

Документ подписан простой электронной подписью

Информация о владельце:

ФИО: Наумова Наталия Александровна

Должность: Ректор

Дата подписания: 24.10.2024 14:21:41

Уникальный программный ключ:

6b5279da4e034bff679172903da5b7d557c69e2

МИНИСТЕРСТВО ПРОСВЕЩЕНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования

«ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ПРОСВЕЩЕНИЯ»

(ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ПРОСВЕЩЕНИЯ)

Экономический факультет  
Кафедра экономики и предпринимательства

Согласовано  
деканом факультета  
« 21 » июня 2023 г.

\_\_\_\_\_  
/Фонина Т.Б./

**Рабочая программа дисциплины**  
Рынок ценных бумаг

**Направление подготовки**  
38.03.01 Экономика

**Профиль:**  
Финансы и кредит

**Квалификация**  
Бакалавр

**Форма обучения**  
Очная

Согласовано учебно-методической комиссией экономического факультета

Протокол от «20» июня 2023 г. № 11

Председатель УМКом \_\_\_\_\_  
/О.В. Сюзева/

Рекомендовано кафедрой экономики и предпринимательства

Протокол от «13» июня 2023 г. № 11

И.о. зав. кафедрой \_\_\_\_\_  
/М.Н. Лавров/

Мытищи  
2023

Автор-составитель:  
Лавров Михаил Николаевич  
кандидат экономических наук, доцент

Рабочая программа дисциплины «Рынок ценных бумаг» составлена в соответствии с требованиями Федерального государственного образовательного стандарта высшего образования по направлению подготовки 38.03.01 Экономика, утвержденного приказом МИНОБРНАУКИ России от 12.08.2020 г. № 954.

Дисциплина входит в часть, формируемую участниками образовательных отношений Блока 1 «Дисциплины (модули)» и является элективной дисциплиной.

Год начала подготовки (по учебному плану) 2023

## СОДЕРЖАНИЕ

|                                                                                                |    |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 1. Планируемые результаты обучения.....                                                        | 4  |
| 2. Место дисциплины в структуре образовательной программы.....                                 | 4  |
| 3. Объем и содержание дисциплины.....                                                          | 5  |
| 4. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы обучающихся.....                     | 9  |
| 5. Фонд оценочных средств для проведения текущей и промежуточной аттестации по дисциплине..... | 13 |
| 6. Учебно-методическое и ресурсное обеспечение дисциплины.....                                 | 24 |
| 7. Методические указания по освоению дисциплины.....                                           | 26 |
| 8. Информационные технологии для осуществления образовательного процесса по дисциплине.....    | 26 |
| 9. Материально-техническое обеспечение дисциплины.....                                         | 26 |

## **1. ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ**

### **1.1. Цель и задачи дисциплины**

Показать роль и значение рынка ценных бумаг в современной экономике в осуществлении финансирования хозяйства и государства через различные виды ценных бумаг, механизм его функционирования, место рынка ценных бумаг в системе накопления и мобилизации капитала; дать целостное представление о функционировании финансового рынка; формировать финансовое мировоззрение в рамках правительственной программы ликвидации финансовой неграмотности населения.

#### **Задачи дисциплины:**

1. Изучение фундаментальных вопросов функционирования рынка ценных бумаг: экономического назначения, функций и роли рынка ценных бумаг в экономической системе, классификации рынков по основным критериям, рассмотрение видовых особенностей и закономерностей развития фондового рынка;
2. формирование у студентов системного представления о рынке ценных бумаг, структуре его участников;
3. приобретение навыков принятия эффективных решений в работе с ценными бумагами и другими финансовыми инструментами фондового рынка;
4. отработка практических навыков процентных вычислений по ценным бумагам, расчетов доходности ценных бумаг;
5. формирование представления о деятельности профессиональных участников рынка ценных бумаг, технологиях операций с ценными бумагами.

### **1.2. Планируемые результаты обучения**

В результате освоения данной дисциплины у обучающихся формируются следующие компетенции:

СПК-1. Способен собрать и проанализировать исходные данные, необходимые для расчета финансово-экономических показателей, характеризующих деятельность предприятия.

СПК-2. Способен выполнять необходимые финансово-экономические расчеты, обосновывать их и представлять результаты в соответствии с принятыми в организации стандартами.

ДПК-3. Способен оценивать финансово-экономические показатели, отражающие специфику функционирования финансово-кредитной сферы.

## **2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ**

Дисциплина входит в часть, формируемую участниками образовательных отношений Блока 1 «Дисциплины (модули)» и является элективной дисциплиной.

Дисциплина «Рынок ценных бумаг» непосредственно связана с такими дисциплинами, как «Макроэкономика», «Микроэкономика», «Мировая экономика и международные экономические отношения».

Знания, умения, навыки, полученные в процессе изучения дисциплины «Рынок ценных бумаг», используются студентами при прохождении производственной практики (преддипломной практики) и написании выпускных квалификационных работ.

### 3. ОБЪЕМ И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

#### 3.1. Объем дисциплины

| Показатель объема дисциплины                 | Форма обучения |
|----------------------------------------------|----------------|
|                                              | Очная          |
| Объем дисциплины в зачетных единицах         | 2              |
| Объем дисциплины в часах                     | 72             |
| <b>Контактная работа:</b>                    | 48.2           |
| Лекции                                       | 24             |
| Практические занятия                         | 24             |
| Контактные часы на промежуточную аттестацию: | 0.2            |
| Зачет                                        | 0.2            |
| Самостоятельная работа                       | 16             |
| Контроль                                     | 7.8            |

Форма промежуточной аттестации: зачет в 6 семестре.

#### 3.2.Содержание дисциплины

| Наименование разделов (тем)<br>Дисциплины с кратким содержанием                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | Кол-во часов |                      |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|----------------------|
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | Лекции       | Практические занятия |
| <b>Тема 1. Понятие рынка ценных бумаг его сущность и структура</b><br>Понятие рынка ценных бумаг (РЦБ). Место РЦБ в системе рыночных отношений. РЦБ и финансовый рынок. Функции и структура РЦБ. Эмитенты и инвесторы. Риски и доходность. Законодательная (нормативная) база организации и регулирования РЦБ в России. Понятие ценных бумаг (ЦБ) и история появления ЦБ. Содержание и признаки ценных бумаг. Классификация ценных бумаг и их характеристика. Долевые и долговые ЦБ. Основные ЦБ: первичные и вторичные. Производные, банковские, государственные, международные ценные бумаги. Основные виды и разновидности корпоративных ценных бумаг, обращающихся на территории РФ. | 2            | 2                    |
| <b>Тема 2. Долевые ценные бумаги</b><br>Понятие акции и её основные характеристики. Основные участники рынка акций. Акции акционерного общества (АО). Сфера и способы их размещения. Номинальная стоимость акций. Сертификаты акций. Подписка на акции. Распределение акций между учредителями. Классификация акций. Виды и разновидности акций. Оплата акций в рублях, иностранной валюте, ценными бумагами путем предоставления иного имущества,                                                                                                                                                                                                                                       | 2            | 2                    |

