**Негосударственное образовательное учреждение высшего образования**

**«Институт экономики и правоведения (г.Назрань)»**

УТВЕРЖДАЮ
первый проректор – проректор по учебной работе, к.э.н., доцент
Биганова М. А. _____
«26» 06 2017г.

# РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

# РЫНОК ЦЕННЫХ БУМАГ

для студентов направления подготовки

38.03.01 ЭКОНОМИКА

профиль

Финансы и кредит

Квалификация (степень) выпускника - бакалавр

Форма обучения: очная, заочная

Назрань - 2017

Рабочая программа составлена с учетом Федерального государственного образовательного стандарта высшего образования по направлению подготовки 38.03.01 Экономика (уровень бакалавриата), утвержденного приказом Министерства образования и науки Российской Федерации от 12 ноября 2015 г. № 1327.

Составитель _____ Новоселова Н. Н. д.э.н., профессор кафедры экономических дисциплин

Программа рассмотрена и согласована на заседании кафедры экономических дисциплин (протокол № 9 от «26» 06 2017г. )

Заведующий кафедрой
«26» 06 2017 г. _____ Хамхоева Ф. Я.

## Содержание


| | | |
|---|---|---|
| 1. | Цели и задачи освоения дисциплины | 4 |
| 2. | Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения ОПОП | 4 |
| 3. | Место дисциплины в структуре ОПОП | 5 |
| 4. | Объем дисциплины в зачетных единицах с указанием количества академических часов, выделенных на контактную работу обучающихся с преподавателем (по видам учебных занятий) и на самостоятельную работу обучающихся. | 6 |
| 4.1 | Объём дисциплины по видам учебных занятий (в часах) | 6 |
| 5. | Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам) с указанием отведенного на них количества академических часов и видов учебных занятий. | 7 |
| 5.1 | Разделы дисциплины и трудоемкость по видам учебных занятий (в академических часах) | 7 |
| 5.2 | Содержание дисциплины «Рынок ценных бумаг», структурированное по разделам и темам | 11 |
| 6. | Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине | 17 |
| 7. | Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации по дисциплине | 16 |
| 7.1 | Паспорт фонда оценочных средств по дисциплине «Рынок ценных бумаг» | 16 |
| 7.2 | Типовые контрольные задания или иные материалы | 16 |
| 7.2.1 | Зачет | 16 |
| 7.2.2 | Экзамен | 18 |
| 7.2.3 | Примерная тематика рефератов | 21 |
| 7.2.4 | Тестовые задания по дисциплине «Рынок ценных бумаг» | 23 |
| 7.3 | Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций | 38 |
| 8. | Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины | 40 |
| 9. | Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» (далее - сеть «Интернет»), необходимых для освоения дисциплины | 41 |
| 10. | Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины | 42 |
| 11. | Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем (при необходимости) | 43 |
| 12. | Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине | 44 |
| 13. | Иные сведения и (или) материалы | 44 |
| 13.1. | Перечень образовательных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине | 44 |
| 13.2 | Формы организации самостоятельной работы обучающихся (темы, выносимые для самостоятельного изучения; вопросы для самоконтроля) | 45 |
| 13.3 | Краткий терминологический словарь | 45 |

## 1. Цели и задачи освоения дисциплины

Дисциплина «Рынок ценных бумаг» изучается студентами направления «Экономика» профиля «Финансы и кредит» всех форм обучения.

**Цель** изучения дисциплины состоит в формировании у будущих специалистов теоретических знаний и практических навыков в области закономерностей формирования и организации рынка ценных бумаг, основных его структурных элементов и механизма функционирования с учетом роли рынка ценных бумаг в экономике и его значения как альтернативного источника финансирования.

**Задачами дисциплины являются:**

1. Изучение видов ценных бумаг зарубежных стран и России;
2. Изучение организационной структуры рынка ценных бумаг и механизма функционирования биржевого и внебиржевого рынка ценных бумаг в России и зарубежных странах;
3. Формирование знаний по стратегии и тактике различных категорий участников рынка ценных бумаг;
4. Изучение основных методов покупки и продажи ценных бумаг на первичном и вторичном рынках ценных бумаг;
5. Ознакомление с методами изучения конъюнктуры рынка ценных бумаг и основы формирования и управления портфелем ценных бумаг;
6. Формирование представления о системе государственного регулирования, контроля рынка ценных бумаг и роли самоуправления рынка.

## 2. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения ОПОП

В результате освоения ОПОП обучающийся должен овладеть следующими результатами обучения по дисциплине:

| **Коды компетенции** | **Результаты освоения ОПОП Содержание компетенций** | **Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине*** |
|---|---|---|
| **ОПК - 2** | способность осуществлять сбор, анализ и обработку данных, необходимых для решения профессиональных задач | **знать**: механизм и принципы принятия инвестиционных решений на рынке ценных бумаг; **уметь:** использовать методы фундаментального и технического анализа для прогноза движения цен на фондовом и других рынка; **владеть:** инструментами технического и |

| | | |
|---|---|---|
| | | фундаментального анализа оценки стоимости ценных бумаг и прогнозировании ее динамики для реализации спекулятивных и инвестиционных стратегий при вложении временно свободных средств. |
| **ПК-2** | способность на основе типовых методик и действующей нормативно- правовой базы рассчитывать экономические и социально-экономические показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов | **знать**: основные положения законодательства в области функционирования рынка ценных бумаг и производных финансовых инструментов;<br>**уметь:** применять типовые методики и нормативную базу;<br>**владеть:** навыками анализа экономических процессов, происходящих на финансовых рынках. |
| **ПК -26** | способность осуществлять активно-пассивные и посреднические операции с ценными бумагами | **знать:** активно-пассивные и посреднические операции с ценными бумагами<br>**уметь:** активно-пассивные и посреднические операции с ценными бумагами<br>**владеть:** навыками осуществления операций по выпуску коммерческому банку векселей, сберегательных и депозитных сертификатов, формирования и регулирования резервов на возможные потери по приобретаемым ценным бумагам. |

## 3. Место дисциплины в структуре ОПОП

В соответствии с учебным планом дисциплина «Рынок ценных бумаг» относится к вариативной части ОПОП бакалавриата в соответствии с ФГОС ВО по направлению «Экономика» (квалификация «Бакалавр»).

Данная дисциплина базируется на знаниях, полученных студентами при изучении таких дисциплин, как «Макроэкономика», «Деньги, кредит, банки», «Финансы», «Страхование».

Знания, полученные студентами при изучении данной дисциплины, необходимы для освоения материала по таким предметам как «Финансовый менеджмент», «Инвестиции», «Налоги и налогообложение».

## 4. Объем дисциплины в зачетных единицах с указанием количества академических часов, выделенных на контактную работу обучающихся с преподавателем (по видам учебных занятий) и на самостоятельную работу обучающихся

Общая трудоемкость дисциплины составляет 5 зачетных единиц, 180 академических часов.

### *4.1. Объем дисциплины по видам учебных занятий ( в часах)*

| № | *Объем дисциплины* | *Всего часов* | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | *Очная форма обучения-180 ч* | | *Заочная форма обучения -180 ч* | |
| | | 7семестр | 8семестр | 7семестр | 8 семестр |
| **1.** | **Общая трудоемкость дисциплины** | **180** | **180** | **129** | **38** |
| 2. | Контактная работа обучающихся с преподавателем (по видам учебных занятий) (всего) | 54 | 36 | 18 | 18 |
| 3. | Аудиторная работа (всего): | 54 | 36 | 18 | 18 |
| | *в том числе:* | | | | |
| 3.1 | лекции | 18 | 18 | 8 | 8 |
| 3.2 | семинары, практические занятия | 36 | 18 | 10 | 10 |
| 3.3 | лабораторные работы | | | | |
| | Интерактивная форма | 20 | 10 | 4 | 4 |
| 4. | **Внеаудиторная работа (всего):** | | | | |
| 4.1 | *в том числе*, индивидуальная работа обучающихся с преподавателем: | | | | |
| 4.2 | курсовое проектирование | | | | |
| 4.3 | групповая, индивидуальная консультация и иные виды учебной деятельности, предусматривающие групповую или индивидуальную работу обучающихся с преподавателем | | | | |
| 4.4 | реферат | | | | |
| 5. | Самостоятельная работа обучающихся | 54 | 9 | 111 | 20 |
| 6. | Вид промежуточной аттестации обучающегося (зачет / экзамен) | зачет | Экзамен | Зачет | Экзамен 13 |

## 5.Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам) с указанием отведенного на них количества академических часов и видов учебных занятий

### 5.1. Содержание разделов дисциплины

для очной формы обучения

| № п\п | Раздел дисциплины | Общая трудоемкость (ч.) | Виды учебных занятий, включая самостоятельную работу обучающихся и трудоемкость в часах | | | Формы текущего контроля успеваемости |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | Аудиторные учебные занятия | | Самостоятельная работа обучающихся | |
| | | Всего | лекции | семинары (практические занятия) | | |
| **7 семестр** | | | | | | |
| 1. | Сущность ценных бумаг и их классификация | 8 | 2 | 2 | 4 | Опрос, тестирование, реферат |
| 2. | Классические виды ценных бумаг и их характеристики | 12 | 2 | 4 | 6 | Опрос, тестирование, реферат |
| 3. | Производные ценные бумаги и их характеристики | 16 | 2 | 6 | 8 | Опрос, тестирование, реферат |
| 4. | Финансовые инструменты на рынке ценных бумаг | 12 | 2 | 4 | 6 | Опрос, тестирование, реферат |
| 5. | Международные ценные бумаги | 8 | 2 | 2 | 4 | Опрос, тестирование, реферат |
| 6. | Структура рынка ценных бумаг | 10 | 2 | 4 | 4 | Опрос, тестирование, реферат |
| 7. | Участники вторичного рынка (профессиональные участники рынка ценных бумаг) | 10 | 2 | 4 | 4 | Опрос, тестирование, реферат |
| 8. | Система государственного регулирования рынка ценных бумаг | 8 | 2 | 2 | 4 | Опрос, тестирование, реферат |
| 9. | Порядок заключения биржевых сделок. Виды биржевых сделок, их характеристика. | 12 | 2 | 4 | 6 | Опрос, тестирование, реферат |
| 10. | Спекулятивные | 12 | - | 4 | 8 | Опрос, |

