

Негосударственное аккредитованное некоммерческое частное образовательное учреждение высшего образования «Академия маркетинга и социально-информационных технологий – ИМСИТ» (г. Краснодар)

**Факультет инновационного бизнеса и экономики**

**Кафедра Бизнес-процессов и экономической безопасности**



**Б1.В.ДВ.11.1**

## **РЫНОК ЦЕННЫХ БУМАГ**

рабочая программа по дисциплине  
для студентов направления подготовки  
38.03.01 «Экономика»  
направленность (профиль) образовательной программы  
«Финансы и кредит»

Квалификация (степень выпускника)  
«БАКАЛАВР»

г. Краснодар  
2017

Рабочая программа дисциплины «*Рынок ценных бумаг*» /сост. А.В. Харсеева – Краснодар: ИМСИТ, 2017. – 31 с.

Рабочая программа составлена с учетом Федерального государственного образовательного стандарта высшего образования по направлению подготовки 38.03.01 Экономика (уровень бакалавриата), утвержденного приказом Минобрнауки России от 12.11.2015 г. № 1327.

Составитель к.ф.н., доцент  
А. В. Харсеева



Рабочая программа рассмотрена и рекомендована на заседании кафедры бизнес-процессов и экономической безопасности, протокол № 1 от 28 августа 2017 г.

Зав. кафедрой БПиЭБ к.э.н., доцент



К. В. Писаренко

Рецензенты:

*Г.А. Белокопытов*, ген. директор ООО «РАДУГА»  
*А.Ф. Кузина*, зав. кафедрой предпринимательской деятельности  
НОУ ВО «КСЭИ», к.э.н., доцент

## СОДЕРЖАНИЕ

1 Цели и задачи освоения дисциплины.....	4
2 Место дисциплины в структуре ОПОП ВО .....	4
3 Требования к результатам освоения содержания дисциплины .....	5
4 Содержание и структура дисциплины .....	7
4.1 Содержание разделов дисциплины .....	7
4.2 Структура дисциплины .....	11
4.2.1 Объем учебной дисциплины и виды учебной работы .....	11
4.2.2 Разделы (темы) дисциплины и виды занятий .....	12
4.3 Практические занятия (семинары) .....	12
4.4 Самостоятельное изучение разделов (тем) дисциплины.....	16
5 Образовательные технологии .....	18
5.1 Интерактивные образовательные технологии, используемые при проведении аудиторных занятий.....	18
6 Оценочные средства для текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации .....	18
7 Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины .....	22
7.1 Основная литература.....	22
7.2 Дополнительная литература .....	22
7.3 Нормативно-правовые акты.....	23
7.4 Базы данных, информационно-справочные и поисковые системы для освоения дисциплины.....	24
7.5 Программное обеспечение .....	24
7.6 Методические рекомендации по организации изучения дисциплины .....	25
8 Материально-техническое обеспечение дисциплины.....	26
9 Условия реализации программы для обучающихся инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья.....	26

## **1 Цели и задачи освоения дисциплины**

**Целью** изучения дисциплины является формирование у студентов теоретических знаний и практических навыков в области функционирования и регулирования рынка ценных бумаг, а также используемых на данных рынках инструментов и видов сделок с фондовыми ценностями.

**Задачами** изучения дисциплины являются:

- выявление особенностей и принципов функционирования фондового и срочного рынков;
- научить студентов анализировать процессы, происходящие на рынке ценных бумаг в России и за рубежом, знать и понимать инструментарий их регулирования государством и рыночными методами;
- приобретение студентами знаний, необходимых для прогнозирования процессов, происходящих на фондовом и срочном рынках;
- овладение студентами навыками, необходимыми для практической работы на рынке ценных бумаг.

## **2 Место дисциплины в структуре ОПОП ВО**

Дисциплина «Рынок ценных бумаг» входит в вариативную часть изучаемых дисциплин по выбору программы подготовки бакалавров по направлению подготовки 38.03.01 «Экономика» (Б1.В.ДВ.11.1).

Дисциплина основывается на знаниях студентов, полученных в результате изучения предшествующих и параллельно изучаемых в семестре дисциплин: «Макроэкономика», «Микроэкономика», «Основы финансовых вычислений», «Финансы».

Для успешного освоения дисциплины студенты должны иметь представление об общих закономерностях функционирования финансовых рынков, денежной и банковской систем, национальной и международной валютных систем.

Знания данного курса могут быть использованы в процессе изучения преподаваемых параллельно в семестре и читаемых в последующих семестрах дисциплин: «Государственные и муниципальные финансы», «Деньги, кредит, банки», «Инвестиционный анализ», «Финансовый менеджмент», «Финансовые рынки», «Корпоративные финансы», «Биржи и биржевые операции», а также в процессе подготовки выпускной квалификационной работы, если тема работы будет связана с особенностями функционирования и регулирования рынка ценных бумаг.

### **3 Требования к результатам освоения содержания дисциплины**

Процесс изучения дисциплины направлен на формирование и развитие следующих компетенций:

*общекультурных:*

способность использовать основы экономических знаний в различных сферах деятельности (ОК-3);

*общепрофессиональных:*

– способность осуществлять сбор, анализ и обработку данных, необходимых для решения поставленных экономических задач (ОПК-2);

*профессиональных:*

– способность собрать и проанализировать исходные данные, необходимые для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов (ПК-1);

– способность анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д. и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений (ПК-5).