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |   |   |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---|---|
| <p>имущественных и неимущественных прав. Курс акций. Балансовая стоимость акции. Правила передачи эмитентом акции ее покупателю. Понятие неделимости акции. Процедура дробления акции. Форма осуществления прав нескольких лиц, владеющих одной и той же акцией. Обязательные реквизиты акции акционерного общества. Реквизиты бланка акции. Характеристика источников выплаты дивидендов по акциям акционерного общества. Порядок исчисления доли прибыли, направляемой в распоряжение акционеров. Налогообложение доходов по акциям акционерного общества. Доходность акций и прирост капитала. Стоимостная оценка акций. Индексы цен. Индексы цен на акции. Международные рынки акций. Российский рынок акций. Характеристика основных видов акций на современном рынке России.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |   |   |
| <p><b>Тема 3. Долговые и платежные ценные бумаги</b><br/> Облигации корпораций. Характеристика понятия облигации. Виды и классификация облигаций. Закладные и необеспеченные облигации. Купонные и дисконтные облигации, их различия. Доходные облигации. Стоимость облигаций. Способы выплаты дохода по облигациям. Рынки облигаций, их основные участники. Выкуп облигаций. Модели конвертации облигаций. Порядок выплаты: процента по облигации, капитальной суммы долга. Источники средств предприятий, используемых для выплаты данных сумм держателю облигации. Понятие гарантии займа, гаранта займа.<br/> Имущественная ответственность эмитента, гаранта перед владельцем облигации. Реквизиты бланка облигации. Защита интересов держателя облигации. Понятие векселя.<br/> Законодательство России о векселях. Виды векселей. Простой и переводной вексель. Сущность и назначение переводного векселя. Субъекты вексельного кредита. Составление векселя. Обязательные реквизиты переводного векселя. Понятие индоссамента, акцепта. Аваль. Ответственность и права авалиста. Сроки платежа по векселю. Особенности порядка совершения платежа по переводному векселю. Правила предъявления векселя к платежу. Процедура платежа по векселю. Протест в неплатеже. Порядок протеста. Последствия протеста. Причины отказов от акцепта или платежа. Досрочное обращение векселедержателем своего иска против индоссантов, векселедателя. Порядок оформления платежа по векселю, в том числе по векселю с протестом. Понятие посредничества в системе вексельного обращения. Акцепт, утрата векселя. Сущность и особенности простого векселя. Обязательные реквизиты и правила составления простого векселя. Его общие черты с переводным векселем. Учет векселей. Сущность операции учета векселей. Субъекты операций учета векселей, их коммерческие интересы, реализуемые при учете векселя. Функции и роль операции учета векселей. Цели купли-продажи векселей. Вексельное обращение в России.<br/> Определение депозитного и сберегательного сертификата. Банки как эмитенты сертификатов. Содержание и назначение депозитного сертификата. Виды депозитных сертификатов. Содержание и назначение сберегательного сертификата. Виды сберегательных</p> | 2 | 2 |

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |   |   |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---|---|
| сертификатов. Принципы установления процентов по сертификатам. Сроки обращения депозитных и сберегательных сертификатов. Правила выплаты процента по сертификатам. Досрочное предъявление сертификатов к оплате, правила выплаты процента в этом случае. Обязательные реквизиты депозитного и сберегательного сертификатов. Обращение сертификатов. Цессия. Особенности обращения сберегательных сертификатов Сбербанка России.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |   |   |
| <b>Тема 4. Государственные ценные бумаги</b><br>Государственный долг. Необходимость привлечения ресурсов путем выпуска государственных займов. Государственные долговые инструменты. Формы и характер долговых обязательств Российской Федерации. Управление государственным внутренним долгом и его обслуживание. Характеристика понятия государственной ценной бумаги. Долгосрочные, среднесрочные и краткосрочные государственные ценные бумаги. Способы выплаты дохода по государственным ценным бумагам. Виды процентов. История государственных облигационных займов в России. Международные рынки государственных облигаций. Рынок государственных ценных бумаг России. Казначейские обязательства. Муниципальные ценные бумаги. Государственные краткосрочные бескупонные облигации (ГКО). Общая характеристика. Условия выпуска. Участники рынка ГКО. Первичное размещение ГКО. Обращение ГКО на вторичном рынке. Доходность операций с ГКО. Облигации федерального займа (ОФЗ). Условия выпуска и обращения. Определение купонного дохода. Облигации государственного сберегательного займа (ОСЗ). Казначейские обязательства. Общие условия выпуска и обращения. Операции с казначейскими обязательствами. Облигации внутреннего валютного займа. Государственные долгосрочные облигации. Золотые сертификаты. Проблемы и перспективы развития рынка государственных ЦБ в России. организация инфраструктуры рынка государственных ценных бумаг. Обеспечение доходности, надежности, ликвидности. Роль государственных ценных бумаг в осуществлении кредитно-денежной политики. Взаимоотношение корпоративных и государственных облигаций. Еврооблигации. Современное состояние рынка государственных ЦБ России. | 2 | 2 |
| <b>Тема 5. Производные ценные бумаги и другие виды ценных бумаг</b><br>Производные ценные бумаги и их виды. Фьючерсные контракты. Форварды. Опционы. Чеки. Виды чеков. Движение чека. Практика выпуска и обращения чеков в России. Коносамент. Формы коносамента. Вторичные ценные бумаги. Основные виды вторичных ЦБ, основанные на акциях: депозитарные расписки (или свидетельства), варранты, подписные права на акции. Основные виды ценных бумаг, основанные на облигациях: стрипы, облигации под закладные ценные бумаги. Варранты. Конвертируемые облигации. Основные направления использования производных инструментов.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 2 | 2 |

