

Документ подписан простой электронной подписью  
Информация о владельце:  
ФИО: Гриб Владислав Валерьевич  
Должность: Ректор  
Дата подписания: 25.02.2025 19:38:20  
Уникальный программный ключ:  
637517d24e103c3db032acf160794f88e4c5b12f5eb89c29cbfcd75d39954d7



**Образовательное частное учреждение высшего образования**  
**«МОСКОВСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ ИМЕНИ А.С. ГРИБОЕДОВА»**  
(ИМПЭ им. А.С. Грибоедова)

**ИНСТИТУТ МЕЖДУНАРОДНОЙ ЭКОНОМИКИ, ЛИДЕРСТВА И МЕНЕДЖМЕНТА**

**УТВЕРЖДАЮ**  
Директор института  
международной экономики,  
лидерства и менеджмента  
\_\_\_\_\_ А.А. Панарин  
«04» октября 2024 г.

**Рабочая программа дисциплины**

**РЫНОК ЦЕННЫХ БУМАГ**

**Направление подготовки 38.03.01 Экономика**  
**(уровень бакалавриата)**

**Направленность/профиль:**  
**«Финансовая разведка и экономическая безопасность»**

**Формы обучения: очная, заочная**

**Москва**

Рабочая программа дисциплины «Рынок ценных бумаг». Направление подготовки 38.03.01 Экономика, направленность (профиль): «Финансовая разведка и экономическая безопасность» / Р.В. Комисарук. – М.: ИМПЭ им. А.С. Грибоедова – 29с.

Рабочая программа дисциплины составлена на основании федерального государственного образовательного стандарта высшего образования – бакалавриат по направлению подготовки 38.03.01 Экономика, утвержденного приказом Министерства науки и высшего образования Российской Федерации от 12 августа 2020 г. № 954 и Профессионального стандарта «Экономист предприятия» от «30» марта 2021 г. № 161н (зарегистрирован Министерством юстиции Российской Федерации «29» апреля 2021 г., регистрационный № 63289).

Разработчики: старший преподаватель Р.В. Комисарук

Ответственный рецензент: М. К. Чистякова, кандидат экономических наук,  
доцент, декан экономического факультета ОАНО ВО  
«Московский психолого-социального университета»  
*(Ф.И.О., уч. степень, уч. звание, должность)*

Рабочая программа дисциплины рассмотрена и одобрена на заседании кафедры аудита, финансов и кредита 04.10.2024г., протокол №2

Заведующий кафедрой \_\_\_\_\_ /Т.В. Новикова, к. э. н., доцент

Согласовано от Библиотеки \_\_\_\_\_ /О.Е. Стёпкина

## РАЗДЕЛ 1. ЦЕЛЬ И ЗАДАЧИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Дисциплина «Рынок ценных бумаг» является теоретико-практическим курсом, продолжающим анализ экономических отношений общества в процессе обучения бакалавров по направлению подготовки Экономика.

**Цели** освоения дисциплины:

- формирование системных теоретических знаний о структуре, функциях и принципах функционирования фондовых рынков;
- формирование базовых знаний и навыков, необходимых для практического применения различных ценных бумаг в финансово-хозяйственной деятельности;
- подготовка к практической деятельности на Российском рынке ценных бумаг.

**Задачи** дисциплины:

- изучение фундаментальных вопросов теории ценных бумаг; экономической сущности, функций и роли ценных бумаг;
- рассмотрение особенностей конкретных видов ценных бумаг, условий их выпуска и обращения, возможностей использования в хозяйственной практике экономических субъектов;
- рассмотрение структуры рынка ценных бумаг, видов его участников и особенностей их взаимодействия;
- формирование представлений о профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг;
- обучение основам инвестирования в ценные бумаги, методам инвестиционного анализа, оценки инвестиционных качеств ценных бумаг и связанных с ними финансовых рисков;
- изучение закономерностей и тенденций развития рынка ценных бумаг, его финансовых институтов и инструментов.

## РАЗДЕЛ 2. ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ, СООТНЕСЕННЫЕ С ПЛАНИРУЕМЫМИ РЕЗУЛЬТАТАМИ ОСВОЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

Код компетенции	Формулировка компетенции	Индикаторы достижения компетенции
УК-10	Способен принимать обоснованные экономические решения в различных областях жизнедеятельности	<b>ИУК-10.1.</b> Умеет принимать обоснованные экономические решения в различных областях жизнедеятельности
		<b>ИУК-10.2.</b> Знает основные методы и принципы принятия обоснованных экономических решений в различных областях жизнедеятельности
		<b>ИУК-10.3.</b> Владеет методами и принципами принятия обоснованных экономических решений в различных областях жизнедеятельности
ПК-10.	Способен проводить экономический анализ хозяйственной деятельности организации	<b>ИПК-10.1</b> Знать: Нормативные правовые акты, регулирующие финансово-хозяйственную деятельность организации Порядок разработки нормативов материальных, трудовых, финансовых ресурсов в соответствии с отраслевой направленностью

		Методы экономического анализа и учета показателей деятельности организации и ее подразделений
		<b>ИПК-10.2 Уметь:</b> Рассчитывать экономические и финансово-экономические показатели, характеризующие деятельность организации Выполнять необходимые для составления экономических разделов планов расчеты, обосновывать их и представлять результаты работы в соответствии с принятыми в организации стандартами
		<b>ИПК-10.3 Владеть:</b> Навыками проведения экономического анализа хозяйственной деятельности организации

### РАЗДЕЛ 3. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ БАКАЛАВРИАТА

Дисциплина «Рынок ценных бумаг» изучается в 6, 8 семестрах, относится к Блоку Б.1 «Дисциплины (модули)», «Часть, формируемая участниками образовательных отношений».

### РАЗДЕЛ 4. ОБЪЕМ (ТРУДОЕМКОСТЬ) ДИСЦИПЛИНЫ (ОБЩАЯ, ПО ВИДАМ УЧЕБНОЙ РАБОТЫ, ВИДАМ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ)

#### Трудоёмкость дисциплины и виды учебной работы на очной форме обучения

Семестр 4										
з.е.	Итого	Лекции	Лабораторные занятия	Практические занятия	Семинары	Курсовое проектирование	Самостоятельная работа под руководством преподавателя	Самостоятельная работа	Текущий контроль	Контроль, промежуточная аттестация
5	180	32		32				80		Экзамен 36

#### на заочной форме обучения

Семестр 8										
з.е.	Итого	Лекции	Лабораторные занятия	Практические занятия	Семинары	Курсовое проектирование	Самостоятельная работа под руководством	Самостоятельная работа	Текущий контроль	Контроль, промежуточная аттестация

							препода вателя		
5	180	8		8				128	Экзамен 36

### Тематический план дисциплины

#### Очная форма обучения

Разделы / Темы	Лекц ии	Лаборато рные занятия	Практич еские занятия	Семина ры	Самостоя тельная работа	Теку щий контр оль	Контроль, промежут очная аттестаци я	Все го час ов
6 семестр								
Тема 1. Рынок ценных бумаг и его функции.	4		4		8			12
Тема 2. Экономическ ая сущность и классификаци я ценных бумаг.	4		4		7			12
Тема 3. Классические виды ценных бумаг и их характеристи ка	3		2		7			12
Тема 4. Производные ценные бумаги.	3		2		7			12
Тема 5.Профессион альные участники рынка ценных бумаг	3		2		7			12
Тема 6. Организованн ые рынки ценных бумаг и их структура.	3		3		7			12
Тема 7. Организация первичного рынка ценных бумаг	2		2		7			12

Тема 8. Инвестицион ная деятельность на рынке ценных бума.	2		2		7			12
Тема 9. Стратегии торговли ценными бумагами	2		3		7			12
Тема 10. Депозитарная и расчетно- клиринговая инфраструкту ра и сеть регистраторо в ценных бумаг	2		3		7			12
Тема 11. Регулировани е рынка ценных бумаг и правовая инфраструкту ра.	2		2		7			12
Тема 12. Рынок ценных бумаг Российской Федерации.	2		3		6			12
Экзамен							36	36
Всего часов	<b>32</b>		<b>32</b>		<b>80</b>		<b>36</b>	<b>180</b>

**для заочной формы обучения**

Разделы / Темы	Лекц ии	Лаборато рные занятия	Практич еские занятия	Семин ары	Самостоят ельная работа	Теку щий контр оль	Контроль, промежут очная аттестаци я	Все го час ов
<b>8 семестр</b>								
Тема 1. Рынок ценных бумаг и его функции.	1				14			12
Тема 2. Экономическ ая сущность и классификаци			1		10			12

я ценных бумаг.								
Тема 3. Классические виды ценных бумаг и их характеристика			1		12			12
Тема 4. Производные ценные бумаги.	1		1		12			12
Тема 5. Профессиональные участники рынка ценных бумаг	1				10			12
Тема 6. Организованные рынки ценных бумаг и их структура.	1		1		10			12
Тема 7. Организация первичного рынка ценных бумаг	1				10			12
Тема 8. Инвестиционная деятельность на рынке ценных бумаг.	1		1		10			12
Тема 9. Стратегии торговли ценными бумагами	1				10			12
Тема 10. Депозитарная и расчетно-клиринговая инфраструктура и сеть регистраторов в ценных бумагах			1		10			12
Тема 11. Регулирование рынка ценных бумаг			1		10			12

