Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Гриб Владислав Валерьевич
Должность: Ректор
Дата подписания: 29.09.2026 16:28:18
Уникальный программный ключ:
637517d24e103c3db032acf[illegible]

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

МЕЖДУНАРОДНЫЙ ИНСТИТУТ ИННОВАЦИОННОЙ ЭКОНОМИКИ, ЛИДЕРСТВА И МЕНЕДЖМЕНТА

УТВЕРЖДАЮ
Директор Международного института инновационной экономики, лидерства и менеджмента
_____ А. А. Панарин
«17» декабря 2025г.

Рабочая программа дисциплины
РЫНОК ЦЕННЫХ БУМАГ

Направление подготовки
38.03.01 Экономика
(уровень бакалавриат)

Направленность/профиль:
«Экономика организаций»

Формы обучения: очная, очно-заочная, заочная

Москва

Рабочая программа дисциплины «Рынок ценных бумаг». Направление подготовки 38.03.01 Экономика, направленность (профиль): «Экономика организаций» / Р. М. Байгулов. – М.: ИМПЭ им. А.С. Грибоедова

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:	Р. М. Байгулов, д. э. н., профессор
Ответственный рецензент:	А. В. Кравченко, доктор экономических наук, доцент, декан экономического факультета Автономной некоммерческой организации высшего образования «Московский гуманитарно-экономический университет»
	(Ф.И.О., уч. степень, уч. звание, должность)

Рабочая программа дисциплины рассмотрена и одобрена на заседании кафедры финансов, экономики и организации производства 17.12.2025г., протокол №6

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 особенностейих 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	**ИУК-10.1. Знает** основные методы и принципы принятия обоснованных экономических решений в различных областях жизнедеятельности **ИУК-10.2. Умеет** принимать обоснованные экономические решения в различных областях жизнедеятельности **ИУК-10.3. Владеет** методами и принципами принятия обоснованных экономических решений в различных областях жизнедеятельности

Раздел 3. Место дисциплины в структуре образовательной программы бакалавриата

Дисциплина «Рынок ценных бумаг» изучается в 6 семестре очной, в 7 семестре очно-заочной и в 5 семестре заочной форм обучения, относится к Блоку Б.1 «Дисциплины (модули)», «Элективные дисциплины», образовательной программы по направлению подготовки 38.03.01 Экономика (уровень бакалавриат), направленность (профиль): «Экономика организаций».

Раздел 4. Объем (трудоемкость) дисциплины (общая, по видам учебной работы, видам промежуточной аттестации)

Трудоемкость дисциплины и виды учебной работы

на очной форме обучения

з.е.	Итого	Лекции	Практические занятия	Курсовое проектирование	Самостоятельная работа	Текущий контроль	Контроль, промежуточная аттестация
6 семестр							
5	180	32	32		80		36 экзамен

на очно-заочной форме обучения

з.е.	Итого	Лекции	Практические занятия	Курсовое проектирование	Самостоятельная работа	Текущий контроль	Контроль, промежуточная аттестация
7 семестр							
5	180	12	12		120		36 экзамен

на заочной форме обучения

з.е.	Итого	Лекции	Практические занятия	Курсовое проектирование	Самостоятельная работа	Текущий контроль	Контроль, промежуточная аттестация
5 семестр							
5	180	8	8		128		36 экзамен

Тематический план дисциплины

Очная форма обучения

Разделы / Темы	Лекции	Практические занятия	Самостоятельная работа	Текущий контроль	Контроль, промежуточная аттестация	Всего часов
6 семестр						
Тема 1. Рынок ценных бумаг и его функции.	2	2	6			10
Тема 2. Экономическая сущность и классификация ценных бумаг.	2	2	6			10
Тема 3. Классические виды ценных бумаг и их характеристика	2	2	6			10
Тема 4. Производные ценные бумаги.	2	2	6			10
Тема 5.Профессиональные участники рынка ценных бумаг	2	2	6			10
Тема 6. Организованные рынки ценных бумаг и их	2	2	6			10