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | операции на рынке ценных бумаг. Система финансовых расчетов и механизм клиринга. | | | | | тестирование, реферат |
| | **Всего** | **108** | **18** | **36** | **54** | |
| **Форма итогового контроля – зачет** | | | | | | |
| **8 семестр** | | | | | | |
| 11. | Основы управления портфелем ценных бумаг | 10 | 2 | 2 | 6 | Опрос, тестирование, реферат |
| 12. | Механизм принятия решений на рынке ценных бумаг | 14 | 4 | 4 | 6 | Опрос, тестирование, реферат |
| 13. | Особенности взаимосвязи цен на рынке финансовых контрактов. Стратегия и техника хеджирования. | 14 | 4 | 4 | 6 | Опрос, тестирование, реферат |
| 14. | Операции с фьючерсными контрактами. Спредовые операции на фьючерсных рынках. Операции с опционами на фьючерсных рынках**.** | 14 | 4 | 4 | 6 | Опрос, тестирование, реферат |
| 15. | Инвестиционная деятельность кредитно-финансовых институтов на рынке ценных бумаг. | 10 | 2 | 2 | 6 | Опрос, тестирование, реферат |
| 16. | Национальные особенности регулирования рынков ценных бумаг | 10 | 2 | 2 | 6 | Опрос, тестирование, реферат |
| | **Всего** | **72** | **18** | **18** | **36** | |
| **Форма итогового контроля - экзамен** | | | | | | |

***для заочной формы обучения***

| № п\п | Раздел дисциплины | Общая трудоемкость (ч.) | Виды учебных занятий, включая самостоятельную работу обучающихся и трудоемкость в часах | | | Формы текущего контроля успеваемости |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | Аудиторные учебные занятия | | Самостоятельная работа обучающихся | |
| | | Всего | лекции | семинары (практические занятия) | | |
| **7 семестр** | | | | | | |
| 1. | Сущность ценных бумаг и их классификация | 12 | 2 | 2 | 8 | Обсуждение темы. Аналитическая работа |
| 2. | Классические виды ценных бумаг и их характеристики | 12 | 2 | 2 | 8 | Обсуждение темы. Аналитическая работа |
| 3. | Производные ценные бумаги и их характеристики | 12 | 2 | 2 | 8 | Обсуждение темы. Аналитическая работа |
| 4. | Финансовые инструменты на рынке ценных бумаг | 14 | - | 2 | 12 | Обсуждение темы. Аналитическая работа |
| 5. | Международные ценные бумаги | 13 | - | - | 13 | Консультативное собеседование по организации самостоятельной работы |
| 6. | Структура рынка ценных бумаг | 13 | 2 | 2 | 9 | |
| 7. | Участники вторичного рынка (профессиональные участники рынка ценных бумаг) | 13 | - | - | 13 | Консультативное собеседование по организации самостоятельной работы |
| 8. | Система государственного регулирования рынка ценных бумаг | 13 | - | - | 13 | Консультативное собеседование по организации самостоятельной работы |
| 9. | Порядок заключения биржевых сделок. Виды биржевых сделок, их | 13 | - | - | 13 | Консультативное собеседование по |

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | характеристика. | | | | | организации самостоятельной работы |
| 10. | Спекулятивные операции на рынке ценных бумаг. Система финансовых расчетов и механизм клиринга. | 14 | - | - | 14 | Консультативное собеседование по организации самостоятельной работы |
| | **Всего** | **129** | **8** | **10** | **111** | |
| **Форма итогового контроля – зачет** | | | | | | |
| **8 семестр** | | | | | | |
| 11. | Основы управления портфелем ценных бумаг | 7 | 2 | 2 | 3 | Обсуждение темы. Аналитическая работа |
| 12. | Механизм принятия решений на рынке ценных бумаг | 7 | 2 | 2 | 3 | Обсуждение темы. Аналитическая работа |
| 13. | Особенности взаимосвязи цен на рынке финансовых контрактов. Стратегия и техника хеджирования. | 7 | 2 | 2 | 3 | Обсуждение темы. Аналитическая работа |
| 14. | Операции с фьючерсными контрактами. Спредовые операции на фьючерсных рынках. Операции с опционами на фьючерсных рынках**.** | 7 | 2 | 2 | 3 | Обсуждение темы. Аналитическая работа |
| 15. | Инвестиционная деятельность кредитно-финансовых институтов на рынке ценных бумаг. | 5 | - | 2 | 3 | Обсуждение темы. Аналитическая работа |
| 16. | Национальные особенности регулирования рынков ценных бумаг | 5 | | - | 5 | Консультативное собеседование по организации самостоятельной работы |
| | **Всего** | **38** | **8** | **10** | **20** | |
| **Форма итогового контроля - экзамен** | | | | | | |

### *5.2.Содержание дисциплины «Рынок ценных бумаг», структурированное по разделам и темам*

| № п\п | Наименование раздела дисциплины | Содержание |
|---|---|---|
| **1.** | **Раздел 1** | **Ценные бумаги, их сущность и классификация** |
| *Содержание лекционного курса* | | |
| 1.1 | Тема 1.Сущность ценных бумаг и их классификация | Понятие ценной бумаги. История появления ценных бумаг. Классификация видов ценных бумаг. Классические виды ценных бумаг. Ценные бумаги как правовая и экономическая категории |
| 1.2 | Тема 2. Классические виды ценных бумаг и их характеристики | Акции, их основные виды. Эмитенты акций. Голубые фишки. Стоимостные характеристики акций и облигаций, методы их определения. Частные (корпоративные) облигации. Основные виды частных облигаций. Эмитенты облигаций. Государственные ценные бумаги, их виды и классификация. Эмитенты государственных ценных бумаг. Государственные ценные бумаги Российской Федерации. |
| 1.3 | Тема 3. Производные ценные бумаги и их характеристики | Производные ценные бумаги, их виды и характеристики. Форвардные контракты. Фьючерсные контракты, их виды. Опционные контракты, их виды. Депозитарные расписки, порядок их выпуска. Коносаменты, варранты, складские свидетельства. |
| 1.4 | Тема 4. Финансовые инструменты на рынке ценных бумаг | Финансовые инструменты на рынке ценных бумаг, их виды и характеристики. Векселя, их виды. Вексельное обращение. Депозитные, сберегательные и инвестиционные сертификаты. Секьюритизация частных долгов. |
| 1.5 | Тема 5. Международные ценные бумаги | Международные ценные бумаги (евроноты, еврооблигации, евроакции). Классификация видов международных ценных бумаг, их эмитенты и инвесторы, порядок обращения. |
| *Темы практических /семинарских занятий* | | |
| 1.1 | Тема 1.Сущность ценных бумаг и их классификация | Понятие и сущность ценной бумаги. Классификация видов ценных бумаг. Классические ценные бумаги: акции, облигации, векселя, государственные ценные бумаги. |
| 1.2 | Тема 2. Классические виды ценных бумаг и их характеристики | Акции, их виды. Голубые фишки. Эмитенты акций. Частные облигации, их виды. Эмитенты облигаций. Государственные ценные бумаги, классификация. Эмитенты государственных ценных бумаг. |
| 1.3 | Тема 3. Производные ценные | Производные ценные бумаги, их виды и |

| | | |
|---|---|---|
| | бумаги и их характеристики | характеристики. Форвардные контракты. Фьючерсные контракты, их виды. Опционные контракты, их виды. Депозитарные расписки, порядок их выпуска. Коносаменты, варранты, складские свидетельства |
| 1.4 | Тема 4. Финансовые инструменты на рынке ценных бумаг | Финансовые инструменты на рынке ценных бумаг, их виды и характеристики. Векселя, их виды. Депозитные, сберегательные и инвестиционные сертификаты. |
| 1.5 | Тема 5. Международные ценные бумаги | Международные ценные бумаги (евроноты, еврооблигации, евроакции). Классификация видов международных ценных бумаг, их эмитенты и инвесторы, порядок обращения. |
| **2** | **Раздел 2** | **Рынок ценных бумаг и его структура** |
| *Содержание лекционного курса* | | |
| 2.1 | Тема 6. Структура рынка ценных бумаг | Рынок ценных бумаг как альтернативный источник финансирования экономики. Структура рынка ценных бумаг. Первичный рынок ценных бумаг, его характеристика. Эмиссия ценных бумаг. Методы размещения ценных бумаг. Участники первичного внебиржевого рынка ценных бумаг. Вторичный биржевой рынок (фондовая биржа). Организационная структура и функции фондовой биржи. Основные операции и сделки на бирже. Биржевая информация (биржевые индексы и их характеристики) Этика на фондовой бирже. Биржевые крахи и потрясения. «Уличный» рынок ценных бумаг и характеристика его деятельности. |
| 2.2 | Тема 7. Участники вторичного рынка (профессиональные участники рынка ценных бумаг) | Брокерские компании (организация, функции, механизм операций). Торговая регистрация, сопоставление и расчетный процесс. Депозитарно-регистрационный механизм рынка ценных бумаг. |
| 2.3 | Тема 8. Система государственного регулирования рынка ценных бумаг | Органы государственного надзора и регулирования рынка ценных бумаг. Законодательно-правовая база регулирования. Национальные особенности регулирования рынка. Правовое обеспечение рынка ценных бумаг. Налоговое регулирование. Саморегулируемые организации профессиональных участников рынка ценных бумаг. Раскрытие информации на рынке ценных бумаг. Государственное регулирование рынка ценных бумаг Российской Федерации. |
| 2.4 | Тема 9. Порядок заключения биржевых сделок. Виды биржевых сделок, их характеристика | Организация классической биржевой торговли. Порядок заключения сделок. Особенности электронной биржевой торговли. Кассовые сделки и сделки на срок. Взаимосвязь и различие форвардного и фьючерсного контрактов. Этапы прохождения сделок. |