и правовая инфраструктура.								
Тема 12. Рынок ценных бумаг Российской Федерации.	1		1		10			12
Экзамен							36	36
Всего часов	8		8		128		36	180

### Структура и содержание дисциплины

№ п/п	Наименование раздела, темы дисциплины	Содержание темы
1	Рынок ценных бумаг и его функции	<p>Структура рынка капитала. Финансовый рынок. Понятие рынка ценных бумаг, его сущность и функции в макро- и микроэкономике. История рынка ценных бумаг и необходимость его создания. Определение рынка ценных бумаг. Место рынка ценных бумаг. Основные функции рынка ценных бумаг.</p> <p>Рынок ценных бумаг как альтернативный источник финансирования экономики. Соотношение рынка ценных бумаг, кредитного рынка и бюджета в перераспределении денежных ресурсов. Рынок ценных бумаг и его структура (западная модель).</p> <p>Виды рынков ценных бумаг. Международный, национальный и региональный рынки ценных бумаг. Развитые и формирующиеся рынки ценных бумаг. Мировая классификация фондовых рынков. Составные части рынка ценных бумаг. Организованные и неорганизованные рынки. Первичный и вторичный рынки ценных бумаг в российской и международной практике. Фундаментальные свойства первичного и вторичного рынков.</p> <p>Биржевой и внебиржевой рынки ценных бумаг в российской и международной практике.</p> <p>Раскрытие информации как один из важнейших принципов функционирования фондового рынка. Основные элементы информационной инфраструктуры.</p>
2	Экономическая сущность и классификация ценных бумаг	<p>Понятие ценной бумаги. История появления ценных бумаг. Определение ценной бумаги. Фундаментальные свойства ценных бумаг. Виды ценных бумаг. Характеристики ценных бумаг. Классификация ценных бумаг по инвестиционным качествам и иным качественным характеристикам в международной практике.</p> <p>Эмиссионные ценные бумаги. Суррогаты ценных бумаг. Основные виды ценных бумаг с точки зрения экономической сущности.</p> <p>Понятие и виды финансовых рисков, связанных с ценными бумагами.</p>



3	Классические виды ценных бумаг и их характеристика	<p>Векселя. Классификация векселей. Особенности функционирования векселя как ценной бумаги. Простой и переводной вексель и основные понятия, связанные с ними. Развернутая характеристика векселя в качестве ценной бумаги. Коммерческие бумаги. Цели и практика использования векселя в российской и зарубежной коммерческой практике.</p> <p>Акции: понятие и развернутая характеристика. Простые и привилегированные акции. Конвертируемые акции. Производные ценные бумаги, связанные с акциями: подписные права, варранты. Американские и глобальные депозитарные расписки.</p> <p>Облигации: развернутая характеристика. Разновидности облигаций по методу выплаты дохода. Разновидности облигаций по способу обеспечения обязательств (обеспеченные и не обеспеченные залогом имущества). Рейтинг облигаций.</p> <p>Государственные ценные бумаги. Федеральные государственные ценные бумаги РФ. Государственные ценные бумаги субъектов РФ. Муниципальные ценные бумаги. Внешние облигационные займы государства. Международные ценные бумаги (евроноты, еврооблигации, евроакции).</p> <p>Банковские ценные бумаги. Депозитные и сберегательные сертификаты. Развернутая характеристика депозитных и сберегательных сертификатов.</p> <p>Чеки. Товарораспорядительные ценные бумаги. Коносаменты. Складские свидетельства. Закладные. Инвестиционные паи.</p>
4	Производные ценные бумаги	<p>Производные финансовые инструменты.</p> <p>Фьючерсы. Свойства и отличительные особенности фьючерсных контрактов. Виды фьючерсных контрактов. Расчет по сделкам с фьючерсными контрактами. Ценообразование на фьючерсные контракты.</p> <p>Опционы. Виды биржевых опционных контрактов. Ценообразование на биржевые опционы.</p> <p>Свопы. Основы спекулятивной игры на повышение-понижение с использованием производных ценных бумаг.</p> <p>Финансовые инструменты на рынке ценных бумаг (депозитарные, сберегательные, инвестиционные сертификаты, секьютеризация частных долгов).</p> <p>Сравнительная характеристика организации рынка производных финансовых инструментов в международной и российской практике.</p>
5	Профессиональные участники рынка ценных бумаг	<p>Структура рынка ценных бумаг: виды участников и их взаимодействие. Понятие и виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг. Требования, предъявляемые к участникам рынка ценных бумаг, их организационно-правовые формы, учредители. Участники вторичного рынка.</p> <p>Специфика выполняемых операций, оборота средств, структуры доходов и расходов. Лицензирование, ограничения на деятельность, развитие сети в российской и</p>

		<p>международной практике по отдельным видам профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг. Сравнительная характеристика видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, правила совмещения видов деятельности и соответствующих лицензий. Брокерско-дилерские компании: статус, операции, структура оборота средств, доходов и расходов, основные ограничения. Организация, функции, механизм операций брокерских компаний.</p> <p>Коммерческие банки и другие кредитные организации на рынке ценных бумаг: статус, операции, основные ограничения, сферы конкуренции с брокерско-дилерскими компаниями и другими небанковскими профессиональными участниками рынка ценных бумаг (российская и международная практика). Прочие финансовые институты, выполняющие операции с ценными бумагами.</p> <p>Персонал профессиональных участников рынка ценных бумаг и порядок его аттестации (допуска и исключения из профессиональной деятельности).</p>
6	<p>Организованные рынки ценных бумаг и их структура</p>	<p>Понятие и классификация организованных рынков ценных бумаг. Вторичный биржевой рынок – фондовая биржа. Основы деятельности фондовой биржи (понятие, сущность). Функции фондовой биржи. Классификация фондовых бирж.</p> <p>Профессиональные участники биржи. Организационная структура фондовой биржи. Органы управления биржей. Статус и основы организации фондовых отделов товарных и валютных бирж, персонал фондовых бирж.</p> <p>Основные услуги, предоставляемые фондовой биржей (биржевые продукты).</p> <p>Виды аукционных механизмов, используемых на фондовых биржах различных типов. Основные операции и сделки на бирже. Листинг. Требования к ценным бумагам, обращающимся на фондовой бирже. Организация торгов. Виды сделок, совершаемых через фондовую биржу. Этика на фондовой бирже.</p> <p>Биржевая информация. Котировка ценных бумаг. Биржевые индексы и их характеристика. Основные мировые биржевые индексы.</p> <p>Организованный внебиржевой рынок ценных бумаг. Основные услуги, предоставляемые организованными системами внебиржевой торговли. Виды совершаемых через них сделок. Проблемы и тенденции развития внебиржевого рынка ценных бумаг в России.</p> <p>Использование интернет-технологий в торговле ценными бумагами. Электронные сети коммуникаций и альтернативные торговые системы прямого доступа на организованных рынках ценных бумаг: международная и российская практика.</p> <p>Основные центры биржевой и внебиржевой торговли ценными бумагами.</p>

7	Организация первичного рынка ценных бумаг	<p>Первичный рынок ценных бумаг и его характеристика. Методы размещения ценных бумаг. Участники первичного внебиржевого рынка ценных бумаг.</p> <p>Понятие эмиссии ценных бумаг. Классификация эмиссий. Основные этапы эмиссии ценных бумаг с регистрацией и без регистрации проспекта эмиссии.</p> <p>Классификация эмитентов. Типы финансово-хозяйственных потребностей и интересов, вызывающих необходимость эмиссии.</p> <p>Основы анализа эмитента при первичном размещении ценных бумаг. Взаимосвязь качественных и количественных параметров эмиссии и характера финансовых потребностей и интересов эмитентов. Оценка ценных бумаг на первичном рынке. Основы конструирования ценных бумаг. Сравнительная характеристика эмитентов на российском рынке и в международной практике.</p> <p>Особенности эмиссии ценных бумаг банков, инвестиционных фондов и паевых инвестиционных фондов. Понятие и виды андеррайтинга ценных бумаг. Структура и функции андеррайтингового (эмиссионного) синдиката.</p>
8	Инвестиционная деятельность на рынке ценных бумаг	<p>Основные цели инвестирования в ценные бумаги: обеспечение надежности, доходности, роста и ликвидности вложений.</p> <p>Классификация инвесторов в ценные бумаги. Стратегические и портфельные инвесторы.</p> <p>Типы финансово-хозяйственных потребностей, обуславливающих инвестирование средств, и ценные бумаги – объекты инвестиций, соответствующие этим потребностям. Институциональные инвесторы (инвестиционные фонды, пенсионные фонды, страховые компании): организационно-правовой статус, характеристика оборота средств, интересы, ограничения в деятельности на рынке ценных бумаг.</p> <p>Инвестиционная деятельность кредитно-финансовых институтов на рынке ценных бумаг (западная и российская модели) – банков, страховых компаний, инвестиционных компаний, пенсионных фондов и других институтов. Объем и структура инвестиций в ценные бумаги.</p> <p>Инвестиционные фонды. Проблемы и тенденции развития инвестиционных фондов в России. Паевые инвестиционные фонды и их взаимоотношения с управляющими компаниями. Статус, типы фондов, операции, структура оборота средств, доходов и расходов, основные ограничения, связанные с деятельностью инвестиционных фондов и паевых инвестиционных фондов.</p>