структура.						
Тема 7. Организация первичного рынка ценных бумаг	2	2	6			10
Тема 8. Инвестиционная деятельность на рынке ценных бума.	2	2	6			10
Тема 9. Стратегии торговли ценными бумагами	4	4	8			16
Тема 10. Депозитарная и расчетно-клиринговая инфраструктура и сеть регистраторов ценных бумаг	4	4	8			16
Тема 11. Регулирование рынка ценных бумаг и правовая инфраструктура.	4	4	8			16
Тема 12. Рынок ценных бумаг Российской Федерации.	4	4	8			16
Экзамен					36	36
Итого по дисциплине	32	32	80		36	180

Очно-заочная форма обучения

Разделы / Темы	Лекции	Практические занятия	Самостоятельная работа	Текущий контроль	Контроль, промежуточная аттестация	Всего часов
7 семестр						
Тема 1. Рынок ценных бумаг и его функции.	2	2	10			14
Тема 2. Экономическая сущность и классификация ценных бумаг.	2		10			12
Тема 3. Классические виды ценных бумаг и их характеристика	2	2	10			14
Тема 4. Производные ценные бумаги.	2		10			12
Тема 5.Профессиональные участники рынка ценных бумаг		2	10			12
Тема 6. Организованные рынки ценных бумаг и их структура.	2		10			12
Тема 7. Организация первичного рынка ценных бумаг		2	10			12
Тема 8. Инвестиционная деятельность на рынке ценных бума.	2		10			12
Тема 9. Стратегии торговли ценными бумагами		2	10			12
Тема 10. Депозитарная и расчетно-клиринговая			10			10

инфраструктура и сеть регистраторов ценных бумаг						
Тема 11. Регулирование рынка ценных бумаг и правовая инфраструктура.		2	10			12
Тема 12. Рынок ценных бумаг Российской Федерации.			10			10
Экзамен					36	36
Итого по дисциплине	12	12	120		36	180

заочная форма обучения

Разделы / Темы	Лекции	Практические занятия	Самостоятельная работа	Текущий контроль	Контроль, промежуточная аттестация	Всего часов
5 семестр						
Тема 1. Рынок ценных бумаг и его функции.	2	2	10			14
Тема 2. Экономическая сущность и классификация ценных бумаг.			12			12
Тема 3. Классические виды ценных бумаг и их характеристика	2	2	10			14
Тема 4. Производные ценные бумаги.			12			12
Тема 5.Профессиональные участники рынка ценных бумаг		2	10			12
Тема 6. Организованные рынки ценных бумаг и их структура.			12			12
Тема 7. Организация первичного рынка ценных бумаг		2	10			12
Тема 8. Инвестиционная деятельность на рынке ценных бума.			12			12
Тема 9. Стратегии торговли ценными бумагами		2	10			12
Тема 10. Депозитарная и расчетно-клиринговая инфраструктура и сеть регистраторов ценных бумаг			10			10
Тема 11. Регулирование рынка ценных бумаг и правовая инфраструктура.		2	10			12
Тема 12. Рынок ценных бумаг Российской Федерации.			10			10
Экзамен					36	36
Итого по дисциплине	4	12	128		36	180