| | | |
|---|---|---|
| 2.5 | Тема 10. Спекулятивные операции на рынке ценных бумаг. Система финансовых расчетов и механизм клиринга | самостоятельно |
| *Темы практических /семинарских занятий* | | |
| 2.1 | Тема 6. Структура рынка ценных бумаг | Понятие «рынок ценных бумаг», его место и роль в системе рыночного хозяйства.<br>Структура рынка ценных бумаг. Раскрыть понятие «первичный», «вторичный», «организованный» и «неорганизованный» рынок ценных бумаг.<br>Участники рынка ценных бумаг: продавцы, покупатели, посредники. Особенности их работы на рынке ценных бумаг.<br>Ликвидность рынка ценных бумаг и его регулирование.<br>Государственное регулирование рынка ценных бумаг, функции регулирующих органов.<br>Саморегулирование рынка ценных бумаг.<br>Инфраструктура рынка, направления ее развития.<br>Модели рынка ценных бумаг. Подходы к анализу состояния рынка ценных бумаг. |
| 2.2 | Тема 7. Участники вторичного рынка (профессиональные участники рынка ценных бумаг) | Профессиональные участники рынка ценных бумаг:<br>– брокер – клиринг<br>– дилер – регистратор<br>– депозитарий – организатор торговли ценными бумага – номинальный держатель ценных бумаг.<br>Лицензирование и совмещение видов деятельности на рынке ценных бумаг. |
| 2.3 | Тема 8. Система государственного регулирования рынка ценных бумаг | Органы государственного надзора и регулирования рынка ценных бумаг.<br>Законодательно-правовая база регулирования.<br>Национальные особенности регулирования рынка. Правовое обеспечение рынка ценных бумаг. Налоговое регулирование.<br>Саморегулируемые организации профессиональных участников рынка ценных бумаг. Раскрытие информации на рынке ценных бумаг. Государственное регулирование рынка ценных бумаг Российской Федерации. |
| 2.4 | Тема 9. Порядок заключения биржевых сделок. Виды биржевых сделок, их характеристика | Понятие о сделках с биржевым товаром, их классификация.<br>Кассовые и срочные сделки, механизм их исполнения.<br>Операции репорта и депорта.<br>Пролонгационные сделки, их назначение.<br>Основные виды условных сделок, особенности их заключения. |

| | | |
|---|---|---|
| 2.5 | Тема 10. Спекулятивные операции на рынке ценных бумаг. Система финансовых расчетов и механизм клиринга | Функции спекулянтов на биржевых рынках. Техника спекулятивных операций. Виды спекулянтов на бирже. Стратегия и тактика спекулятивных операция. Расчетная палата и её функции. Понятие и виды маржи. Процедура клиринга. Меры против убытков. |
| **3** | **Раздел 3** | **Принятие инвестиционных решений на рынке ценных бумаг** |
| *Содержание лекционного курса* | | |
| 3.1 | Тема 11. Основы управления портфелем ценных бумаг | Виды сделок и операций с ценными бумагами. Стратегии на рынке ценных бумаг и основы инвестирования. Анализ надежности ценных бумаг. Портфель ценных бумаг и типы портфелей. Управление портфелем ценных бумаг. Диверсификация. Хеджирование портфеля ценных бумаг. |
| 3.2 | Тема 12. Механизм принятия решений на рынке ценных бумаг | Конъюнктура биржевого рынка ценных бумаг. Характеристика конъюнктуры биржевого рынка ценных бумаг, цели, задачи и направления изучения. Методы исследования конъюнктуры биржевого рынка ценных бумаг. Фундаментальный и технический анализ. Финансовые активы, способы их оценки. |
| *Темы практических /семинарских занятий* | | |
| 3.1 | Тема 11. Управление портфелем ценных бумаг | Виды сделок и операций с ценными бумагами. Портфель ценных бумаг и типы портфелей. Управление портфелем ценных бумаг. Хеджирование портфеля ценных бумаг. |
| 3.2 | Тема 12. Механизм принятия решений на рынке ценных бумаг | Характеристика конъюнктуры биржевого рынка ценных бумаг, цели, задачи и направления изучения.<br>Фундаментальный анализ на рынке ценных бумаг.<br>Технический анализ на рынке ценных бумаг. |
| **4** | **Раздел 4** | **Страхование рисков на рынке ценных бумаг** |
| *Содержание лекционного курса* | | |
| 4.1 | Тема 13. Особенности взаимосвязи цен на рынке финансовых контрактов. Стратегия и техника хеджирования | Формирование наличных и фьючерсных цен, их соотношение. Концепция базиса на товарных фьючерсных рынках. Кривая доходности. Фьючерсные цены на процентные ставки, биржевые индексы и валютные контракты. Понятие и сущность хеджирования. Виды и техника хеджирования. Стратегии хеджирования. Базисный риск в хеджировании. |
| 4.2 | Тема 14. Операции с фьючерсными контрактами. Спредовые операции на фьючерсных рынках. Операции с опционами на фьючерсных рынках | Основные характеристики фьючерсного контракта. Урегулирование обязательств по фьючерсным контрактам. Рынок валютных фьючерсов, фьючерсный рынок биржевых индексов, рынки фьючерсов на акции. Формирование международных центров торговли финансовыми фьючерсами. Сущность |

| | | |
|---|---|---|
| | | и особенности спредовых операций. Виды спредовых операции, их характеристика. Особенности приказов в операциях спреда. Межрыночные и межтоварные сделки. Сделки с переработкой. Понятие и виды опционов. Основные характеристики цены (премии) опциона. Финансовые опционные рынки. Простые опционные стратегии. |
| *Темы практических /семинарских занятий* | | |
| 4.1 | Тема 13. Особенности взаимосвязи цен на рынке финансовых контрактов. Стратегия и техника хеджирования | Формирование наличных и фьючерсных цен, их соотношение.<br>Кривая доходности.<br>Фьючерсные цены на процентные ставки, биржевые индексы и валютные контракты.<br>Понятие и сущность хеджирования.<br>Виды и техника хеджирования. |
| 4.2 | Тема 14. Операции с фьючерсными контрактами. Спредовые операции на фьючерсных рынках. Операции с опционами на фьючерсных рынках | Основные характеристики фьючерсного контракта.<br>Рынок валютных фьючерсов, фьючерсный рынок биржевых индексов, рынки фьючерсов на акции.<br>Сущность и особенности спредовых операций.<br>Виды спредовых операции, их характеристика.<br>Понятие и виды опционов. |
| **5** | **Раздел 5** | **Инвестиционная деятельность кредитно-финансовых институтов на рынке ценных бумаг** |
| *Содержание лекционного курса* | | |
| 5.1 | Тема 15. Инвестиционная деятельность кредитно-финансовых институтов на рынке ценных бумаг | Институциональные инвесторы – банки, страховые компании, инвестиционные компании, пенсионные фонды, прочие институты. Их характеристика, основные направления деятельности. Паевые инвестиционные фонды. |
| 5.2 | Тема 16. Национальные особенности регулирования рынков ценных бумаг | Рынок ценных бумаг Великобритании. Рынок ценных бумаг Германии. Рынок ценных бумаг Франции. Рынок ценных бумаг Польши. Рынок ценных бумаг Чехии. Рынок ценных бумаг Казахстана. |
| *Темы практических /семинарских занятий* | | |
| 5.1 | Тема 15. Инвестиционная деятельность кредитно-финансовых институтов на рынке ценных бумаг | Страховые компании на рынке ценных бумаг.<br>Коммерческие банки.<br>Пенсионные фонды.<br>Паевые инвестиционные фонды. |
| 5.2 | Тема 16. Национальные особенности регулирования рынков ценных бумаг | Регулирование рынков ценных бумаг в развитых странах.<br>Регулирование рынков ценных бумаг в странах Восточной Европы.<br>Регулирование рынков ценных бумаг в странах |

| | | |
|---|---|---|
| | | – участницах СНГ. |

## 6. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине

Самостоятельная работа студентов является важнейшей составной частью учебного процесса.

Самостоятельная работа студентов представляет собой осознанную познавательную деятельность студентов, направленную на решение задач, определенных преподавателем.

В ходе самостоятельной работы студент решает следующие задачи:

– самостоятельно применяет в процессе самообразования учебно-методический комплекс, созданный профессорско-преподавательским составом института в помощь студенту;

– изучает учебную литературу, углубляет и расширяет знания, полученные на лекциях;

– осуществляет поиск ответов на обозначенные преподавателем вопросы и задачи;

– самостоятельно изучает отдельные темы учебных дисциплин;

– самостоятельно планирует процесс освоения материала в сроки, предусмотренные графиком учебно-экзаменационных сессий на очередной учебный год;

– совершенствует умение анализировать и обобщать полученную информацию;

– развивает навыки научно-исследовательской работы.

Самостоятельная работа студента включает все ее виды, выполняемые в соответствии с Федеральным государственным образовательным стандартом высшего профессионального образования (ФГОС) и рабочим учебным планом:

– подготовку к текущим занятиям (лекциям, практическим занятиям, семинарам, контрольным работам, тестированиям, устным опросам);

– изучение учебного материала, вынесенного на самостоятельное изучение.

## 7. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации по дисциплине

### *7.1 Паспорт фонда оценочных средств по дисциплине «Рынок ценных бумаг»*

| № п/п | Контролируемые разделы (темы)дисциплины(результаты по разделам) | Код контролируемой компетенции (или ее части) или ее формулировка | Наименование оценочного средства |
|---|---|---|---|
| 1 | Ценные бумаги, их сущность и классификация | ОПК-2<br>ПК-2<br>ПК - 26 | Тест, реферат |
| 2 | Рынок ценных бумаг и его структура | ОПК-2<br>ПК-2<br>ПК-26 | Тест, реферат |
| 3 | Принятие инвестиционных решений на рынке ценных бумаг | ОПК-2<br>ПК-2 | Тест, реферат |
| 4 | Страхование рисков на рынке ценных бумаг | ПК-2<br>ОПК-2 | Тест, реферат |
| 5 | Инвестиционная деятельность кредитно-финансовых институтов на рынке ценных бумаг | ОПК-2<br>ПК-2<br>ПК - 26 | Тест, реферат |

### *7.2. Типовые контрольные задания или иные материалы*

#### 7.2.1. Зачет

а) типовые вопросы

**Перечень вопросов к зачету**

1. Понятие ценной бумаги. Классификация видов ценных бумаг.
2. История появления ценных бумаг.
3. Акции, характеристика, отличительные особенности
4. Голубые фишки.
5. Облигации, характеристика, отличительные особенности
6. Частные (корпоративные) облигации. Доходность облигаций
7. Государственные ценные бумаги
8. Векселя, характеристика, отличительные особенности
9. Сберегательная книжка на предъявителя, депозитные сертификаты, характеристика
10. Коносамент, чек, варранты. Характеристика и отличительные особенности
11. Международные ценные бумаги (евроноты, еврооблигаци, евроакции).
12. Производные ценные бумаги: виды и характеристика.
13. Финансовые инструменты на рынке ценных бумаг.
14. Рынок ценных бумаг как составная часть финансового рынка
15. Понятие, цели, задачи и функции рынка ценных бумаг
16. Структура рынка ценных бумаг. Характеристика основных звеньев и сегментов.