***В результате изучения дисциплины студент должен:***

***Знать:***

- основные понятия, категории и инструменты, эволюцию, принципы и закономерности функционирования, а также современную институциональную систему и инфраструктуру рынка ценных бумаг и производных инструментов;
- законодательные и нормативно-правовые основы формирования фондового и срочного рынков;
- методику финансовых расчетов для анализа текущего состояния и прогнозирования развития фондового и срочного рынков;
- основы функционирования рынков долговых и долевого финансовых инструментов, рынков деривативов и различных сегментов рынка ценных бумаг (биржевых и внебиржевых);
- основы приемов биржевой и внебиржевой торговли, порядок осуществления сделок с ценными бумагами и деривативами;
- основные методы и инструменты страхования (хеджирования) кредитных и процентных рисков.

***Уметь:***

- анализировать во взаимосвязи экономические процессы и институты фондовых и срочных рынков;
- выявлять проблемы экономического характера при анализе конкретных ситуаций, возникающих на фондовом и срочном рынке, предлагать способы их решения с учетом критериев эффективности, оценки рисков и возможных социально-экономических последствий;
- применять знания по теории функционирования рынка ценных бумаг и деривативов в своей профессиональной деятельности,
- уметь осуществлять рыночные сделки, объективно оценивать кредитные и процентные риски и применять стратегии их страхования;
- выявлять тенденции и видеть перспективы развития фондовых и срочных рынков и их институтов.

### ***Владеть:***

- методологией исследования фондового и срочного рынков и их отдельных сегментов и институтов;
- методами принятия управленческих решений в функционировании рынка ценных бумаг и деривативов и осуществлении сделок на них;
- методикой и методами финансовых расчетов;
- методами управления долговыми обязательствами, акциями и производными инструментами;
- методами анализа финансовых рынков;
- навыками деловых коммуникаций, самоорганизации и организации выполнения заданий в профессиональной деятельности.

## **4 Содержание и структура дисциплины**

### ***4.1 Содержание разделов (тем) дисциплины***

Раздел	Содержание раздела	Форма текущего контроля
1. Фундаментальные понятия рынка ценных бумаг и его роль в финансовой системе	<i>Тема 1.1. Рынок ценных бумаг в финансовой системе, его сущность, структура и классификация</i> Рынок ценных бумаг в структуре и механизме финансового рынка. Понятие рынка ценных бумаг, его сущность и функции. Рынок ценных бумаг как альтернативный источник финансирования экономики. Экономические модели рынка ценных бумаг (западная, североамериканская, смешанная). Классификация рынков ценных бумаг: по территориальному признаку; по стадии кругооборота ценной бумаги; по виду ценной бумаги; по виду эмитента; по месту торговли; по степени организованности; по видам сделок; по способу торговли. Рынок ценных бумаг и его структура. Первичный рынок ценных бумаг и его характеристика. Участники первичного	О, Т, Р, ДЗ

Раздел	Содержание раздела	Форма текущего контроля
	<p>внебиржевого рынка ценных бумаг. Методы размещения ценных бумаг на первичном рынке: прямое размещение – частное и публичное; через посредников – андеррайтинг. Цель, задачи и особенности вторичного рынка ценных бумаг, его взаимосвязь с первичным рынком. Участники вторичного рынка. Вторичный биржевой (фондовая биржа) рынок. Организация внебиржевого оборота по ценным бумагам. Организованные формы внебиржевой торговли: системы электронных торгов и перспективы их развития.</p>	
<p>2. Инструменты рынка ценных бумаг</p>	<p><i>Тема 2.1. Сущность и классификация ценных бумаг</i>  Понятие ценной бумаги. История возникновения ценных бумаг. Классификация ценных бумаг: по признаку принадлежности прав, по форме вложения средств, по форме собственности, по форме выпуска, по форме существования, по сроку существования, по характеру происхождения, по уровню риска и наличию дохода. Виды ценных бумаг.</p> <p><i>Тема 2.2 Основные ценные бумаги</i>  Классические виды ценных бумаг и их характеристика (акции, облигации, государственные ценные бумаги). Финансовые инструменты на рынке ценных бумаг (векселя, депозитные, сберегательные, инвестиционные сертификаты, секьюритизация частных долгов). Характеристика прочих видов основных ценных бумаг: коммерческие бумаги и чеки, складские свидетельства, закладные и коносаменты. Международные ценные бумаги (евроноты, еврооблигации, евроакции).</p> <p><i>Тема 2.3 Производные ценные бумаги</i>  Производные ценные бумаги и их характеристика (конвертируемые акции и облигации, варранты, опционы и фьючерсы). Производные (срочные финансовые контракты) срочные рынки. Стратегии на рынке ценных бумаг. Фьючерсные стратегии. Стратегии на рынке опционов.</p>	<p>О, РЗ, Т, Р, ДЗ</p>



