



Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования
«ТЕХНОЛОГИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ ИМЕНИ ДВАЖДЫ ГЕРОЯ
СОВЕТСКОГО СОЮЗА, ЛЕТЧИКА-КОСМОНАВТА А.А. ЛЕОНОВА»

УТВЕРЖДАЮ
И.о. проректора
А.В. Троицкий

« ____ » _____ 2023 г.

***ИНСТИТУТ ПРОЕКТНОГО МЕНЕДЖМЕНТА И
ИНЖЕНЕРНОГО БИЗНЕСА***

КАФЕДРА ФИНАНСОВ И БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА
ДИСЦИПЛИНЫ
«РЫНОК ЦЕННЫХ БУМАГ»**

Направление подготовки: 38.03.01 Экономика

Профиль: Финансы и учет в цифровой экономике

Уровень высшего образования: бакалавриат

Форма обучения: очная, очно-заочная

Королев
2023

Рабочая программа является составной частью основной профессиональной образовательной программы и проходит рецензирование со стороны работодателей в составе основной профессиональной образовательной программы. Рабочая программа актуализируется и корректируется ежегодно.

Автор: к.э.н., доц. Бабина Н.В. Рабочая программа дисциплины: Рынок ценных бумаг – Королев МО: «Технологический Университет», 2023.

Рецензент: *к.э.н., доцент Баширова С.В.*

Рабочая программа составлена в соответствии с требованиями федерального государственного образовательного стандарта высшего образования по направлению подготовки 38.03.01 «Экономика» профиль «Финансы и учет в цифровой экономике» и Учебного плана, утвержденного Ученым советом Университета. Протокол № 9 от «11» 04 .2023 года.

Рабочая программа рассмотрена и одобрена на заседании кафедры:

Заведующий кафедрой (ФИО, ученая степень, звание, подпись)	Самошкина М.В. к.э.н., доцент <i>С.В. Самошкина</i>			
Год утверждения (переподтверждения)	2023	2024	2025	2026
Номер и дата протокола заседания кафедры	<i>№807 14.03.2023 г.</i>			

Рабочая программа согласована:

Руководитель ОПОП *В.В. Овсийчук* В.В. Овсийчук, к.э.н., доцент

Рабочая программа рекомендована на заседании УМС:

Год утверждения (переподтверждения)	2023	2024	2025	2026
Номер и дата протокола заседания УМС	Протокол № 5 от 11 апреля 2023 г.			

1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения ОПОП ВО

Целью изучения дисциплины является целостное представление о российском рынке ценных бумаг и состоянии российского законодательства по поводу функционирования данного рынка.

Основными **задачами** дисциплины являются:

1. выяснить экономическую сущность ценных бумаг, рассмотреть особенности конкретных видов ценных бумаг, условия их выпуска и обращения, возможности использования в хозяйственной практике экономических субъектов;

2. рассмотреть структуру рынка ценных бумаг, виды его участников (профессиональных участников, эмитентов, инвесторов), их взаимодействие, а также операции с ценными бумагами различных категорий участников;

3. дать представление об основах инвестирования в ценные бумаги, об оценке финансовых рисков, связанных с ценными бумагами;

4. изучить современное законодательство, методические, нормативные и другие правовые документы, регламентирующие операции на рынке ценных бумаг;

5. приобрести навыки оценки различных видов ценных бумаг, выполнения аналитических расчетов;

6. приобрести навыки прогнозирования изменений рыночной стоимости и колебаний ценовых показателей.

В процессе обучения обучающийся приобретает и совершенствует следующие компетенции:

Профессиональные компетенции:

- (ПК-1) - способен проводить мониторинг финансовых рынков, финансовых продуктов и различных источников финансовой информации;
- (ПК-3) - способен консультировать клиентов по оформлению и проведению сделок с поставщиками финансовых услуг, а также работать в автоматизированных системах информационного обеспечения профессиональной деятельности.

