

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ  
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего образования  
САМАРСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ЭКОНОМИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ

*Высшая школа менеджмента*

УТВЕРЖДЕНО  
Директор Высшей школы менеджмента  
\_\_\_\_\_ Ванина Э.Г.  
« \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 201\_\_ г.

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА**

**Рынок ценных бумаг**  
(наименование дисциплины (модуля))

Наименование программы **МВА Маркетинг и продажи**

Программу разработал: **Николаев А.А.**

Самара 2018 г.

## 1. Цель и задачи и дисциплины

**Цель** дисциплины - получение слушателями целостного представления о функционировании рынка ценных бумаг.

Исходя из цели в процессе изучения данной дисциплины решаются следующие **задачи**, которые предполагают получение глубоких знаний об:

- экономической сущности ценных бумаг и их фундаментальных свойствах;
- особенностях конкретных видов ценных бумаг, правилах их выпуска и обращения и возможности их использования в хозяйственной практике;
- структуре рынка ценных бумаг и его участниках; операциях и сделках с ценными бумагами, совершаемыми участниками рынка ценных бумаг;
- организации инвестирования в ценные бумаги; видах финансовых рисков и методах их минимизации;
- системе регулирования рынка ценных бумаг, а также о других аспектах функционирования фондового рынка.

Изучение дисциплины направлено на формирование у обучающихся следующих **компетенций**:

ПК-6-способность использовать современные методы управления корпоративными финансами для решения стратегических задач

В результате изучения дисциплины слушатель должен:

### **Знать:**

- место и роль рынка ценных бумаг в финансовой системе страны, структуру и тенденции развития российского и международного рынка ценных бумаг;
- сущность ценной бумаги как экономической категории, основные виды ценных бумаг,
- особенности их выпуска, размещения и обращения;
- деятельность участников на рынке ценных бумаг, основы организации биржевых и внебиржевых торгов; методы анализа рынка ценных бумаг и использование их при формировании портфеля
- ценных бумаг предприятия; основные положения законодательства в области функционирования рынка ценных бумаг.

### **Уметь**

- анализировать экономические процессы, протекающие на финансовом рынке в целом и на рынке ценных бумаг как его составной части, и прогнозировать возможное их развитие в будущем;
- осуществлять упрощенный фундаментальный анализ финансовых активов, оценивать динамику курсов финансовых активов и биржевых индексов, выявлять возможности инвестирования в зависимости от стратегии

### **Владеть:**

- методами анализа и интерпретации данных отечественной и зарубежной статистики о социально-экономических процессах и явлениях, выявления тенденции изменения социально-экономических показателей, биржевой информации, информации рейтинговых агентств, проспектов эмиссии;
- методикой расчетов эффективности и риска в маржинальной торговле.

## 2. Содержание дисциплины (модуля)

### 2.1. Объем и виды учебной работы

Общая трудоемкость, час	Аудиторные занятия (час.), в т.ч.				Самост. работа, час	Промежуточная аттестация, час	Форма промежуточной аттестации
	всего	лекции	практ. занятия	иные виды учебных занятий			
25	8	4	4		16	1	зачет

### 2.2. Разделы, темы дисциплины и виды занятий

№ п/п	Наименование темы дисциплины	Формируемые компетенции	Лекции	Практ зан	иные виды занятий	СР	Конт роль	Всего
1	Тема 1. Роль и значение рынка ценных бумаг. Структура рынка ценных бумаг		0,25	0,25		2		2,5
2	Тема 2. Сущность ценных бумаг и их классификация		0,5	0,25		2		2,75
3	Тема 3. Эмитенты и инвесторы		0,5	0,25		2		2,75
4	Тема 4. Профессиональные участники рынка ценных бумаг		0,5	0,25		2		2,75
5	Тема 5. Регулирование рынка ценных бумаг		0,25	0,5		2		2,75
6	Тема 6. Акции и облигации		0,25	0,5		2		2,75
7	Тема 7. Векселя и другие основные ценные бумаги		0,5	0,5		1		2
8	Тема 8. Вторичные и производные ценные бумаги		1	0,5		1		2,5
9	Тема 9. Размещение и обращение эмиссионных ценных бумаг		0,25	1		2		3,25
Контроль							1	1
Итого		ПК-6	4	4	0	16	1	25

### 2.3. Содержание разделов и тем

**Тема 1. Роль и значение рынка ценных бумаг. Структура рынка ценных бумаг** Понятие финансового рынка.

Структура финансового рынка. Рынок ценных бумаг как составная часть финансового рынка. Рынок ценных бумаг и фондовый рынок. Определение рынка ценных бумаг и его виды. Первичные и вторичные рынки ценных бумаг. Биржевой и внебиржевой рынки ценных бумаг. Классификация рынков по видам применяемых технологий.

Функции рынка ценных бумаг. Инфраструктура рынка ценных бумаг. Анализ состояния рынка ценных бумаг в России: количественные и качественные характеристики. Ключевые проблемы его развития. Основные проблемы и тенденции развития рынков ценных бумаг в международной практике.

#### **Тема 2. Сущность ценных бумаг и их классификация**

Понятие ценных бумаг: юридический и экономический подход. Кругооборот ценной бумаги. Фундаментальные свойства ценных бумаг. Понятие и виды финансовых рисков, связанных с ценными бумагами. Измерение риска и доходности. Стоимость и цена ценной бумаги. Экономические реквизиты ценной бумаги. Основные виды ценных бумаг. Эмиссионные ценные бумаги. Классификация ценных бумаг по инвестиционным качествам и иным качественным характеристикам в российской практике.

#### **Тема 3. Эмитенты и инвесторы**

Эмитенты на рынке ценных бумаг. Классификация эмитентов. Инвесторы на рынке ценных бумаг. Классификация инвесторов в ценные бумаги. Понятие коллективного инвестирования. Институциональные инвесторы (инвестиционные фонды, пенсионные фонды, страховые компании): организационно-правовой статус, характеристика оборота средств, интересы. Ограничения в деятельности на фондовом рынке, объем и структура инвестиций в ценные бумаги. Прямые инвесторы в ценные бумаги.

Инвестиционные фонды. Акционерные инвестиционные фонды и паевые инвестиционные фонды. Паевые инвестиционные фонды и их взаимоотношения с управляющими компаниями. Состав и структура активов фондов акций. Размещение выкуп инвестиционных паев. Кредитные союзы. Инвестиционные банки. Негосударственные пенсионные фонды.

#### **Тема 4. Профессиональные участники рынка ценных бумаг**

Понятие и виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг. Требования, предъявляемые к участникам рынка ценных бумаг, их организационно-правовые формы, учредители.

Брокерская деятельность на рынке ценных бумаг. Дилерская деятельность. Основы маржинальной торговли. Маржинальные операции и «короткие» продажи.

Деятельность по управлению ценными бумагами. Доверительное управление средствами инвестирования в ценные бумаги. Ограничения на объекты доверительного управления. Учредители доверительного управления.

Ведение в депозитные операции. Взаимосвязь депозитарной и клирингово-расчетной инфраструктуры. Потребители депозитарных услуг. Организационно-правовой статус и структура депозитария. Виды депозитариев. Классификация услуг депозитария.

Клиринговая организация. Варианты организационно-правового статуса, специфика и перечень исполняемых операций, структура оборота средств, порядок лицензирования.

Сеть регистраторов: понятие, функции, варианты организационного устройства, перечень выполняемых операций.