Структура и содержание дисциплины

№ п/п	Наименование раздела, темы	Содержание темы
1	Тема 1. Рынок ценных бумаг и его функции.	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. 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). 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. Биржевой и внебиржевой рынки ценных бумаг в российской и международной практике. Раскрытие информации как один из важнейших принципов функционирования фондового рынка. Основные элементы информационной инфра-структуры.
2	Тема 2. Экономическая сущность и классификация ценных бумаг.	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. Эмиссионные ценные бумаги. Суррогаты ценных бумаг. Основные виды ценных бумаг с точки зрения экономической сущности. Понятие и виды финансовых рисков, связанных с ценными бумагами.
3	Тема 3. Классические виды ценных бумаг и их характеристика	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 использо-вания векселя в российской и зарубежной коммерческой практике. Акции: понятие и развернутая характеристика. Простые и привилегированные акции. Конвертируемые акции. роизводные ценные бумаги, связанные с акциями: подписные права, варранты. Американские и глобальные депозитарные расписки. Облигации: развернутая характеристика. Разновидности облигаций по методу выплаты дохода. Разновидности облигаций по способу обеспечения обязательств (обеспеченные и не обеспеченные залогом имущества). Рейтинг облигаций. 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). Банковские ценные бумаги. Депозитные и сберегательные сертификаты. Развернутая характеристика депозитных и сберегательных сертификатов. Чеки. Товарораспорядительные ценные бумаги.Коносаменты. Складские свидетельства. Закладные. Инвестиционные паи.
4	Тема 4. Производные ценные бумаги.	Производные финансовые инструменты. Фьючерсы. Свойства и отличительные особенности фьючерсных контрактов. Виды фьючерсных контрактов. Расчет по сделкам с фьючерсными контрактами. Ценообразование на фьючерсные контракты. Опционы. Виды биржевых опционных контрактов. Ценообразование на биржевые опционы. Свопы. Основы спекулятивной игры на повышение-понижение с использованием производных ценных бумаг. Финансовые инструменты на рынке ценных бумаг (депозитарные, сберегательные, инвестиционные сертификаты, секьютеризация частных долгов). Сравнительная характеристика организации рынка производных финансовых инструментов в международной и российской практике.
5	Тема 5.Профессиональные участники рынка ценных бумаг	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. Специфика выполняемых операций, оборота средств, структуры доходов и расходов. Лицензирование, ограничения на деятельность, развитие сети в российской и 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. 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. Персонал профессиональных участников рынка ценных бумаг и порядок его аттестации (допуска и исключения из профессиональной деятельности).
6	Тема 6. Организованные рынки ценных бумаг и	Понятие и классификация организованных рынков ценных бумаг. Вторичный биржевой рынок – фондовая биржа.

	их структура.	Основы деятельности фондовой биржи (понятие, сущность). Функции фондовой биржи. Классификация фондовых бирж. Профессиональные участники биржи. Организационная структура фондовой биржи. Органы управления биржей. Статус и основы организации фондовых отделов товарных и валютных бирж, персонал фондовых бирж.Основные услуги, предоставляемые фондовой биржей (биржевые продукты). 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. Биржевая информация. Котировка ценных бумаг. Биржевые индексы и их характеристика. Основные мировые биржевые индексы. 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. 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. Основные центры биржевой и внебиржевой торговли ценными бумагами.
7	Тема 7. Организация первичного рынка ценных бумаг	Первичный рынок ценных бумаг и его характеристика. Методы размещения ценных бумаг. Участники первичного внебиржевого рынка ценных бумаг. Понятие эмиссии ценных бумаг. Классификация эмиссий. Основные этапы эмиссии ценных бумаг с регистрацией и без регистрации проспекта эмиссии. Классификация эмитентов. Типы финансово-хозяйственных потребностей и интересов, вызывающих необходимость эмиссии. 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. Особенности эмиссии ценных бумаг банков, инвестиционных фондов и паевых инвестиционных фондов. Понятие и виды андеррайтинга ценных бумаг. Структура и функции андеррайтингового (эмиссионного) синдиката.
8	Тема 8. Инвестиционная деятельность на рынке ценных бума.	Основные цели инвестирования в ценные бумаги: обеспечение надежности, доходности, роста и ликвидности вложений. Классификация инвесторов в ценные бумаги. Стратегические и портфельные инвесторы. Типы финансово-хозяйственных потребностей, обусловливающих 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. 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. 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.
9	Тема 9. Стратегии торговли ценными бумагами	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. 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.
10	Тема 10. Депозитарная и расчетно-клиринговая инфраструктура и сеть регистраторов ценных бумаг	Депозитарная и расчетно-клиринговая инфраструктура: понятие, функции, варианты организационного устройства в российской и международной практике. Регулирование депозитарной и клиринговой деятельности. 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. Регистратор: варианты организационно-правового статуса, специфика и укрупненный перечень выполняемых операций, оборота средств, лицензирования. Ограничения на деятельность.