Показатель освоения компетенции отражают следующие индикаторы:

Трудовые действия:

Трудовые действия:

- ИПК-1.1 Проводит исследование финансовых рынков и изучает предложения финансовых услуг (в том числе действующих правил и условий, тарифной политики и действующих форм документации);

- ИПК-1.4 Поддерживает постоянные контакты с рейтинговыми агентствами, аналитиками инвестиционных организаций, консалтинговыми организациями, аудиторскими организациями, оценочными фирмами, государственными и муниципальными органами управления, общественными организациями,

средствами массовой информации, информационными, рекламными агентствами;

- ИПК-3.1. Осуществляет подготовку и проверку документов, участвующих в финансовых операциях.

Необходимые умения:

- ИПК-1.2 Проводит сбор, мониторинг, систематизацию и обработку информации, в том числе с применением социологических, маркетинговых исследований;

- ИПК-3.2. Предоставляет и составляет регулярную аналитическую отчетность для клиентов и вышестоящего руководства.

Необходимые знания:

- ИПК-1.3 Анализирует состояние и прогнозирование изменений инвестиционного и информационного рынков;

- ИПК-3.3. Анализирует и предоставляет клиентам документацию, предусмотренную условиями договора с финансовой организацией.

1. Место дисциплины в структуре ОПОП ВО

Дисциплина «Рынок ценных бумаг» относится к дисциплинам части, формируемой участниками образовательных отношений, основной профессиональной образовательной программы подготовки бакалавров по направлению 38.03.01 «Экономика» профиль «Финансы и учет в цифровой экономике».

Изучение данной дисциплины базируется на ранее изученных дисциплинах: «Финансы», «Экономика предприятий», «Организация деятельности коммерческого банка» и компетенциях: УК-2,10; ОПК - 3, 4; ПК-1, 2.

Знания и компетенции, полученные при освоении дисциплины, являются базовыми для изучения последующих дисциплин: «Финансовые рынки», «Инвестиции», прохождения практики, государственной итоговой аттестации и выполнения выпускной квалификационной работы бакалавра.

2. Объем дисциплины и виды учебной работы

Общая трудоемкость дисциплины для обучающихся очной и очно-заочной формы составляет 5 зачетных единиц, 180 часов.

Таблица 1

Виды занятий	Всего часов	Семестр 4	Семестр 5	Семестр 6	Семестр 7
Общая трудоемкость	180		180		
ОЧНАЯ ФОРМА ОБУЧЕНИЯ					

Аудиторные занятия	48		48	
Лекции (Л)	16		16	
Практические занятия (ПЗ)	32		32	
Лабораторные работы (ЛР)	-		-	
Практическая подготовка	-		-	
Самостоятельная работа	132		132	
<i>Курсовые работы (проекты) *</i>	+		+	
<i>Расчетно-графические работы *</i>	-		-	
<i>Контрольная работа *</i>	-		-	
<i>Текущий контроль знаний *</i>	тест		тест	
Вид итогового контроля	экзамен		экзамен	
ОЧНО-ЗАОЧНАЯ ФОРМА ОБУЧЕНИЯ				
Аудиторные занятия	32		32	
Лекции (Л)	16		16	
Практические занятия (ПЗ)	16		16	
Лабораторные работы (ЛР)	-		-	
Практическая подготовка	-		-	
Самостоятельная работа	148		148	
<i>Курсовые работы (проекты)</i>	+		+	
<i>Расчетно-графические работы</i>	-		-	
<i>Контрольная работа</i>	-		-	
Вид итогового контроля	экзамен		экзамен	

4. Содержание дисциплины

4.1. Темы дисциплины и виды занятий

Таблица 2

Наименование тем	<i>Лекции, час. Очное /очно- заочное</i>	<i>Практическ ие занятия, час. Очное / очно- заочное</i>	<i>Занятия в интерактив ной форме, час. Очное / очно- заочное</i>	<i>Практиче ская подготов ка, час. Очное / очно- заочное</i>	Код компетен ций
РАЗДЕЛ 1. Экономическая безопасность государства, региона					
Тема 1. Сущность и структура рынка ценных бумаг.	8/2	8/2	8/2	-	УК – 1 ОПК-1 ПК- 2
Тема 2. Инструменты рынка ценных бумаг.	8/2	8/2	8/2	2/1	УК – 1 ОПК-1 ПК- 2