17. Первичный (внебиржевой) рынок ценных бумаг, его роль и функции.
18. Вторичный рынок ценных бумаг, их состав, характеристика, роль и функции.
19. Национальные особенности структуры рынков ценных бумаг развитых стран.
20. Виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг РФ.
21. Эмитенты и инвесторы на рынке ценных бумаг
22. "Уличный" рынок ценных бумаг, характеристика его деятельности.
23. Эмиссия ценных бумаг, ее задачи и процедура осуществления
24. Проспект эмиссии, его содержание
25. Профессиональная этика участников рынка ценных бумаг
26. Основные методы продаж на первичном рынке.
27. Внебиржевой оборот ценных бумаг
28. Фондовая биржа: сущность, организационно-правовые формы и структура.
29.Листинг и делистинг. Операционный механизм фондовой биржи.
30. Участники биржевой фондовой торговли, этика на фондовой бирже.
31. Торговая регистрация, сопоставление и расчетный процесс.
32. Основные виды сделок на фондовой бирже, порядок их проведения.
33. Фондовая биржа Российской Федерации
34. Биржевые фондовые индексы.
35. Брокерские компании (организация, функции, механизм операций).
36. Государственное регулирование рынка ценных бумаг, его особенности в разных странах.
37. Депозитарные расписки, порядок их выпуска.
38. Саморегулируемые организации профессиональных участников рынка ценных бумаг.
39. Депозитарно-регистрационный механизм рынка ценных бумаг.
40.Влияние кризисов и дефолтов на рынок ценных бумаг.
41. Органы государственного регулирования и контроля рынка ценных бумаг.
42. Правовая основа рынка ценных бумаг в Российской Федерации.
43. Органы государственного регулирования и контроля рынка ценных бумаг.
Правовое и налоговое регулирование .
44. Клиринговая деятельность на рынке ценных бумаг.
45. Спекулятивные операции на рынке ценных бумаг.
46. Интернет-трейдинг.

б) критерии оценивания компетенций:

Критерии оценки знаний студентов на зачете следующие:

- «зачтено» заслуживает студент, изучивший основную литературу, и обнаруживший знание основного учебно-программного материала в объеме, необходимом для дальнейшей учебы, справляющийся с

выполнением предусмотренных программой заданий на зачете.

- «не зачтено» выставляется студенту, обнаружившему пробелы в знаниях основного учебно-программного материала по дисциплине, допустившему принципиальные ошибки в выполнении предусмотренных программой заданий на зачете.

**7.2.2. Экзамен**

а) типовые вопросы

1. Понятие ценной бумаги. Классификация видов ценных бумаг.
2. История появления ценных бумаг.
3. Акции, характеристика, отличительные особенности
4. Голубые фишки.
5. Облигации, характеристика, отличительные особенности
6. Частные (корпоративные) облигации. Доходность облигаций
7. Государственные ценные бумаги
8. Векселя, характеристика, отличительные особенности
9. Сберегательная книжка на предъявителя, депозитные сертификаты, характеристика
10. Коносамент, чек, варранты. Характеристика и отличительные особенности
11. Международные ценные бумаги (евроноты, еврооблигаци, евроакции).
12. Производные ценные бумаги: виды и характеристика.
13. Финансовые инструменты на рынке ценных бумаг.
14. Рынок ценных бумаг как составная часть финансового рынка
15. Понятие, цели, задачи и функции рынка ценных бумаг
16. Структура рынка ценных бумаг. Характеристика основных звеньев и сегментов.
17. Первичный (внебиржевой) рынок ценных бумаг, его роль и функции.
18. Вторичный рынок ценных бумаг, их состав, характеристика, роль и функции.
19. Национальные особенности структуры рынков ценных бумаг развитых стран.
20. Виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг РФ.
21. Эмитенты и инвесторы на рынке ценных бумаг
22. "Уличный" рынок ценных бумаг, характеристика его деятельности.
23. Эмиссия ценных бумаг, ее задачи и процедура осуществления
24. Проспект эмиссии, его содержание
25. Профессиональная этика участников рынка ценных бумаг
26. Основные методы продаж на первичном рынке.
27. Внебиржевой оборот ценных бумаг
28. Фондовая биржа: сущность, организационно-правовые формы и структура.
29. Листинг и делистинг. Операционный механизм фондовой биржи.
30. Участники биржевой фондовой торговли, этика на фондовой бирже.
31. Торговая регистрация, сопоставление и расчетный процесс.

32. Основные виды сделок на фондовой бирже, порядок их проведения.
33. Фондовая биржа Российской Федерации
34. Биржевые фондовые индексы.
35. Брокерские компании (организация, функции, механизм операций).
36. Фундаментальный анализ на рынке ценных бумаг.
37. Технический анализ рынка ценных бумаг.
38. Государственное регулирование рынка ценных бумаг, его особенности в разных странах.
39. Депозитарные расписки, порядок их выпуска.
40. Саморегулируемые организации профессиональных участников рынка ценных бумаг.
41. Депозитарно - регистрационный механизм рынка ценных бумаг.
42.Влияние кризисов и дефолтов на рынок ценных бумаг.
43. Органы государственного регулирования и контроля рынка ценных бумаг.
44. Правовая основа рынка ценных бумаг в Российской Федерации.
45. Органы государственного регулирования и контроля рынка ценных бумаг.
Правовое и налоговое регулирование .
46. Клиринговая деятельность на рынке ценных бумаг.
47. Спекулятивные операции на рынке ценных бумаг.
48. Интернет-трейдинг.
49.Опционы и фьючерсы, характеристика и отличительные особенности .
50.Портфель ценных бумаг: содержание понятия, виды и принципы формирования.
51. Управление портфелем ценных бумаг.
52. Институциональные инвесторы на рынке ценных бумаг, их инвестиционная политика.
53. Виды рисков на рынке ценных бумаг и их минимизация.
54. Конъюнктура рынка ценных бумаг, основные показатели его состояния.
55. Методы исследования конъюнктуры рынка ценных бумаг, их содержание и возможности использования.
56. Инвестиционные фонды на рынке ценных бумаг
57. Понятие и сущность хеджирования. Виды и техника хеджирования.
58. Базисный риск в хеджировании. Стратегия хеджирования.
59. Сущность и особенности спредовых операций.
60. Виды и особенности спредовых операций.
61. Рынок валютных фьючерсов, фьючерсный рынок биржевых индексов.
62. Финансовые активы, способы их оценки.
63. Основные характеристики фьючерсного контракта. Урегулирование обязательств по фьючерсным контрактам.
64. Стратегии на рынке ценных бумаг и основы инвестирования.
65. Хеджирование портфеля ценных бумаг.
66. Понятие и виды опционов.
67. Финансовые опционные рынки. Простые опционные стратегии.

68. Формирование наличных и фьючерсных цен, их соотношение.
69. Концепция базиса на товарных фьючерсных рынках. Кривая доходности.
70. Виды сделок и операций с ценными бумагами.
71. Анализ надежности ценных бумаг.
72. Стратегии на рынке ценных бумаг и основы инвестирования.

б) критерии оценивания компетенций:

При проведении экзамена по дисциплине, применяется следующая шкала оценивания:

*Оценка «отлично»* ставится в том случае, когда студент глубоко и прочно усвоил весь программный теоретический материал, исчерпывающе, последовательно, ясно и логически стройно его излагает, не затрудняется с ответом при видоизменении задания, свободно справляется с задачами и практическими заданиями, правильно обосновывает принятые решения, умеет самостоятельно обобщать и излагать материал, не допуская ошибок.

*Оценка «хорошо»* ставится, если студент твердо знает программный теоретический материал, ясно и по существу излагает его, не допускает существенных неточностей в ответе на вопрос, правильно применяет теоретические положения для принятия решений и владеет необходимыми умениями и навыками, демонстрируемыми при выполнении практических заданий.

*Оценка «удовлетворительно»* ставится, если студент усвоил основной теоретический материал, но не знает деталей, допускает неточности, нарушает последовательность в изложении программного материала и испытывает отдельные затруднения в выполнении практических заданий.

*Оценка «неудовлетворительно»* ставится, если студент не знает отдельных разделов программного теоретического материала, допускает существенные ошибки, с большими затруднениями выполняет практические задания, задачи.

### 7.2.3. Примерная тематика рефератов

а) типовые задания:

1. История развития РЦБ в России до 1917 года.
2. Развитие фондового рынка в России в современных условиях.
3. Тенденции развития РЦБ в странах BRIC.
4. Профессиональные участники российского фондового рынка
5. Виды ценных бумаг в РФ.
6. Инвестиционные риски на РЦБ.
7. Акции.
8. Особенности российского рынка акций.
9. Ценные бумаги зарубежных стран.
10. Облигации.
11. Государственные облигации.
12. Субфедеральные и муниципальные облигации.

13. Еврооблигации российских эмитентов.
14. История векселя.
15. Особенности вексельного обращения в России.
16. Банковские операции с векселями.
17. Чеки.
18. Депозитные и сберегательные сертификаты.
19. Зарубежные фондовые биржи.
20. Российские фондовые биржи.
21. Интернет-трейдинг на РЦБ.
22. Психология трейдинга.
23. Фьючерсный контракт.
24. Опцион.
25. Сущность и виды депозитарных расписок.
26. Глобальные проблемы РЦБ в современных условиях.
27. Андеррайтинг ценных бумаг и его виды.
28. Российские коммерческие банки на РЦБ
29. Рынок акций нефтяных компаний в России
30. Центральный банк на рынке ценных бумаг
31. История приватизационных чеков (ваучеров) как вида ценных бумаг
32. Торговые системы российского РЦБ
33. Рынок акций энергетических компаний в России
34. Дивидендная политика предприятий
35. Корпоративные ценные бумаги на фондовом рынке России
36. Функции фондовой биржи (на примере ФБ Московская биржа).
37. АО Московская биржа: рынки, финансовые инструменты, организация торгов
38. Технический анализ рынка ценных бумаг
39. Виды векселей и особенности вексельного обращения.
40. Сущность ценных бумаг: юридический и экономический подход

б) критерии оценки реферата:

Изложенное понимание реферата как целостного авторского текста определяет критерии его оценки: новизна текста; обоснованность выбора источника; степень раскрытия сущности вопроса; соблюдения требований к оформлению.

**Новизна текста:** а) актуальность темы исследования; б) новизна и самостоятельность в постановке проблемы, формулирование нового аспекта известной проблемы в установлении новых связей (межпредметных, внутрипредметных, интеграционных); в) умение работать с исследованиями, критической литературой, систематизировать и структурировать материал; г) явленность авторской позиции, самостоятельность оценок и суждений; д) стилевое единство текста, единство жанровых черт.