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |   |   |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---|---|
| Суррогаты ценных бумаг.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |   |   |
| <b>Тема 6. Организация торговли ценными бумагами</b><br>Биржевой рынок. Организованный и «уличный» внебиржевой рынок. Первичный рынок ЦБ: его характеристика и функции. Понятие эмиссии ЦБ. Процедура эмиссии, ее этапы и формы. Выпуск ЦБ при учреждении АО. Особенности эмиссии ЦБ коммерческими банками. Размещение акций и облигаций. Андеррайтинг.<br>Вторичный рынок ценных бумаг, сущность и функции. Понятие обращения ЦБ. Ликвидность ЦБ. Общая характеристика сделок с ценными бумагами. Структура, содержание и этапы сделки с ценными бумагами.<br>Внебиржевой рынок: структура, организация и регулирующие правила. Операции на внебиржевом рынке. Технология внебиржевой торговли. Рынки отдельных видов ЦБ по различным критериям: по эмитентам, по инвесторам, по срокам, по территориям.<br>Организованные рынки ценных бумаг. | 2 | 2 |
| <b>Тема 7. Профессиональные участники рынка ценных бумаг</b><br>Классификация видов профессиональной деятельности на РЦБ. Брокерская деятельность. Дилерская деятельность. Деятельность по управлению ценными бумагами. Управляющие компании. Клиринговая деятельность по определению взаимных обязательств. Расчетно-клиринговые организации. Депозитарная деятельность. Депозитории. Деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг. Регистраторы. Деятельность по организации торговли на рынке ценных бумаг.<br>Паевые инвестиционные фонды, негосударственные пенсионные фонды, кредитные союзы.                                                                                                                                                                                                                                  | 2 | 2 |
| <b>Тема 8. Регулирование рынка ценных бумаг</b><br>Цели регулирования: защита общественных интересов; создание свободного и открытого рынка; справедливый и упорядоченный рынок; доступность и открытость информации; эффективный рынок. Основные элементы регулирования.<br>Законодательно-правовая база регулирования, национальные особенности. Лицензирование деятельности профессиональных участников рынка ценных бумаг. Контроль за соблюдением правил работы на РЦБ. Органы регулирования. Регулирование деятельности инсайдеров.                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 2 | 2 |
| <b>Тема 9. Управление инвестиционным портфелем</b><br>Формирование инвестиционного портфеля ценных бумаг. Взаимодействие рисков ценных бумаг. Граница эффективности. Диверсификация. Выбор портфеля инвестором. Оптимизация портфеля. Угловой портфель. Рыночный портфель.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 2 | 2 |
| <b>Тема 10. Фондовые биржи. Биржевые сделки и биржевые индексы</b><br>Организационная структура и функции фондовой биржи. Права и обязанности членов фондовой биржи. Уставный капитал биржи. Категории учредителей и акционеров биржи. Ограничение деятельности фондовой биржи. Лицензирование биржевой деятельности на рынке ценных бумаг. Финансирование                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 2 | 2 |

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |    |    |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|----|
| <p>деятельности фондовой биржи. Органы управления биржи. Организация биржевой торговли и состав ее участников. Этика на бирже. Биржевые крахи и потрясения. Управление процессом формирования курса ЦБ. Котировка ЦБ. Механизмы установления рыночной цены. Процедура листинга и делистинга. Крупнейшие фондовые биржи мира. Развитие биржевого дела в России. Биржевые сделки и их виды. Кассовые сделки. Срочные сделки. Твердые и условные (сделки с премией). Спекулятивные игры по разнице курсов. Продавцы по сделкам. Сделки с опционом. Репорт: сущность, участники. Величина репорта. Депорт: сущность сделки, величина. Стеллажные сделки, их сущность, виды (краткие, при твердой и свободной сделке). Виды заявок на совершение биржевых сделок. Оформление и исполнение биржевых сделок. Биржевые индексы. Анализ биржевой конъюнктуры в торговле ЦБ. Индексы как индикаторы для определения изменения стоимости акций. Значение биржевых индексов для характеристики динамики РЦБ. Виды индексов, применяемых в мировой практике. Российские фондовые индексы. Состояние отечественных биржевых индексов.</p> |    |    |
| <p><b>Тема 11. Информационное обеспечение рынка ценных бумаг</b><br/>Информационная система фондового рынка. Система раскрытия информации. Программно-технический комплекс Московской межбанковской валютной биржи. Концепция раскрытия информации. Участники системы раскрытия информации, информационные агентства, электронные средства информации, службы прогнозов. Виды финансовой информации доступной через компьютерные сети (Internet и др.). Международные информационные агентства на Российском рынке: Рейтер (Reuters), Доу-Джонс Телерейт (Dow Jones Telerate), Блумберг (Bloomberg), Тенфор (Tenfore). Информационное агентство «РОСБИЗНЕСКОНСАЛТИНГ». Описание компьютеризированной системы торговли NASDAQ. Электронный рынок ценных бумаг в России, Российская Торговая Система.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 2  | 2  |
| <p><b>Тема 12. Эволюция развития мирового и российского рынков ценных бумаг</b><br/>Основные международные модели РЦБ. Основные тенденции развития мирового рынка ценных бумаг. Международные финансовые кризисы. Становление и история российского рынка ценных бумаг. Современное состояние и проблемы развития РЦБ в России. Основные тенденции и перспективы развития. Взаимосвязь российского и мирового РЦБ.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 2  | 2  |
| Итого                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 24 | 24 |

#### 4.УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ

| Темы для самостоятельного изучения | Изучаемые вопросы | Количество часов | Формы самостоятельной работы | Методические обеспечения | Формы отчетности |
|------------------------------------|-------------------|------------------|------------------------------|--------------------------|------------------|
| Понятие рынка                      | Понятие ценных    | 1                | Подготовка к                 | Учебно-                  | Устный           |

|                                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |   |                                                                                                |                                                          |                             |
|------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---|------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|-----------------------------|
| <b>ценных бумаг<br/>его сущность и<br/>структура</b> | бумаг (ЦБ) и<br>история<br>появления ЦБ.<br>Содержание и<br>признаки<br>ценных бумаг.<br>Классификация<br>ценных бумаг и<br>их<br>характеристика.                                                                                                                                                                         |   | практическим<br>занятиям,<br>подготовка<br>реферата,<br>изучение<br>литературы                 | методическо<br>е<br>обеспечение<br>дисциплины            | опрос,<br>реферат           |
| <b>Долевые<br/>ценные бумаги</b>                     | Виды и<br>разновидности<br>акций. Курс<br>акций.<br>Международные<br>рынки акций.                                                                                                                                                                                                                                         | 1 | Подготовка к<br>практическим<br>занятиям,<br>подготовка<br>реферата,<br>изучение<br>литературы | Учебно-<br>методическо<br>е<br>обеспечение<br>дисциплины | Устный<br>опрос,<br>реферат |
| <b>Долговые и<br/>платежные<br/>ценные бумаги</b>    | Определение<br>депозитного и<br>сберегательного<br>сертификата.<br>Банки как<br>эмитенты<br>сертификатов.<br>Содержание и<br>назначение<br>депозитного<br>сертификата.<br>Виды<br>депозитных<br>сертификатов.<br>Содержание и<br>назначение<br>сберегательного<br>сертификата.<br>Виды<br>сберегательных<br>сертификатов. | 1 | Подготовка к<br>практическим<br>занятиям,<br>подготовка<br>реферата,<br>изучение<br>литературы | Учебно-<br>методическо<br>е<br>обеспечение<br>дисциплины | Устный<br>опрос,<br>реферат |
| <b>Государственны<br/>е ценные бумаги</b>            | История<br>государственны<br>х<br>облигационных<br>займов в России.<br>Международные<br>рынки<br>государственны<br>х облигаций.<br>Рынок<br>государственны<br>х ценных бумаг<br>России.                                                                                                                                   | 2 | Подготовка к<br>практическим<br>занятиям,<br>подготовка<br>реферата,<br>изучение<br>литературы | Учебно-<br>методическо<br>е<br>обеспечение<br>дисциплины | Устный<br>опрос,<br>реферат |
| <b>Производные</b>                                   | Вторичные                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 2 | Подготовка к                                                                                   | Учебно-                                                  | Устный                      |