Деятельность по организации торговли. Финансовый консультант на рынке ценных бумаг. Основы деятельности фондовой биржи (понятие, сущность, функции). Классификация

фондовых бирж. Структура собственности и особенности организационно-правового статуса фондовой биржи. Виды членства и требования, предъявляемые к членам биржи. Порядок создания фондовых бирж, их лицензирования. Организационные структуры и персонал фондовых бирж.

Листинг. Требования к ценным бумагам, обращающимся на фондовой бирже.

Виды аукционных механизмов, используемых на фондовых биржах различных типов. Участники аукционов и их функции в ходе биржевых аукционов.

Понятие сущность и функции внебиржевого оборота. Неорганизованные рынки.

#### **Тема 5. Регулирование рынка ценных бумаг**

Понятие и цели регулирования. Регулирующие функции государства на рынке ценных бумаг. Государственные органы федерального уровня, регулирующие рынок ценных бумаг в России: статус, интересы, сфера ответственности, основные функции. Банк России на рынке ценных

бумаг. Механизм взаимодействия государственных органов федерального уровня на рынке ценных бумаг. Лицензирование деятельности профессиональных участников финансового рынка. Регулирование деятельности инсайдеров.

Саморегулируемые организации: статус, интересы, сфера ответственности, основные функции.

Структура законодательства по ценным бумагам и его связи с другими видами законодательства, регулирующими финансовые рынки.

Профессиональная этика участников фондового рынка. Основные этические принципы. Функции государственных органов и саморегулируемых организаций в контроле за соблюдением профессиональной этики.

#### **Тема 6. Акции и облигации**

Понятие и фундаментальные свойства акции. Дивиденд. Обыкновенные и привилегированные акции. Типы привилегированных акций. Конвертация и выкуп привилегированных акций. Оценка, доходность, стоимость акций. Определение курсовой стоимости и доходности акций. Приобретение и выкуп акций. Дробление и консолидация акций. Рейтинг акций.

Общая характеристика облигаций. Классификация облигаций. Обеспеченные, закладные и беззакладные облигации. Процентные платежи по облигациям (купон). Купонные и бескупонные облигации. Стоимость облигаций. Чувствительность облигаций и дюрация. Кривизна. Определение доходности облигаций. Рейтинг облигаций.

Государственные краткосрочные бескупонные облигации (ГКО). Участники рынка ГКО. Первичное размещение и обращение ГКО на вторичном рынке. Доходность операций с ГКО. Облигации федерального займа (ОФЗ). Условия выпуска и обращения ОФЗ. Облигации сберегательного займа.

### **Тема 7. Векселя и другие основные ценные бумаги**

Общая характеристика векселя. История возникновения векселя. Виды векселей. Простой и переводной вексель. Обращение векселей. Учет векселей. Процедура протеста. Определение курсовой стоимости и доходности векселей.

Общая характеристика депозитных и сберегательных сертификатов. Определение курсовой стоимости и доходности сберегательного и депозитного сертификатов. Определение суммы начисленных процентов и суммы погашения сертификата.

Чек. Виды чеков. Коносамент. Складское свидетельство. Закладная.

### **Тема 8. Вторичные и производные ценные бумаги**

Преимущественные права. Особенности механизма реализации прав. Варрант. Скрытая и временная стоимость варранта. Депозитарные расписки. Виды депозитарных расписок. Организация выпуска ADR. Обращение ADR. Выплата дивидендов и голосование по депозитарным распискам. Вторичные долговые ценные бумаги.

Понятие и основные виды производных инструментов. Форвардные контракты. Форвардная цена и цена поставки. Общая характеристика фьючерсного контракта. Виды фьючерсов. Фьючерсная цена. Базис. Цена доставки. Фьючерсные стратегии. Хеджирование фьючерсными контрактами. Опционный контракт. Виды опционов. Премия опциона. Организация опционной торговли. Опционные стратегии. Хеджирование опционами. Своп. Классификация свопов. Риски, возникающие в свопах. Оценка стоимости свопов. Соглашение о форвардной ставке.

### **Тема 9. Размещение и обращение эмиссионных ценных бумаг**

Понятие об эмиссии. Классификация эмиссий. Организация и порядок эмиссии ценных бумаг. Процедура эмиссии. Особенности выпуска биржевых облигаций и опционов эмитента. Характеристика основных параметров IPO и PO. Сравнительная оценка привлечения капитала из различных источников. Общий план мероприятий IPO. Сравнительная характеристика биржевого и внебиржевого размещения. Вторичное обращение ценных бумаг.

## **2.4. Методические рекомендации по практическим занятиям**

### **Методические указания для преподавателя**

Основное внимание при изучении дисциплины необходимо сконцентрировать на изучении и освоении слушателями основных фундаментальных законов и закономерностей функционирования экономической системы с целью дальнейшего использования приобретенных знаний в будущей профессиональной деятельности.

Необходимо обращать внимание обучающихся на формирование у них представлений о сущности и содержании базовых экономических категорий, позволяющих анализировать основные тенденции развития хозяйственных систем.

Изучение дисциплины проводится в форме лекций, практических занятий, организации самостоятельной работы студентов, консультаций. Главное назначение лекции – обеспечить теоретическую основу обучения, развить интерес к учебной деятельности и конкретной учебной дисциплине, сформировать у студентов ориентиры для самостоятельной работы над курсом.

Основной целью практических занятий является обсуждение наиболее сложных теоретических вопросов курса, их методологическая и методическая проработка. Они проводятся в форме опроса, диспута, тестирования, обсуждения докладов и пр.

Самостоятельная работа с научной и учебной литературой, изданной на бумажных носителях, дополняется работой с тестирующими системами, с информационными базами данных сети Интернет.

#### **Методы проведения аудиторных занятий:**

- лекции, реализуемые через изложение учебного материала под запись с сопровождением наглядных пособий в виде слайдов;

- практические занятия, во время которых студенты выступают с докладами по заранее предложенным темам и дискуссионно обсуждают их между собой и преподавателем; решаются практические задачи (в которых разбираются и анализируются конкретные ситуации) с выработкой умения формулировать выводы, выявлять тенденции и причины изменения социальных явлений; проводятся устные и письменные опросы (в виде тестовых заданий) и контрольные работы (по вопросам лекций и практических занятий), проводятся деловые игры.

**Лекции** есть разновидность учебного занятия, направленная на рассмотрении теоретических вопросов излагаемой дисциплины в логически выдержанной форме. Основными целями лекции являются системное освещение ключевых понятий и положений по соответствующей теме, обзор и оценка существующей проблематики, ее методологических и социокультурных оснований, возможных вариантов решения, дача методических рекомендаций для дальнейшего изучения курса, в том числе литературы и источников. Лекционная подача материала, вместе с тем, не предполагает исключительную активность преподавателя. Лектор должен стимулировать студентов к участию в обсуждении вопросов лекционного занятия, к высказыванию собственной точки зрения по обсуждаемой проблеме.

**Практические занятия** направлены на развитие самостоятельности студентов в исследовании изучаемых вопросов и приобретение профессиональных умений и навыков. Практические занятия традиционно проводятся в форме обсуждения проблемных вопросов в группе при активном участии студентов, они способствуют углубленному изучению наиболее фундаментальных и сложных проблем курса, служат важной формой анализа и синтеза исследуемого материала, а также подведения итогов самостоятельной работы студентов, стимулируя развитие профессиональной компетентности, навыков и умений. На практических занятиях студенты учатся работать с научной литературой, четко и доходчиво излагать проблемы и предлагать варианты их решения, аргументировать свою позицию, оценивать и критиковать позиции других, свободно публично высказывать свои мысли и суждения, грамотно вести полемику и представлять результаты собственных исследований.