Тема 3. Участники рынка ценных бумаг.	8/2	8/2	8/2	2/1	УК – 1 ОПК-1 ПК- 2
Тема 4. Регулирование рынка ценных бумаг.	8/2	8/2	8/2	-	УК – 1 ОПК-1 ПК- 2
Итого 1 семестр	32/8	32/8	32/8	4/2	-

4.2. Содержание тем дисциплины

Тема 1. Сущность и структура рынка ценных бумаг

История рынка ценных бумаг и необходимость его создания. Рынок ценных бумаг как составная часть финансового рынка. Понятие и варианты структурирования. Функции рынка ценных бумаг: общерыночные и специфические. Виды рынка ценных бумаг: первичный и вторичный; организованный и неорганизованный; биржевой и внебиржевой; традиционный и компьютеризированный, кассовый и срочный. Мировой опыт организации рынка ценных бумаг.

Тема 2. Инструменты рынка ценных бумаг

Понятие ценных бумаг. Юридическая и экономическая сущность. Свойства ценных бумаг. Зависимость между свойствами ценных бумаг. Этапы существования ценных бумаг.

Классификационные признаки ценных бумаг: по сроку существования; по происхождению; по форме существования; по национальной принадлежности; по типу использования; по порядку владения; по форме выпуска; по форме собственности; по характеру обращения; по уровню риска; по наличию дохода; по форме вложения средств; по экономической сущности и др.

Порядок и процедура эмиссии ценных бумаг в РФ. Понятие и виды андеррайтинга ценных бумаг.

Виды рисков эмитентов. Обращение эмиссионных ценных бумаг.

Тема 3. Участники рынка ценных бумаг

Понятие участников рынка ценных бумаг. Категории участников: эмитенты, инвесторы, профессиональные участники, контролирующие органы.

Классификация эмитентов. Типы финансово-хозяйственных потребностей и интересов, вызывающих необходимость эмиссии. Государство как эмитент ценных бумаг. Акционерные общества как эмитент ценных бумаг.

Классификация инвесторов в ценные бумаги. Типы финансово-хозяйственных потребностей, обуславливающих инвестирование средств. Население в качестве инвесторов. Понятие коллективного инвестирования. Институциональные инвесторы (инвестиционные фонды, пенсионные фонды, страховые компании): статус и структура инвестиций в ценные бумаги. Инвестиционные фонды. Паевые инвестиционные фонды: статус, типы фондов, операции.

Основные цели инвестирования в ценные бумаги. Понятие портфеля ценных бумаг.

Понятие и виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг. Виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг: брокерская, дилерская, деятельность по управлению ценными бумагами, деятельность по определению взаимных обязательств (клиринг), депозитарная деятельность, деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг, деятельность по организации торговли на рынке ценных бумаг.

Лицензирование, ограничение на деятельность профессионального участника рынка ценных бумаг. Сравнительная характеристика видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.

Тема 4. Регулирование рынка ценных бумаг

Регулирующие функции государства на рынке ценных бумаг. Государственные органы федерального уровня, регулирующие рынок ценных бумаг.

Саморегулируемые организации: статус, интересы, сфера ответственности, основные функции, права, политика.

Структура законодательства по ценным бумагам. Законы, указы президента и иные нормативные акты федерального уровня. Подзаконные нормативные акты. Профессиональная этика участников фондового рынка. Основные этические принципы.

5. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы по дисциплине

1. «Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины».
2. «Методические указания для обучающихся по выполнению курсовых работ».
3. Практикум.

6. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине

Структура фонда оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся приведена в Приложении 1.