|                                                      |                                                                                                                                                                  |   |                                                                              |                                            |                       |
|------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---|------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|-----------------------|
| <b>ценные бумаги и другие виды ценных бумаг</b>      | ценные бумаги. Основные виды вторичных ЦБ, основанные на акциях: депозитарные расписки (или свидетельства), варранты, подписные права на акции.                  |   | практическим занятиям, подготовка реферата, изучение литературы              | методическое обеспечение дисциплины        | опрос, реферат        |
| <b>Организация торговли ценными бумагами</b>         | Внебиржевой рынок: структура, организация и регулирующие правила. Операции на внебиржевом рынке. Технология внебиржевой торговли.                                | 2 | Подготовка к практическим занятиям, подготовка реферата, изучение литературы | Учебно-методическое обеспечение дисциплины | Устный опрос, реферат |
| <b>Профессиональные участники рынка ценных бумаг</b> | Паевые инвестиционные фонды, негосударственные пенсионные фонды, кредитные союзы.                                                                                | 2 | Подготовка к практическим занятиям, подготовка реферата, изучение литературы | Учебно-методическое обеспечение дисциплины | Устный опрос, реферат |
| <b>Регулирование рынка ценных бумаг</b>              | Лицензирование деятельности профессиональных участников рынка ценных бумаг. Контроль за соблюдением правил работы на РЦБ. Регулирование деятельности инсайдеров. | 1 | Подготовка к практическим занятиям, подготовка реферата, изучение литературы | Учебно-методическое обеспечение дисциплины | Устный опрос, реферат |
| <b>Управление инвестиционным портфелем</b>           | Выбор портфеля инвестором. Оптимизация портфеля. Угловой портфель.                                                                                               | 1 | Подготовка к практическим занятиям, подготовка реферата, изучение литературы | Учебно-методическое обеспечение дисциплины | Устный опрос, реферат |

|                                                                     |                                                                                                                                                                                                                                               |    |                                                                              |                                            |                       |
|---------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|-----------------------|
|                                                                     | Рыночный портфель.                                                                                                                                                                                                                            |    |                                                                              |                                            |                       |
| <b>Фондовые биржи. Биржевые сделки и биржевые индексы</b>           | Биржевые индексы. Анализ биржевой конъюнктуры в торговле ЦБ. Индексы как индикаторы для определения изменения стоимости акций. Значение биржевых индексов для характеристики динамики РЦБ.                                                    | 1  | Подготовка к практическим занятиям, подготовка реферата, изучение литературы | Учебно-методическое обеспечение дисциплины | Устный опрос, реферат |
| <b>Информационное обеспечение рынка ценных бумаг</b>                | Виды финансовой информации доступной через компьютерные сети (Internet и др.). Международные информационные агентства на Российском рынке: Рейтер (Reuters), Доу-Джонс Телерейт (Dow Jones Telerate), Блумберг (Bloomberg), Тенфор (Tenfore). | 1  | Подготовка к практическим занятиям, подготовка реферата, изучение литературы | Учебно-методическое обеспечение дисциплины | Устный опрос, реферат |
| <b>Эволюция развития мирового и российского рынков ценных бумаг</b> | Основные тенденции и перспективы развития. Взаимосвязь российского и мирового РЦБ.                                                                                                                                                            | 1  | Подготовка к практическим занятиям, подготовка реферата, изучение литературы | Учебно-методическое обеспечение дисциплины | Устный опрос, реферат |
| <b>Итого</b>                                                        |                                                                                                                                                                                                                                               | 16 |                                                                              |                                            |                       |

## 5. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ТЕКУЩЕЙ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

### 5.1. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы

| Код и наименование компетенции                                                                                                                                         | Этапы формирования                                       |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|
| СПК-1. Способен собрать и проанализировать исходные данные, необходимые для расчета финансово-экономических показателей, характеризующих деятельность предприятия.     | 1.Работа на учебных занятиях<br>2.Самостоятельная работа |
| СПК-2. Способен выполнять необходимые финансово-экономические расчеты, обосновывать их и представлять результаты в соответствии с принятыми в организации стандартами. | 1.Работа на учебных занятиях<br>2.Самостоятельная работа |
| ДПК-3. Способен оценивать финансово-экономические показатели, отражающие специфику функционирования финансово-кредитной сферы.                                         | 1.Работа на учебных занятиях<br>2.Самостоятельная работа |

### 5.2 Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания

| Оцениваемые компетенции | Уровень сформированности | Этап формирования                                            | Описание показателей                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | Критерии оценивания | Шкала оценивания                |
|-------------------------|--------------------------|--------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------------------|
| СПК-1                   | Пороговый                | 1.Работа на учебных занятиях<br><br>2.Самостоятельная работа | <b>Знать:</b><br>-процесс сбора финансово-экономической, статистической и бухгалтерской информации;<br>-возможность обработки собранной информации при помощи информационных технологий и различных финансово-бухгалтерских программ<br><b>Уметь:</b><br>-определять ценность сбора, анализа и обработки собранной финансово-экономической информации;<br>-соотносить собираемость информации на определенную дату и проводя анализ данных использовать | Устный опрос        | Шкала оценивания устного опроса |

|       |             |                                                                     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                         |                                                              |
|-------|-------------|---------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|--------------------------------------------------------------|
|       |             |                                                                     | различные методы статистической обработки                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                         |                                                              |
|       | Продвинутый | <p>1.Работа на учебных занятиях</p> <p>2.Самостоятельная работа</p> | <p><b>Знать:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>-процесс сбора финансово-экономической, статистической и бухгалтерской информации;</li> <li>-возможность обработки собранной информации при помощи информационных технологий и различных финансово-бухгалтерских программ</li> </ul> <p><b>Уметь:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>-определять ценность сбора, анализа и обработки собранной финансово-экономической информации;</li> <li>-соотносить собираемость информации на определенную дату и проводя анализ данных использовать различные методы статистической обработки</li> </ul> <p><b>Владеть:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>-навыками статистического, сравнительно-финансового анализа для определения места профессиональной деятельности в экономической парадигме;</li> <li>-приемами анализа сложных социально-экономических показателей;</li> <li>-навыками составления пояснения и объяснения изменения показателей, после проведенного сбора и анализа данных.</li> </ul> | Реферат<br>Устный опрос | Шкала оценивания устного опроса<br>Шкала оценивания реферата |
| СПК-2 | Пороговый   | <p>1.Работа на учебных занятиях</p> <p>2.Самостоятельная работа</p> | <p><b>Знать:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- нормативно-правовую документацию регламентирующую, требования к проведению финансово-экономических расчетов;</li> <li>- основные финансово-экономические показатели и методику их подсчета</li> </ul> <p><b>Уметь:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>выполнять необходимые расчеты</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | Устный опрос            | Шкала оценивания устного опроса                              |