9	Стратегии торговли ценными бумагами	<p>Классификация операций и сделок с ценными бумагами: перечень видов, экономическое содержание, укрупненные схемы реализации. Хеджирование, арбитраж, спекуляция. Кассовые и срочные сделки. Твердые и премиальные сделки. Сделки репо, стеллаж, репорт, депорт. Запрещенные сделки (сделки, связанные с манипулированием ценами). Основные требования к сделкам по ценным бумагам и правила по их совершению: сравнительная характеристика российской и международной практики. Торговая регистрация, сопоставление и расчетный процесс. Стратегии управления портфельными инвестициями. Понятие портфеля ценных бумаг. Понятие и этапы управления инвестиционным портфелем. Активное и пассивное управление. Соотношение между риском и доходом. Оценка риска. Системный и диверсифицируемый риски. Расчет доходности и рыночной цены ценных бумаг. Стратегии торговли производными финансовыми инструментами. Схемы хеджирования фьючерсными контрактами. Характеристика биржевых стратегий на рынке опционов.</p> <p>Механизм принятия решений на рынке ценных бумаг. Основы фундаментального анализа. Основные этапы фундаментального анализа. Качественный (экономический) и количественный (финансовый) анализ эмитента. Основы технического анализа. Виды графиков. Использование статистических методов. Скользящие средние. Осцилляторы. Волновая теория Эллиотта и теория циклов.</p>
10	Депозитарная и расчетно-клиринговая инфраструктура и сеть регистраторов ценных бумаг	<p>Депозитарная и расчетно-клиринговая инфраструктура: понятие, функции, варианты организационного устройства в российской и международной практике. Регулирование депозитарной и клиринговой деятельности.</p> <p>Депозитарно-регистрационный механизм рынка ценных бумаг. Ведение реестров владельцев ценных бумаг, функции регистратора. Сеть регистраторов: понятие, варианты организационного устройства в российской и международной практике, количественные параметры сети.</p> <p>Регистратор: варианты организационно-правового статуса, специфика и укрупненный перечень выполняемых операций, оборота средств, лицензирования. Ограничения на деятельность.</p> <p>Депозитарий. Функции депозитариев. Виды депозитариев. Варианты организационно-правового статуса, специфика и перечень выполняемых операций, структура оборота средств, доходов и расходов, порядок лицензирования. Ограничения на деятельность.</p> <p>Клиринговая организация. Варианты организационно-правового статуса, специфика и перечень выполняемых операций, структура оборота средств, доходов и расходов, порядок лицензирования. Ограничения на деятельность.</p> <p>Организация расчетов на рынке ценных бумаг.</p>

11	Регулирование рынка ценных бумаг и правовая инфраструктура	<p>Понятие и цели регулирования. Принципы регулирования рынка ценных бумаг. Государственное регулирование рынка ценных бумаг. Система государственного регулирования рынка ценных бумаг. Регулирующие функции государства на рынке ценных бумаг: российская и международная практика.</p> <p>Проблемы и тенденции совершенствования государственного регулирования рынка ценных бумаг в России.</p> <p>Саморегулируемые организации: статус, интересы, сфера ответственности, основные функции, права, политика.</p> <p>Сравнительная характеристика практики деятельности саморегулируемых организаций в России и в международной практике.</p> <p>Структура законодательства по ценным бумагам и его связи с другими видами законодательства, регулирующими финансовые рынки. Сравнительная характеристика важнейших положений законодательства по ценным бумагам в российской и международной практике.</p> <p>Профессиональная этика участников фондового рынка. Основные этические принципы. Структура этических правил. Функции государственных органов и саморегулируемых организаций в контроле за соблюдением профессиональной этики.</p> <p>Концепция защиты прав акционеров. Регулирование деятельности акционерных обществ с долей государства в РФ: правовые и экономические аспекты. Защита прав государства как акционера.</p>
12	Рынок ценных бумаг Российской Федерации	<p>Основные этапы развития рынка ценных бумаг в России. Анализ состояния рынка ценных бумаг в России: количественные и качественные характеристики. Ключевые проблемы его развития.</p> <p>Структура рынка ценных бумаг. Биржевая и внебиржевая торговля ценными бумагами в Российской Федерации.</p> <p>Сравнительная характеристика информационной инфраструктуры рынка ценных бумаг в России и в международной практике.</p> <p>Организация торговли на биржевом рынке Российской Федерации.</p> <p>Роль иностранных инвесторов на российском рынке ценных бумаг.</p> <p>Основные проблемы и тенденции развития российского и мирового рынков ценных бумаг. Глобализация финансовых рынков.</p> <p>Проблемы и тенденции развития российского рынка государственных ценных бумаг, российского рынка облигаций частных эмитентов, вексельного рынка, российского рынка акций. Проблемы и тенденции развития рынка производных финансовых инструментов в России.</p> <p>Проблемы и тенденции развития информационной инфраструктуры рынка ценных бумаг в России. Проблемы и тенденции развития депозитарной и расчетно-</p>

		клиринговой инфраструктуры и регистраторов ценных бумаг в России.
--	--	---

**Занятия семинарского типа  
(Практические занятия, Семинарские занятия, Лабораторные занятия)**

Общие рекомендации по подготовке к семинарским занятиям. При подготовке к работе во время проведения занятий семинарского типа следует обратить внимание на следующие моменты: на процесс предварительной подготовки, на работу во время занятия, обработку полученных результатов, исправление полученных замечаний. Предварительная подготовка к учебному занятию семинарского типа заключается в изучении теоретического материала в отведенное для самостоятельной работы время, ознакомление с инструктивными материалами с целью осознания задач занятия. Работа во время проведения занятия семинарского типа включает несколько моментов: а) консультирование обучающихся преподавателями с целью предоставления исчерпывающей информации, необходимой для самостоятельного выполнения предложенных преподавателем задач, б) самостоятельное выполнение заданий согласно обозначенной учебной программой тематики.

**Тема №1 Рынок ценных бумаг и его функции**

***Вопросы и/или задания***

1. Что такое рынок ценных бумаг?
2. Какие функции выполняет рынок ценных бумаг?
3. Какие виды ценных бумаг существуют на рынке?
4. Как происходит торговля ценными бумагами на рынке?
5. Какие участники рынка ценных бумаг существуют и какова их роль?
6. Какие инструменты используются для анализа рынка ценных бумаг?
7. Какие риски существуют при инвестировании на рынке ценных бумаг?

**Тема № 2. Экономическая сущность и классификация ценных бумаг**

***Вопросы и/или задания***

1. Классификация ценных бумаг по инвестиционным качествам и иным качественным характеристикам в международной практике
2. Основные виды ценных бумаг с точки зрения экономической сущности
3. Понятие и виды финансовых рисков, связанных с ценными бумагами
4. Что такое ценные бумаги и какие функции они выполняют в экономике?
5. Какие виды ценных бумаг существуют и какова их экономическая сущность?
6. Какие критерии используются для классификации ценных бумаг?
7. Какие особенности имеют акции как вид ценных бумаг?
8. Какие особенности имеют облигации как вид ценных бумаг?

**Тема № 3. Классические виды ценных бумаг и их характеристика**

***Вопросы и/или задания***

1. Векселя

2. Акции и облигации
3. Государственные ценные бумаги
4. Международные ценные бумаги
5. Банковские ценные бумаги
6. Что такое ценные бумаги и какие функции они выполняют в экономике?
7. Какие виды ценных бумаг существуют и какова их классификация?
8. Какие особенности имеют акции как вид ценных бумаг?

#### **Тема № 4. Производные ценные бумаги**

##### ***Вопросы и/или задания***

1. Производные финансовые инструменты
2. Финансовые инструменты на рынке ценных бумаг
3. Сравнительная характеристика организации рынка производных финансовых инструментов
4. Что такое производные ценные бумаги и какова их экономическая сущность?
5. Какие виды производных ценных бумаг существуют и какова их классификация?
6. Какие особенности имеют опционы как вид производных ценных бумаг?
7. Какие особенности имеют фьючерсы как вид производных ценных бумаг?
8. Какие особенности имеют свопы как вид производных ценных бумаг?

#### **Тема №5. Профессиональные участники рынка ценных бумаг**

##### ***Вопросы и/или задания***

1. Понятие и виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг
2. Участники вторичного рынка
3. Сравнительная характеристика видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг
4. Кто является профессиональными участниками рынка ценных бумаг?
5. Какая роль у профессиональных участников рынка ценных бумаг?
6. Какие лицензии требуются для осуществления деятельности профессиональных участников рынка ценных бумаг?
7. Какие функции выполняют брокеры на рынке ценных бумаг?