Раздел	Содержание раздела	Форма текущего контроля
<p>3. Участники рынка ценных бумаг. Регулирование рынка ценных бумаг</p>	<p><i>Тема 3.1. Участники рынка ценных бумаг и их классификация</i></p> <p>Основные группы участников рынка ценных бумаг в зависимости от их функционального назначения: эмитенты; инвесторы; фондовые посредники; организации, обслуживающие рынок ценных бумаг; органы регулирования и контроля.</p> <p>Инвестиционная деятельность кредитно-финансовых институтов на рынке ценных бумаг (западная и российская модели) – банков, страховых компаний, инвестиционных компаний, пенсионных фондов и прочих институтов.</p> <p>Профессиональные участники и профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг. Брокерские компании (организация, функции, механизм операций). Дилерская деятельность. Брокерско-диллерские компании. Деятельность по управлению ценными бумагами. Депозитарная и расчетно-клиринговая инфраструктура. Торговая регистрация, сопоставление и расчетный процесс. Депозитарно-регистрационный механизм рынка ценных бумаг. Деятельность по ведению реестра. Регистраторы.</p> <p>Деятельность по организации торговли на рынке ценных бумаг. Фондовая биржа. Организационная структура и функции фондовой биржи. Профессиональные участники биржи. Биржевая информация (биржевые индексы и их характеристика). Этика на фондовой бирже. Биржевые крахи и потрясения. Основные операции и сделки на бирже.</p> <p>Коммерческие банки и другие кредитные организации на рынке ценных бумаг.</p> <p><i>Тема 3.2. Эмиссия ценных бумаг</i></p> <p>Эмиссия ценных бумаг: основные цели и задачи. Процедура и основные этапы эмиссии и размещения нового выпуска ценных бумаг.</p>	<p>О, Т, Р, ДЗ</p>

Раздел	Содержание раздела	Форма текущего контроля
	<p>Порядок разработки, утверждения и регистрации проспекта эмиссии.</p> <p><i>Тема 3.3. Регулирование рынка ценных бумаг</i></p> <p>Формы регулирования рынка ценных бумаг. Государственное регулирование рынка ценных бумаг и правовое обеспечение. Основные цели и задачи государственного регулирования рынка ценных бумаг. Система государственного регулирования рынка ценных бумаг: органы государственного надзора, законодательно-правовая база регулирования, национальные особенности регулирования рынка. Государственное регулирование рынка ценных бумаг в России. Роль и функции Службы Банка России по финансовым рынкам. Лицензирование деятельности профессиональных участников рынка ценных бумаг.</p> <p>Саморегулирование рынка ценных бумаг: статус, сфера ответственности, основные функции. Саморегулируемые организации рынка ценных бумаг в России (ПАРТАД, НАУФОР и др.): цели создания, основные функции и права.</p> <p>Раскрытие информации на рынке ценных бумаг.</p>	
4. Основы портфельного инвестирования	<p><i>Тема 4.1. Портфель ценных бумаг: принципы формирования и стратегии управления</i></p> <p>Портфели ценных бумаг и их виды. Принципы формирования портфеля. Типы портфеля в зависимости от источника дохода. Пассивные стратегии управления портфелем. Активные стратегии управления портфелем. Допустимость риска. Модели выбора оптимального портфеля ценных бумаг.</p> <p><i>Тема 4.2. Механизм принятия решений на рынке ценных бумаг</i></p> <p>Методы финансового анализа при принятии инвестиционных решений. Фундаментальный анализ: общеэкономический или макроэкономический анализ; индустриальный (отраслевой) анализ; анализ конкретного</p>	О, Т, Р, ДЗ

Раздел	Содержание раздела	Форма текущего контроля
	предприятия; моделирование цены ценных бумаг. Технический анализ: определение и принципы технического анализа; основные графические методы технического анализа.	

*Примечание:* О – опрос;  
Т – тестирование;  
Р – реферат;  
РЗ – решение задач;  
ДЗ – домашнее задание.

## 4.2 Структура дисциплины

### 4.2.1 Объем учебной дисциплины и виды учебной работы

Общая трудоемкость дисциплины составляет **4** зачетные единицы.

Вид учебной работы	Всего часов / ЗЕТ	
	ОДО (5 семестр)	ОЗО (4 семестр)
<b>Аудиторные занятия, всего</b> в том числе:	64/1,8	16/0,4
– лекции	32/0,9	8/0,2
– семинарские / практические занятия	32/0,9	8/0,2
<b>Самостоятельная работа, всего</b> в том числе:	44/1,2	119/3,3
– письменные работы (рефераты, контрольные работы)	15/0,4	40/1,1
– изучение теоретического материала, подготовка к аудиторным занятиям	14/0,4	39/1,1
– самостоятельное решение задач, тестов	15/0,4	40/1,1
Промежуточная аттестация – экзамен	36/1	9/0,3
<b>Общая трудоемкость по дисциплине</b>	144/4	

#### 4.2.2 Разделы (темы) дисциплины и виды занятий

Наименование раздела (модуля) дисциплины	ЛЗ	СЗ	ПЗ	СРС	ВСЕГО
	ОДО/ОЗО				
Раздел 1 Тема 1.1. Рынок ценных бумаг в финансовой системе, его сущность, структура и классификация	2/0,5	2/0,5		4/9	8/10
Раздел 2 Тема 2.1. Сущность и классификация ценных бумаг	2/0,5	2/0,5		4/9	8/10
Раздел 2 Тема 2.2. Основные ценные бумаги	10/2	4/1	6/1	18/38	38/42
Раздел 2 Тема 2.3. Производные ценные бумаги	4/1,5		4/1,5	10/18	18/21
Раздел 3 Тема 3.1. Участники рынка ценных бумаг и их классификация	6/1,5	6/1,5		12/24	24/27
Раздел 3 Тема 3.2. Эмиссия ценных бумаг	2/0,5	2/0,5		8/15	12/16
Раздел 3 Тема 3.3. Регулирование рынка ценных бумаг	2/0,5	2/0,5		8/14	12/15
Раздел 4 Тема 4.1. Портфель ценных бумаг: принципы формирования и стратегии управления	2/0,5		2/0,5	8/14	12/15
Раздел 4 Тема 4.2. Механизм принятия решений на рынке ценных бумаг	2/0,5	2/0,5		8/14	12/15
<b>Экзамен</b>					36/9
Всего по дисциплине	32/8	20/5	12/3	80/155	180

#### 4.3 Практические занятия (семинары)

Для закрепления теоретического материала и формирования практических навыков осуществления сделок на рынке ценных бумаг со студентами проводятся семинарские и практические занятия.