|       |                  |                                                                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                            |                                                                             |
|-------|------------------|-------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|
|       | Продвину-<br>тый | 1.Работа на<br>учебных<br>занятиях<br>2.Самостоя-<br>тельная работа     | <b>Знать:</b><br>требования к проведению<br>финансово-экономических<br>расчетов в рамках<br>действующих экономических<br>и финансовых планов<br><b>Уметь:</b><br>анализировать и<br>содержательно<br>интерпретировать<br>полученные результаты в<br>соответствии с принятыми в<br>организации стандартами<br><b>Владеть:</b><br>методами и приемами расчета<br>и анализа показателей в<br>рамках экономического и<br>финансового планирования в<br>соответствии с принятыми в<br>организации стандартами, а<br>также международными<br>стандартами финансовой<br>отчетности | Реферат<br>Устный<br>опрос | Шкала<br>оценивания<br>устного<br>опроса<br>Шкала<br>оценивания<br>реферата |
| ДПК-3 | Пороговый        | 1.Работа на<br>учебных<br>занятиях<br><br>2.Самостоя-<br>тельная работа | <b>Знать:</b><br>- варианты финансово-<br>экономического анализа при<br>решении вопросов<br>профессиональной<br>деятельности<br><b>Уметь:</b><br>-анализировать многообразие<br>собранных данных и<br>приводить их к<br>определенному результату<br>для обоснования<br>экономического роста                                                                                                                                                                                                                                                                                 | Устный<br>опрос            | Шкала<br>оценивания<br>устного<br>опроса                                    |
|       | Продвину-<br>тый | 1.Работа на<br>учебных<br>занятиях<br><br>2.Самостоя-<br>тельная работа | <b>Знать:</b><br>- варианты финансово-<br>экономического анализа при<br>решении вопросов<br>профессиональной<br>деятельности<br><b>Уметь:</b><br>анализировать многообразие<br>собранных данных и<br>приводить их к<br>определенному результату<br>для обоснования<br>экономического роста;<br>- оценивать роль собранных<br>данных для расчета каждого<br>экономического показателя                                                                                                                                                                                        | Реферат<br>Устный<br>опрос | Шкала<br>оценивания<br>устного<br>опроса<br>Шкала<br>оценивания<br>реферата |

|  |  |  |                                                                                                                                                                                                                                                                 |  |  |
|--|--|--|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|--|
|  |  |  | <b>Владеть:</b><br>-методами анализа<br>финансово-экономических<br>показателей, отражающих<br>специфику<br>функционирования<br>финансово-кредитной сферы<br>- навыками построения<br>финансовых моделей в<br>рамках текущей и<br>инвестиционной<br>деятельности |  |  |
|--|--|--|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|--|

### Шкала оценивания реферата

| Критерии оценивания                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | Баллы |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|
| Содержание соответствует поставленным цели и задачам, изложение материала отличается логичностью и смысловой завершенностью, студент показал владение материалом, умение четко, аргументировано и корректно отвечает на поставленные вопросы, отстаивать собственную точку зрения                                                                                                                                                                           | 25    |
| Содержание недостаточно полно соответствует поставленным цели и задачам исследования, работа выполнена на недостаточно широкой источниковой базе и не учитывает новейшие достижения науки, изложение материала носит преимущественно описательный характер, студент показал достаточно уверенное владение материалом, однако недостаточное умение четко, аргументировано и корректно отвечать на поставленные вопросы и отстаивать собственную точку зрения | 15    |
| Содержание не отражает особенности проблематики избранной темы; содержание работы не полностью соответствует поставленным задачам, источниковая база является фрагментарной и не позволяет качественно решить все поставленные в работе задачи, работа не учитывает новейшие достижения историографии темы, студент показал неуверенное владение материалом, неумение отстаивать собственную позицию и отвечать на вопросы                                  | 5     |
| Работа не имеет логичной структуры, содержание работы в основном не соответствует теме, источниковая база исследования является недостаточной для решения поставленных задач, студент показал неуверенное владение материалом, неумение формулировать собственную позицию.                                                                                                                                                                                  | 0     |

### Шкала оценивания устного опроса

| Критерии оценивания                                                                                                                                                                                                                                                                                          | Баллы |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|
| высокая активность на практических занятиях, содержание и изложение материала отличается логичностью и смысловой завершенностью, студент показал владение материалом, умение четко, аргументировано и корректно отвечает на поставленные вопросы, отстаивать собственную точку зрения.                       | 10    |
| участие в работе на практических занятиях, изложение материала носит преимущественно описательный характер, студент показал достаточно уверенное владение материалом, однако недостаточное умение четко, аргументировано и корректно отвечает на поставленные вопросы и отстаивать собственную точку зрения. | 5     |
| низкая активность на практических занятиях, студент показал                                                                                                                                                                                                                                                  | 2     |

|                                                                                                              |          |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|
| неуверенное владение материалом, неумение отстаивать собственную позицию и отвечать на вопросы.              |          |
| отсутствие активности на практических занятиях, студент показал незнание материала по содержанию дисциплины. | <b>0</b> |

**5.3. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы**

**Примерные темы рефератов по дисциплине «Рынок ценных бумаг»**

1. Эволюция развития рынка ценных бумаг в России
2. Современное состояние рынка ценных бумаг в России
3. Инвестиционный процесс в России и источники его финансирования
4. Международный и российский рынки акций
5. Акционерный капитал в Российской экономике
6. Международный и российский рынки облигаций
7. Вексельное обращение в России
8. Развитие рынка ценных бумаг субъектов федерации и муниципальных ценных бумаг в РФ и за рубежом
9. Государственные ценные бумаги на фондовом рынке России
10. Государственный долг России и методы его финансирования
11. Рынок производных ценных бумаг и их роль на мировых фондовых рынках
12. Анализ депозитарных и сберегательных сертификатов коммерческих банков
13. Биржевой и внебиржевой рынки ценных бумаг
14. Хеджирование и биржевые спекуляции
15. Организация и регулирование биржевой деятельности
16. Роль паевых инвестиционных фондов в мировой финансовой системе
17. Российские системы держателей реестров
18. Особенности деятельности инсайдеров в США и России
19. Управление ценными бумагами как особый вид профессиональной деятельности
20. Технический анализ. Системы технического анализа на фондовом рынке
21. Управление портфелем ценных бумаг. Системы мониторинга портфеля
22. Портфель ценных бумаг и оптимизация его структуры
23. Страхование операций с ценными бумагами
24. Крупнейшие фондовые биржи в России и мире
25. Управление процессом формирования курса ценных бумаг
26. Процедура листинга и делистинга
27. Биржевые индексы и методики их исчисления. Значение биржевых индексов для анализа состояния и динамики фондового рынка
28. Основные международные модели рынка ценных бумаг
29. Страхование операций с ценными бумагами
30. Европейский рынок: основные фондовые инструменты

## **Примерные вопросы для устного опроса по дисциплине «Рынок ценных бумаг»**

### **ТЕМА 1. ПОНЯТИЕ РЫНКА ЦЕННЫХ БУМАГ ЕГО СУЩНОСТЬ И СТРУКТУРА**

*Вопросы для обсуждения:*

1. Понятие рынка ценных бумаг (РЦБ)
2. Место РЦБ в системе рыночных отношений.
3. Взаимосвязь РЦБ и финансового рынка.
4. Функции и структура РЦБ.
5. Эмитенты и инвесторы.
6. Риски и доходность.
7. Законодательная (нормативная) база организации и регулирования РЦБ в России.
8. Понятие ценных бумаг (ЦБ) и история появления ЦБ.
9. Содержание и признаки ценных бумаг.
10. Классификация ценных бумаг и их характеристика.
11. Долевые и долговые ЦБ.
12. Основные ЦБ: первичные и вторичные.
13. Производные, банковские, государственные, международные ценные бумаги.
14. Основные виды и разновидности ценных бумаг, обращающихся на территории РФ.