При проведении практических занятий преподаватель должен ориентировать студентов при подготовке использовать в первую очередь специальную научную литературу (монографии, статьи из научных журналов).

Результаты работы на практических занятиях должны учитываться преподавателем при выставлении итоговой оценки по данной дисциплине. На усмотрение преподавателя студенты, активно отвечающие на занятиях, и выполняющие рекомендации преподавателя при подготовке к ним, могут получить повышающий балл к своей экзаменационной оценке.

### **Методические указания для слушателей**

Для успешного освоения дисциплины слушатели должны посещать лекционные занятия, готовиться и активно участвовать в практических занятиях, самостоятельно работать с рекомендованной литературой. Изучение дисциплины целесообразно начать со знакомства с программой курса, чтобы четко представить себе объем и основные проблемы курса. Прочитав соответствующий раздел программы, и установив круг тем, подлежащих изучению, можно переходить к работе с раздаточным материалом и учебниками. В лекциях преподаватель, как правило, выделяет выводы, содержащиеся в новейших исследованиях, разногласия ученых, обосновывает наиболее убедительную точку зрения. Необходимо записывать методические советы преподавателя, названия рекомендуемых им изданий. Для того чтобы выделить главное в лекции, полезно заранее просмотреть раздаточный материал, для более полного и эффективного восприятия новой информации в контексте уже имеющихся знаний, приготовить вопросы лектору.

Обращение к ранее изученному материалу не только помогает восстановить в памяти известные положения, выводы, но и приводит разрозненные знания в систему, углубляет и расширяет их. Каждый возврат к старому материалу позволяет найти в нем что-то новое, переосмыслить его с иных позиций, определить для него наиболее подходящее место в уже имеющейся системе знаний. Неоднократное обращение к пройденному материалу является наиболее рациональной формой приобретения и закрепления знаний. Очень полезным в практике самостоятельной работы, является предварительное ознакомление с учебным материалом. Даже краткое, беглое знакомство с материалом очередной лекции дает многое. Слушатели получают общее представление о ее содержании и структуре, о главных и второстепенных вопросах, о терминах и определениях. Все это облегчает работу на лекции и делает ее целеустремленной.

### **Работа с литературой**

При изучении дисциплины слушатели должны серьезно подойти к исследованию учебной и дополнительной литературы. Данное требование особенно важно для подготовки к практическим занятиям.

Особое внимание следует обратить на соответствующие статьи из научных журналов. Для поиска научной литературы по дисциплине следует использовать каталог Электронной научной библиотеки: e-library.ru.

При подготовке к практическим занятиям слушатели имеют возможность воспользоваться консультациями преподавателя. Качество учебной работы слушателей преподаватель оценивает в конце занятия.

## **2.5. Методические рекомендации по самостоятельной работе студентов.**

Цель самостоятельной работы – подготовка современного компетентного руководителя и формирование способностей и навыков к непрерывному самообразованию и профессиональному совершенствованию.

Реализация поставленной цели предполагает решение следующих задач:

- качественное освоение теоретического материала по изучаемой дисциплине, углубление и расширение теоретических знаний с целью их применения на уровне межпредметных связей;
- систематизация и закрепление полученных теоретических знаний и практических навыков;
- формирование умений по поиску и использованию нормативной, правовой, справочной и специальной литературы, а также других источников информации;
- развитие познавательных способностей и активности, творческой инициативы, самостоятельности, ответственности и организованности;
- формирование самостоятельности мышления, способностей к саморазвитию, самообразованию, самосовершенствованию и самореализации;
- развитие научно-исследовательских навыков;
- формирование умения решать практические задачи (в профессиональной деятельности), используя приобретенные знания, способности и навыки.

Самостоятельная работа является неотъемлемой частью образовательного процесса.

Самостоятельная работа предполагает инициативу самого обучающегося в процессе сбора и усвоения информации, приобретения новых знаний, умений и навыков и ответственность его за планирование, реализацию и оценку результатов учебной деятельности. Процесс освоения знаний при самостоятельной работе не обособлен от других форм обучения.

Самостоятельная работа должна:

- быть выполнена индивидуально (или являться частью коллективной работы). В случае, когда СР подготовлена в порядке выполнения группового задания, в работе делается соответствующая оговорка;

- представлять собой законченную разработку (этап разработки), в которой анализируются актуальные проблемы по определенной теме и ее отдельных аспектов;

- отражать необходимую и достаточную компетентность автора;

- иметь учебную, научную и/или практическую направленность;

- быть оформлена структурно и в логической последовательности: титульный лист, оглавление, основная часть, заключение, выводы, список литературы, приложения,

- содержать краткие и четкие формулировки, убедительную аргументацию, доказательность и обоснованность выводов;

- соответствовать этическим нормам (правила цитирования и парафраз; ссылки на использованные библиографические источники; исключение плагиата, дублирования собственного текста и использования чужих работ).

### **Формы самостоятельной работы слушателей по темам дисциплины**

В качестве одной из форм самостоятельной работы слушателям предлагается подготовка докладов/рефератов, в том числе с представлением электронной презентации.

Организуя свою самостоятельную работу по дисциплине, слушатели должны выявить рекомендуемый режим и характер учебной работы по изучению теоретического курса, практических занятий и практическому применению изученного материала, по выполнению заданий для самостоятельной работы, по использованию информационных технологий и т.д.

### **Примерная тематика докладов/рефератов**

1. Анализ состояния рынка ценных бумаг в России: количественные и качественные характеристики.
2. Основные проблемы и тенденции развития рынков ценных бумаг в международной практике.
3. Классификация ценных бумаг по инвестиционным качествам и иным качественным характеристикам в российской практике.
4. Кредитные союзы.
5. Инвестиционные банки.
6. Негосударственные пенсионные фонды.
7. Финансовый консультант на рынке ценных бумаг.
8. Фондовые индексы.
9. Профессиональная этика участников фондового рынка.
10. Дробление и консолидация акций.
11. Рейтинг акций.
12. Чувствительность облигаций и дюрация.
13. Кривизна.
14. Рейтинг облигаций.
15. История возникновения векселя.
16. Ценные бумаги региональных органов государственной власти.
17. Вторичные долговые ценные бумаги.
18. Соглашение о форвардной ставке.



## Методика написания рефератов и докладов

**Целью** написания рефератов является:

- привитие студентам навыков библиографического поиска необходимой литературы (на бумажных носителях, в электронном виде);
- привитие студентам навыков компактного изложения мнения авторов и своего суждения по выбранному вопросу в письменной форме, научно грамотным языком и в хорошем стиле;
- приобретение навыка грамотного оформления ссылок на используемые источники, правильного цитирования авторского текста;
- выявление и развитие у студента интереса к определенной научной и практической проблематике с тем, чтобы исследование ее в дальнейшем продолжалось в подготовке и написании курсовых и дипломной работы и дальнейших научных трудах.

**Основные задачи** студента при написании реферата:

- с максимальной полнотой использовать литературу по выбранной теме (как рекомендуемую, так и самостоятельно подобранную) для правильного понимания авторской позиции;
- верно (без искажения смысла) передать авторскую позицию в своей работе;
- уяснить для себя и изложить причины своего согласия (несогласия) с тем или иным автором по данной проблеме.

**Требования к содержанию:**

- материал, использованный в реферате, должен относиться строго к выбранной теме;
- необходимо изложить основные аспекты проблемы не только грамотно, но и в соответствии с той или иной логикой (хронологической, тематической, событийной и др.);
- при изложении следует сгруппировать идеи разных авторов по общности точек зрения или по научным школам;
- реферат должен заканчиваться подведением итогов проведенной исследовательской работы: содержать краткий анализ-обоснование преимуществ той точки зрения по рассматриваемому вопросу, с которой вы солидарны.