**Раздел 1. Фундаментальные понятия рынка ценных бумаг и его роль в финансовой системе**

***Тема 1.1. Рынок ценных бумаг в финансовой системе, его сущность, структура и классификация***

*Цель:* сформировать правильное представление о задачах, структуре и функциях рынка ценных бумаг.

*План:*

1. Роль и место рынка ценных бумаг в мобилизации и перераспределении финансовых ресурсов. Рынок ценных бумаг как альтернативный источник финансирования экономики

2. Сущность и функции рынка ценных бумаг в рыночной экономике

3. Классификация рынков ценных бумаг

4. Рынок ценных бумаг Российской Федерации

5. Рынок ценных бумаг и его структура.

6. Первичный рынок ценных бумаг и его характеристика. Участники первичного внебиржевого рынка ценных бумаг. Методы размещения ценных бумаг.

7. Цель, задачи и особенности вторичного рынка ценных бумаг, его взаимосвязь с первичным рынком. Участники вторичного рынка.

8. Вторичный биржевой (фондовая биржа). Организованные формы внебиржевой торговли: системы электронных торгов и перспективы их развития.

9. Тестирование

**Раздел 2. Инструменты рынка ценных бумаг**

***Тема 2.1. Сущность и классификация ценных бумаг***

*Цель:* разобрать понятие и характеристики ценной бумаги как инвестиционного товара, провести их развернутую классификацию.

*План:*

1. Понятие ценной бумаги. Экономическая сущность и основные свойства ценных бумаг

2. Классификация ценных бумаг.

3. Тестирование

## ***Тема 2.2 Основные ценные бумаги***

*Цель:* познакомить студентов с основными характеристиками акций и облигаций и методами определения их инвестиционной стоимости, а также разобрать основные характеристики векселя, сертификата, чека, коносамента, складского свидетельства, депозитарных расписок и особенностями их выпуска и обращения.

*План:*

1. Характеристика акций
2. Характеристика облигаций.
3. Вексель.
4. Банковские сертификаты.
5. Чеки и другие виды основных ценных бумаг.
6. Решение задач
7. Тестирование

## ***Тема 2.3 Производные ценные бумаги***

*Цель:* познакомить студентов с основными характеристиками производных ценных бумаг, разобрать стратегии на рынке фьючерсов и опционов.

*План:*

1. Форварды и фьючерсы.
2. Опционы
3. Решение задач
4. Тестирование

## **Раздел 3. Участники рынка ценных бумаг. Регулирование рынка ценных бумаг**

### ***Тема 3.1. Участники рынка ценных бумаг и их классификация***

*Цель:* разобрать основные характеристики видов профессиональной деятельности и формам взаимодействия с ними эмитентов ценных бумаг, инвесторов и других участников фондового рынка.

*План:*

1. Эмитенты на рынке ценных бумаг: классификация; финансово-хозяйственные потребности и интересы, вызывающие необходимость выпуска ценных бумаг.

2. Инвесторы и их классификация. Институты коллективного инвестирования на рынке ценных бумаг.

3. Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг и возможности ее совмещения.

5. Брокерские компании: организация, функции, механизм операций.

6. Депозитарно-регистрационный механизм рынка ценных бумаг.

7. Фондовая биржа и механизм ее функционирования.

8. Тестирование.

### ***Тема 3.2. Эмиссия ценных бумаг***

*Цель:* разобрать процедуру и способы эмиссии ценных бумаг.

*План:*

1. Эмиссия ценных бумаг: основные цели и задачи.

2. Процедура и основные этапы эмиссии и размещения нового выпуска ценных бумаг.

3. Порядок разработки, утверждения и регистрации проспекта эмиссии.

4. Тестирование

### ***Тема 3.3. Регулирование рынка ценных бумаг***

*Цель:* рассмотреть систему регулирования рынка ценных бумаг.

*План:*

1. Цели и задачи государственного регулирования рынка ценных бумаг.

Формы и методы государственного регулирования рынка ценных бумаг

2. Органы государственного надзора за деятельностью рынка ценных бумаг

3. Роль и функции саморегулируемых организаций на рынке ценных бумаг

4. Тестирование

## **Раздел 4. Основы портфельного инвестирования**

### ***Тема 4.1. Портфель ценных бумаг: принципы формирования и стратегии управления***

*Цель:* рассмотреть основные типы портфелей ценных бумаг, сформировать правильное представление о стратегиях управления портфелем, раскрыть методы выбора оптимального портфеля.