#### **Тема № 6 Организованные рынки ценных бумаг и их структура**

##### ***Вопросы и/или задания***

1. Что такое организованные рынки ценных бумаг и какова их структура?
2. Какие виды организованных рынков ценных бумаг существуют и какова их характеристика?
3. Какие участники рынка существуют на организованных рынках ценных бумаг и какова их роль?
4. Какие инструменты используются для торговли на организованных рынках ценных бумаг?
5. Какие риски существуют для инвесторов на организованных рынках ценных бумаг?
6. Какие преимущества и недостатки имеют организованные рынки ценных бумаг по сравнению с неорганизованными рынками?
7. Как происходит регулирование деятельности организованных рынков ценных бумаг?

#### **Тема №7 Организация первичного рынка ценных бумаг**

##### ***Вопросы и/или задания***

1. Что такое первичный рынок ценных бумаг и какова его организация?
2. Какие этапы существуют при организации первичного рынка ценных бумаг?
3. Какие инструменты используются для привлечения инвесторов на первичном рынке ценных бумаг?
4. Какие риски существуют для эмитентов при организации первичного рынка ценных бумаг?
5. Какие риски существуют для инвесторов при покупке ценных бумаг на первичном рынке?

6. Какие требования к эмитентам существуют на первичном рынке ценных бумаг?
7. Какие факторы влияют на спрос на ценные бумаги на первичном рынке?

### **Тема №8. Инвестиционная деятельность на рынке ценных бумаг**

#### ***Вопросы и/или задания***

1. Классификация инвесторов в ценные бумаги
2. Инвестиционная деятельность кредитно-финансовых институтов на рынке ценных бумаг
3. Инвестиционные фонды
4. Что такое инвестиционная деятельность на рынке ценных бумаг и какова ее роль?
5. Какие виды инвестиций существуют на рынке ценных бумаг?
6. Какие риски существуют при инвестировании на рынке ценных бумаг?
7. Какие инструменты используются для анализа рынка ценных бумаг при принятии инвестиционных решений?
8. Какие факторы влияют на доходность инвестиций на рынке ценных бумаг?

### **Тема № 9. Стратегии торговли ценными бумагами**

#### ***Вопросы и/или задания***

1. Классификация операций и сделок с ценными бумагами
2. Стратегии управления портфельными инвестициями
3. Механизм принятия решений на рынке ценных бумаг
4. Что такое стратегии торговли ценными бумагами и какова их роль?
5. Какие виды стратегий торговли существуют и какова их характеристика?
6. Какие факторы влияют на выбор стратегии торговли?
7. Какие инструменты используются для анализа рынка ценных бумаг при выборе стратегии торговли?
8. Какие риски существуют при использовании различных стратегий торговли?

### **Тема №10 Депозитарная и расчетно-клиринговая инфраструктура и сеть регистраторов ценных бумаг**

#### ***Вопросы и/или задания***

1. Что такое депозитарная и расчетно-клиринговая инфраструктура и какова ее роль на рынке ценных бумаг?
2. Какие функции выполняют депозитарии на рынке ценных бумаг?
3. Какие функции выполняют расчетно-клиринговые организации на рынке ценных бумаг?
4. Какие риски существуют для инвесторов при использовании услуг депозитариев и расчетно-клиринговых организаций?
5. Какие требования к депозитариям и расчетно-клиринговым организациям существуют в разных странах?
6. Какие перспективы развития имеют депозитарная и расчетно-клиринговая инфраструктура и сеть регистраторов ценных бумаг в современном мире?
7. Какие инструменты используются для определения стоимости ценных бумаг при расчетах между депозитариями и расчетно-клиринговыми организациями?
8. Какие факторы влияют на качество работы депозитариев и расчетно-клиринговых организаций на рынке ценных бумаг?

### **Тема № 11. Регулирование рынка ценных бумаг и правовая инфраструктура**

#### ***Вопросы и/или задания***

1. Проблемы и тенденции совершенствования государственного регулирования рынка ценных бумаг в России
2. Профессиональная этика участников фондового рынка
3. Концепция защиты прав акционеров
4. Что такое регулирование рынка ценных бумаг и какова его роль?
5. Какие инструменты используются для регулирования рынка ценных бумаг?



6. Какие функции выполняют государственные органы по регулированию рынка ценных бумаг?
7. Какие риски существуют для инвесторов при отсутствии эффективного регулирования рынка ценных бумаг?
8. Какие требования к участникам рынка ценных бумаг существуют в разных странах?

### **Тема №12 Рынок ценных бумаг Российской Федерации**

#### ***Вопросы и/или задания***

1. Что такое рынок ценных бумаг Российской Федерации и какова его структура?
2. Какие виды ценных бумаг существуют на рынке Российской Федерации и какова их характеристика?
3. Какие участники рынка существуют на рынке Российской Федерации и какова их роль?
4. Какие инструменты используются для торговли на рынке ценных бумаг Российской Федерации?
5. Какие риски существуют для инвесторов на рынке ценных бумаг Российской Федерации?
6. Какие преимущества и недостатки имеет рынок ценных бумаг Российской Федерации по сравнению с другими странами?
7. Как происходит регулирование деятельности рынка ценных бумаг Российской Федерации?

### **РАЗДЕЛ 5. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ**

Наряду с чтением лекций и проведением семинарских занятий неотъемлемым элементом учебного процесса является *самостоятельная работа*. При самостоятельной работе достигается конкретное усвоение учебного материала, развиваются теоретические способности, столь важные для успешной подготовки и защиты выпускной работы обучающегося. Формы самостоятельной работы обучающихся могут быть разнообразными. Самостоятельная работа включает в себя: ответы на контрольные вопросы; выполнение заданий практикума; самотестирование. Выполнение всех видов самостоятельной работы увязывается с изучением конкретных тем.

#### **Самостоятельная работа**

<b>Наименование разделов/тем</b>	<b>Виды занятий для самостоятельной работы</b>
Тема 1. Рынок ценных бумаг и его функции	- усвоение изучаемого материала по рекомендуемой учебной, учебно- методической и научной литературе и/или по конспекту лекции; - выполнение устных упражнений;
Тема 2. Экономическая сущность и классификация ценных бумаг	- усвоение изучаемого материала по рекомендуемой учебной, учебно- методической и научной литературе и/или по конспекту лекции; - выполнение письменных упражнений и практических работ;
Тема 3. Классические виды ценных бумаг и их характеристика	- усвоение изучаемого материала по рекомендуемой учебной, учебно- методической и научной литературе и/или по конспекту лекции; - выполнение творческих работ;
Тема 4. Производные ценные бумаги	- усвоение изучаемого материала по рекомендуемой учебной, учебно- методической и научной литературе и/или по конспекту лекции;

Наименование разделов/тем	Виды занятий для самостоятельной работы
	- участие в проведении научных экспериментов, исследований;
Тема 5.Профессиональные участники рынка ценных бумаг	- усвоение изучаемого материала по рекомендуемой учебной, учебно- методической и научной литературе и/или по конспекту лекции; - работа в помещениях, оснащенных специальным компьютерами и иным оборудованием;
Тема 6. Организованные рынки ценных бумаг и их структура	- усвоение изучаемого материала по рекомендуемой учебной, учебно- методической и научной литературе и/или по конспекту лекции; - подготовка рефератов (докладов), эссе, статей, тематических сообщений и выступлений, альбомов, схем, таблиц, слайдов, выполнение иных практических заданий;
Тема 7. Организация первичного рынка ценных бумаг	- усвоение изучаемого материала по рекомендуемой учебной, учебно- методической и научной литературе и/или по конспекту лекции; - выполнение выпускной квалификационной работы
Тема 8. Инвестиционная деятельность на рынке ценных бумаг	- усвоение изучаемого материала по рекомендуемой учебной, учебно- методической и научной литературе и/или по конспекту лекции; - работа в помещениях, оснащенных специальным компьютерами и иным оборудованием;
Тема 9. Стратегии торговли ценными бумагами /	- усвоение изучаемого материала по рекомендуемой учебной, учебно- методической и научной литературе и/или по конспекту лекции; - выполнение выпускной квалификационной работы
Тема 10. Депозитарная и расчетно-клиринговая инфраструктура и сеть регистраторов ценных бумаг	- усвоение изучаемого материала по рекомендуемой учебной, учебно- методической и научной литературе и/или по конспекту лекции; - работа в помещениях, оснащенных специальным компьютерами и иным оборудованием;
Тема 11. Регулирование рынка ценных бумаг и правовая	- усвоение изучаемого материала по рекомендуемой учебной, учебно- методической и научной литературе и/или по конспекту лекции; - выполнение выпускной квалификационной работы
Тема 12. Рынок ценных бумаг Российской Федерации	- усвоение изучаемого материала по рекомендуемой учебной, учебно- методической и научной литературе и/или по конспекту лекции; - выполнение выпускной квалификационной работы

### 5.1. Темы эссе<sup>1</sup>

1. Расчет по сделкам с фьючерсными контрактами.
2. Структура биржевой информации на опционном рынке FORTS.
3. Методы разработки опционных стратегий.
4. Оценка доходности и риска долговых ценных бумаг
5. Оценка доходности и риска долевого ценных бумаг.
6. Государственное регулирование рынка ценных бумаг в России.