**Структура реферата.**

**7.. Титульный лист.**

Образец оформления титульного листа для реферата.....

**2.Оглавление.** Оглавление – это план реферата, в котором каждому разделу должен соответствовать номер страницы, на которой он находится.

**3.Текст реферата.** Он делится на три части: введение, основная часть и заключение.

А) Введение – раздел реферата, посвященный постановке проблемы, которая будет рассматриваться и обоснованию выбора темы.

Б) Основная часть – это звено работы, в котором последовательно раскрывается выбранная тема. Основная часть может быть представлена как цельным текстом, так и разделена на главы. При необходимости текст реферата может дополняться иллюстрациями, таблицами, графиками, но ими не следует «перегружать» текст.

В) Заключение – данный раздел реферата должен быть представлен в виде выводов, которые готовятся на основе подготовленного текста. Выводы должны быть краткими и четкими. Также в заключении можно обозначить проблемы, которые «высветились» в ходе работы над рефератом, но не были раскрыты в работе.

**4.Список источников и литературы.** В данном списке называются как те источники, на которые ссылается студент при подготовке реферата, так и все иные, изученные им в связи с его подготовкой. В работе должно быть использовано не менее 5 разных источников, из них хотя бы один – на иностранном языке (английском или французском). Работа, выполненная с использованием материала, содержащегося в одном научном источнике, является явным плагиатом и не принимается. Оформление Списка источников и литературы должно соответствовать требованиям библиографических стандартов (см.Оформление Списка источников и литературы).

#### **Объем и технические требования, предъявляемые к выполнению реферата.**

Объем работы должен быть, как правило, не менее 12 и не более 20 страниц. Работа должна выполняться через одинарный интервал 12 шрифтом, размеры оставляемых полей: левое – 25 мм, правое – 15 мм, нижнее – 20 мм, верхнее – 20 мм. Страницы должны быть пронумерованы.

Расстояние между названием части реферата или главы и последующим текстом должно быть равно трем интервалам. Фразы, начинающиеся с «красной» строки, печатаются с абзацным отступом от начала строки, равным 1 см.

При цитировании необходимо соблюдать следующие правила:

- текст цитаты заключается в кавычки и приводится без изменений, без произвольного сокращения цитируемого фрагмента (пропуск слов, предложений или абзацев допускается, если не влечет искажения всего фрагмента, и обозначается многоточием, которое ставится на месте пропуска) и без искажения смысла;

- каждая цитата должна сопровождаться ссылкой на источник, библиографическое описание которого должно приводиться в соответствии с требованиями библиографических стандартов.

Подготовка **научного доклада** выступает в качестве одной из важнейших форм самостоятельной работы студентов.

Научный доклад представляет собой исследование по конкретной проблеме, изложенное перед аудиторией слушателей.

Работа по подготовке доклада включает не только знакомство с литературой по избранной тематике, но и самостоятельное изучение определенных вопросов. Она требует от студента умения провести анализ изучаемых государственно-правовых явлений, способности наглядно представить итоги проделанной работы, и что очень важно – заинтересовать аудиторию результатами своего исследования. Следовательно, подготовка научного доклада требует определенных навыков. Подготовка научного доклада включает несколько этапов работы:

1. Выбор темы научного доклада;
2. Подбор материалов;
3. Составление плана доклада. Работа над текстом;
4. Оформление материалов выступления;
5. Подготовка к выступлению.

#### **Структура и содержание доклада:**

Введение – это вступительная часть научно-исследовательской работы. Автор должен приложить все усилия, чтобы в этом небольшом по объему разделе показать актуальность темы, раскрыть практическую значимость ее, определить цели и задачи эксперимента или его фрагмента.

Основная часть. В ней раскрывается содержание доклада. Как правило, основная часть состоит из теоретического и практического разделов. В теоретическом разделе раскрываются история и теория исследуемой проблемы, дается критический анализ литературы и показывается позиция автора. В практическом разделе излагаются методы, ход, и результаты самостоятельно проведенного эксперимента или фрагмента.

В основной части могут быть также представлены схемы, диаграммы, таблицы, рисунки и т.д.

В заключении содержатся итоги работы, выводы, к которым пришел автор, и рекомендации. Заключение должно быть кратким, обязательным и соответствовать поставленным задачам.

Список использованных источников представляет собой перечень использованных книг, статей, фамилии авторов приводятся в алфавитном порядке, при этом все источники даются под общей нумерацией литературы. В исходных данных источника указываются фамилия и инициалы автора, название работы, место и год издания.

Приложение к докладу оформляются на отдельных листах, причем каждое должно иметь свой тематический заголовок и номер, который пишется в правом верхнем углу, например: «Приложение 1».

#### **Требования к оформлению доклада:**

- объем доклада может колебаться в пределах 5-15 печатных страниц; все приложения к работе не входят в ее объем.

- доклад должен быть выполнен грамотно, с соблюдением культуры изложения.
- обязательно должны иметься ссылки на используемую литературу.
- должна быть соблюдена последовательность написания библиографического аппарата.

#### **Критерии оценки доклада:**

- актуальность темы исследования;
- соответствие содержания теме;
- глубина проработки материала;
- правильность и полнота использования источников;
- соответствие оформления доклада стандартам.

По усмотрению преподавателя доклады могут быть представлены на практических занятиях, научно-практических конференциях, а также использоваться как зачетные работы по пройденным темам.

## **2.6. Методические рекомендации по практическим и иным формам занятий**

### **Тема 1. Роль и значение рынка ценных бумаг. Структура рынка ценных бумаг**

1. Понятие финансового рынка. Структура финансового рынка.
2. Рынок ценных бумаг как составная часть финансового рынка.
3. Рынок ценных бумаг и фондовый рынок.
4. Определение рынка ценных бумаг и его виды.
5. Первичные и вторичные рынки ценных бумаг. Биржевой и внебиржевой рынки ценных бумаг.
6. Классификация рынков по видом применяемых технологий.
7. Функции рынка ценных бумаг.
8. Инфраструктура рынка ценных бумаг. Анализ состояния рынка ценных бумаг в России: количественные и качественные характеристики.
9. Ключевые проблемы его развития. Основные проблемы и тенденции развития рынков ценных бумаг в международной практике.

#### **Основная литература:**

Рынок ценных бумаг : учебник для академического бакалавриата / Н. И. Берзон [и др.] ; под общ. ред. Н. И. Берзона. — 4-е изд., перераб. и доп. — М. : Издательство Юрайт, 2016. — 443 с. — (Бакалавр. Академический курс). — ISBN 978-5-9916-7875-9.

<https://www.biblio-online.ru/book/BB0BD247-517E-433B-9F7F-04981E63EABE>

#### **Дополнительная литература:**

Михайленко, М. Н. Рынок ценных бумаг : учебник и практикум для академического бакалавриата / М. Н. Михайленко. — М. : Издательство Юрайт, 2016. — 324 с. — (Бакалавр. Академический курс). — ISBN 978-5-9916-5630-6.

<https://www.biblio-online.ru/book/D85CFFCB-AA31-48B8-952D-3981E0E3FD13>

### **Тема 2. Сущность ценных бумаг и их классификация**

1. Понятие ценных бумаг: юридический и экономический подход.
2. Кругооборот ценной бумаги. Фундаментальные свойства ценных бумаг.
3. Понятие и виды финансовых рисков, связанных с ценными бумагами.
4. Измерение риска и доходности.
5. Стоимость и цена ценной бумаги.
6. Экономические реквизиты ценной бумаги. Основные виды ценных бумаг.
7. Эмиссионные ценные бумаги.
8. Классификация ценных бумаг по инвестиционным качествам и иным качественным характеристикам в российской практике.