*План:*

1. Портфели ценных бумаг и их виды.
2. Принципы формирования портфеля.
3. Пассивные стратегии управления портфелем.
5. Активные стратегии управления портфелем.
6. Допустимость риска.
6. Модели выбора оптимального портфеля ценных бумаг.
7. Решение задач
8. Тестирование

### ***Тема 4.2. Механизм принятия решений на рынке ценных бумаг***

*Цель:* познакомить студентов с основными принципами фундаментального и технического анализа.

*План:*

1. Фундаментальный анализ на рынке ценных бумаг: цели, принципы и схемы.
2. Технический анализ: принципы и основные графические методы.
3. Тестирование.

### ***4.4 Самостоятельное изучение разделов (тем) дисциплины***

Важнейшей формой познавательного процесса является самостоятельная работа студентов. Самостоятельная работа должна способствовать более глубокому усвоению изучаемого материала,



формировать навыки исследовательской работы и ориентировать студентов на умение применять теоретические знания на практике.

Раздел (тема)	Вид работы	Форма контроля	Основная литература для СР
Раздел 1 Тема 1.1. Рынок ценных бумаг в финансовой системе, его сущность, структура и классификация	Изучение литературных источников, решение тестовых заданий, написание реферата	Опрос, доклад, тестирование	1, 6, 7
Раздел 2 Тема 2.1. Сущность и классификация ценных бумаг	Изучение литературных источников, решение тестовых заданий, написание реферата	Опрос, доклад, тестирование	1, 2, 6, 7
Раздел 2 Тема 2.2. Основные ценные бумаги	Изучение литературных источников, решение задач	Опрос, тестирование, решение задач	4, 5
Раздел 2 Тема 2.3. Производные ценные бумаги	Изучение литературных источников, решение тестовых заданий, решение задач	Опрос, доклад, тестирование, решение задач	1, 4, 6, 7
Раздел 3 Тема 3.1. Участники рынка ценных бумаг и их классификация	Изучение литературных источников, решение тестовых заданий, решение задач	Опрос, доклад, тестирование, деловая игра	1, 2, 3, 5, 6
Раздел 3 Тема 3.2. Эмиссия ценных бумаг	Изучение литературных источников, решение тестовых заданий,	Опрос, тестирование	1, 4, 6, 7
Раздел 3 Тема 3.3. Регулирование рынка ценных бумаг	Изучение литературных источников, написание реферата, решение тестовых заданий,	Опрос, доклад, тестирование	1, 4, 6, 7
Раздел 4 Тема 4.1. Портфель ценных бумаг: принципы формирования и стратегии управления	Изучение литературных источников, написание реферата, решение тестовых заданий, решение задач	Опрос, доклад, решение задач, тестирование	1, 4, 6, 7
Раздел 4 Тема 4.2. Механизм принятия решений на рынке ценных бумаг	Изучение литературных источников, написание реферата, решение тестовых заданий	Опрос, доклад, тестирование	1, 4, 5, 6, 7

## 5 Образовательные технологии

При изучении дисциплины помимо стандартных форм обучения предусмотрено применение инновационных технологий обучения, таких как интерактивные лекции, семинары в диалоговом режиме по обсуждению актуальных проблем в области функционирования рынка ценных бумаг, деловые игры, решение ситуационных задач, выступления с презентациями.

Самостоятельная работа студентов предполагает подготовку к дискуссиям в аудитории, выполнение индивидуальных работ по решению ситуационных задач, подготовку докладов-презентаций.

### *5.1 Интерактивные образовательные технологии, используемые при проведении аудиторных занятий*

Вид занятия	Используемые интерактивные образовательные технологии	Количество часов	
		ОДО	ОЗО
Лекция	Лекция-визуализация	2	-
Практическое занятие	Презентация	2	-
Практическое занятие	Деловая игра	2	
Практическое занятие	Дискуссия	2	2
Практическое занятие	Решение ситуационных задач	4	4
ИТОГО		12	6

## 6 Оценочные средства для текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации

Текущий контроль знаний обучающихся проводится путем опроса (устного или письменного), решения задач, разбора деловых ситуаций, решения тестовых заданий, подготовки реферата.

Промежуточный контроль проводится в форме экзамена.

Оценочные средства для текущего контроля успеваемости прилагаются.

### ***Вопросы к экзамену по дисциплине «Рынок ценных бумаг»***

1. Рынок ценных бумаг: понятие, структура и функции. Роль рынка ценных бумаг в перераспределении денежных ресурсов.
2. Классификация рынков ценных бумаг.
3. Структура рынка ценных бумаг.
4. Понятие инфраструктуры рынка ценных бумаг; основные составляющие ее звенья.
5. Основные группы участников рынка ценных бумаг.
6. Понятие ценной бумаги. Фундаментальные свойства ценных бумаг.
7. Классификация ценных бумаг.
8. Акция: свойства и виды.
9. Виды стоимости (цена) акции. Виды дохода по акциям. Определение стоимости и доходности акций. Показатель дохода на одну акцию (EPS), коэффициент P/E.
10. Облигация: свойства и виды.
11. Виды дохода по облигации. Определение стоимости и доходности облигаций.
12. Вексель и вексельные операции. Определение цены и доходности векселя.
13. Характеристика банковских сертификатов и чеков.
14. Определение цены и доходности по банковским сертификатам.
15. Складские свидетельства и их виды.
16. Характеристика коносамента. Его виды.
17. Характеристика закладной.
18. Общая характеристика государственных ценных бумаг. Основные виды государственных ценных бумаг на российском рынке.
19. Характеристика депозитарных расписок и международных ценных бумаг.
20. Общая характеристика и функции срочного рынка. Участники срочного рынка: спекулянты, арбитражеры и хеджеры.