<sup>1</sup> Перечень тем не является исчерпывающим. Обучающийся может выбрать иную тему по согласованию с преподавателем.

7. Саморегулируемые организации на Российском фондовом рынке.
8. Концепция защиты прав акционеров.
9. Проблемы оценки доходности и риска долговых ценных бумаг
10. Проблемы оценки доходности и риска долевых ценных бумаг.
11. Методика сбора данных по ценным бумагам, обращающимся на Московской бирже.
12. Расчет по сделкам с фьючерсными контрактами, обращающимися на рынке FORTS.
13. Структура биржевой информации на фьючерсном рынке FORTS.
14. Методика расчета эффективности операций с фьючерсными контрактами.
15. Методика расчета эффективности операций с опционами.
16. Структура рынка ценных бумаг РФ: виды участников и их взаимодействие.
17. Особенности дилерской деятельности на рынке ценных бумаг РФ.
18. Функции фондовой биржи в условиях глобализации.
19. Основные центры биржевой и внебиржевой торговли ценными бумагами.
20. Основные этапы эмиссии ценных бумаг при проведении IPO.
21. Процедуры эмиссии ценных бумаг на российском фондовом рынке.
22. Проблемы и тенденции развития инвестиционных фондов в России.
23. Структура биржевой информации на Московской бирже.
24. Методы управления портфелем государственных облигаций.
25. Методы управления портфелем акций.
26. Основные факторы, влияющие на динамику фондового рынка.
27. Депозитарно-регистрационный механизм российского рынка ценных бумаг.
28. Расчетно-клиринговая система Московской биржи.
29. Структура организованного рынка ценных бумаг Германии.
29. Структура организованного рынка ценных бумаг Франции.
30. Структура организованного рынка ценных бумаг США.
31. Структура организованного рынка ценных бумаг Японии.
32. Структура организованного рынка ценных бумаг Италии.

## 5.2. Примерные задания для самостоятельной работы

**Задание 1. Оценка цены государственных облигаций.** Рассчитать цену одной из государственных облигаций, обращающихся на Московской бирже, через полгода.

В качестве исходных данных необходимо использовать цены соответствующих облигаций по итогам торгов на Московской бирже. Оценки цены необходимо произвести для различных значений процентных ставок.

**Задание 2. Расчет показателей доходности и риска акций.** Рассчитать показатели годовой доходности и риска  $\sigma$  от вложений в акции одной из российских компаний, входящих в расчет индекса ММВБ.

В качестве исходных данных необходимо использовать цены соответствующих акций по итогам торгов на Московской бирже за календарный год.

**Задание 3. Расчет показателя риска VaR для акций.** Рассчитать показатель риска VaR при вложении в акции одной из российских компаний, входящих в расчет индекса ММВБ.

В качестве исходных данных необходимо использовать цены соответствующих акций по итогам торгов на Московской бирже за календарный год, результаты выполнения задания 1.

Показатель рассчитывается для различных сроков вложения (день, месяц) и различных значений вероятности.

**Задание 4. Расчет показателя относительного риска бета для акций.** Рассчитать показатель риска бета для акции одной из российских компаний, входящих в расчет индекса ММВБ.

В качестве исходных данных необходимо использовать цены соответствующих акций и фондового индекса ММВБ по итогам торгов на Московской бирже за календарный год, результаты выполнения задания 1.

Показатель бета рассчитывается по методике построения модели У. Шарпа.

**Задание 5.** Акция продается по цене 500 руб. Компания предполагает в конце года выплатить дивиденд в размере 80 руб., а рыночный курс акции к 19 концу года, как ожидается, может составить 550 руб. Какова величина ожидаемой доходности по данной акции?

**Задание 6.** Инвестор купил, а затем продал акции, получив при этом доходность 9%. Какую доходность получил бы инвестор, если бы цена покупки акции была на 8% больше?

**Задание 7.** Определите цену продажи бескупонной дисконтной облигации нарицательной стоимостью 1000 руб., выпущенной на срок 1,5 года, при действующей ставке рефинансирования – 25% годовых.

**Задание 8.** Определите целесообразность покупки облигации с номиналом 10000 руб. по цене 9000 руб. По облигации выплачивается ежегодный купонный доход по ставке 8%. Срок погашения облигации 4 года. Учтите, что в банке по вкладу на 4 года выплачивается 9% годовых.

**Задание 9.** Бескупонная облигация была приобретена по курсу 79,96 за 91 день до погашения. По какому курсу нужно продать облигацию за 30 дней до погашения, чтобы доходность в момент покупки была равна доходности погашению в момент продажи

**Задание 10.** Банком приобретены ценные бумаги трех категорий: А, В, С. Категории А и В имеют рыночную котировку, а категория С не имеет. Определите величину обязательного резерва, создаваемого этим банком под приобретенные ЦБ, на основе следующих данных: категория А приобретена на сумму 20 млрд. руб. по курсу 120%; категория В на сумму 30 млрд. руб. по курсу 80%; категория С – по номиналу на сумму 5 млрд. руб. На дату расчета резерва текущий курс А равен 110%, В – 90%, С – 200%.

**Задание 11.** Через 90 дней после выпуска векселя, подлежащего оплате по предъявлению, векселедатель полностью погасил его, заплатив векселедателю 4,5 тыс. руб. Какова вексельная сумма, если в векселе указана простая процентная ставка 35% годовых?

**Задание 12.** Векселеприобретатель перечисляет на счет банка 100 млн. руб. для покупки дисконтного векселя сроком на 72 дня. Процентная ставка, установленная банком, составила 20% годовых. Определите номинальную сумму дисконтного векселя. 38

**Задание 13.** Вексель на сумму 30 тыс. руб. был учтен банком за 25 дней до срока оплаты по ставке 18% годовых. Вексель выдан на 90 дней с начислением по нему процентов по ставке 20% годовых. Определите сумму, полученную предъявителем векселя, сумму дохода и доходность банка при погашении обязательства.

**Задание 14.** Банк учел вексель, до срока оплаты которого осталось 50 дней. Учетная ставка составила 25% годовых. Вексель выдан на 150 дней с начислением по нему процентов – 15% годовых. Определите доходность операции учета по номинально и эффективной процентной ставке.

**Задание 15.** Вексель на сумму 100 тыс. руб. был учтен коммерческим банком за 75 дней до его погашения при ставке 8% годовых. Этот вексель был переучтен ЦБ РФ за 25 дней до погашения по ставке 5%. Определите доходность операции учета векселя для центрального и коммерческого банка.

**Задание 16.** Для погашения долга величиной 100 000 руб. со сроком погашения 18 апреля заемщик выписал своему кредитору вексели: один на сумму 10 000 руб. со сроком погашения 25 июня, второй на сумму 20 000 руб. со сроком погашения 5 июля и два одинаковых векселя со сроком погашения 18 мая и 3 июня. Найти, какова номинальная стоимость этих двух векселей, если учетная ставка составляет 6%.

**Задание 17.** Учтены следующие вексели 5 мая: вексель А на сумму 40 000 руб. со сроком погашения 18 июня, вексель Б на сумму 20 000 руб. со сроком погашения 15 июля, вексель В со сроком погашения 3 августа. Учетная ставка 6%. Какова номинальная стоимость векселя В, если учетная стоимость трех векселей равна 69 320 руб.

**Задание 18.** Определите, что выгоднее для предприятия: взять кредит в банке на сумму 15 млн. руб., если ставка процентов по кредиту 12%, или выписать вексель на сумму 16 млн., комиссия - 0,1% от суммы векселя. Срок кредита - 3 месяца.

**Задание 19.** Определите доход по 90-дневному векселю номиналом 10 млн. руб., размещенному под 5% годовых. 39

**Задание 20.** Определите, по какой цене инвестор должен купить вексель номиналом 100 тыс. руб. со ставкой 10% годовых и сроком обращения 30 дней, если до погашения осталось 20 дней, а инвестор хочет обеспечить доходность операции на уровне 25%.