#### **Основная литература:**

Рынок ценных бумаг : учебник для академического бакалавриата / Н. И. Берзон [и др.] ; под общ. ред. Н. И. Берзона. — 4-е изд., перераб. и доп. — М. : Издательство Юрайт, 2016. — 443 с. — (Бакалавр. Академический курс). — ISBN 978-5-9916-7875-9.

<https://www.biblio-online.ru/book/BB0BD247-517E-433B-9F7F-04981E63EABE>

#### **Дополнительная литература:**

Михайленко, М. Н. Рынок ценных бумаг : учебник и практикум для академического бакалавриата / М. Н. Михайленко. — М. : Издательство Юрайт, 2016. — 324 с. — (Бакалавр. Академический курс). — ISBN 978-5-9916-5630-6.

<https://www.biblio-online.ru/book/D85CFFCB-AA31-48B8-952D-3981E0E3FD13>

### **Тема 3. Эмитенты и инвесторы**

1. Эмитенты на рынке ценных бумаг. Классификация эмитентов.
2. Инвесторы на рынке ценных бумаг. Классификация инвесторов в ценные бумаги.
3. Понятие коллективного инвестирования. Институциональные инвесторы (инвестиционные фонды, пенсионные фонды, страховые компании): организационно-правовой статус, характеристика оборота средств, интересы.
4. Ограничения в деятельности на фондовом рынке, объем и структура инвестиций в ценные бумаги. Прямые инвесторы в ценные бумаги.
5. Инвестиционные фонды. Акционерные инвестиционные фонды и паевые инвестиционные фонды.
6. Паевые инвестиционные фонды и их взаимоотношения с управляющими компаниями. Состав и структура активов фондов акций.
7. Размещение выкуп инвестиционных паев.
8. Кредитные союзы. Инвестиционные банки.
9. Негосударственные пенсионные фонды.

#### **Основная литература:**

Рынок ценных бумаг : учебник для академического бакалавриата / Н. И. Берзон [и др.] ; под общ. ред. Н. И. Берзона. — 4-е изд., перераб. и доп. — М. : Издательство Юрайт, 2016. — 443 с. — (Бакалавр. Академический курс). — ISBN 978-5-9916-7875-9.

<https://www.biblio-online.ru/book/BB0BD247-517E-433B-9F7F-04981E63EABE>

#### **Дополнительная литература:**

Михайленко, М. Н. Рынок ценных бумаг : учебник и практикум для академического бакалавриата / М. Н. Михайленко. — М. : Издательство Юрайт, 2016. — 324 с. — (Бакалавр. Академический курс). — ISBN 978-5-9916-5630-6.

<https://www.biblio-online.ru/book/D85CFFCB-AA31-48B8-952D-3981E0E3FD13>

#### **Тема 4. Профессиональные участники рынка ценных бумаг**

1. Понятие и виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг. Требования, предъявляемые к участникам рынка ценных бумаг, их организационно-правовые формы, учредители.
2. Брокерская деятельность на рынке ценных бумаг.
3. Дилерская деятельность. Основы маржинальной торговли. Маржинальные операции и «короткие» продажи.
4. Деятельность по управлению ценными бумагами. Доверительное управление средствами инвестирования в ценные бумаги. Ограничения на объекты доверительного управления. Учредители доверительного управления.
5. Ведение в депозитные операции. Взаимосвязь депозитарной и клирингово-расчетной инфраструктуры. Потребители депозитарных услуг.
6. Организационно-правовой статус и структура депозитария. Виды депозитариев. Классификация услуг депозитария.
7. Клиринговая организация. Варианты организационно-правового статуса, специфика и перечень исполняемых операций, структура оборота средств, порядок лицензирования.
8. Сеть регистраторов: понятие, функции, варианты организационного устройства, перечень выполняемых операций.
9. Деятельность по организации торговли. Финансовый консультант на рынке ценных бумаг. Основы деятельности фондовой биржи (понятие, сущность, функции).
10. Классификация
  - 1 1. фондовых бирж. Структура собственности и особенности организационно-правового статуса фондовой биржи. Виды членства и требования, предъявляемые к членам биржи.
  - 1 2. Порядок создания фондовых бирж, их лицензирования.
13. Организационные структуры и персонал фондовых бирж.
14. Листинг. Требования к ценным бумагам, обращающимся на фондовой бирже.
15. Виды аукционных механизмов, используемых на фондовых биржах различных типов. Участники аукционов и их функции в ходе биржевых аукционов.
16. Понятие сущность и функции внебиржевого оборота.
17. Неорганизованные рынки.

#### **Основная литература:**

Рынок ценных бумаг : учебник для академического бакалавриата / Н. И. Берзон [и др.] ; под общ. ред. Н. И. Берзона. — 4-е изд., перераб. и доп. — М. : Издательство Юрайт, 2016. — 443 с. — (Бакалавр. Академический курс). — ISBN 978-5-9916-7875-9.

<https://www.biblio-online.ru/book/BB0BD247-517E-433B-9F7F-04981E63EABE>

#### **Дополнительная литература:**

Михайленко, М. Н. Рынок ценных бумаг : учебник и практикум для академического бакалавриата / М. Н. Михайленко. — М. : Издательство Юрайт, 2016. — 324 с. — (Бакалавр. Академический курс). — ISBN 978-5-9916-5630-6.

<https://www.biblio-online.ru/book/D85CFFCB-AA31-48B8-952D-3981E0E3FD13>

#### **Тема 5. Регулирование рынка ценных бумаг**

1. Понятие и цели регулирования.
2. Регулирующие функции государства на рынке ценных бумаг.
3. Государственные органы федерального уровня, регулирующие рынок ценных бумаг в России: статус, интересы, сфера ответственности, основные функции.
4. Банк России на рынке ценных бумаг. Механизм взаимодействия государственных органов федерального уровня на рынке ценных бумаг.
5. Лицензирование деятельности профессиональных участников финансового рынка.
6. Регулирование деятельности инсайдеров.
7. Саморегулируемые организации: статус, интересы, сфера ответственности, основные функции.

8. Структура законодательства по ценным бумагам и его связи с другими видами законодательства, регулирующими финансовые рынки.
9. Профессиональная этика участников фондового рынка.
10. Основные этические принципы. Функции государственных органов и саморегулируемых организаций в контроле за соблюдением профессиональной этики.

#### **Основная литература:**

Рынок ценных бумаг : учебник для академического бакалавриата / Н. И. Берзон [и др.] ; под общ. ред. Н. И. Берзона. — 4-е изд., перераб. и доп. — М. : Издательство Юрайт, 2016. — 443 с. — (Бакалавр. Академический курс). — ISBN 978-5-9916-7875-9.

<https://www.biblio-online.ru/book/BB0BD247-517E-433B-9F7F-04981E63EABE>

#### **Дополнительная литература:**

Михайленко, М. Н. Рынок ценных бумаг : учебник и практикум для академического бакалавриата / М. Н. Михайленко. — М. : Издательство Юрайт, 2016. — 324 с. — (Бакалавр. Академический курс). — ISBN 978-5-9916-5630-6.