21. Понятие, функции и классификация срочных контрактов. Базисные активы производных инструментов.

22. Характеристика форвардных контрактов. Определение форвардной цены.

23. Характеристика фьючерсных контрактов. Их виды.

24. Общая характеристика опционных контрактов. Виды опционов.

25. Стратегии на рынке фьючерсных контрактов.

26. Стратегии на рынке опционов.

27. Хеджирование и биржевая спекуляция на срочном рынке.

28. Регулирование рынка ценных бумаг: понятие и цели.

29. Виды государственного регулирования российского рынка ценных бумаг. Структура органов государственного регулирования российского рынка ценных бумаг.

30. Саморегулируемые организации рынка ценных бумаг: статус, интересы и основные функции.

31. Понятие эмиссии ценных бумаг, ее экономическая сущность.

32. Процедура эмиссии эмиссионных ценных бумаг и ее этапы.

33. Понятие и способы размещения эмиссионных ценных бумаг.

34. Понятие и виды андеррайтинга ценных бумаг.

35. Виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг. Ограничения на совмещение видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг. Виды лицензий на осуществление профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.

36. Понятие брокерской деятельности на рынке ценных бумаг. Правила осуществления брокерской деятельности.

37. Понятие дилерской деятельности как профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг. Правила осуществления дилерской деятельности.

38. Деятельность по управлению ценными бумагами как вид профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.

39. Деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг. Понятие системы ведения реестра и понятие реестра владельцев именных ценных бумаг.

40. Определение депозитарной деятельности на рынке ценных бумаг. Понятие номинального держателя и его основные обязанности.

41. Понятие деятельности по организации торговли на рынке ценных бумаг.

42. Клиринговая деятельность на рынке ценных бумаг.

43. Основы деятельности фондовой биржи: понятие, сущность и функции. Листинг и делистинг ценных бумаг.

44. Общая характеристика сделок с ценными бумагами. Виды сделок с ценными бумагами.

45. Фондовые индексы. Информация внебиржевых систем торговли ценными бумагами. Рейтинг ценных бумаг.

46. Сущность инвестиционного портфеля и его типы.

47. Принципы и этапы формирования портфеля ценных бумаг.

48. Модели формирования портфеля.

49. Понятие и этапы управления инвестиционным портфелем. Активное и пассивное управление.

50. Фундаментальный анализ на рынке ценных бумаг: цели, принципы и схемы.

51. Технический анализ: принципы и основные графические методы.

52. Риски на рынке ценных бумаг.

53. История формирования, становления и развития российского рынка ценных бумаг.

54. Тенденции развития современного мирового рынка ценных бумаг.

## **7 Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины**

Дисциплина «Рынок ценных бумаг» обеспечивается необходимой учебной, учебно-методической и специализированной литературой.

### ***7.1 Основная литература***

1. Гусева И.А. Рынок ценных бумаг: Сб. тестовых заданий. – М.: КНОРУС, 2013. – 567 с.
2. Кирьянов И.В. Рынок ценных бумаг и биржевое дело: Учебное пособие / И.В. Кирьянов. – М.: НИЦ ИНФРА-М, 2016. – 264 с.:
3. Рынок ценных бумаг: Учебное пособие для бакалавров / Газалиев М.М., Осипов В.А. – М.: Дашков и К, 2015. – 160 с
4. Сребник Б.В., Вилкова Т.Б. Финансовые рынки: профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг: учеб. пособие. - М.: ИНФРА-М, 2015. – 366 с.
5. Чижик В.П. Рынок ценных бумаг: Учебное пособие / Чижик В.П. – М.: Форум, НИЦ ИНФРА-М, 2016. – 448 с.

### ***7.2 Дополнительная литература***

1. Галанов В. А. Рынок ценных бумаг: Учебник / Галанов В. А. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2016. - 378 с.
2. Зверев, В. А. Рынок ценных бумаг [Электронный ресурс] : Учебник для бакалавров / В. А. Зверев, А. В. Зверева, С. Г. Евсюков, А. В. Макеев. — М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2015. — 256 с.
3. Николаева, И.П. Рынок ценных бумаг [Электронный ресурс] : Учебник для бакалавров / И. П. Николаева. — М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°». — 2015. — 256 с.

### **7.3 Нормативно-правовые акты**

1. Гражданский кодекс Российской Федерации Ч.1.: Федер. закон Рос. Федерации № 51-ФЗ от 30 ноября 1994 г. // Справочно-правовая система «Консультант Плюс».
2. Гражданский кодекс Российской Федерации Ч.2.: Федер. закон Рос. Федерации № 140-ФЗ от 26 января 1996 г. // Справочно-правовая система «Консультант Плюс».
3. О банках и банковской деятельности: Федер. закон Рос. Федерации № 395-1-ФЗ от 2 декабря 1990 г. // Справочно-правовая система «Консультант Плюс».
4. О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг: Федер. закон Рос. Федерации № 46-ФЗ от 5 марта 1999 г.
5. О негосударственных пенсионных фондах: Федер. закон Рос. Федерации № 75-ФЗ от 7 мая 1998 г. // Справочно-правовая система «Консультант Плюс».
6. О переводном и простом векселе: Федер. закон Рос. Федерации № 48-ФЗ от 11 марта 1997 г. // Справочно-правовая система «Консультант Плюс».
7. О рынке ценных бумаг: Федер. закон Рос. Федерации № 39-ФЗ от 22 апреля 1996 г. // Справочно-правовая система «Консультант Плюс».
8. Об акционерных обществах: Федер. закон Рос. Федерации № 208-ФЗ от 26 декабря 1995 г. // Справочно-правовая система «Консультант Плюс».
9. Об инвестиционных фондах: Федер. закон Рос. Федерации № 156-ФЗ от 29 ноября 2001 г. // Справочно-правовая система «Консультант Плюс».
10. Об особенностях эмиссии и обращения государственных и муниципальных ценных бумаг: Федер. закон Рос. Федерации № 136-ФЗ от 29 июля 1998 г. // Справочно-правовая система «Консультант Плюс».