**Степень раскрытия сущности вопроса:** а) соответствие плана теме реферата; б) соответствие содержания теме и плану реферата; в) полнота и глубина знаний по теме; г) обоснованность способов и методов работы с

материалом; е) умение обобщать, делать выводы, сопоставлять различные точки зрения по одному вопросу (проблеме).
**Обоснованность выбора источников:**а) оценка использованной литературы: привлечены ли наиболее известные работы по теме исследования (в т.ч. журнальные публикации последних лет, последние статистические данные, сводки, справки и т.д.).
**Соблюдение требований к оформлению:**а) насколько верно оформлены ссылки на используемую литературу, список литературы; б) оценка грамотности и культуры изложения (в т.ч. орфографической, пунктуационной, стилистической культуры), владение терминологией; в) соблюдение требований к объёму реферата.

в)описание шкалы оценивания:
**Оценка 5(отлично) ставится**, если выполнены все требования к написанию и защите реферата: обозначена проблема и обоснована её актуальность, сделан краткий анализ различных точек зрения на рассматриваемую проблему и логично изложена собственная позиция, сформулированы выводы, тема раскрыта полностью, выдержан объём, соблюдены требования к внешнему оформлению, даны правильные ответы на дополнительные вопросы.
**Оценка 4(хорошо)** – основные требования к реферату и его защите выполнены, но при этом допущены недочёты. В частности, имеются неточности в изложении материала; отсутствует логическая последовательность в суждениях; не выдержан объём реферата; имеются упущения в оформлении; на дополнительные вопросы при защите даны неполные ответы.
**Оценка 3(удовлетворительно)** – имеются существенные отступления от требований к реферированию. В частности: тема освещена лишь частично; допущены фактические ошибки в содержа-
нии реферата или при ответе на дополнительные вопросы; во время защиты отсутствует вывод.
**Оценка 2(неудовлетворительно)** – тема реферата не раскрыта, обнаруживается существенное непонимание проблемы.

### 7.2.4.Тестовые задания по дисциплине «Рынок ценных бумаг»

а) типовые задания:

1. Ценные бумаги в России – это:

а) чеки;
б) депозитные сертификаты;
в) бумажные деньги;
г) сберегательные сертификаты;
д) векселя.

2. Товарораспорядительные ценные бумаги – это:

а) чеки;
б) ипотечные облигации;
в) простые складские свидетельства;
г) бумажные деньги;
д) сберегательные сертификаты;
е) закладные;
д) коносаменты.
3. Наиболее ликвидные (при прочих равных условиях) ценные бумаги:
а) приносят максимальный доход;
б) имеют минимальный риск;
в) обращаются на фондовой бирже;
г) обеспечивают максимальную текущую доходность;
д) имеют самый высокий темп роста курсовой стоимости.
4. Ценная бумага – это:
а) объект вещных прав;
б) недвижимое имущество;
в) движимое имущество;
г) совокупность прав;
д) документ;
е) источник риска.
5. Ценные бумаги в России – это:
а) коносаменты;
б) финансовые опционы;
в) опционы эмитента;
г) складские квитанции;
д) складские свидетельства;
е) фьючерсы.
6. Фундаментальное свойство ценных бумаг – это:
а) конвертируемость;
б) обращаемость;
в) доходность;
г) рискованность;
д) погашаемость.
7. Цель выпуска суррогатов ценных бумаг:
а) избежать раскрытия информации;
б) сформировать уставный капитал;
в) привлечь заемные средства, минуя процедуру государственной регистрации выпуска ценных бумаг;
г) финансовое мошенничество;
д) реализация конкретных инвестиционных программ;
е) секъюритизация задолженности.
8. Исторически первый вид ценных бумаг – это:
а) акция;
б) облигация частной компании;
в) закладная;

г) вексель;
д) государственная облигация;
е) инвестиционный пай.
9. Ценные бумаги в России – это:
а) страховые полисы на предъявителя;
б) закладные;
в) еврооблигации;
г) инвестиционные паи;
д) ипотечные сертификаты участия;
е) биржевые опционы.
10. Кому принадлежит ценная бумага на предъявителя?
-Лицу зарегистрированному в реестре;
-Лицу зарегистрированному в реестре на определенную дату;
-Лицу, у которого ценная бумага на руках;
- Лицу, у которого на руках нотариально заверенный договор купли - продажи ценной бумаги.
11. Кому будут реализованы права из именной ценной бумаги?
- Лицу зарегистрированному в реестре;
- Лицу зарегистрированному в реестре на определенную дату;
- Лицу, у которого ценная бумага на руках;
- Лицу, у которого на руках нотариально заверенный договор купли - продажи ценной бумаги.
12. Переход права на именную ценную бумагу осуществляется;
- Путем передачи ценной бумаги из рук в руки;
- После заключения договора купли- продажи ценных бумаг;
- После нотариального заверения договора купли- продажи ценных бумаг;
- После регистрации прав на ценные бумаги на имя покупателя в реестре владельцев именных ценных бумаг.

13. Переход права на ценную бумагу на предъявителя осуществляется.
- Путем передачи ценной бумаги из рук в руки;
- После заключения договора купли- продажи ценных бумаг;
- После нотариального заверения договора купли- продажи ценных бумаг;
- После регистрации прав на ценные бумаги на имя покупателя в реестре владельцев именных ценных бумаг.
14. Кому принадлежит именная ценная бумага?
- Лицу, зарегистрированному в реестре;
- Лицу, зарегистрированному в реестре на определенную дату;
- Лицу, у которого ценная бумага на руках;
- Лицу, у которого на руках нотариально заверенный договор купли - продажи ценной бумаги.
15. Кому будут реализованы права из ценной бумаги на предъявителя?
- Лицу, зарегистрированному в реестре;

- Лицу, зарегистрированному в реестре на определенную дату;
- Лицу, который предъявит ценную бумагу;
- Лицу, у которого на руках нотариально заверенный договор купли - продажи ценной бумаги.

16. Права из ценной бумаги означают.
- Право на продажу ценных бумаг;
- Право на дарение ценных бумаг;
- Право на передачу в наследство ценных бумаг;
- Права, ради которых ценные бумаги приобретаются.

17. Акции могут выпускать в обращение.
- Минфин от имени РФ;
- Бюджетные организации;
- Коммерческие организации;
- Коммерческие организации, созданные в форме акционерного общества;

18. Высшим органом управления акционерного общества является.
- Собрание акционеров;
- Совет директоров;
- Исполнительная дирекция;
- Ревизионная комиссия.

19. Абсолютный контрольный пакет акций включает в себя.
- Более 30 % акций;
- Боле 50%акций;
- Более 67%акций;
- Более 75 % акций.

20. Решение о выплате дивидендов принимает.
- Собрание акционеров;
- Совет директоров;
- Исполнительная дирекция;
- Ревизионная комиссия.

21. Органом, осуществляющим текущее управление деятельностью акционерного общества является.
- Собрание акционеров;
- Совет директоров;
- Исполнительная дирекция;
- Ревизионная комиссия.

22. Свойство ценной бумаги, определяющее возможность ее продажи, называется.
- Доходность;
- Надежность;
- Ликвидность;
- Волатильность.

23. Свойство ценной бумаги, определяющее вероятность возврата инвестором денег, вложенных в приобретение ценных бумаг, называется
- Доходность;
- Надежность;

- Ликвидность;
- Волатильность.

24. Свойство ценной бумаги, определяющее частоту и амплитуду колебания ее рыночной стоимости за определенный период времени, называется
- Доходность;
- Надежность;
- Ликвидность;
- Волатильность.

25. Свойство ценной бумаги, определяющее выраженное в процентах отношение полученного дохода к затратам на приобретение, называется
- Доходность;
- Надежность;
- Ликвидность;
- Волатильность.

26. Какое главное инвестиционное свойство акции?
- Доходность;
- Надежность;
- Ликвидность;
- Волатильность.

27. Какое главное инвестиционное свойство облигации?
- Доходность;
- Надежность;
- Ликвидность;
- Волатильность.

28. . В чем выражается доходность ценной бумаги?
-В процентах;
-В рублях;
-В рублях и процентах;
-В одних случаях в рублях, а в других случаях в процентах.

29. В чем выражается доход ценной бумаги?
- В процентах;
- В рублях;
- В рублях и процентах;
- В одних случаях в рублях, а в других случаях в процентах.

30. Как называется облигация, доход по которой выплачивается один раз при ее погашении?
- Купонная;
- Дисконтная;
- Выигрышная;
- Кумулятивная.

31. Как называется облигация, доход по которой выплачивается несколько раз в течение облигационного срока?
- Купонная;
- Дисконтная;
- Выигрышная;

- Кумулятивная.

32. Государственные краткосрочные облигации являются ценными бумагами:
- Именными;
- Документарными;
- Купонными;
- На предъявителя.

33. Облигации федерального займа с переменным купоном являются ценными бумагами.
- Дисконтными;
- Документарными;
- Купонными;
- На предъявителя.

34. Облигации государственного сберегательного займа с переменным купоном являются ценными бумагами:
- Именными;
- На предъявителя;
- Бездокументарными;
- Дисконтными.

35. Дивиденды по акциям не могут выплачиваться.
- деньгами в рублях;
- деньгами в иностранной валюте;
- товарами;
- ценными бумагами эмитента.

36. Налоги на доходы по

ценным бумагам:
- Не выплачиваются;
- Облагается налогом только курсовая разница;
- Выплачивается эмитентом с начисленных дивидендов;
- Выплачивается владельцем ценных бумаг с выплаченного ему дохода.

37. Как называется доход, который включает в цену владелец купонной облигации при ее досрочной продаже?
- Купонный доход;
- Накопленный купонный доход;
- Дивиденд;
- Маржа.

38. По какой цене аукциона продаются государственные ценные бумаги по бесконкурентным заявкам?
- Минимальной цене;
- Максимальной цене;
- Средневзвешенной цене;
- По цене отсечения.

39. Как называется орган инфраструктуры рынка государственных

ценных бумаг, который организует по ним вторичные торги?

- Расчетная система;
- Депозитарная система;
- Торговая система;
- Московская биржа.

40. Как называется орган инфраструктуры рынка государственных ценных бумаг, который осуществляет учет владельцев государственных ценных бумаг?

- Расчетная система;
- Депозитарная система;
- Торговая система;
- Московская межбанковская валютная биржа.

41. Как называется орган инфраструктуры рынка государственных ценных бумаг, который осуществляет расчеты между официальными дилерами по итогам вторичных торгов?

- Расчетная система;
- Депозитарная система;
- Торговая система;
- Московская биржа.

42. Как называется орган инфраструктуры рынка государственных ценных бумаг, который осуществляет первичное размещение выпусков государственных ценных бумаг?

- Расчетная система;
- Депозитарная система;
- Торговая система;
- Московская биржа.

43. Как называется доход по ценной бумаге, получаемый в форме разницы цен ее продажи и приобретения?

- Дивиденд;
- Курсовая разница;
- Накопленный купонный доход;
- Маржа.