<https://www.biblio-online.ru/book/D85CFFCB-AA31-48B8-952D-3981E0E3FD13>

### **Тема 6. Акции и облигации**

1. Понятие и фундаментальные свойства акции. Дивиденд.
2. Обыкновенные и привилегированные акции. Типы привилегированных акций.
3. Конвертация и выкуп привилегированных акций.
4. Оценка, доходность, стоимость акций.
5. Определение курсовой стоимости и доходности акций. Приобретение и выкуп акций. Дробление и консолидация акций. Рейтинг акций.
6. Общая характеристика облигаций. Классификация облигаций.
7. Обеспеченные, залладные и беззалладные облигации. Процентные платежи по облигациям (купон). Купонные и бескупонные облигации. Стоимость облигаций.
8. Чувствительность облигаций и дюрация. Кривизна.
9. Определение доходности облигаций. Рейтинг облигаций.
10. Государственные краткосрочные бескупонные облигации (ГКО).
11. Участники рынка ГКО. Первичное размещение и обращение ГКО на вторичном рынке.
12. Доходность операций с ГКО. Облигации федерального займа (ОФЗ).
13. Условия выпуска и обращения ОФЗ. Облигации сберегательного займа.

#### **Основная литература:**

Рынок ценных бумаг : учебник для академического бакалавриата / Н. И. Берзон [и др.] ; под общ. ред. Н. И. Берзона. — 4-е изд., перераб. и доп. — М. : Издательство Юрайт, 2016. — 443 с. — (Бакалавр. Академический курс). — ISBN 978-5-9916-7875-9.

<https://www.biblio-online.ru/book/BB0BD247-517E-433B-9F7F-04981E63EABE>

#### **Дополнительная литература:**

Михайленко, М. Н. Рынок ценных бумаг : учебник и практикум для академического бакалавриата / М. Н. Михайленко. — М. : Издательство Юрайт, 2016. — 324 с. — (Бакалавр. Академический курс). — ISBN 978-5-9916-5630-6.

<https://www.biblio-online.ru/book/D85CFFCB-AA31-48B8-952D-3981E0E3FD13>

### **Тема 7. Векселя и другие основные ценные бумаги**

1. Общая характеристика векселя. История возникновения векселя. Виды векселей.
2. Простой и переводной вексель. Обращение векселей.
3. Учет векселей. Процедура протеста.
4. Определение курсовой стоимости и доходности векселей.
5. Общая характеристика депозитных и сберегательных сертификатов.

6. Определение курсовой стоимости доходности сберегательного и депозитного сертификатов. Определение суммы начисленных процентов и суммы погашения сертификата.
7. Чек. Виды чеков.
8. Коносамент.
9. Складское свидетельство. Закладная.

#### **Основная литература:**

Рынок ценных бумаг : учебник для академического бакалавриата / Н. И. Берзон [и др.] ; под общ. ред. Н. И. Берзона. — 4-е изд., перераб. и доп. — М. : Издательство Юрайт, 2016. — 443 с. — (Бакалавр. Академический курс). — ISBN 978-5-9916-7875-9.

<https://www.biblio-online.ru/book/BB0BD247-517E-433B-9F7F-04981E63EABE>

#### **Дополнительная литература:**

Михайленко, М. Н. Рынок ценных бумаг : учебник и практикум для академического бакалавриата / М. Н. Михайленко. — М. : Издательство Юрайт, 2016. — 324 с. — (Бакалавр. Академический курс). — ISBN 978-5-9916-5630-6.

<https://www.biblio-online.ru/book/D85CFFCB-AA31-48B8-952D-3981E0E3FD13>

### **Тема 8. Вторичные и производные ценные бумаги**

1. Преимущественные права. Особенности механизма реализации прав.
2. Варрант. Скрытая и временная стоимость варранта.
3. Депозитарные расписки. Виды депозитарных расписок.
4. Организация выпуска ADR. Обращение ADR.
5. Выплата дивидендов и голосование по депозитарным распискам. Вторичные долговые ценные бумаги.
6. Понятие и основные виды производных инструментов.
7. Форвардные контракты. Форвардная цена и цена поставки.
8. Общая характеристика фьючерсного контракта. Виды фьючерсов. Фьючерсная цена.
9. Базис. Цена доставки. Фьючерсные стратегии. Хеджирование фьючерсными контрактами.
10. Опционный контракт. Виды опционов.
11. Премия опциона. Организация опционной торговли. Опционные стратегии.
12. Хеджирование опционами.
13. Своп. Классификация свопов. Риски, возникающие в свопах. Оценка стоимости свопов.
14. Соглашение о форвардной ставке.

#### **Основная литература:**

Рынок ценных бумаг : учебник для академического бакалавриата / Н. И. Берзон [и др.] ; под общ. ред. Н. И. Берзона. — 4-е изд., перераб. и доп. — М. : Издательство Юрайт, 2016. — 443 с. — (Бакалавр. Академический курс). — ISBN 978-5-9916-7875-9.

<https://www.biblio-online.ru/book/BB0BD247-517E-433B-9F7F-04981E63EABE>

#### **Дополнительная литература:**

Михайленко, М. Н. Рынок ценных бумаг : учебник и практикум для академического бакалавриата / М. Н. Михайленко. — М. : Издательство Юрайт, 2016. — 324 с. — (Бакалавр. Академический курс). — ISBN 978-5-9916-5630-6.

<https://www.biblio-online.ru/book/D85CFFCB-AA31-48B8-952D-3981E0E3FD13>

### **Тема 9. Размещение и обращение эмиссионных ценных бумаг**

1. Понятие об эмиссии.
2. Классификация эмиссий.
3. Организация и порядок эмиссии ценных бумаг.
4. Процедура эмиссии.
5. Особенности выпуска биржевых облигаций и опционов эмитента.
6. Характеристика основных параметров IPO и PO.

7. Сравнительная оценка привлечения капитала из различных источников.
8. Общий план мероприятий IPO.
9. Сравнительная характеристика биржевого и внебиржевого размещения.
10. Вторичное обращение ценных бумаг.

#### **Основная литература:**

Рынок ценных бумаг : учебник для академического бакалавриата / Н. И. Берзон [и др.] ; под общ. ред. Н. И. Берзона. — 4-е изд., перераб. и доп. — М. : Издательство Юрайт, 2016. — 443 с. — (Бакалавр. Академический курс). — ISBN 978-5-9916-7875-9.

<https://www.biblio-online.ru/book/BB0BD247-517E-433B-9F7F-04981E63EABE>

#### **Дополнительная литература:**

Михайленко, М. Н. Рынок ценных бумаг : учебник и практикум для академического бакалавриата / М. Н. Михайленко. — М. : Издательство Юрайт, 2016. — 324 с. — (Бакалавр. Академический курс). — ISBN 978-5-9916-5630-6.

<https://www.biblio-online.ru/book/D85CFFCB-AA31-48B8-952D-3981E0E3FD13>

### **3.Форма аттестации**

Форма промежуточной аттестации – зачет

### **4.Оценочные материалы дисциплины (модуля)**

#### **4.1.Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания**

Изучение дисциплины направлено на формирование у слушателей следующих компетенций:

Вид деятельности : аналитическая

#### **Уровни сформированности компетенций**

Компетенции	Уровни сформированности компетенций	Основные признаки уровня (дескрипторные характеристики)		
		Знать	Уметь	Владеть
ПК-6 - способность использовать современные методы управления корпоративными	1. Пороговый	-место и роль рынка ценных бумаг в финансовой системе страны, структуру и тенденции развития российского и международного рынка ценных бумаг; -сущность ценной бумаги как экономической категории, основные виды ценных бумаг,	- осуществлять упрощенный фундаментальный анализ финансовых активов, оценивать динамику курсов финансовых активов и биржевых индексов, выявлять возможности инвестирования в зависимости от стратегии	-методикой расчетов эффективности и риска в маржинальной торговле.