11. Об ипотеке (залоге недвижимости): Федер. закон Рос. Федерации № 102-ФЗ от 16 июля 1998 г. // Справочно-правовая система «Консультант Плюс».

12. Об ипотечных ценных бумагах: Федер. закон Рос. Федерации № 152-ФЗ от 11 ноября 2003 г. // Справочно-правовая система «Консультант Плюс».

#### ***7.4 Базы данных, информационно-справочные и поисковые системы для освоения дисциплины***

##### *Официальные сайты*

[www.minfin.ru](http://www.minfin.ru) – Министерство финансов РФ

[www.cbr.ru](http://www.cbr.ru) – Центральный Банк РФ

##### *Профессиональные объединения*

[www.auver.ru](http://www.auver.ru) – Ассоциация участников вексельного рынка

[www.naufor.ru](http://www.naufor.ru) – Национальная ассоциация участников фондового рынка

[www.nfa.ru](http://www.nfa.ru) – Национальная фондовая ассоциация

[www.partad.ru](http://www.partad.ru) – Профессиональная ассоциация регистраторов, трансфер-агентов и депозитариев

##### *Биржи*

<http://moex.com/> – Московская Биржа ММВБ-РТС

<http://spbexchange.ru/> – Санкт-Петербургская биржа

<http://moex.com/s129> – Фондовая биржа ММВБ

##### *Информационные агентства*

[www.interfax.ru](http://www.interfax.ru) – Интерфакс

[www.rbc.ru](http://www.rbc.ru) – РосБизнесКонсалтинг

[www.finmarket.ru](http://www.finmarket.ru) – Финмаркет

#### ***7.5 Программное обеспечение***



Преподавание и подготовка студентов предполагает использование стандартного программного обеспечения для персонального компьютера: Microsoft Windows; браузеров для поиска информации в базах данных по дисциплине в глобальной сети: Microsoft Internet Explorer, Opera, Safari.

### ***7.6 Методические рекомендации по организации изучения дисциплины***

Курс состоит из 4 дидактических единиц, по каждой из которых производится балльная оценка успеваемости студентов.

Основной теоретический материал дается студентам в виде лекций.

Для закрепления теоретического материала и формирования практических навыков осуществления сделок на фондовых и срочных рынках со студентами проводятся семинарские и практические занятия.

Поскольку первый и третий разделы курса носят в большей степени теоретический характер, в них предусматриваются *семинарские занятия*, включающие устные ответы, выступления с подготовленными сообщениями, составление глоссариев по темам, решение тестовых заданий.

Второй и четвертый разделы курса имеют преимущественно прикладной характер, поэтому в этих разделах предусмотрены *практические занятия*, на которых студенты наряду с устными ответами решают расчетно-аналитические задачи, анализируют деловые ситуации, возникающие в процессе использования финансовых инструментов и заключения сделок на рынке ценных бумаг.

Важнейшей формой познавательного процесса является *самостоятельная работа студентов*. Самостоятельная работа должна способствовать более глубокому усвоению изучаемого материала, формировать навыки исследовательской работы и ориентировать студентов на умение применять теоретические знания на практике.

В процессе этой деятельности решаются задачи:

- научить студентов работать с учебной литературой;
- формировать у студентов соответствующие знания, умения и навыки;
- стимулировать профессиональный рост студентов, воспитывать творческую активность и инициативу.

Самостоятельная работа студентов предполагает:

- подготовку к занятиям (изучение лекционного материала, чтение рекомендуемой литературы, подготовка ответов на тестовые задания, решение задач, анализ деловых ситуаций, подготовка реферата (эссе) по основным проблемным вопросам изучаемой дисциплины) и составление глоссариев по основным разделам курса;

- подготовку к экзамену.

Текущий контроль знаний студентов – решение задач, разбор деловых ситуаций, решение тестовых задач, подготовка реферата.

Формы контроля самостоятельной работы студентов – контрольная работа.

Промежуточный контроль – экзамен.

## **8 Материально-техническое обеспечение дисциплины**

1. Учебная аудитория для проведения лекционных и семинарских занятий.
2. Дисплейный класс для проведения расчетных и тестовых работ.
3. Мультимедиа – аудитория для чтения лекций.
4. Читальный зал библиотеки и абонементный фонд для самостоятельной подготовки.

## **9 Условия реализации программы для обучающихся инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья**

Для обучающихся из числа инвалидов обучение проводится с учетом особенностей их психофизического развития, их индивидуальных возможностей и состояния здоровья (далее – индивидуальные особенности).