### **ТЕМА 2. ДОЛЕВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ**

*Вопросы для обсуждения:*

1. Понятие акции и её основные характеристики.
2. Основные участники рынка акций.
3. Акции акционерного общества (АО). Сфера и способы их размещения.
4. Стоимостная оценка акций.
5. Классификация акций.
6. Курс акций. Балансовая стоимость акции.
7. Обязательные реквизиты акции акционерного общества. Реквизиты бланка акции.
8. Характеристика источников выплаты дивидендов по акциям акционерного общества.
9. Порядок исчисления доли прибыли, направляемой в распоряжение акционеров.
10. Налогообложение доходов по акциям акционерного общества. Доходность акций и прирост капитала.
11. Российский и международный рынок акций.

### **ТЕМА 3. ДОЛГОВЫЕ И ПЛАТЕЖНЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ**

*Вопросы для обсуждения:*

1. Характеристика облигации.
2. Виды и классификация облигаций.
3. Стоимостная оценка облигаций.
4. Рынки облигаций, их основные участники.
5. Понятие векселя. Законодательство России о векселях.
6. Виды векселей.
7. Субъекты вексельного кредита.
8. Составление векселя. Обязательные реквизиты переводного векселя. Понятие индоссамента, акцепта. Аваль. Ответственность и права авалиста. Сроки платежа по векселю. Особенности порядка совершения платежа по переводному векселю.

9. Порядок оформления платежа по векселю, в том числе по векселю с протестом.
10. Цели купли-продажи векселей. Вексельное обращение в России.
11. Определение депозитного и сберегательного сертификата. Содержание и назначение депозитного сертификата.
12. Виды депозитных сертификатов.
13. Содержание и назначение сберегательного сертификата. Виды сберегательных сертификатов.
14. Правила выплаты процента по сертификатам. Досрочное предъявление сертификатов к оплате, правила выплаты процента в этом случае.
15. Обращение сертификатов. Особенности обращения сберегательных сертификатов Сбербанка России.
16. Чеки. Виды чеков. Движение чека. Практика выпуска и обращения чеков в России. Коносамент. Формы коносамента.

#### **ТЕМА 4. ГОСУДАРСТВЕННЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ**

*Вопросы для обсуждения:*

1. Государственный долг. Необходимость привлечения ресурсов путем выпуска государственных займов.
2. Государственные долговые инструменты. Формы и характер долговых обязательств Российской Федерации. Управление государственным внутренним долгом и его обслуживание.
3. Характеристика понятия государственной ценной бумаги. Долгосрочные, среднесрочные и краткосрочные государственные ценные бумаги. Способы выплаты дохода по государственным ценным бумагам. Виды процентов.
4. История государственных облигационных займов в России.
5. Проблемы и перспективы развития рынка государственных ЦБ в России.
6. Современное состояние рынка государственных ЦБ России.

#### **ТЕМА 5. ПРОИЗВОДНЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ И ДРУГИЕ ВИДЫ ЦЕННЫХ БУМАГ**

*Вопросы для обсуждения:*

1. Производные ценные бумаги и их виды. Фьючерсные контракты. Форварды. Опционы.
2. Вторичные ценные бумаги. Основные виды вторичных ЦБ, основанные на акциях: депозитарные расписки (или свидетельства), варранты, подписные права на акции.
3. Виды ценных бумаг, основанные на облигациях: стрипы, облигации под закладные ценные бумаги.
4. Варранты, райты.
5. Депозитные сертификаты.
6. Основные направления использования производных инструментов.

#### **ТЕМА 6. ОРГАНИЗАЦИЯ ТОРГОВЛИ ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ**

*Вопросы для обсуждения:*

1. Биржевой рынок.
2. Организованный и «уличный» внебиржевой рынок.

3. Первичный рынок ЦБ: его характеристика и функции. Понятие эмиссии ЦБ. Процедура эмиссии, ее этапы и формы. Андеррайтинг.
4. Вторичный рынок ценных бумаг, сущность и функции. Ликвидность ЦБ. Общая характеристика сделок с ценными бумагами. Структура, содержание и этапы сделки с ценными бумагами.
5. Внебиржевой рынок: структура, организация и регулирующие правила. Операции на внебиржевом рынке. Технология внебиржевой торговли.

## **ТЕМА 7. ПРОФЕССИОНАЛЬНЫЕ УЧАСТНИКИ РЫНКА ЦЕННЫХ БУМАГ**

*Вопросы для обсуждения:*

1. Классификация видов профессиональной деятельности на РЦБ.
2. Брокерская деятельность.
3. Дилерская деятельность.
4. Деятельность по управлению ценными бумагами. Управляющие компании.
5. Клиринговая деятельность по определению взаимных обязательств. Расчетно-клиринговые организации.
6. Депозитарная деятельность. Депозитари.
7. Деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг.
8. Регистраторская деятельность.
9. Деятельность по организации торговли на рынке ценных бумаг.
10. Паевые инвестиционные фонды, негосударственные пенсионные фонды, кредитные союзы.

## **ТЕМА 8. РЕГУЛИРОВАНИЕ РЫНКА ЦЕННЫХ БУМАГ**

*Вопросы для обсуждения:*

1. Цели регулирования: защита общественных интересов; создание свободного и открытого рынка; справедливый и упорядоченный рынок.
2. Основные элементы регулирования.
3. Законодательно-правовая база регулирования, национальные особенности.
4. Лицензирование деятельности профессиональных участников рынка ценных бумаг.
5. Регулирование деятельности инсайдеров.

## **ТЕМА 9. УПРАВЛЕНИЕ ИНВЕСТИЦИОННЫМ ПОРТФЕЛЕМ**

*Вопросы для обсуждения:*

1. Формирование инвестиционного портфеля ценных бумаг.
2. Взаимодействие рисков ценных бумаг.
3. Граница эффективности. Диверсификация.
4. Выбор портфеля инвестором.
5. Оптимизация портфеля.
6. Модели формирования портфеля

## **ТЕМА 10. ФОНДОВЫЕ БИРЖИ. БИРЖЕВЫЕ СДЕЛКИ И БИРЖЕВЫЕ ИНДЕКСЫ**

*Вопросы для обсуждения:*

1. Организационная структура и функции фондовой биржи. Права и обязанности членов фондовой биржи. Уставный капитал биржи.
2. Органы управления биржи.
3. Организация биржевой торговли и состав ее участников. Этика на бирже. Механизмы установления рыночной цены. Процедура листинга и делистинга.
4. Крупнейшие фондовые биржи мира.
5. Развитие биржевого дела в России.
6. Биржевые сделки и их виды.
7. Оформление и исполнение биржевых сделок.
8. Биржевые индексы. Значение биржевых индексов для характеристики динамики РЦБ.