		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. Клиринговая организация. Варианты организационно-правового статуса, специфика и перечень выполняемых операций, структура оборота средств, доходов и расходов, порядок лицензирования. Ограничения на деятельность. Организация расчетов на рынке ценных бумаг.
11	Тема 11. Регулирование рынка ценных бумаг и правовая инфраструктура.	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. Проблемы и тенденции совершенствования государственного регулирования рынка ценных бумаг в России. Саморегулируемые организации: статус, интересы, сфера ответственности, основные функции, права, политика. Сравнительная характеристика практики деятельности саморегулируемых организаций в России и в международной практике. 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. Профессиональная этика участников фондового рынка. Основные этические принципы. Структура этических правил. Функции государственных органов и саморегулируемых организаций в контроле за соблюдением профессиональной этики. Концепция защиты прав акционеров. Регулирование деятельности акционерных обществ с долей государства в РФ: правовые и экономические аспекты. Защита прав государства как акционера.
12	Тема 12. Рынок ценных бумаг Российской Федерации.	Основные этапы развития рынка ценных бумаг в России. Анализ состояния рынка ценных бумаг в России: количественные и качественные характеристики. Ключевые проблемы его развития. Структура рынка ценных бумаг. Биржевая и внебиржевая торговля ценными бумагами в Российской Федерации. Сравнительная характеристика информационной инфраструктуры рынка ценных бумаг в России и в международной практике. Организация торговли на биржевом рынке Российской Федерации. Роль иностранных инвесторов на российском рынке ценных бумаг. Основные проблемы и тенденции развития российского и мирового рынков ценных бумаг. Глобализация финансовых рынков. 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. Проблемы и тенденции развития информационной инфраструктуры рынка ценных бумаг в России. Проблемы и тенденции развития депозитарной и расчетно-клиринговой инфраструктуры и регистраторов ценных бумаг в России.

Занятия семинарского типа
(Практические занятия)

Общие рекомендации по подготовке к практическим занятиям. При подготовке к работе во время проведения занятий практического 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 практического 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 практического 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 практических 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 бакалавра. Формы самостоятельной работы, обучаемых могут быть разнообразными. Самостоятельная работа включает: изучение литературы, веб-ресурсов, оценку, обсуждение и рецензирование публикуемых статей; ответы на контрольные вопросы; решение задач; самотестирование. Выполнение всех видов самостоятельной работы увязывается с изучением конкретных тем.

Типовые задания для самостоятельной работы и примерная тематика курсовых работ (проектов), предусмотренных учебным планом, представлены в фонде оценочных средств по дисциплине.

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

В процессе освоения учебной дисциплины для оценивания сформированности требуемых компетенций используются оценочные материалы (фонды оценочных средств).

Типовые тестовые задания, типовые практические задания, типовые задания для контрольных работ, материалы для оценки результатов промежуточной аттестации и материалы для диагностической работы представлены в фонде оценочных средств по дисциплине.

Методические материалы, определяющие процедуру оценивания сформированных компетенций в соответствии с ООП

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 можно трактовать как автоматизированные умения, развитые и закрепленные осознанным самостоятельным трудом. Навыки формируются при самостоятельном

выполнении обучающимися 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.

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. Устный опрос может использоваться как вид контроля и метод оценивания формируемых компетенций (как и качества их формирования) в рамках самых разных форм контроля, таких как: собеседование, коллоквиум, зачет, экзамен по дисциплине. Устный опрос (УО) позволяет оценить знания и кругозор обучающегося, умение логически построить ответ, владение монологической речью и иные коммуникативные навыки. УО обладает большими возможностями воспитательного воздействия преподавателя. Воспитательная функция УО имеет ряд важных аспектов: профессионально-этический и нравственный аспекты, дидактический (систематизация материала при ответе, лучшее запоминание материала при интеллектуальной концентрации), эмоциональный (радость от успешного прохождения собеседования) и др. Обучающая функция УО состоит в выявлении деталей, которые по каким-то причинам оказались недостаточно осмысленными в ходе учебных занятий и при подготовке к зачёту или экзамену. УО обладает также мотивирующей функцией: правильно организованные собеседование, коллоквиум, зачёт и экзамен могут стимулировать учебную деятельность студента, его участие в научной работе.

Тесты являются простейшей формой контроля, направленной 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, умений, определяет уровень сформированности компетенций.

Раздел 7. Методические указания для обучающихся по основанию 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 программы 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 готовится 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.