При проведении занятий обеспечивается соблюдение следующих общих требований:

- проведение занятий для инвалидов в одной аудитории совместно с обучающимися, не имеющими ограниченных возможностей здоровья, если это не создает трудностей для обучающихся при защите ВКР;

- присутствие в аудитории ассистента (ассистентов), оказывающего обучающимся-инвалидам необходимую техническую помощь с учетом их индивидуальных особенностей (занять рабочее место, передвигаться, прочитать и оформить задание, общаться с преподавателем);

- пользование обучающимися-инвалидами на занятиях необходимыми техническими средствами с учетом их индивидуальных особенностей;

- обеспечение возможности беспрепятственного доступа обучающихся-инвалидов в аудитории, туалетные и другие помещения, а также их пребывания в указанных помещениях (наличие пандусов, поручней, расширенных дверных проемов, лифтов, при отсутствии лифтов аудитория должна располагаться на первом этаже, наличие специальных кресел и других приспособлений).

Все методические материалы по вопросам освоения дисциплины доводятся до сведения обучающихся-инвалидов в доступной для них форме.

В зависимости от индивидуальных особенностей обучающихся с ограниченными возможностями здоровья Академия ИМСИТ обеспечивает выполнение следующих требований при проведении занятий:

а) для слепых:

- при необходимости обучающимся предоставляется комплект письменных принадлежностей и бумага для письма рельефно-точечным шрифтом Брайля, компьютер со специализированным программным обеспечением для слепых;

б) для слабовидящих:

- обеспечивается индивидуальное равномерное освещение не менее 300 люкс;

- при необходимости обучающимся предоставляется увеличивающее устройство, допускается использование увеличивающих устройств, имеющихся у обучающихся;

в) для глухих и слабослышащих, с тяжелыми нарушениями речи:

- обеспечивается наличие звукоусиливающей аппаратуры коллективного пользования, при необходимости обучающимся предоставляется звукоусиливающая аппаратура индивидуального пользования.

## РЕГЛАМЕНТ ДИСЦИПЛИНЫ

Дисциплина	Рынок ценных бумаг	
Преподаватель	Харсеева Алена Вячеславовна	
Форма обучения очная	Курс 3	Семестр 5
Форма обучения заочная	Курс 4	Семестр 7

### 1. Трудоемкость дисциплины (из учебной программы дисциплины)

	Количество часов	
	ОДО	ОЗО
Общее количество ауд. часов	64	16
Лекции	32	8
Семинарские (практические) задания	32	8
Лабораторные работы	-	-
Самостоятельная работа студентов	44	119
Промежуточный контроль – экзамен	36	9
Итого	144	

### 2. Оценка текущей работы студента по дисциплине в семестре

По каждому виду текущего контроля знаний студент может получить определенное количество баллов в соответствии с тем, насколько успешно он усвоил теоретический и практический материал курса. Диапазон баллов по каждому виду контроля представлен в следующей таблице:

#### *Распределение баллов, присваиваемых студентам при осуществлении текущего контроля знаний студентов*

Виды текущего контроля знаний студентов	Максимальное количество баллов	
	ОДО	ОЗО
Контрольная работа по модулю	38	-
Написание реферата	10	-
Опрос, решение тестов и задач	10	2
Посещение занятий	2	-
Контрольная работа по курсу	-	58
Итого	60	60

Таким образом, максимальное количество баллов, которые может набрать студент по всем формам контроля – 60. Минимальное количество баллов, позволяющее получить допуск к экзамену – 40.

### 3. Промежуточная аттестация

Форма промежуточного контроля	Максимальное количество баллов
Экзамен	30

### 4. «Бonusные» баллы по дисциплине

Студенту начисляют бонусные баллы за прилежание, нестандартные решения, умение быстро выполнять практические задания, применение системного подхода в процессе изучения дисциплины, грамотную речь, выполнение научно-исследовательской работы по дисциплине. Максимальное количество баллов, которое может набрать студент в качестве «бонуса» – 60.

### 5. Расчет итоговой оценки успеваемости по дисциплине

Итоговая оценка рассчитывается по формуле:

$$R_{\text{итог}} = R_{\text{семестр}} + R_{\text{экзамен}} + R_{\text{бонус}},$$

где  $R_{\text{итог}}$  – итоговое количество баллов для определения оценки за экзамен;  
 $R_{\text{семестр}}$  – количество баллов, набранных студентом в течение семестра;  
 $R_{\text{экзамен}}$  – количество баллов, набранных студентом на экзамене;  
 $R_{\text{бонус}}$  – «бонусные» баллы.

Таким образом, максимальное количество баллов, которые может набрать студент по всем формам контроля – 100.

Итоговая оценка выставляется в соответствии с балльной шкалой оценок:

**Балльная шкала оценок**

Балл по дисциплине	Традиционная система оценок		Соотнесение с системой оценок ECTS*
	Экзамен	Зачет	
90-100	«Отлично»	Зачтено	A – отлично
80-89	«Хорошо»		B – очень хорошо
70-79			C – хорошо
60-69			«Удовлетворительно»
50-59	E – посредственно		
40-49	«Неудовлетворительно»	Не зачтено	FX – условно неудовлетворительно
0-39			F – неудовлетворительно

**Пример расчета итоговой оценки:  $40 + 25 + 5 = 70$ , оценка – «хорошо».**

*Содержание данной программы является объектом авторского права. При использовании третьими лицами необходимо делать ссылку.*