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

Основная литература:

1. Галанов, В. А. Рынок ценных бумаг : учебник / В.А. Галанов. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : ИНФРА-М, 2023. — 414 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). — DOI 10.12737/23640. - ISBN 978-5-16-012443-8. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1907501>

2. Коришева, О. В. Рынок ценных бумаг : учебно-методическое пособие / О. В. Коришева. - Москва : РУТ (МИИТ), 2020. - 95 с. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1896143>

Дополнительная литература:

1. Рынок ценных бумаг : учебник / В. А. Зверев А. В. Зверева, С. Г. Евсюков, А. В. Макеев. - 5-е изд., стер. - Москва : Дашков и К, 2023. - 256 с. - ISBN 978-5-394-05313-9. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/2084177>

8. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины

Интернет-ресурсы:

1. <http://www.ixbt.com>
2. <http://www.infojournal.ru>
3. <http://pspo.it.ru/mod/resource/view.php?id=19>

9. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины приведены в Приложении 2.

10. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине
Перечень программного обеспечения: MSOffice, PowerPoint

Информационные справочные системы:

1. Электронные ресурсы библиотеки Университета.
2. Консультант Плюс.

11. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине

Лекционные занятия:

- аудитория, оснащенная презентационной техникой (проектор, экран);
- комплект электронных презентаций/слайдов.

Практические занятия:

- компьютерный класс с проектором для интерактивного обучения и проведения лекций в форме слайд-презентаций, оборудованный современными лицензионными программно-техническими средствами: операционная система не ниже WindowsXP; офисные программы MSOffice;
- рабочее место преподавателя, оснащенное компьютером с доступом в Интернет;
- рабочие места студентов, оснащенные компьютерами с доступом в Интернет.

**ИНСТИТУТ ПРОЕКТНОГО МЕНЕДЖМЕНТА И ИНЖЕНЕРНОГО
БИЗНЕСА**

КАФЕДРА ФИНАНСОВ И БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА

**ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ
ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО
ДИСЦИПЛИНЕ
«РЫНОК ЦЕННЫХ БУМАГ»**

Направление подготовки: 38.03.01 Экономика

Профиль: Финансы и учет в цифровой экономике

Уровень высшего образования: бакалавриат

Форма обучения: очная, очно-заочная

Королев
2023

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

№ п/п	Индекс компетенции	Содержание компетенции	Раздел дисциплины, обеспечивающий формирование компетенции	В результате изучения раздела дисциплины, обеспечивающего формирование компетенции, обучающийся приобретает:		
				Трудовые действия	Необходимые умения	Необходимые знания
1	ПК-1	способен проводить мониторинг финансовых рынков, финансовых продуктов и различных источников финансовой информации	Темы 1-4	<p>ИПК-1.1 Проводит исследование финансовых рынков и изучает предложения финансовых услуг (в том числе действующих правил и условий, тарифной политики и действующих форм документации);</p> <p>ИПК-1.4 Поддерживает постоянные контакты с рейтинговыми и агентствами, аналитиками инвестиционных организаций, консалтинговыми организациями, аудиторскими организациями, оценочными фирмами, государственными и муниципальными органами управления, общественными организациями, средствами</p>	<p>ИПК-1.2 Проводит сбор, мониторинг, систематизацию и обработку информации, в том числе с применением социологических, маркетинговых исследований</p>	<p>ИПК-1.3 Анализирует состояние и прогнозирование изменений инвестиционного и информационного рынков</p>

				массовой информации, информационными, рекламными агентствами		
2	ПК-3	способен консультировать клиентов по оформлению и проведению сделок с поставщиками финансовых услуг, а также работать в автоматизированных системах информационного обеспечения профессиональной деятельности	Темы 2-4	ИПК-3.1. Осуществляет подготовку и проверку документов, участвующих в финансовых операциях	ИПК-1.2 Проводит сбор, мониторинг, систематизацию и обработку информации, в том числе с применением социологических, маркетинговых исследований;	ИПК-3.3. Анализирует и предоставляет клиентам документацию, предусмотренную условиями договора с финансовой организацией

2. Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания

Код компетенции	Инструмент, оценивающий сформированность компетенции	Этапы и показатель оценивания компетенции	Критерии оценивания компетенции на различных этапах формирования и шкалы оценивания
ПК- 1 ПК- 3	Тест	<p>А) полностью сформирована (компетенция освоена на <u>высоком</u> уровне) – 90% правильных ответов</p> <p>Б) частично сформирована:</p> <ul style="list-style-type: none"> • компетенция освоена на <u>продвинутом</u> уровне – 70% правильных ответов; • компетенция освоена на <u>базовом</u> уровне – от 51% правильных ответов; 	<p>Проводится письменно. Время, отведенное на процедуру - 30 минут. Неявка – 0 баллов.</p> <p>Критерии оценки определяются процентным соотношением.</p> <p>Неудовлетворительно – менее 50% правильных ответов.</p> <p>Удовлетворительно - от 51% правильных ответов.</p> <p>Хорошо - от 70%.</p> <p>Отлично – от 90%.</p> <p>Максимальная оценка – 5 баллов.</p>

		<i>В) не сформирована (компетенция не сформирована) – менее 50% правильных ответов</i>	
<i>ПК- 1 ПК- 3</i>	<i>Реферат</i>	<p><i>А) полностью сформирована (компетенция освоена на <u>высоком</u> уровне) – 5 баллов</i></p> <p><i>Б) частично сформирована:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> <i>• компетенция освоена на <u>продвинутом</u> уровне – 4 балла;</i> <i>• компетенция освоена на <u>базовом</u> уровне – 3 балла;</i> <p><i>В) не сформирована (компетенция не сформирована) – 2 и менее баллов</i></p>	<p><i>Проводится в письменной форме.</i></p> <p><i>Критерии оценки:</i></p> <ol style="list-style-type: none"> <i>1. Соответствие содержания реферата заявленной тематике (1 балл).</i> <i>2. Качество источников и их количество при подготовке работы (1 балл).</i> <i>3. Владение информацией и способность отвечать на вопросы аудитории (1 балл).</i> <i>4. Качество самой представленной работы (1 балл).</i> <i>5. Оригинальность подхода и всестороннее раскрытие выбранной тематике (1 балл).</i> <p><i>Максимальная сумма баллов - 5 баллов.</i></p>
<i>ПК- 1 ПК- 3</i>	<i>Доклад</i>	<p><i>А) полностью сформирована (компетенция освоена на <u>высоком</u> уровне) – 5 баллов</i></p> <p><i>Б) частично сформирована:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> <i>• компетенция освоена на <u>продвинутом</u> уровне – 4 балла;</i> <i>• компетенция освоена на <u>базовом</u> уровне – 3 балла;</i> <p><i>В) не сформирована (компетенция не сформирована) – 2 и менее баллов</i></p>	<p><i>Проводится в письменной и/или устной форме.</i></p> <p><i>Критерии оценки:</i></p> <ol style="list-style-type: none"> <i>1. Соответствие содержания доклада заявленной тематике (1 балл).</i> <i>2. Качество источников и их количество при подготовке работы (1 балл).</i> <i>3. Владение информацией и способность отвечать на вопросы</i>