## Раздел 6. Оценочные и методические материалы по образовательной программе (фонд оценочных средств) для проведения текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации

### 6.1. Форма промежуточной аттестации обучающегося по учебной дисциплине

В процессе освоения учебной дисциплины для оценивания сформированности требуемых компетенций используются оценочные материалы (фонды оценочных средств), представленные в таблице

Индикаторы компетенций в соответствии с основной образовательной программой	Типовые вопросы и задания	Примеры тестовых заданий
<b>УК-10 Способен принимать обоснованные экономические решения в различных областях жизнедеятельности</b>		
ИУК-10.1.	П. 6.2 настоящей рабочей программы дисциплины	П. 6.3 настоящей рабочей программы дисциплины
ИУК-10.2.	П. 6.2 настоящей рабочей программы дисциплины	П. 6.3 настоящей рабочей программы дисциплины
ИУК-10.3.	П. 6.2 настоящей рабочей программы дисциплины	П. 6.3 настоящей рабочей программы дисциплины
<b>ПК-10 Способен проводить экономический анализ хозяйственной деятельности организации</b>		
ИПК-10.1	П. 6.2 настоящей рабочей программы дисциплины	П. 6.3 настоящей рабочей программы дисциплины
ИПК-10.2	П. 6.2 настоящей рабочей программы дисциплины	П. 6.3 настоящей рабочей программы дисциплины
ИПК-10.3	П. 6.2 настоящей рабочей программы дисциплины	П. 6.3 настоящей рабочей программы дисциплины

### 6.2. Типовые вопросы и задания

#### Перечень вопросов

1. Понятие рынка ценных бумаг. Функции и место рынка ценных бумаг. Классификация рынков.
2. Понятие ценной бумаги. Классификация ценных бумаг. Виды ценных бумаг.
3. Простой вексель.
4. Облигации. Классификация облигаций.
5. Переводной вексель.
6. Акции. Классификация акций.
7. Первичный рынок ценных бумаг. Процедура, этапы эмиссии.
8. Государственные ценные бумаги. Функции государственных ценных бумаг. Методы размещения.
9. Участники рынка ценных бумаг. Эмитенты и инвесторы.
10. Сущность биржевой торговли. Функции современной биржи. Понятие биржевого товара.
11. Участники рынка ценных бумаг. Фондовые посредники, управляющие компании.
12. Вексель. Функции векселя. Особенности векселя, как ценной бумаги.
13. Организации, обслуживающие рынок ценных бумаг.

14. Фьючерсные контракты. Виды фьючерсных контрактов.
15. Опционы. Виды опционов. Права сторон сделок с опционами.
16. Виды бирж. Организационная структура биржи.
17. Организация биржевого торга. Правила. Виды торговых поручений.
18. Оценка эффективности инвестиций. Виды ренты.
19. Текущая и будущая стоимость денег. Дисконтирование.
20. Оценка стоимости и доходности векселей.
21. Оценка стоимости и доходности облигаций.
22. Оценка стоимости и доходности акций.
23. Стоимость денег. Структура процентных ставок. Премии.
24. Риски. Оценка риска акций и портфеля. Пути устранения риска.
25. Расчеты по операциям с фьючерсными контрактами. Первичная и вариационная маржа.
26. Оценка операций с опционами. Виды и оценка стратегий с опционами “колл”.
27. Хеджирование. Основные стратегии. Оценка результатов хеджирования.
28. Методика скользящих средних оценки ценовых графиков.
29. Оценка операций с опционами. Оценка стратегий с опционами “пут”.
30. Относительный риск акций. Понятие коэффициента бета. Бета-коэффициент портфеля.
31. Соотношение между риском и доходом. Линия рынка ценных бумаг.
32. Основные аксиомы технического анализа. Классификация методов.
33. Расчет биржевых индексов. Методы усреднения. Основные индексы.
34. Фундаментальный анализ в биржевой торговле
35. Роль финансовых инвестиций как инструмента привлечения капитала. Динамика и структура финансовых вложений российских организаций.
36. Управление финансовыми инвестициями, технология инвестирования.
37. Институциональные и частные инвесторы.
38. Инвестиционные качества ценных бумаг, рейтинги ценных бумаг.
39. Типы инвестиционного портфеля, формирование и управление портфелем.
40. Паевые инвестиционные фонды, общие фонды банковского управления.

### 6.3. Примерные тестовые задания

Полный банк тестовых заданий для проведения компьютерного тестирования находится в электронной информационной образовательной среде и включает более 60 заданий из которых в случайном порядке формируется тест, состоящий из 20 заданий.

Компетенции	Типовые вопросы и задания
УК-10	<p><b>1.</b> Одна из основных специфических функций рынка ценных бумаг:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>a. Ценовая функция;</li> <li>b. Информационная функция;</li> <li>c. Перераспределительная функция;</li> <li>d. Регулирующая функция.</li> </ol> <p><b>2.</b> Какие акции открытых акционерных обществ предоставляют акционерам права в полном объеме?</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>a. Обыкновенные акции;</li> <li>b. Конвертируемые акции;</li> <li>c. «Золотая» акция;</li> <li>d. Кумулятивные акции.</li> </ol> <p><b>3.</b> Купонный доход 7%-ной облигации, (номинал – 10 000 руб.), при ее текущем курсе 95% от номинальной стоимости равен:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>a. 700 руб.;</li> <li>b. 665 руб.;</li> <li>c. 500 руб.;</li> <li>d. 950 руб.</li> </ol>

<b>ПК-10</b>	<p><b>1. Какие ценные бумаги соответствуют виду ресурсов (активу) ДЕНЬГИ?</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>a. Акции, приватизационные ценные бумаги, жилищные сертификаты;</li> <li>b. Коносамент, складские свидетельства, товарные фьючерсы, товарные опционы;</li> <li>c. Облигации, векселя, депозитные и сберегательные сертификаты, чеки;</li> <li>d. Варранты, финансовые фьючерсы, финансовые опционы, конвертируемые облигации.</li> </ol> <p><b>2. Простой вексель, срок платежа и дата составления по которому не указаны:</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>a. Считается недействительным;</li> <li>b. Рассматривается как подлежащий к оплате по предъявлению;</li> <li>c. Оплачивается в течение месяца после предъявления;</li> <li>d. Рассматривается как подлежащий к оплате в течение одного года со дня его составления.</li> </ol> <p><b>3. Номинальная стоимость акции АО равна 1000 руб. Определить ориентировочную стоимость акции на фондовом рынке, если известно, что дивиденд постоянен и ожидается 200 руб., а размер банковской ставки составляет 50 %.</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>a. 500 руб.;</li> <li>b. 1200 руб.;</li> <li>c. 400 руб.;</li> <li>d. 800 руб.</li> </ol>
--------------	--

#### **6.4. Оценочные шкалы**

##### **6.4.1. Оценивание текущего контроля**

Целью проведения текущего контроля является достижение уровня результатов обучения в соответствии с индикаторами компетенций.

Текущий контроль может представлять собой письменные индивидуальные задания, состоящие из 5/3 вопросов или в форме тестовых заданий по изученным темам до проведения промежуточной аттестации. Рекомендованный планируемый период проведения текущего контроля за 6/3 недели до промежуточной аттестации.

##### **Шкала оценивания при тестировании**

<b>Оценка</b>	<b>Критерии выставления оценки</b>
Зачтено	Количество верных ответов в интервале: 71-100%
Не зачтено	Количество верных ответов в интервале: 0-70%

##### **Шкала оценивания при письменной работе**

<b>Оценка</b>	<b>Критерии выставления оценки</b>
Зачтено	<p>Обучающийся должен:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- продемонстрировать общее знание изучаемого материала;</li> <li>- показать общее владение понятийным аппаратом дисциплины;</li> <li>- уметь строить ответ в соответствии со структурой излагаемого вопроса;</li> <li>- знать основную рекомендуемую программой учебную литературу.</li> </ul>

Не зачтено	Обучающийся демонстрирует: - незнание значительной части программного материала; - не владение понятийным аппаратом дисциплины; - существенные ошибки при изложении учебного материала; - неумение строить ответ в соответствии со структурой излагаемого вопроса; - неумение делать выводы по излагаемому материалу
------------	---

#### 6.4.2. Оценивание самостоятельной письменной работы (контрольной работы, эссе)

При оценке учитывается:

1. Правильность оформления
2. Уровень сформированности компетенций.
3. Уровень усвоения теоретических положений дисциплины, правильность формулировки основных понятий и закономерностей.
4. Уровень знания фактического материала в объеме программы.
5. Логика, структура и грамотность изложения письменной работы.
6. Полнота изложения материала (раскрытие всех вопросов)
7. Использование необходимых источников.
8. Умение связать теорию с практикой.
9. Умение делать обобщения, выводы.

#### Шкала оценивания контрольной работы и эссе

Оценка	Критерии выставления оценки
Зачтено	Обучающийся должен: - продемонстрировать общее знание изучаемого материала; - показать общее владение понятийным аппаратом дисциплины; - уметь строить ответ в соответствии со структурой излагаемого вопроса; - знать основную рекомендуемую программой учебную литературу.
Не зачтено	Обучающийся демонстрирует: - незнание значительной части программного материала; - не владение понятийным аппаратом дисциплины; - существенные ошибки при изложении учебного материала; - неумение строить ответ в соответствии со структурой излагаемого вопроса; - неумение делать выводы по излагаемому материалу

#### 6.4.3. Оценивание ответов на вопросы и выполнения заданий промежуточной аттестации

При оценке знаний учитывается уровень сформированности компетенций:

1. Уровень усвоения теоретических положений дисциплины, правильность формулировки основных понятий и закономерностей.
2. Уровень знания фактического материала в объеме программы.
3. Логика, структура и грамотность изложения вопроса.
4. Умение связать теорию с практикой.
5. Умение делать обобщения, выводы.