Раздел 8. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины

Основная литература

1. 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

2. 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

Дополнительная литература

3. 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

4. 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

8.1. Требования к материально-техническому и учебно-методическому обеспечению программы бакалавриата

8.1.1. Университет располагает материально-технической базой, соответствующей действующим противопожарным правилам и нормам и обеспечивающей проведение всех видов дисциплинарной и междисциплинарной подготовки, практической и научно-исследовательской работ обучающихся, предусмотренных учебным планом.

Помещения представляют собой учебные аудитории для проведения учебных занятий, предусмотренных программой бакалавриата, оснащенные оборудованием и техническими средствами обучения, состав которых определяется в рабочих программах дисциплин (модулей).

В Университете имеются специализированные аудитории для проведения занятий по информационным технологиям.

Помещения для самостоятельной работы обучающихся оснащены компьютерной техникой с возможностью подключения к сети "Интернет" и обеспечением доступа к электронной информационно-образовательной среде Университета.

Электронная информационно-образовательная среда Университета включает:

1. Официальный сайт Университета (https://www.iile.ru/)
2. Электронная информационно-образовательная среда «1С: Университет» договор от 10.09.2018 г. №ПРКТ-18281 (бессрочно)
3. Программы для ЭВМ. Система дистанционного обучения «Mirapolis» - Лицензионный договор №107/06/24-к от 27.06.2024 (Спецификация к Лицензионному договору №107/06/24-к от 27.06.2024, срок действия с 01.07.2026 по 30.06.2027 г.) https://impe.lms.mirapolis.ru/mira/
4. Программа для ЭВМ. Виртуальная комната «Mirapolis» - Лицензионный договор №107/06/24-к от 27.06.2024 (Спецификация к Лицензионному договору №107/06/24-к от 27.06.2024, срок действия с 01.07.2026 по 30.06.2027 г.) https://impe.lms.mirapolis.ru/mira/
5. Система тестирования INDIGO лицензионное соглашение (Договор от 07.11.2018 г. №Д-54792, бессрочно) http://212.48.35.211:85/

8.1.2. Университет обеспечен необходимым комплектом лицензионного и свободно распространяемого программного обеспечения, в том числе отечественного производства (состав определяется в рабочих программах дисциплин (модулей) и подлежит обновлению при необходимости).

Перечень лицензионного программного обеспечения, в том числе отечественного производства:

1. Операционная система «Атлант» - Atlant Academ от 24.01.2024 г. (бессрочно)
2. Антивирусное программное обеспечение Kaspersky Endpoint Security для бизнеса – Расширенный Russian Edition договор-оферта № Tr000941765 от 16.10.2025 г.

8.1.3. Обучающимся обеспечен доступ (удаленный доступ) к современным профессиональным базам данных и информационным справочным системам, состав которых определяется в рабочих программах дисциплин (модулей) и обновляется при необходимости, но не реже одного раз в год.

Перечень современных профессиональных баз данных и информационных справочных систем:

1. Информационно-поисковая система «Консультант Плюс» - Договор №МИ-ВИП-79717-56/2022 (бессрочно)
2. Электронно-библиотечная система IPRsmart лицензионный договор от 01.09.2024 г. №11652/24С (срок действия до 31.08.2027 г.) https://www.iprbookshop.ru/
3. Научная электронная библиотека eLIBRARY лицензионный договор SCIENC INDEX № SIO -3079/2026 от 30.01.2026 г. (срок действия до 29.01.2027г.) https://elibrary.ru

8.1.4. Обучающиеся из числа инвалидов и лиц с ОВЗ обеспечены электронными образовательными ресурсами в формах, адаптированных к ограничениям их здоровья.

Раздел 9. Материально-техническое обеспечение образовательного процесса

Учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа, занятий	Оборудование: специализированная мебель (мебель аудиторная (столы, стулья, доска аудиторная навесная),

семинарского типа, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации	стол преподавателя, стул преподавателя. Технические средства обучения: персональный компьютер; мультимедийное оборудование (проектор, экран).
Помещение для самостоятельной работы	Специализированная мебель (столы, стулья), персональные компьютеры с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду Университета