## **ТЕМА 11. ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ РЫНКА ЦЕННЫХ БУМАГ**

*Вопросы для обсуждения:*

1. Информационная система фондового рынка. Система раскрытия информации.
2. Участники системы раскрытия информации, информационные агентства, электронные средства информации, службы прогнозов.
3. Виды финансовой информации доступной через компьютерные сети (Internet и др.). Международные информационные агентства на Российском рынке: Рейтер (Reuters), Доу-Джонс Телерейт (Dow Jones Telerate), Блумберг (Bloomberg), Тенфор (Tenfore). Информационное агентство «РОСБИЗНЕСКОНСАЛТИНГ».
4. Описание компьютеризированной системы торговли NASDAQ.
5. Электронный рынок ценных бумаг в России.

## **ТЕМА 12. ЭВОЛЮЦИЯ РАЗВИТИЯ МИРОВОГО И РОССИЙСКОГО РЫНКОВ ЦЕННЫХ БУМАГ**

*Вопросы для обсуждения:*

1. Основные международные модели РЦБ.
2. Основные тенденции развития мирового рынка ценных бумаг.
3. Международные финансовые кризисы.
4. Становление и история российского рынка ценных бумаг.
5. Современное состояние и проблемы развития РЦБ в России.
6. Взаимосвязь российского и мирового РЦБ.

### **Примерные вопросы для зачета**

1. Рынок ценных бумаг как составная часть финансового рынка. Его место, роль и основные задачи, которые он призван решать.
2. Понятие «ценной бумаги» в современном законодательстве, ее признаки и классификация.
3. Эмитенты ценных бумаг, характеристика и виды.
4. Инвесторы: институциональные и индивидуальные.
5. Акции: сущность, классификация, оценка стоимости, доходность.
6. Понятие и основные права, предоставляемые акцией ее владельцу.
7. Ваучер и инвестиционный пай, как долевые ценные бумаги.
8. Закладная, жилищный сертификат, как долговые ценные бумаги.
9. Облигации: их особенности и обращение.
10. Начисление и выплата дивидендов по акциям и процентов по облигациям.

11. Депозитный и сберегательный сертификаты: сущность, особенности обращения.
12. Производные срочные финансовые инструменты: форварды, фьючерсы, опционы.
13. Платежные ценные бумаги: вексель, чек.
14. Понятие и классификация федеральных государственных ценных бумаг.
15. Характеристика государственных долговых инструментов.
16. Процедура выпуска и обращения ценных бумаг субъектов Федерации.
17. Особенности выпуска и обращения ценных бумаг органов местного самоуправления в РФ.
18. Порядок создания саморегулируемых организаций профессиональных участников рынка ценных бумаг. Основные требования, предъявляемые к СРО Федеральным законом «О рынке ценных бумаг».
19. Проблемы развития рынка государственных (муниципальных) ценных бумаг в РФ.
20. Паевые инвестиционные фонды и негосударственные пенсионные фонды.
21. Общая характеристика выпуска ценных бумаг акционерными обществами и иными юридическими лицами. Этапы эмиссии.
22. Решение о выпуске эмиссионных ценных бумаг. Понятие, порядок принятия и основные положения.
23. Размещение эмиссионных ценных бумаг акционерными обществами и иными юридическими лицами.
24. Реестр владельцев именных ценных бумаг. Основные требования к его ведению.
25. Первичный рынок ценных бумаг. Организация и размещение выпуска ценных бумаг акционерных обществ.
26. Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг, ее виды.
27. Осуществление депозитарной деятельности.
28. Деятельность по ведению реестра владельцев именных ценных бумаг.
29. Брокерская и дилерская деятельности.
30. Деятельность по управлению ценными бумагами.
31. Деятельность по определению взаимных обязательств. Расчетно-клиринговые организации.
32. Коммерческие банки как участники рынка ценных бумаг.
33. Порядок лицензирования инвестиционных институтов и профессиональных участников рынка ценных бумаг:
34. Регулирование создания и деятельности фондовых бирж (отделов) в РФ.
35. Биржевой и внебиржевой рынки ценных бумаг.
36. Обеспечение ведения реестра владельцев именных ценных бумаг.
37. Права акционера на участие в управлении АО: порядок подготовки и проведения собраний акционеров АО.
38. Инвестиционный портфель: его состав, структура и управление
39. Фондовая биржа: ее задачи и функции
40. Основы организационного устройства и правовой статус фондовой биржи.
41. Организация биржевой торговли и состав ее участников
42. Управление процессом формирования курса ценных бумаг, их котировка, процедура листинга и делистинга.
43. Права Совета директоров (наблюдательного совета) АО, порядок его образования и деятельности.
44. Биржевые сделки и их виды.
45. Значение биржевых индексов для анализа состояния и динамики экономики в целом.
46. Защита прав акционеров при реорганизации и совершении крупных сделок и сделок с заинтересованностью АО.
47. Регулирование рынка ценных бумаг в России, цели и основные принципы.
48. Мировая практика организации и регулирования фондового рынка и перспективы его развития в России.
49. Основные международные модели рынка ценных бумаг.
50. Становление и история российского рынка ценных бумаг.

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

Основными формами текущего контроля являются реферат, устный опрос.

Максимальное количество баллов, которое может набрать студент в течение семестра за различные виды работ – 80 баллов.

Максимальная сумма баллов, которые может получить студент на зачете – 20 баллов.

Максимальная сумма баллов студентов по изучаемой дисциплине составляет 100 баллов.

#### Шкала оценивания зачета

| Критерии оценивания                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | Интервал оценивания |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|
| студент быстро и самостоятельно готовится к ответу; при ответе полностью раскрывает сущность поставленного вопроса; способен проиллюстрировать свой ответ конкретными примерами; демонстрирует понимание проблемы и высокий уровень ориентировки в ней; формулирует свой ответ самостоятельно, используя лист с письменным вариантом ответа лишь как опору, структурирующую ход рассуждения | 20                  |
| студент самостоятельно готовится к ответу; при ответе раскрывает основную сущность поставленного вопроса; демонстрирует понимание проблемы и достаточный уровень ориентировки в ней, при этом затрудняется в приведении конкретных примеров.                                                                                                                                                | 10                  |
| студент готовится к ответу, прибегая к некоторой помощи; при ответе не в полном объеме раскрывает сущность поставленного вопроса, однако, при этом, демонстрирует понимание проблемы.                                                                                                                                                                                                       | 5                   |
| студент испытывает выраженные затруднения при подготовке к ответу, пытается воспользоваться недопустимыми видами помощи; при ответе не раскрывает сущность поставленного вопроса; не ориентируется в рассматриваемой проблеме; оказываемая стимулирующая помощь и задаваемые уточняющие вопросы не способствуют более продуктивному ответу студента.                                        | 0                   |