44. Как называется минимальная цена удовлетворенной заявки при размещении государственных ценных бумаг?

- Цена открытия;
- Цена закрытия;
- Цена отсечения;
- Фьючерсная цена.

45. Акции в России бывают:

- именные;
- на предъявителя;
- документарные;
- бездокументарные;
- документарные, с обязательным централизованным хранением.

46. Конкретный срок погашения акции:

- имеют;
- не имеют;
- имеют, если акционерное общество учреждено на определенный срок.

47. Минимальное число акционеров открытого акционерного общества в России составляет:
- 1;
- 50;
- 500.

48. Эмиссионная цена акций может быть:
- ниже номинала;
- выше номинала;
-равна номиналу.

49. Опционы эмитента:
- являются эмиссионной ценной бумагой;
- являются производным финансовым инструментом;
- дают право купить или продать акцию эмитента;
- дают право голоса на общем собрании акционеров;
- дают право на повышенный дивиденд;
- не являются ценной бумагой.

50. Облигации могут погашаться:
- только в денежной форме;
- только деньгами и имуществом;
- в денежной форме, имуществом, имущественными правами.

51. Эмитентами облигаций могут быть:
- акционерные общества;
- коммерческие организации;
- некоммерческие организации;
- индивидуальные предприниматели.

52. В России могут выпускаться облигации:
- именные;
- на предъявителя;
- ордерные.

53. Облигации имеют стоимость:
- номинальную;
- курсовую;
- ликвидационную;
- эмиссионную;
- балансовую.

54. Минфин России выпускать векселя:
- может;
- не может;
- может только в случаях, предусмотренных федеральным законом.

55. Муниципальные ценные бумаги в России к внешнему долгу России:
- относятся;

- не относятся;
- относятся, если они номинированы в иностранной валюте.

56. Вексель эмиссионной ценной бумагой:
- является;
- не является;
- является только в случае серийных выпусков векселей.

57. Векселя бывают:
- переводные;
- соло;
- дружеские;
- бронзовые;
- золотые.

58. Вексель может быть оплачен:
- деньгами;
- товарами;
- услугами;
- ценными бумагами.

59. Лицом, выпускающим сберегательные сертификаты, может быть:
- банк;
- любая кредитная организация;
- инвестиционный фонд;
- любой инвестиционный фонд.

60. Складские свидетельства – это ценные бумаги:
- эмиссионные;
-неэмиссионные;
- обращаемые;
-необращаемыми.

61. Складское свидетельство выдает;
- хранитель;
- депозитарий;
- товарный склад;

62. Коносамент является ценной бумагой:
- эмиссионной;
-неэмиссионной;
- инвестиционной;
- обращаемой;
-необращаемой.

63. Коносамент выдается:
- грузоотправителем;
- грузоперевозчиком;
- капитаном судна;
- грузополучателем.

64. Закладная – это ценная бумага, обязательства по которой обеспечены залогом:
- движимого имущества;

- недвижимого имущества;
- ценных бумаг;
- драгоценных бумаг;
- депозитом в банке.

65. Первый выпуск еврооблигаций, выпущенных от имени Российской Федерации, был осуществлен:
- 1993 г.;
- 1996 г.;
- 1998 г.;
- 2000 г.

66. Фондовая биржа профессиональным участником рынка ценных бумаг:
- является;
- не является;
- является, если сочетает свою деятельность с клиринговой.

67. Крупнейшая фондовая биржа в мире находится:
- в Токио;
-Лондоне;
-Франкфурте;
-Нью – Йорке;
-Чикаго.

68. Хеджирование – это:
- «продажа» риска;
- «покупка» риска;
- совершение сделок «без риска».

69. К производным финансовым инструментам относятся:
- ипотечные облигации;
- опционы эмитента;
- срочные биржевые сделки;
- валютные фьючерсы;
- свопы;
- депозитарные расписки на облигации.

70. Промышленный индекс Доу- Джонса рассчитывается на базе:
- индексного метода расчета;
- средней арифметической;
- средней геометрической;
- средней взвешенной.

71. Цена опциона именуется:
- внутренней стоимостью;
- премией;
- внешней стоимостью;
- базисным активом.

72. Инвестиционный пай является ценной бумагой:
- именной;
- на предъявителя;
- ордерной.

73. Как называется представитель организации - члена фондовой биржи на биржевых торгах?
    - Трейдер;
    - Биржевой маклер;
    - Маркет-трейдер;
    - Хеджер.
74. Как именуется работник биржи, ведущий биржевые торги?
    - Трейдер;
    - Биржевой маклер;
    - Маркет-трейдер;
    - Хеджер.
75. Как именуется участник биржевых торгов, обязанный поддерживать торги в случае значительного разрыва цен покупателей и продавцов?
    - Трейдер;
    - Биржевой маклер;
    - Маркет-трейдер;
    - Хеджер.
76. Как именуется участник биржевых торгов, страхующий для себя ценовой риск?
    - Трейдер;
    - Биржевой маклер;
    - Маркет-трейдер;
    - Хеджер.
77. Как называется деятельность по купле-продаже ценных бумаг, которую ведет посредник от своего имени, за свой счет и поим установленным ценам?
    - Дилерская;
    - Брокерская;
    - Трастовая;
    - Клиринговая;
78. Как называется деятельность по купле-продаже ценных бумаг по поручению клиентов и за их счет?
    - Дилерская;
    - Брокерская;
    - Трастовая;
    - Клиринговая;
79. Как называется деятельность по доверительному управлению ценными бумагами?
    - Дилерская;
    - Брокерская;
    - Трастовая;
    - Клиринговая.
80. Как называется деятельность по погашению взаимных финансовых обязательств?
    - Дилерская;

- Брокерская;
- Трастовая;
- Клиринговая.

81. Клиенту брокера целесообразно брать у него кредит деньгами, когда по его прогнозу цены на ценные бумаги будут:
    - Расти;
    - Падать;
    - Стабильными;
    - Направление изменение цен не имеет значение.
82. Клиенту брокера целесообразно брать у него кредит ценными бумагами, когда по его прогнозу цены на ценные бумаги будут:
    - Расти;
    - Падать;
    - Стабильными;
    - Направление изменение цен не имеет значение.
83. Договор на брокерское обслуживание брокер заключает:
    - Со всеми клиентами;
    - Только с постоянными клиентами;
    - Только с разовыми клиентами;
    - Вообще не заключает такого договора.
84. Как именуется лицо, держащее ценные бумаги от своего имени ему не принадлежащие?
    - Доверительный управляющий;
    - Номинальный держатель;
    - Трансфер – агент;
    - Эмитент;
    - Регистратор.
85. Клиринговая организация оказывает услуги в сфере:
    - Доверительного управления ценными бумагами;
    - Торговли ценными бумагами;
    - Погашения взаимных финансовых обязательств;
    - Ведения реестра владельце в именных ценных бумаг.
86. Номинальный держатель:
    - Держит от своего имени ценные бумаги ему не принадлежащие;
    - Совершает куплю-продажу переданных ему в управление ценных бумаг;
    - Совершает куплю - продажу ценных бумаг по поручению и за счет клиентов;
    - Торгует ценными бумагами от своего имени по установленным им ценам.
87. Дилер:
    - Держит от своего имени ценные бумаги ему не принадлежащие;
    - Совершает куплю-продажу переданных ему в управление ценных бумаг;
    - Совершает куплю - продажу ценных бумаг по поручению и за счет

клиентов;

- Торгует ценными бумагами от своего имени по установленным им ценам.

88. Брокер:

- Держит от своего имени ценные бумаги ему не принадлежащие;
- Совершает куплю-продажу переданных ему в управление ценных бумаг;
- Совершает куплю - продажу ценных бумаг по поручению и за счет клиентов;
- Торгует ценными бумагами от своего имени по установленным им ценам.

89. Доверительный управляющий:

- Держит от своего имени ценные бумаги ему не принадлежащие;
- Совершает куплю-продажу переданных ему в управление ценных бумаг;
- Совершает куплю - продажу ценных бумаг по поручению и за счет клиентов;
- Торгует ценными бумагами от своего имени по установленным им ценам.

90. Чьи операции фактически дублируют операции Депозитария?

- Регистратора;
- Андерайтора;
- Брокера;
- Дилера.

91. Как называется денежная сумма, которую кладет на специальный счет участник фьючерсных торгов «при открытии позиции»?

- Транш;
- Маржа;
- Премия;
- Дивиденд;

92. Как называется денежная сумма, которую покупатель опциона платит продавцу?

- Транш;
- Маржа;
- Премия;
- Дивиденд.

93. Как называется текущий доход по акциям?

- Транш;
- Маржа;
- Премия;
- Дивиденд.

94. Как называется первая цена купли-продажи ценной бумаги на биржевых торгах?

- Цена открытия;
- Цена закрытия;

- Цена отсечения;
- Фьючерсная цена.

95. Как называется последняя цена купли-продажи ценной бумаги на биржевых торгах?
-Цена открытия;
-Цена закрытия;
-Цена отсечения;
- Фьючерсная цена.

96. Как называется цена заключения сделки по фьючерсному контракту?
- Цена открытия;
- Цена закрытия;
- Цена отсечения;
- Фьючерсная цена.

97. Как называется процедура страхования ценового риска на рынке ценных бумаг?
- Андерайтинг;
- Хеджирование;
- Эмиссия;
- Листинг.

98. Как называется биржевая операция, где доход игрока образуется за счет разницы цен на одни и те же ценные бумаги на разных биржах?
- Арбитражная сделка;
- Срочная сделка;
- Кассовая сделка;
- Опционная сделка;
- Фьючерсная сделка.

99. Как называется биржевая операция, исполнение которой осуществляется в ближайшие дни после ее заключения?
- Арбитражная сделка;
- Срочная сделка;
- Кассовая сделка;
- Опционная сделка;

- Фьючерсная сделка.

100. Правила саморегулируемых организаций должны содержать требования, предъявляемые к ее членам в отношении:
- профессиональной квалификации персонала, не исключая технической;
правил и стандартов осуществления профессиональной деятельности;
- минимальной величины их собственных средств;
- правил, ограничивающих получение сверхприбыли;
- верны ответы 2, 3.

101. В какой стране самая жёсткая система государственного регулирования рынка:
- в России;
- в Великобритании;

- в Японии;
- в США;
- в Германии.

102. Рейтинговый комитет работает с информацией, которую ему предоставляет:
- эмитент;
- заемщик;
- информационная служба;
- служба рейтинга;
- отдел отраслевого рейтинга.