		менее баллов	<p>аудитории (1 балл).</p> <p>4. Качество самой представленной работы (1 балл).</p> <p>5. Оригинальность подхода и всестороннее раскрытие выбранной тематики (1 балл).</p> <p>Максимальная сумма баллов - 5 баллов.</p>
ПК- 1 ПК- 3	Курсовая работа	<p>А) полностью сформирована (компетенция освоена на <u>высоком</u> уровне) – 5 баллов</p> <p>Б) частично сформирована:</p> <ul style="list-style-type: none"> • компетенция освоена на <u>продвинутом</u> уровне – 4 балла; • компетенция освоена на <u>базовом</u> уровне – 3 балла; <p>В) не сформирована (<u>компетенция не сформирована</u>) – 2 и менее баллов</p>	<p>Проводится в письменной форме.</p> <p>1. Оформление в соответствии с требованиями (1 балл).</p> <p>2. Соответствует методическим указаниям в части структуры (1 балл).</p> <p>3. Содержание курсовой работы соответствует заявленной тематике (1 балл).</p> <p>4. Поставленные цели и задачи достигнуты (1 балл).</p> <p>5. Качественный и количественный состав использованных источников (1 балл).</p> <p>Максимальная оценка – 5 баллов.</p>
ПК- 1 ПК- 3	Задачи	<p>А) полностью сформирована (компетенция освоена на <u>высоком</u> уровне) – 5 баллов</p> <p>Б) частично сформирована:</p> <ul style="list-style-type: none"> • компетенция освоена на <u>продвинутом</u> уровне – 4 балла; • компетенция освоена на <u>базовом</u> уровне – 3 балла; 	<p>Проводится в письменной форме.</p> <p>1. Выбор оптимального метода решения задачи (1 балл).</p> <p>2. Умение применить выбранный метод (1 балл).</p> <p>3. Логический ход решения правильный, но имеются арифметические ошибки в расчетах (1 балл).</p>

		<i>В) не сформирована (компетенция не сформирована) – 2 и менее баллов</i>	<i>4. Решение задачи и получение правильного результата (2 балла). 5. Задача не решена вообще (0 баллов). Максимальная оценка – 5 баллов.</i>
--	--	---	--

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

Примерная тематика докладов в презентационной форме:

1. История становления рынка ценных бумаг в России.
2. Понятие ценной бумаги, ее юридическая и экономическая сущность.
3. Организация биржевой торговли ценными бумагами.
4. Государственные ценные бумаги.
5. Общерыночные функции рынка ценных бумаг.
6. Первичный и вторичный рынки ценных бумаг.
7. Банковские сертификаты, их виды и особенности обращения.
8. Облигации, их виды и особенности обращения.
9. Первичный и вторичный рынки ценных бума
10. Сущность фьючерсного контракта.
11. Участники рынка ценных бумаг.
12. Правовое регулирование рынка ценных бумаг.
13. Классификация ценных бумаг.
14. Инвестиции в ценные бумаги.
15. Векселя, их виды и особенности обращения.
16. Депозитарная деятельность на рынке ценных бумаг.
17. Виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.
18. Облигации, их виды и особенности обращения.
19. Сравнительная характеристика видов акций.
20. Депозитарная деятельность на рынке ценных бумаг.
21. Общерыночные функции рынка ценных бумаг.
22. Первичный и вторичный рынки ценных бумаг.
23. Банковские сертификаты, их виды и особенности обращения.
24. Облигации, их виды и особенности обращения.

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

Формой контроля знаний по дисциплине «Рынок ценных бумаг» является одна промежуточная аттестация в виде экзамена в устной форме.

<i>Неделя текущего / промежуточного контроля</i>	<i>Вид оценочного средства</i>	<i>Код компетенций, оценивающий знания, умения, навыки</i>	<i>Содержание оценочного средства</i>	<i>Требования к выполнению</i>	<i>Срок сдачи (неделя семестра)</i>	<i>Критерии оценки по содержанию и качеству с указанием баллов</i>
<i>Неделя промежуточной аттестации (8-9)</i>	<i>Тестирование № 1</i>	<i>ПК- 1 ПК- 3</i>	<i>20 вопросов</i>	<i>Компьютерное тестирование. Время, отведенное на процедуру – 30 минут</i>	<i>Результаты тестирования предоставляются в день проведения процедуры</i>	<i>Неявка – 0. Неудовлетворительно – менее 50% правильных ответов Удовлетворительно - от 51% правильных ответов. Хорошо - от 70%. Отлично – от 90%.</i>
<i>Неделя промежуточной аттестации (16)</i>	<i>Тестирование № 2</i>	<i>ПК- 1 ПК- 3</i>	<i>20 вопросов</i>	<i>Компьютерное тестирование. Время, отведенное на процедуру – 30 минут</i>	<i>Результаты тестирования предоставляются в день проведения процедуры</i>	<i>Неявка – 0. Неудовлетворительно – менее 50% правильных ответов Удовлетворительно - от 51% правильных ответов. Хорошо - от 70%. Отлично – от 90%.</i>
<i>По расписанию сессии</i>	<i>Экзамен</i>	<i>ПК - 1 ПК - 3</i>	<i>2 вопроса задача</i>	<i>экзамен проводится в устной форме путем ответа на вопросы. Время, отведенное на процедуру – 30 минут</i>	<i>Результаты предоставляются в день проведения экзамена</i>	<i>Критерии оценки: «Отлично»: • знание основных понятий предмета; • умение использовать и применять полученные знания на практике; • работа на практических занятиях; • знание основных научных теорий, изучаемых предметов; • ответ на вопросы билета. «Хорошо»: • знание основных понятий предмета; • умение использовать и применять полученные знания на практике; • работа на практических занятиях;</i>