финансами для решения стратегических задач	2. Повышенный	<p>- место и роль рынка ценных бумаг в финансовой системе страны, структура и тенденции развития российского и международного рынка ценных бумаг;</p> <p>- сущность ценной бумаги как экономической категории, основные виды ценных бумаг,</p> <p>- особенности их выпуска, размещения и обращения;</p> <p>- деятельность участников на рынке ценных бумаг, основы организации биржевых и внебиржевых торгов; методы анализа рынка ценных бумаг и использование их при формировании портфеля ценных бумаг предприятия; основные положения законодательства в области функционирования рынка ценных бумаг.</p>	<p>- анализировать экономические процессы, протекающие на финансовом рынке в целом и на рынке ценных бумаг как его составной части, и прогнозировать возможное их развитие в будущем;</p> <p>- осуществлять упрощенный фундаментальный анализ финансовых активов, оценивать динамику курсов финансовых активов и биржевых индексов, выявлять возможности инвестирования в зависимости от стратегии</p>	<p>- методами анализа и интерпретации данных отечественной и зарубежной статистики о социально-экономических процессах и явлениях, выявления тенденции изменения социально-экономических показателей, биржевой информации, информации рейтинговых агентств, проспектов эмиссии;</p> <p>- методикой расчетов эффективности и риска в маржинальной торговле.</p>
--------------------------------------------	---------------	---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

### Шкала и критерии оценки (промежуточное тестирование)

Число правильных ответов	Оценка	Уровень сформированности компетенции
90-100% правильных ответов	Оценка «отлично»	Повышенный
70-89% правильных ответов	Оценка «хорошо»	Повышенный
51-69% правильных ответов	Оценка «удовлетворительно»	Пороговый
Менее 50% правильных ответов	Оценка «неудовлетворительно»	Компетенция не сформирована

### Шкала и критерии оценки (зачет)

<b>Зачтено</b>	<b>Незачтено</b>
----------------	------------------

Выставляется при условии, если студент в процессе обучения показывает хорошие знания учебного материала, выполнил все задания для подготовки к опросу, подготовил доклад по тематике практического занятия. При этом студент логично и последовательно излагает материал темы, раскрывает смысл вопроса, дает удовлетворительные ответы на дополнительные вопросы	Выставляется при условии, если студент обладает отрывочными знаниями, затрудняется в умении использовать основные категории, не выполнил задания для подготовки к опросу, не подготовил доклад по тематике практического занятия, дает неполные ответы на вопросы из основной литературы, рекомендованной к курсу
<b>Повышенный / пороговый</b>	<b>Компетенции не сформированы</b>

## 4.2. Типовые контрольные задания и иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующие этапы

### 4.2.1. Варианты тестовых заданий

Код контролируемой компетенции – ПК-6

Рынок ценных бумаг - это:

- а) механизм, позволяющий инвесторам получать прибыль от операций с ценными бумагами
  - б) совокупность экономических отношений между продавцом и эмитентом по поводу выпуска и покупки ценных бумаг
  - в) совокупность экономических отношений по поводу выпуска и обращения ценных бумаг между его участниками
  - г) место, где продаются акции и облигации
2. Объектом рынка ценных бумаг являются: а)
- а) участники
  - б) ценные бумаги
  - в) деньги
  - г) реальные активы
3. По территориальному признаку рынки ценных бумаг не бывают: а)
- а) международными
  - б) национальными
  - в) региональными
  - г) государственными
4. К общерыночным функциям рынка ценных бумаг не относятся: а)
- а) коммерческая функция
  - б) распределительная функция
  - в) регулирующая функция
  - г) информационная функция
5. Ценовая функция рынка ценных бумаг:
- а) производит и доводит до участников рынка информацию о ценах
  - б) обеспечивает процесс определения рыночных цен и их постоянное движение
  - в) обеспечивает получение прибыли от операций на данном рынке
  - г) перераспределяет денежные средства между отраслями и участниками рынка
6. Перераспределительная функция рынка ценных бумаг не состоит в: а)
- а) перераспределении доходов населения
  - б) перераспределении денежных средств
  - в) переводе сбережений населения в производственную сферу
  - г) финансировании дефицита государственного бюджета

7. Каким не может быть рынок ценных бумаг:
- биржевым, неорганизованным и срочным
  - биржевым, организованным и срочным
  - компьютеризированным, внебиржевым и кассовым
  - традиционным, биржевым и организованным
8. Обращение ценных бумаг осуществляется только на:
- биржевом рынке
  - внебиржевом рынке
  - вторичном рынке
  - организованном рынке
9. Рынок, на котором происходит обращение ценных бумаг с учетом строгих правил, носит название:
- первичного
  - вторичного
  - организованного
  - внебиржевого
10. Рынок, на котором совершаются сделки со сроком исполнения 1-2 рабочих дня, носит название:
- срочный
  - биржевой
  - традиционный
  - кассовый
11. Специфические функции рынка ценных бумаг следующую функцию: а) страхование ценовых потерь
- информационную
  - регулирующую
  - ценовую
12. Функции рынка ценных бумаг можно разделить на:
- общие и специфические
  - общерыночные и специальные
  - рыночные и нерыночные
  - общерыночные и специфические
13. Рынок, на котором осуществляется купля-продажа ценных бумаг, только что выпущенных в обращение называется:
- основным
  - традиционным
  - биржевым
  - первичным
14. Рынок, на котором заключаются разнообразные по виду сделки со сроком исполнения, превышающим 3 рабочих дня, называется:
- «спот»-рынок;
  - срочный;
  - «кэш»-рынок;
  - долгосрочный.

#### 4.2.2. Примерные вопросы к зачету

Код контролируемой компетенции – ПК-6

- Рынок ценных бумаг как составная часть финансового рынка
- Рынок ценных бумаг: понятие, функции, структура и виды
- Эмитенты на рынке ценных бумаг
- Инвесторы на рынке ценных бумаг
- Коллективное инвестирование
- Паевые инвестиционные фонды (ПИФы), акционерные инвестиционные фонды (АИФы), негосударственные пенсионные фонды (НПФы), кредитные союзы
- Брокерская деятельность: виды, брокерские счета, приказы брокеру
- Дилерская деятельность

9. Деятельность по управлению ценными бумагами
10. Клиринговая деятельность
11. Деятельность по ведению реестра
12. Депозитарная деятельность: виды депозитариев, виды счетов депо
13. Деятельность по организации торговли на фондовом рынке
14. Фондовая биржа: понятие, классификация
15. Методы организации биржевой торговли.
16. Организационная структура фондовой биржи.
17. Фондовые индексы: принципы построения, мировые и российские фондовые индексы.
18. Регулирование рынка ценных бумаг: основные элементы системы регулирования и органы регулирования фондового рынка.
19. Саморегулируемые организации рынка ценных бумаг.
20. Коммерческие банки на рынке ценных бумаг.
21. Ценная бумага: понятие, основные свойства
22. Классификация ценных бумаг
23. Акция: понятие и фундаментальные свойства. Дивиденд
24. Облигация: понятие и фундаментальные свойства. Купон и дисконт
25. Виды облигаций
26. Стоимостная оценка и доходность облигаций.
27. Государственные ценные бумаги
28. Вексель, понятие, виды. Операции с векселями
29. Депозитарные расписки: понятие, виды, организация выпуска
30. Чек, коносамент, банковские сертификаты, закладная.
31. Основная характеристика производных финансовых инструментов.
32. Форвардный контракт: общая характеристика, определение форвардной цены. Пример торговли
33. Операции РЕПО и обратное РЕПО.
34. Свop: понятие, виды. Пример получения выгоды в результате заключения процентного свопа
35. Фьючерсный контракт: понятие. Фьючерсная цена. Базис. Фьючерсные стратегии.
36. Опционные контракты: понятие, виды. Стоимость опциона. Организация опционной торговли
37. Эмиссия ценных бумаг и ее этапы

### **4.3. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций.**

#### **Методические материалы по проведению промежуточного тестирования**

*Цель* – оценка уровня освоения студентами понятийно-категориального аппарата по соответствующим разделам дисциплины, сформированности умений и навыков.