#### Итоговая шкала оценивания результатов освоения дисциплины

Итоговая оценка по дисциплине выставляется по приведенной ниже шкале. При выставлении итоговой оценки преподавателем учитывается работа обучающегося в течение освоения дисциплины, а также оценка по промежуточной аттестации.

| Баллы, полученные студентом по текущему контролю и промежуточной аттестации | Оценка в традиционной системе |
|-----------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|
| 41 - 100                                                                    | Зачтено                       |
| 0 - 40                                                                      | Не зачтено                    |

## 6. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И РЕСУРСНОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

### 6.1. Основная литература

1. Алехин, Б. И. Рынок ценных бумаг : учебник и практикум для вузов. — 2-е изд. — Москва : Юрайт, 2023. — 497 с. — Текст : электронный. — URL: <https://urait.ru/bcode/513299>
2. Рынок ценных бумаг : учебник для вузов / Н. И. Берзон [и др.]. — 5-е изд. — Москва : Юрайт, 2023. — 514 с. — Текст : электронный. — URL: <https://urait.ru/bcode/510457>
3. Чалдаева, Л. А. Рынок ценных бумаг : учебник для вузов / Л. А. Чалдаева, А. А. Килячков. — 7-е изд. — Москва : Юрайт, 2023. — 381 с. — Текст : электронный. — URL: <https://urait.ru/bcode/510541>

### 6.2. Дополнительная литература

1. Белов, В. А. Ценные бумаги в коммерческом обороте: курс лекций : учебное пособие для вузов. — Москва : Юрайт, 2023. — 306 с. — Текст : электронный. — URL: <https://urait.ru/bcode/515736>
2. Гузнов, А. Г. Регулирование, контроль и надзор на финансовом рынке в Российской Федерации : учебное пособие для вузов / А. Г. Гузнов, Т. Э. Рождественская. — 3-е изд. — Москва : Юрайт, 2023. — 583 с. — Текст : электронный. — URL: <https://urait.ru/bcode/513298>
3. Гусева, И. А. Рынок ценных бумаг и производных финансовых инструментов : учебник и практикум для вузов. — 2-е изд. — Москва : Юрайт, 2023. — 224 с. — Текст : электронный. — URL: <https://urait.ru/bcode/532719>
4. Маренков, Н. Л. Рынок ценных бумаг в России : учеб. пособие / Н. Л. Маренков, Н. Н. Косаренко. - 6-е изд. - Москва : ФЛИНТА, 2021. - 240 с. - Текст : электронный. - URL : <https://www.studentlibrary.ru/book/ISBN97858934953860921.html>
5. Михайленко, М. Н. Рынок ценных бумаг : учебник и практикум для вузов. — 3-е изд. — Москва : Юрайт, 2023. — 340 с. — Текст : электронный. — URL: <https://urait.ru/bcode/530368>
6. Михайленко, М. Н. Финансовые рынки и институты : учебник для вузов. — 3-е изд. — Москва : Юрайт, 2023. — 351 с. — Текст: электронный. — URL: <https://urait.ru/bcode/532066>
7. Операции банков с ценными бумагами. Валютные и сопутствующие операции : учебник и практикум для вузов / Д. Г. Алексеева [и др.]. — Москва : Юрайт, 2020. — 182 с. — Текст : электронный. — URL: <https://urait.ru/bcode/452833>
8. Рынок ценных бумаг: учебник для вузов /Зверев В.А., Зверева А.В., Евсюков С.Г. - М.: Дашков и К, 2018. - 256 с. - Текст: электронный. - Режим доступа: <http://znanium.com/bookread2.php?book=513247>
9. Углицких, О. Н. Рынок ценных бумаг и биржевое дело: учебник / О. Н. Углицких, И. И. Глотова, Б. А. Доронин и др. - Ставрополь : АГРУС Ставропольского гос. аграрного ун-та, 2022. - 280 с. - Текст: электронный. - URL: <https://www.studentlibrary.ru/book/ISBN9785959618810.html>
10. Финансовые рынки и институты: учебник и практикум для вузов / под ред. Н. Б. Болдыревой, Г. В. Черновой. — 2-е изд. — Москва : Юрайт, 2023. — 403 с. — Текст : электронный. — URL: <https://urait.ru/bcode/451248>

### 6.3. Ресурсы информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»

Органы государственного управления и институты фондового рынка:

1. Центральный банк Российской Федерации – <http://www.cbr.ru>
2. Минфин Российской Федерации – <http://www.minfin.ru>
3. Министерство имущественных отношений РФ – <http://www.mgi.ru>
4. Федеральная служба по финансовым рынкам России - <http://www.fsm.ru>
5. Государственный комитет РФ по статистике – <http://www.gks.ru>
6. Ассоциация российских банков – <http://www.arb.ru>
7. ММВБ – <http://www.micex.com>; <http://www.micex.ru>
8. МФБ – <http://www.mse.ru>

9. РТС – <http://www.rts.ru>; <http://www.rtsnet.ru>
  10. СПБВБ – <http://www.spbex.ru>;
  11. Институт фондового рынка и управления – <http://www.iccm.ru>
  12. Инвестиционная компания «Финанс-аналитик» – <http://www.finam.ru>
  14. Центр современных финансовых технологий (брокерско-дилерская компания) – <http://www.csft.ru>
- Консультационные и рейтинговые агентства:
1. РосБизнесКонсалтинг – <http://www.rbc.ru>
  2. АК&М – <http://www.akm.ru>
  3. ИА «Финмаркет» – <http://www.finmarket.ru>
  4. Агентство экономической информации Прайм-ТАСС – <http://www.prime-tass.ru>
  5. Интерфакс – <http://www.interfax.ru>
  6. Финмаркет – <http://www.finmarket.ru>
  7. АК&М – <http://www.akm.ru>
  8. Reuters – <http://www.reuters.ru>

## **7. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ**

1. Методические рекомендации по подготовке к практическим занятиям.
2. Методические рекомендации по организации самостоятельной работы по дисциплинам.

## **8. ИНФОРМАЦИОННЫЕ ТЕХНОЛОГИИ ДЛЯ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ**

### **Лицензионное программное обеспечение:**

Microsoft Windows

Microsoft Office

Kaspersky Endpoint Security

### **Информационные справочные системы:**

Система ГАРАНТ

Система «КонсультантПлюс»

### **Профессиональные базы данных**

[fgosvo.ru](http://fgosvo.ru) – Портал Федеральных государственных образовательных стандартов высшего образования

[pravo.gov.ru](http://pravo.gov.ru) - Официальный интернет-портал правовой информации

[www.edu.ru](http://www.edu.ru) – Федеральный портал Российское образование

### **Свободно распространяемое программное обеспечение, в том числе отечественного производства**

ОМС Плеер (для воспроизведения Электронных Учебных Модулей)

7-zip

Google Chrome

## **9. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ**

Материально-техническое обеспечение дисциплины включает в себя:

- учебные аудитории для проведения учебных занятий, оснащенные оборудованием и техническими средствами обучения: учебной мебелью, доской, демонстрационным

оборудованием, персональными компьютерами, проектором;  
- помещения для самостоятельной работы, оснащенные компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа к электронной информационно-образовательной среде.