						<ul style="list-style-type: none"> • <i>знание основных научных теорий, изучаемых предметов;</i> • <i>ответы на вопросы билета</i> • <i>неправильно решено практическое задание «Удовлетворительно»:</i> • <i>демонстрирует частичные знания по темам дисциплин;</i> • <i>незнание неумение использовать и применять полученные знания на практике;</i> • <i>не работал на практических занятиях;</i> • <i>«Неудовлетворительно»:</i> • <i>демонстрирует частичные знания по темам дисциплин;</i> • <i>незнание основных понятий предмета;</i> • <i>неумение использовать и применять полученные знания на практике;</i> • <i>не работал на практических занятиях;</i> • <i>не отвечает на вопросы.</i>
--	--	--	--	--	--	---

Итоговое начисление баллов по дисциплине осуществляется в соответствии с разработанной и внедренной балльно-рейтинговой системой контроля и оценивания уровня знаний и внеучебной созидательной активности обучающихся.

Тест 1

1. Ценные бумаги, удостоверяющие право собственности на активы - это...
 1. долевые ценные бумаги - !
 2. долговые ценные бумаги
 3. суррогаты ценных бумаг
 4. облигации
2. Рынок, на котором обращаются ценные бумаги после их размещения среди первых владельцев, называется...
 1. рынок капиталов
 2. вторичный рынок - !
 3. первичный рынок

4. организованный

3. Способность ценной бумаги наделять обладателя определенным набором прав, связанных с ее выпуском, определяет одно из следующих свойств:

1. стандартность- !
2. обращаемость
3. доступность для гражданского оборота
4. ликвидность

4. Ценная бумага, имя держателя которой регистрируется в специальном реестре и которая передается другому лицу в порядке цессии,- это...

1. ордерная ценная бумага
2. именная ценная бумага- !
3. предъявительская ценная бумага
4. приватизационная ценная бумага

5. Ценные бумаги, удостоверяющие право их владельцев на покупку-продажу других ценных бумаг по определенной цене на определенную будущую дату, являются:

1. первичными
 2. производными- !
 3. товарными
 4. коносаменты
6. Ценные бумаги, отражающие отношения займа – это...

1. долевые ценные бумаги
2. долговые ценные бумаги- !
3. суррогаты ценных бумаг
4. ипотечные ценные бумаги

7. Рынок, на котором осуществляется движение краткосрочных финансовых инструментов, называется...

1. рынок капиталов
2. денежный рынок- !
3. первичный рынок
4. вторичный рынок

8. Способность ценной бумаги выступать объектом залога, дарения и завещания определяет одно из следующих ее свойств:

1. стандартность
2. обращаемость
3. доступность для гражданского оборота- !
4. доходность

9. Ценная бумага, передающаяся другому лицу путем простого вручения, - это...

1. ордерная ценная бумага
2. именная ценная бумага
3. предъявительская ценная бумага- !
4. акция

10. По форме капитала ценные бумаги делятся на следующие виды:

1. бумажные и безбумажные
2. товарные и денежные- !