#### Шкала оценивания на экзамене, зачете с оценкой

Оценка	Критерии выставления оценки
Отлично	Обучающийся должен:



	<ul style="list-style-type: none"> <li>- продемонстрировать глубокое и прочное усвоение знаний программного материала;</li> <li>- исчерпывающе, последовательно, грамотно и логически стройно изложить теоретический материал;</li> <li>- правильно формулировать определения;</li> <li>- продемонстрировать умения самостоятельной работы с литературой;</li> <li>- уметь сделать выводы по излагаемому материалу.</li> </ul>
Хорошо	<p>Обучающийся должен:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- продемонстрировать достаточно полное знание программного материала;</li> <li>- продемонстрировать знание основных теоретических понятий;</li> <li>- достаточно последовательно, грамотно и логически стройно излагать материал;</li> <li>- продемонстрировать умение ориентироваться в литературе;</li> <li>- уметь сделать достаточно обоснованные выводы по излагаемому материалу.</li> </ul>
Удовлетворительно	<p>Обучающийся должен:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- продемонстрировать общее знание изучаемого материала;</li> <li>- показать общее владение понятийным аппаратом дисциплины;</li> <li>- уметь строить ответ в соответствии со структурой излагаемого вопроса;</li> <li>- знать основную рекомендуемую программой учебную литературу.</li> </ul>
Неудовлетворительно	<p>Обучающийся демонстрирует:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- незнание значительной части программного материала;</li> <li>- не владение понятийным аппаратом дисциплины;</li> <li>- существенные ошибки при изложении учебного материала;</li> <li>- неумение строить ответ в соответствии со структурой излагаемого вопроса;</li> <li>- неумение делать выводы по излагаемому материалу.</li> </ul>

#### **Шкала оценивания на зачете**

<b>Оценка</b>	<b>Критерии выставления оценки</b>
«Зачтено»	<p>Обучающийся должен: уметь строить ответ в соответствии со структурой излагаемого вопроса; продемонстрировать прочное, достаточно полное усвоение знаний программного материала; продемонстрировать знание основных теоретических понятий; правильно формулировать определения; последовательно, грамотно и логически стройно изложить теоретический материал; продемонстрировать умения самостоятельной работы с литературой; уметь сделать достаточно обоснованные выводы по излагаемому материалу.</p>
«Не зачтено»	<p>Обучающийся демонстрирует: незнание значительной части программного материала; не владение понятийным аппаратом дисциплины; существенные ошибки при изложении учебного материала; неумение строить ответ в соответствии со структурой излагаемого вопроса; неумение делать выводы по излагаемому материалу.</p>

#### **6.4.4. Тестирование**

## Шкала оценивания

Оценка	Критерии выставления оценки
Отлично	Количество верных ответов в интервале: 71-100%
Хорошо	Количество верных ответов в интервале: 56-70%
Удовлетворительно	Количество верных ответов в интервале: 41-55%
Неудовлетворительно	Количество верных ответов в интервале: 0-40%
Зачтено	Количество верных ответов в интервале: 41-100%
Не зачтено	Количество верных ответов в интервале: 0-40%

### 6.5. МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ, ОПРЕДЕЛЯЮЩИЕ ПРОЦЕДУРЫ ОЦЕНИВАНИЯ ЗНАНИЙ, УМЕНИЙ, НАВЫКОВ И (ИЛИ) ОПЫТА ДЕЯТЕЛЬНОСТИ, ХАРАКТЕРИЗУЮЩИХ ЭТАПЫ ФОРМИРОВАНИЯ КОМПЕТЕНЦИЙ.

**Качество знаний** характеризуется способностью обучающегося точно, структурированно и уместно воспроизводить информацию, полученную в процессе освоения дисциплины, в том виде, в котором она была изложена в учебном издании или преподавателем.

**Умения**, как правило, формируются на занятиях семинарского типа. Задания, направленные на оценку умений, в значительной степени требуют от обучающегося проявления стереотипности мышления, т.е. способности выполнить работу по образцам, с которыми он работал в процессе обучения. Преподаватель же оценивает своевременность и правильность выполнения задания.

**Навыки** - это умения, развитые и закрепленные осознанным самостоятельным трудом. Навыки формируются при самостоятельном выполнении обучающимся практико - ориентированных заданий, моделирующих решение им производственных и социокультурных задач в соответствующей области профессиональной деятельности, как правило, при выполнении домашних заданий, курсовых проектов (работ), научно-исследовательских работ, прохождении практик, при работе индивидуально или в составе группы и т.д. При этом обучающийся поставлен в условия, когда он вынужден самостоятельно (творчески) искать пути и средства для разрешения поставленных задач, самостоятельно планировать свою работу и анализировать ее результаты, принимать определенные решения в рамках своих полномочий, самостоятельно выбирать аргументацию и нести ответственность за проделанную работу, т.е. проявить владение навыками. Взаимодействие с преподавателем осуществляется периодически по завершению определенных этапов работы и проходит в виде консультаций. При оценке владения навыками преподавателем оценивается не только правильность решения выполненного задания, но и способность (готовность) обучающегося решать подобные практико-ориентированные задания самостоятельно (в перспективе за стенами вуза) и, главным образом, способность обучающегося обосновывать и аргументировать свои решения и предложения.

**Устный опрос** - это процедура, организованная как специальная беседа преподавателя с группой обучающихся (фронтальный опрос) или с отдельными обучающимися (индивидуальный опрос) с целью оценки сформированности у них основных понятий и усвоения учебного материала.

**Тесты** являются простейшей формой контроля, направленная на проверку владения терминологическим аппаратом, современными информационными технологиями и конкретными знаниями в области фундаментальных и прикладных дисциплин. Тест может предоставлять возможность выбора из перечня ответов; один или несколько правильных

ответов.

**Семинарские занятия** - основное назначение семинарских занятий по дисциплине – обеспечить глубокое усвоение обучающимися материалов лекций, прививать навыки самостоятельной работы с литературой, воспитывать умение находить оптимальные решения в условиях изменяющихся отношений, формировать современное профессиональное мышление обучающихся. На семинарских занятиях преподаватель проверяет выполнение самостоятельных заданий и качество усвоения знаний.

## **РАЗДЕЛ 7. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ**

Освоение обучающимся учебной дисциплины предполагает изучение материалов дисциплины на аудиторных занятиях и в ходе самостоятельной работы. Аудиторные занятия проходят в форме лекций, семинаров и практических занятий. Самостоятельная работа включает разнообразный комплекс видов и форм работы обучающихся.

Для успешного освоения учебной дисциплины и достижения поставленных целей необходимо внимательно ознакомиться с настоящей рабочей программой учебной дисциплины. Следует обратить внимание на список основной и дополнительной литературы, которая имеется в электронной библиотечной системе Университета. Эта информация необходима для самостоятельной работы обучающегося.

При подготовке к аудиторным занятиям необходимо помнить особенности каждой формы его проведения.

Подготовка к учебному занятию лекционного типа. С целью обеспечения успешного обучения обучающийся должен готовиться к лекции, поскольку она является важнейшей формой организации учебного процесса, поскольку: знакомит с новым учебным материалом; разъясняет учебные элементы, трудные для понимания; систематизирует учебный материал; ориентирует в учебном процессе.

С этой целью: внимательно прочитайте материал предыдущей лекции; ознакомьтесь с учебным материалом по учебнику и учебным пособиям с темой прочитанной лекции; внесите дополнения к полученным ранее знаниям по теме лекции на полях лекционной тетради; запишите возможные вопросы, которые вы зададите лектору на лекции по материалу изученной лекции; постарайтесь уяснить место изучаемой темы в своей подготовке; узнайте тему предстоящей лекции (по тематическому плану, по информации лектора) и запишите информацию, которой вы владеете по данному вопросу

Предварительная подготовка к учебному занятию семинарского типа заключается в изучении теоретического материала в отведенное для самостоятельной работы время, ознакомление с инструктивными материалами с целью осознания задач занятия.

Самостоятельная работа. Для более углубленного изучения темы задания для самостоятельной работы рекомендуется выполнять параллельно с изучением данной темы. При выполнении заданий по возможности используйте наглядное представление материала.

Подготовка к зачету, экзамену. К зачету, экзамену необходимо готовиться целенаправленно, регулярно, систематически и с первых дней обучения по данной дисциплине. Попытки освоить учебную дисциплину в период зачетно-экзаменационной сессии, как правило, приносят не слишком удовлетворительные результаты. При подготовке к зачету обратите внимание на защиту практических заданий на основе теоретического материала. При подготовке к экзамену по теоретической части выделите в вопросе главное, существенное (понятия, признаки, классификации и пр.), приведите примеры, иллюстрирующие теоретические положения.

### **7.1. Методические рекомендации по написанию эссе**

*Эссе* (от французского *essai* – опыт, набросок) – жанр научно-публицистической литературы, отражающий подчеркнуто-индивидуальную позицию автора по конкретной проблеме.

Главными особенностями, которые характеризуют эссе, являются следующие положения:

- собственная позиция обязательно должна быть аргументирована и подкреплена законами, авторитетными точками зрениями и базироваться на фундаментальной науке. Небольшой объем (4–6 страниц), с оформленным списком литературы и сносками на ее использование.

- стиль изложения – научно-исследовательский, требующий четкой, последовательной и логичной системы доказательств; может отличаться образностью, оригинальностью, афористичностью, свободным лексическим составом языка.