*Процедура* - проводится на последнем практическом занятии в компьютерных классах после изучения всех тем дисциплины. Время тестирования составляет от 45 до 90 минут в зависимости от количества вопросов.

*Содержание* представлено материалами для промежуточного тестирования.

#### **Методические материалы по проведению зачета**

*Цель* – оценка качества усвоения учебного материала и сформированности компетенций в результате изучения дисциплины.

*Процедура* - проводится в форме собеседования с преподавателем на последнем практическом занятии. По итогам зачета выставляется «зачтено» или «не зачтено».

*Содержание* представляет перечень примерных вопросов к зачету.

## 5. Учебно-методическое обеспечение дисциплины (модуля)

### Рекомендуемая литература

#### Основная литература:

Рынок ценных бумаг : учебник для академического бакалавриата / Н. И. Берзон [и др.] ; под общ. ред. Н. И. Берзона. — 4-е изд., перераб. и доп. — М. : Издательство Юрайт, 2016. — 443 с. — (Бакалавр. Академический курс). — ISBN 978-5-9916-7875-9.

<https://www.biblio-online.ru/book/BB0BD247-517E-433B-9F7F-04981E63EABE>

#### Дополнительная литература:

Михайленко, М. Н. Рынок ценных бумаг : учебник и практикум для академического бакалавриата / М. Н. Михайленко. — М. : Издательство Юрайт, 2016. — 324 с. — (Бакалавр. Академический курс). — ISBN 978-5-9916-5630-6.

<https://www.biblio-online.ru/book/D85CFFCB-AA31-48B8-952D-3981E0E3FD13>

#### Литература для самостоятельной работы:

1. Маренков Н.Л. Рынок ценных бумаг в России: [электронный ресурс] учебное пособие /— 4-е изд. — М.: Флинта; Наука, 2011. 240с. - Режим доступа: <http://ibooks.ru/reading.php?productid=23530> ISBN 978-5-89349-538-6 (Флинта) ISBN 978-5-02-006331-0 (МПЦИ)
2. Бердникова Т.Б. Рынок ценных бумаг: прошлое, настоящее, будущее [электронный ресурс] / М.: ИНФРА-М, 2011. —397с. Режим доступа: <http://ibooks.ru/reading.php?productid=24535> ISBN 978-5-16-004150-6
3. Боровкова В.А., Боровкова В.А. Рынок ценных бумаг [электронный ресурс] / — СПб.: Питер, 2008. — 400с. — Режим доступа: <http://ibooks.ru/reading.php?productid=21801> ISBN 978-5-91180-465-7
4. Куракин Р.С., Мротцек К. Фондовый рынок Федеральной Республики Германии: Монография [электронный ресурс] / — М.: ИНФРА-М., 2012. -107с. - Режим доступа: <http://ibooks.ru/reading.php?productid=24668> ISBN 978-5-16-012039-3
5. Куракин Р.С. Фондовый рынок Франции: Монография [электронный ресурс] / — М.: ИНФРА-М., 2012. -86с. — Режим доступа: <http://ibooks.ru/reading.php?productid=24667> ISBN 978-5-16-012040-9
6. Ковел М. Биржевая торговля по трендам. Как заработать, наблюдая тенденции рынка [электронный ресурс] / Пер. с англ. Под ред. В.В. Ильин. — СПб.: питер, 2009. — 352с. - Режим доступа: <http://ibooks.ru/reading.php?productid=21897> ISBN 978-5-91180-755-9
7. Луданов Н.Н. Интуитивный трейдинг [электронный ресурс] / - СПб.: Питер, 2010. — 320с. — Режим доступа: <http://ibooks.ru/reading.php?productid=21662> ISBN 978-5-49807-096-4
8. Солабуто Н.В. Трейдинг: торговые системы и методы [электронный ресурс] / - СПб.: Питер, 2010. — 336с. — Режим доступа: <http://ibooks.ru/reading.php?productid=21755> ISBN 978-5-49807-634-8
10. Галанов В.А. Рынок ценных бумаг [Текст]: Учебник. - МО. — М.: ИНФРА-М, 2014. - 379с. ISBN 978-5-16-003490-4
11. Рынок ценных бумаг [Текст]: Учебник / Галанов В.А., Басова А.И. - МО, 2-е изд. перераб. и доп. - М.: Финансы и статистика, 2008. - 448с. ISBN 978-5-279-02170-3
12. Ценные бумаги: Учебник / Колесников В.И., Торкановский В.С. - УМО, 2-е изд. перераб. и доп. - М.: Финансы и статистика, 2003. - 448с.
13. Буренин А.Н. Рынок ценных бумаг и производных финансовых инструментов: Учеб. пособие. - М.: 1 Федеративная Книготорговая Компания, 2009. - 352с.
14. Винер Фритц А. Биржа [Текст]. - Пер с нем. Р.С. Куракин. - М.: Волтерс Клувер, 2010. - 544с. ISBN 978-5-466-00533-2

#### *Ресурсы информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»*

[consultant.ru](http://consultant.ru) – интернет-версия ИПС «КонсультантПлюс»

[garant.ru](http://garant.ru) – интернет-версия ИПС «Гарант»

[duma.gov.ru](http://duma.gov.ru) – официальный сайт Государственной Думы РФ

[minfin.ru](http://minfin.ru) – официальный сайт Министерства финансов РФ [cbr.ru](http://cbr.ru)

– официальный сайт Центрального Банка РФ

[gks.ru](http://gks.ru) – официальный сайт Государственного комитета статистики

<http://ios.sseu.ru/>- электронная информационно-образовательная среда СГЭУ (ЭИОС) - -Научная ELIBRARY.RU <http://elibrary.ru> - электронная библиотека

<http://ibooks.ru>-электронная библиотечная система «Айбукс»

<http://lms2.seu.ru/mod/resource/view.php?id=6299>

### 6. Материально-техническое обеспечение дисциплины

Вид помещения	Оборудование
Учебные аудитории для проведения занятий лекционного типа	Комплекты ученической мебели Мультимедийный проектор Доска Экран
Учебные аудитории для проведения занятий семинарского типа, практических занятий и иных видов занятий	Комплекты ученической мебели Мультимедийный проектор Доска Экран Компьютеры с выходом в сеть «Интернет» и ЭИОС СГЭУ
Учебные аудитории для текущего контроля и промежуточной аттестации	Комплекты ученической мебели Мультимедийный проектор Доска Экран Компьютеры с выходом в сеть «Интернет» и ЭИОС СГЭУ
Помещения для самостоятельной работы	Комплекты ученической мебели Мультимедийный проектор Доска Экран Компьютеры с выходом в сеть «Интернет» и ЭИОС СГЭУ
Помещения для хранения и профилактического обслуживания оборудования	Комплекты специализированной мебели для хранения оборудования.

Разработчики:

Преподаватель

Николаев А.А.