103. Как называется биржевая операция, исполнение которой отложено в будущее время?
- Арбитражная сделка;
- Срочная сделка;
- Кассовая сделка;
- Опционная сделка;
- Фьючерсная сделка.

104. Как называется биржевая операция, по которой один участник имеет только право на совершение операции с ценными бумагами, а другой - только обязанность?
- Арбитражная сделка;
- Срочная сделка;
- Кассовая сделка;
- Опционная сделка;
- Фьючерсная сделка.

105. Как называется биржевая операция, исполнение которой отложено в будущее время и которая заключается на основе стандартных контрактов, разработанных биржей?
- Арбитражная сделка
- Срочная сделка
- Кассовая сделка
- Опционная сделка
- фьючерсная сделка

б) критерии оценивания компетенций:

За тест студент может получить оценки «удовлетворительно», «хорошо» либо «отлично».

в) описание шкалы оценивания:

Оценка «удовлетворительно» ставится, если студент дал верных ответов от 40 % до 70 %, оценка «хорошо» - если количество верных ответов от 70 % до 90 %, оценка «отлично» - не менее 90 %.

### *7.3Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций*

**Общая процедура и сроки проведения оценочных мероприятий**

Оценивание результатов обучения студентов дисциплине осуществляется по регламентам текущего контроля и промежуточной аттестации.

**Текущий контроль** в семестре проводится с целью обеспечения своевременной обратной связи, для коррекции обучения, активизации самостоятельной работы студентов. Объектом текущего контроля являются конкретизированные результаты обучения (учебные достижения) по дисциплине.

Текущий контроль предусматривает проведение следующих мероприятий:

- собеседование по темам и разделам дисциплины, выносимым на практические занятия;
- тестирование;
- подготовка рефератов, докладов по темам, выносимым на самостоятельное изучение;
- участие в дискуссии.

**Промежуточный контроль (зачет, экзамен)** предназначен для объективного подтверждения и оценивания достигнутых результатов обучения после завершения изучения дисциплины. Форма промежуточной аттестации по дисциплине определяется рабочим учебным планом.

Экзамен или зачёт является заключительным этапом процесса формирования компетенций студента при изучении дисциплины или её части и имеет целью проверку и оценку знаний студентов по теории и применению полученных знаний, умений и навыков.

Зачет (экзамен) проводится по расписанию, сформированному учебным отделом, в сроки, предусмотренные календарным графиком учебного процесса. Расписание промежуточного контроля доводится до сведения студентов не менее чем за две недели до начала экзаменационной сессии.

Зачет (экзамен) принимается преподавателем, ведущим лекционные занятия. В отдельных случаях при большом количестве групп у одного лектора или при большой численности группы с разрешения заведующего кафедрой допускается привлечение в помощь основному лектору преподавателя, проводившего практические занятия в группах.

Зачет (экзамен) проводится только при предъявлении студентом зачетной книжки и при условии выполнения всех контрольных мероприятий, предусмотренных учебным планом и рабочей программой по изучаемой дисциплине (сведения фиксируются допуском в электронной ведомости).

Студентам на зачете (экзамене) предоставляется право выбрать один из

билетов. Время подготовки к ответу составляет 30 минут. По истечении установленного времени студент должен ответить на вопросы экзаменационного билета.

Для получения положительной оценки на экзамене студент должен продемонстрировать ***знание*** правовой и нормативной базы функционирования рынка ценных бумаг и бирж; видов ценных бумаг в России и зарубежных странах, особенности их обращения, стоимостных характеристик, источников извлечения дохода операций с ними; организационной структуры рынка и механизма функционирования разных участников рынка на его разных сегментах (биржевом, внебиржевом); основных методов покупки и продажи ценных бумаг; основных видов сделок на фондовой бирже; системы государственного регулирования и самоуправления рынка ценных бумаг.

А также должен ***уметь*** применять знания, полученные при освоении предшествующих или смежных дисциплин в процессе изучения данной дисциплины; грамотно использовать в своей деятельности профессиональную лексику, вести беседу-диалог научного характера и соблюдать правила речевого и делового этикета;самостоятельно и творчески использовать полученные теоретические и практические знания в области знаний о рынке ценных бумаг в процессе последующего обучения.

При оценке ответа студента на вопрос билета преподаватель руководствуется следующими критериями:

- полнота и правильность ответа;
- степень осознанности, понимания изученного;
- языковое оформление ответа.

Отметка **«отлично»** ставится, если полно излагается изученный материал, достаточно полные и систематизированные знания по дисциплине; умеет ориентироваться в основном теориях, концепциях и направлениях дисциплины и давать им критическую оценку; использование научной терминологии, лингвистически и логически правильное изложение ответа на вопросы, умение делать обоснованные выводы; владение инструментарием по дисциплине, умение его использовать в постановке и решении научных и профессиональных задач; усвоение основной и дополнительной литературы, рекомендованной учебной программой по дисциплине; самостоятельную работу на практических занятиях, участие в групповых обсуждениях, высокий уровень культуры исполнения заданий; средний уровень сформированности заявленных в рабочей программе компетенций.

Оценка **«хорошо»** ставится за правильное и глубокое усвоение программного материала, однако в ответе допускаются неточности и незначительные ошибки, как в содержании, так и форме построения ответа.

Оценка **«удовлетворительно»** свидетельствует о том, что студент

знает основные, существенные положения учебного материала, но не умеет их разъяснять, допускает отдельные ошибки и неточности в содержании знаний и форме построения ответа.

Оценка **«неудовлетворительно»** ставится, если студент обнаруживает незнание большей части материала, неверно отвечает на вопрос, даёт ответ, который содержательно не соотносится с поставленной задачей, допускает ошибки в формулировке определений и правил, искажающие их смысл, беспорядочно излагает материал.

В зачетную книжку заносятся только положительные оценки. Подписанный преподавателем экземпляр ведомости сдаётся не позднее следующего дня в деканат, а второй хранится на кафедре.

В случае неявки на экзамен в экзаменационной ведомости делается отметка «не явился».

Студенты не прошедшие промежуточную аттестацию по графику сессии, должны ликвидировать задолженность в установленном порядке.

## 8.Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины

***а) основная литература:***


1. Зверев В.А. Рынок ценных бумаг: учебник/ В. А. Зверев, А. В. Зверева, С. Г. Евсюков, А. В. Макеев. – М.: ИТК «Дашков и К», 2015.-256с. – ISBN 978 – 5-394-02390-3. Режим доступа: Электронно – библиотечная система «Руконт».
2. Лялин В. А. Рынок ценных бумаг: учебник/ В.А. Лялин, П.В. Воробьев . – 2. изд., перераб. и доп . – Москва : Проспект, 2013 . – 400 с.
3. Натепрова Т. Я. Учет ценных бумаг и финансовых вложений: - М.: ИТК «Дашков и К», 2015. - ISBN 978 – 5-394-01994 - 4. Режим доступа: Электронно – библиотечная система: «Руконт».
4. Рынок ценных бумаг: учебник для бакалавров / А. С. Селищев, Г. А. Маховикова. – М.: Издательство Юрайт, 2012. – 431 с.
5. Рынок ценных бумаг: учебник для бакалавров / А. С. Селищев, Г. А. Маховикова. – М.: Издательство Юрайт, 2013. – 431 с. – Серия: Бакалавр. Углубленный курс
6. Рынок ценных бумаг: учебник для прикладного бакалавриата / под ред. Ю. А. Соколова. – М.: Издательство Юрайт, 2014. – 383 с. – Серия: Бакалавр. Прикладной курс.
7. Чалдаева Л. А. Рынок ценных бумаг: учебник/ Л. А. Чалдаева, А. А. Килячков. – 3-е изд., перераб. и доп. – Москва: Юрайт; ИД Юрайт, 2012. – 857 с.

***б) дополнительная литература:***


1. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая) от 30 ноября 1994 г. № 51 – ФЗ
2. Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» от 22.04.96 № 39-ФЗ (с последующими изменениями). Справочно – правовая система «Гарант».
3. Федеральный закон «О переводном и простом векселе» от 11.03.97 № 48-ФЗ (с изм. и доп). Справочно – правовая система «Гарант».
4. Федеральный закон «Об акционерных обществах» от 7.08.2001 № 120-ФЗ (с изм. и доп). Справочно – правовая система «Гарант».
5. Федеральный закон от 29 ноября 2001 г. № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах». Справочно – правовая система
6. «Гарант».
7. Берзон Н. И. Рынок ценных бумаг. Учебник для вузов. М.: Изд-во Юрайт, 2011. – 531 с.
8. Глухова М. И. Рынок ценных бумаг: конспект лекций/ М. И. Глухова. – М.: Издательство Юрайт; ИД Юрайт, 2010. – 154 с.


**Периодические издания:**

Журнал «Финансы и кредит»
Журнал «Рынок ценных бумаг»
Журнал «Деньги и кредит»

**9. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» (далее - сеть «Интернет»), необходимых для освоения дисциплины**

1. www.finam.ru (Холдинг Финам. Информация о торгах на фондовых биржах)
2. www.investfunds.ru (Информационный портал. Рынок акций, ПИФы и ДУ)
3. www.moex.ru ( Московская биржа)
4. www.rbc.ru (Фондовый рынок, рейтинги)
5. www.naufor.ru (Сайт национальной ассоциации участников фондового рынка)
6. www.government.ru ( Сайт Правительства РФ)
7. www.cbr.ru ( Банк России)

## 10.Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

При изучении учебного курса «Рынок ценных бумаг» помимо посещения студентами лекций и активного участия в групповых формах занятий (практические занятия) учебным планом по данной дисциплине предусмотрена самостоятельная форма студентов.

По каждой теме включенной в тематический план по курсу «Рынок ценных бумаг» предусмотрено соответствующее количество часов на самостоятельное изучение некоторых вопросов. Вопросы на самостоятельную работу, по которым необходимо углубленное изучение, позволяют подробно разобрать ситуации, рассмотрение и анализ которых будет способствовать становлению и развитию профессиональной компетентности, поможет приобрести навыки и умения, необходимые современному специалисту, обучающемуся по профилю «Финансы и кредит».

### Методические указания по написанию реферата

Реферат пишется по одной из тем, предусмотренных программным содержанием курса.

В содержание реферата по избранной теме необходимо включить следующую структуру:

- титульный лист,
- содержание,
- введение,
- основная часть (основные пункты плана),
- заключение,
- список используемой литературы.

Во введении раскрывается актуальность избранной темы, формулируются цель, задачи изложения материала, кратко формулируется основное содержание работы.