- исследование ограничивается четкой, лаконичной проблемой с выявлением противоречий и разрешением этих противоречий в данной работе.

## **7.2. Требования к компетентностно-ориентированным заданиям для демонстрации выполнения профессиональных задач**

Компетентностно-ориентированное задание – это всегда практическое задание, выполнение которого нацелено на демонстрацию доказательств наличия у обучающихся сформированных компетенций необходимых для будущей профессиональной деятельности.

Компетентностно-ориентированные задания бывают разных видов:

- направленные на подготовку конкретного практико-ориентированного продукта (анализ документов, текстов, критика, разработка схем и др.);

- аналитического и диагностического характера, направленные на анализ различных аспектов и проблем;

связанные с выполнением основных профессиональных функций (выполнение конкретных действий в рамках вида профессиональной деятельности, например формулирование целей миссии, и т. п.).

## **РАЗДЕЛ 8. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ**

### ***Основная литература***

Рынок ценных бумаг и биржевое дело : учебник / О.Н. Углицких [и др.].. — Ставрополь : АГРУС, 2022. — 280 с. — ISBN 978-5-9596-1881-0. — Текст : электронный // IPR SMART : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/129603.html>

Кузнецов Б.Т. Рынок ценных бумаг [Электронный ресурс] : учебное пособие для обучающихся вузов, обучающихся по специальности «Финансы и кредит» / Б.Т. Кузнецов. — Электрон.текстовые данные. — М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. — 288 с. – ЭБС «IPRsmart». — 978-5-238-01945-1. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/71054.html>

### ***Дополнительная литература***

Коришева О.В. Рынок ценных бумаг и биржевое дело: технический анализ : учебное пособие / Коришева О.В.. — Москва : Российский университет транспорта (МИИТ), 2021. — 69 с. — Текст : электронный // IPR SMART : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/122132.html>

Чудиновских М.В. Правовое регулирование рынка ценных бумаг [Электронный ресурс] : учебник / М.В. Чудиновских. — Электрон.текстовые данные. — Саратов: Ай Пи Эр Медиа, 2018. — 191 с. – ЭБС «IPRsmart». — 978-5-4486-0194-1. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/71576.html>

Краткий курс по рынку ценных бумаг [Электронный ресурс] / . — Элек-трон. текстовые данные. — М. : РИПОЛ классик, Окей-книга, 2015. — 144 с.

– ЭБС «IPRsmart».978-5-409-00568-9. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/73384.html>

### **Нормативные правовые акты**

Гражданский кодекс Российской Федерации (части первая, вторая и третья)

Федеральный закон от 21 декабря 2001 г. № 178-ФЗ «О приватизации государственного и муниципального имущества» (с изм. и доп. от 27 февраля 2003 г.)

Федеральный закон от 29 ноября 2001 г. № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах»

Федеральный закон от 5 марта 1999 г. № 46-ФЗ «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг» (с изм. и доп. от 27 декабря 2000 г., 30 декабря 2001 г., 9, 24 декабря 2002 г., 4 октября 2010 г.)

Федеральный закон от 29 июля 1998 г. № 136-ФЗ «Об особенностях эмиссии и обращения государственных и муниципальных ценных бумаг»URL: <http://base.garant.ru/12112511/>

Федеральный закон от 7 мая 1998 г. № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах» (с изм. и доп. от 12 февраля 2001 г., 21 марта 2002 г., 10 января 2003 г.)URL:<http://base.garant.ru/12111456/>

Федеральный закон от 11 марта 1997 г. № 48-ФЗ «О переводном и простом векселе»URL:<http://base.garant.ru/10200157/>

Федеральный закон от 22 апреля 1996 г. № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» (с изм. и доп. от 26 ноября 1998 г., 8 июля 1999 г., 7 августа 2001 г., 28 декабря 2002 г., 28 июля 2012 г.) URL: <http://base.garant.ru/10106464/>

Федеральный закон от 26 декабря 1995 г. № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» (с изм. и доп. от 13 июня 1996 г., 24 мая 1999 г., 7 августа 2001 г., 21 марта, 31 октября 2002 г., 27 февраля 2003 г., 3 июля 2012 г.)URL:<http://base.garant.ru/10105712/>

Федеральный закон «Об ипотечных ценных бумагах» № 152-ФЗ от 11 ноября 2003 г. (в ред. от 25 июня 2012 г.).

Федеральный закон «О банках и банковской деятельности» № 395-ФЗ от 2 декабря 1990 г. (в ред. от 29.06.12).

Федеральный закон «О кредитных историях» № 218-ФЗ от 30 декабря 2004 г. (в ред. от 03.12.11).

Федеральный закон «Об инвестиционных фондах» № 156-ФЗ от 29 ноября 2001 г. (в ред. от 28.07.12).

### **Периодические издания**

Финансы

Экономист

**Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине**

**Интернет-ресурсы, современные профессиональные базы данных, информационно-справочные и поисковые системы**

**Интернет-ресурсы,**

Организация безопасности и сотрудничества в Европе: <http://www.osce.org/>

Организация Объединенных наций: <http://www.un.org/>

Организация по Безопасности и Сотрудничеству в Европе: [www.osce.org](http://www.osce.org)

Совет Европы: <http://www.coe.int>

ЮНЕСКО: <http://www.unesco.org>

### *современные профессиональные базы данных,*

Всемирная организация здравоохранения: <http://www.who.ch/>

Всемирная торговая организация: [www.wto.org](http://www.wto.org)

Европейский парламент: <http://www.europarl.eu.int>

Европейский Союз: <http://europa.eu.int>

Международная организация труда: <http://www.ilo.org>

### *информационно-справочные и поисковые системы*

ЭБС «IPRsmart» <http://www.iprbookshop.ru>

Справочная правовая система «КонсультантПлюс»: <http://www.con-sultant.ru>

### **Комплект лицензионного программного обеспечения**

Microsoft Open Value Subscription для решений Education Solutions № Tr000544893 от 21.10.2020 г. MDE Windows, Microsoft Office и Office Web Apps. (срок действия до 01.11.2023 г.)

Антивирусное программное обеспечение ESET NOD32 Antivirus Business Edition договор № ИС00-006348 от 14.10.2022 г. (срок действия до 13.10.2025 г.)

Программное обеспечение «Мираполис» система вебинаров - Лицензионный договор 244/09/16-к от 15.09.2016 (Спецификация к Лицензионному договору 244/09/16-к от 15.09.2016, от 11.05.2022 г. ) (срок действия до 10.07.2023 г.)

Электронная информационно-образовательная среда «1С: Университет» договор от 10.09.2018 г. №ПРКТ-18281 (бессрочно)

Информационная система «ПервыйБит» сублицензионный договор от 06.11.2015 г. №009/061115/003 (бессрочно)

Система тестирования Indigo лицензионное соглашение (Договор) от 08.11.2018 г. №Д-54792 (бессрочно)

Информационно-поисковая система «Консультант Плюс» - договор об информационно поддержке от 26.12.2014, (бессрочно)

Электронно-библиотечная система IPRsmart лицензионный договор от 01.09.2022 г. №9489/22С (срок действия до 31.08.2024 г.)

Научная электронная библиотека eLIBRARY лицензионный договор SCIENC INDEX № SIO -3079/2022 от 12.01.2022 г. (срок действия до 27.01.2024 г.)

### **Свободно распространяемое программное обеспечение**

Комплект онлайн сервисов GNU ImageManipulationProgram, свободно распространяемое программное обеспечение

### ***Программное обеспечение отечественного производства:***

Программное обеспечение «Мираполис» система вебинаров - Лицензионный договор 244/09/16-к от 15.09.2016 (Спецификация к Лицензионному договору 244/09/16-к от 15.09.2016, от 11.05.2022 г. ) (срок действия до 10.07.2023 г.)

Электронная информационно-образовательная среда «1С: Университет» договор от 10.09.2018 г. №ПРКТ-18281 (бессрочно)

Информационная система «ПервыйБит» сублицензионный договор от 06.11.2015 г. №009/061115/003 (бессрочно)

Система тестирования Indigo лицензионное соглашение (Договор) от 08.11.2018 г. №Д-54792 (бессрочно)

Информационно-поисковая система «Консультант Плюс» - договор об информационно поддержке от 26.12.2014, (бессрочно)

Электронно-библиотечная система IPRsmart лицензионный договор от 01.09.2022 г. №9489/22С (срок действия до 31.08.2024 г.)

Научная электронная библиотека eLIBRARY лицензионный договор SCIENC INDEX № SIO - 3079/2022 от 12.01.2022 г. (срок действия до 27.01.2024 г.)

#### **РАЗДЕЛ 9. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА**

Учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа, занятий семинарского типа, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации	<u>Оборудование:</u> специализированная мебель (мебель аудиторная (11 столов, 22 стульев, доска аудиторная нависная), стол преподавателя, стул преподавателя. <u>Технические средства обучения:</u> персональный компьютер; мультимедийное оборудование (проектор, экран).
Помещение для самостоятельной работы	Специализированная мебель (9 столов, 9 стульев), персональные компьютеры с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду Университета