Основная часть реферата должна иметь строго логический план. При ссылках на работы ученых делаются постраничные сноски на источники, сайты. В изложении материала целесообразно использование статистических данных, таблиц, графиков, иллюстраций и пр. Каждый пункт плана завершается краткими выводами.

В заключении даются основные положения итогового характера по всему реферату, затем приводится перечень нормативно-правовой базы, используемой литературы, интернет - ресурсов.

***Реферат должен являться самостоятельной, творческой работой, излагающей собственную позицию автора по описанной проблеме.***

Объем реферата составляет 15-20 страниц машинописного (набранного на компьютере) текста 14 шрифта, одинарным интервалом на листах формата А-4 (без приложений). Допускается рукописный вариант: в этом случае объем должен составлять не менее 20-25 страниц. Почерк должен быть аккуратным, понятным. ***Листы необходимо скрепить (скоросшиватель, степлер и т.п.) и представить в печатном и электронном вариантах (на флеш - карте).***

## 11. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем (при необходимости)

Чтение лекций по дисциплине «Рынок ценных бумаг» осуществляется с использованием классических технологий, в содержании лекций реализуется проблемно – ориентированный подход с учетом профессиональной деятельности. В процессе чтения лекций обращается внимание на работу с экономическими терминами и понятиями. При проведении практических занятий используются такие формы, как совместное рассмотрение типовых задач, самостоятельное решение задач, анализ проблемных ситуаций. На практических занятиях отрабатываются навыки работы с нормативной литературой.

В освоении дисциплины «Рынок ценных бумаг» используются следующие образовательные технологии:

- практические (семинарские) занятия для обсуждения, дискуссий и обмена мнениями, разбора альтернативных ситуаций;
- индивидуальные консультации;
- самостоятельная работа студентов с учебной литературой и первоисточниками, с Интернет ресурсами;
- подготовка и обсуждение докладов ( научно – исследовательская работа);
- контрольные опросы (промежуточный контроль), зачет и экзамен.

**Перечень лицензионного программного обеспечения:**

Microsoft Open License Microsoft MinSL 8.1 Russian Academic OLP License NoLevel Legalization GetGenuine

Операционная система для настольных ПК и ноутбуков Windows8.1 Professional

Операционная система для настольных ПК и ноутбуков Windows7 Professional

MicrosoftImaginePremiumElectronicSoftwareDelivery(все версии Windows, Office, средства разработки и проектирования ПО) (Договор № 34 **от** 20.08.2015**г.)**
– справочная правовая система ГАРАНТ (интернет-версия). URL: http://www.garant.ru/iv/(Договор №158/17 об оказании информационных услуг с ООО «Гарант» от 22.12.2016)

## 12.Описание материально-технической базы, необходимой для образовательного процесса по дисциплине

Для материально – технического обеспечения дисциплины необходимы следующие средства:

- компьютерные классы и доступ кИнтернет – сети;
- проектор, совмещенный с ноутбуком, для презентации материалов.

## 13. Иные сведения и (или) материалы

### *13.1.Перечень образовательных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине*

Удельный вес занятий, проводимых в интерактивных формах, составляет 20 процентов от всего объёма аудиторных занятий.

**очная форма обучения**

| Семестр | Вид занятия (Л, ПЗ) | Используемые интерактивные образовательные технологии | Количество часов |
|---|---|---|---|
| 7,8 | Л | Лекция-визуализация | 6 |
| | Л | Лекция - конференция | 6 |
| | ПЗ | Работа в группах | 18 |
| **Итого** | | | **30** |

**заочная форма обучения**

| Семестр | Вид занятия (Л, ПЗ) | Используемые интерактивные образовательные технологии | Количество часов |
|---|---|---|---|
| 7,8 | Л | Лекция-визуализация | 2 |
| | Л | Лекция - конференция | 2 |
| | ПЗ | Работа в группах | 8 |
| **Итого** | | | **8** |

### *13.2. Формы организации самостоятельной работы обучающихся(темы, выносимые для самостоятельного изучения; вопросы для самоконтроля)*

| № п\п | Вопросы, выносимые на самостоятельное изучение | Кол-во часов |
|---|---|---|
| 1 | Содержание ФЗ «О рынке ценных бумаг» от 22.04. 1996 № 39 - ФЗ | 4 |
| 2 | Региональная инфраструктура финансовых рынков. Глобализация развития и функционирования финансовых институтов. | 6 |
| 3 | Особенности становления и развития фондового рынка в России. История и эволюция биржевой торговли ценными бумагами. | 8 |
| 4 | Характеристика деятельности профессиональных участников организованного и неорганизованного фондового рынка | 6 |
| 5 | Правовое регулирование эмиссии ценных бумаг. Содержание проспекта эмиссии. Современные технологии размещения ценных бумаг. Особенности выпуска депозитарных свидетельств на акции корпораций. | 4 |
| 6 | Фьючерсные и опционные стратегии на рынке производных фондовых инструментов | 4 |
| 7 | Функциональная и регулятивная инфраструктура финансовых рынков разных стран | 4 |
| 8 | Применение производных финансовых инструментов в управлении рисками на фондовом рынке | 6 |
| 9 | Влияние азиатского кризиса и дефолта на российский рынок ценных бумаг | 4 |
| 10 | Определение биржевого опциона. Опцион-колл и опцион-пут. | 6 |
| 11 | Рейтинги ЦБ и их роль при принятии инвестиционных решений**.** Виды рейтинга. Рейтинговые агентства и наиболее известные рейтинговые шкалы. | 8 |
| 12 | Клиринговая деятельность. Характеристика процессов клиринга и расчетов при совершении операций на фондовом рынке. | 6 |
| 13 | Формы размещения ЦБ: путем подписки и конвертации. Андеррайтинг. Регистрация отчета об итогах эмиссии ЦБ. | 6 |
| 14 | Саморегулируемые организации профессиональных участников и их роль в регулировании фондового рынка. | 6 |
| 15 | Проблемы в правовой инфраструктуре фондового рынка России. | 6 |
| 16 | Инвестиционные фонды на рынке ценных бумаг | 6 |
| | **Итого** | **90** |

### *13.3 Краткий терминологический словарь*

**Аваль** - вексельное поручение, в силу которого лицо, совершившее его, принимает ответственность за выполнение обязательств каким-либо из обязанных по векселю лиц. Аваль оформляется либо гарантийной надписью

авалиста на векселе или дополнительном листе (аллонж), либо выдачей отдельного документа.

**Акцепт** - согласие плательщика оплатить вексель.

**Акционерное общество** - хозяйственное общество, уставный капитал которого разделен на определенное число акций. Участники акционерного общества не отвечают по его обязательствам и несут риск убытков, связанных с деятельностью общества, в пределах стоимости принадлежащих им акций.

**Акция** - эмиссионная ценная бумага, закрепляющая права ее владельца (акционера) на получение части прибыли акционерного общества в виде дивидендов, на участие в управлении акционерным обществом и на часть имущества, остающегося после его ликвидации.

**Биржа** - форма организации торговли в соответствии с заранее установленными правилами. Основными задачами любой биржи являются обеспечение конкуренции на рынке и недопущение манипулирования ценами. Помимо этого в функции биржи входят разработка новых контрактов, обеспечение соблюдения правил заключения сделок, контроль за повседневной деятельностью членов биржи и публикация учебных материалов.

**Брокер** - 1) биржевой посредник, получающий вознаграждение за выполнение поручений членов расчетной палаты или их клиентов. Брокеры могут торговать и для себя лично, однако их главной обязанностью является выполнение поручений клиентов, чему должен отдаваться приоритет; 2) профессиональный участник рынка ценных бумаг, занимающийся брокерской деятельностью [3, ст. 3]; 3) юридическое лицо - профессиональный участник рынка ценных бумаг, не являющийся кредитной организацией и осуществляющий брокерскую деятельность в порядке и на основаниях, предусмотренных законодательством Российской Федерации.

**Бык** - участник торгов, ожидающий повышения цен; спекулянт, играющий на повышение цен. Bullishness - общее предчувствие на рынке, что цены будут расти.

**Вексель**- ценная бумага, удостоверяющая ничем не обусловленное обязательство векселедателя (простой вексель) либо иного указанного в векселе плательщика (переводный вексель) выплатить по наступлении предусмотренного векселем срока полученную взаймы денежную сумму.

**Депозитарий** - организация, имеющая лицензию профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление депозитарной

деятельности, ведущая счета депо участников клиринга и осуществляющая переводы ценных бумаг по результатам клиринга на основании поручений клиринговой организации.

**Дилер** - профессиональный участник рынка ценных бумаг, осуществляющий дилерскую деятельность. Дилером может быть только юридическое лицо, являющееся коммерческой организацией.

**Инвестиционный пай** - именная ценная бумага, удостоверяющая право ее владельца требовать от управляющей компании выкупа принадлежащего ему инвестиционного пая в соответствии с правилами фонда.

**Инвестор** (investor) - гражданин или юридическое лицо, приобретающее в собственность ценные бумаги.

**Колл-опцион** - опцион на покупку, право на покупку товара, ценных бумаг или фьючерсного контракта по обусловленной цене до истечения срока действия опциона.

**Ликвидность** - свойство рынка, обеспечивающее возможность совершать крупные операции купли-продажи без существенного изменения цен.

**Медведь** - участник торгов, считающий, что цены будут понижаться; спекулянт, играющий на понижение цен.

**Облигация** - ценная бумага, удостоверяющая право ее держателя на получение от лица, выпустившего облигацию, в предусмотренный ею срок номинальной стоимости облигации или иного имущественного эквивалента. Облигация предоставляет ее держателю также право на получение фиксированного в ней процента от номинальной стоимости облигации либо иные имущественные права.

**Торговая сессия** - промежуток времени в течение рабочего дня, в период которого осуществляется торговля ценными бумагами через организатора торговли.

**Транш** - часть ценных бумаг данного выпуска, размещаемая в рамках объема данного выпуска в любую дату в течение периода обращения ценных бумаг данного выпуска, не совпадающую с датой первого размещения.

**Трейдер** - член биржи, обычно осуществляющий операции за собственный счет или по поручению.

**Ценная бумага** - документ, удостоверяющий с соблюдением установленной формы и обязательных реквизитов имущественные права, осуществление или передача которых возможны только при его предъявлении.

**Чек** — ценная бумага, содержащая ничем не обусловленное распоряжение чекодателя банку произвести платёж указанной в нем суммы чекодержателю.

**Эмитент ценных бумаг** - по определению ФЗ "О рынке ценных бумаг" это "юридическое лицо, государственный орган или орган местного самоуправления, выпускающий (эмитирующий) ценные бумаги и несущий от своего имени обязательства по ним перед владельцами ценных бумаг".