3. процентные и дисконтные
4. эмиссионные и неэмиссионные
11. Способность ценной бумаги превращаться в денежные средства, которыми можно рассчитаться, определяет одно из следующих свойств:
 1. ликвидность- !
 2. обращаемость
 3. доходность
 4. формальность
12. Ценная бумага, которая передается другому лицу путем индоссамента, - это...
 1. ордерная ценная бумага- !
 2. именная ценная бумага
 3. предъявительская ценная бумага
 4. индоссированная ценная бумага
13. По форме дохода ценные бумаги делятся на следующие виды:
 1. бумажные и безбумажные
 2. товарные и денежные
 3. процентные и дисконтные- !
 4. младшие и старшие
14. Фондовые инструменты, выпускаемые предприятиями и организациями:
 1. корпоративные ценные бумаги- !
 2. долговые ценные бумаги
 3. суррогаты ценных бумаг
 4. государственные ценные бумаги
15. Рынок, на котором осуществляется размещение ценных бумаг среди первых владельцев, называется....
 1. рынок капиталов
 2. денежный рынок
 3. первичный рынок- !
 4. рынок эмитентов
16. Способность ценной бумаги покупаться и продаваться определяет одно из следующих ее свойств:
 1. ликвидность
 2. обращаемость- !
 3. доходность
 4. доступность для гражданского оборота
17. Ценная бумага, отражающая отношение займа между кредитором и дебитором, - это...
 1. долевая
 2. долговая- !
 3. эмиссионная
 4. акция
18. Виды акций:
 1. простые и переводные
 2. процентные и дисконтные

3. обыкновенные и привилегированные- !
4. префакции и преференции
19. Рынок, на котором размещаются ценные бумаги среди первых владельцев, называется...
 1. рынок капиталов
 2. вторичный рынок
 3. первичный рынок- !
 4. денежный рынок
20. Модель рынка ценных бумаг определяется:
 1. субъектом регулирования рынка ценных бумаг
 2. степенью жесткости регулирования рынка ценных бумаг
 3. тем, кто выступает в роли посредника на рынке ценных бумаг- !
 4. количеством посредников

Тест 2

1. Муниципальные облигации эмитируют:
 1. коммерческие банки
 2. органы исполнительной власти - !
 3. корпорации
 4. унитарные предприятия
2. К коллективным инвесторам относятся:
 1. страховые компании- !
 2. портфельные инвесторы
 3. спекулятивные инвесторы
 4. предприятия
3. Государственное регулирование рынка ценных бумаг может быть:
 1. внутреннее и внешнее
 2. общественное и саморегулирование
 3. прямое и косвенное- !
 4. гражданское и уголовное
4. Саморегулирование на рынке ценных бумаг осуществляется:
 1. Правительством РФ, ФСФР, ЦБ РФ, Государственной Думой
 2. некоммерческими негосударственными организациями, объединяющими профессиональных участников рынка ценных бумаг- !
 3. общественными организациями
 4. ЦБ РФ
5. Виды банковских сертификатов:
 1. простые и переводные
 2. государственные и корпоративные
 3. депозитные и сберегательные- !
 4. процентные и беспроцентные
6. Для обыкновенных акций фиксируется:
 1. право на дивиденд
 2. право голоса- !
 3. эмитент
 4. ставка дивиденда

7. Деятельность, являющаяся профессиональной на рынке ценных бумаг:

1. инвестиционная
2. депозитная
3. клиринг - !
4. кредитная

8. Совершение сделок купли-продажи ценных бумаг от своего имени и за свой счет путем публичного объявления цен покупки (продажи) ценных бумаг – это...

1. депозитарная деятельность
 2. клиринговая деятельность
 3. дилерская деятельность- !
 4. брокерская деятельность
9. Эмитентами инвестиционных паев являются:

1. владельцы водных судов
2. владельцы недвижимости
3. имущественные комплексы без образования юридического лица- !
4. пенсионные фонды

10. К инвесторам, вложения которых нацелены на получение доходов от активов, которые недооценены сегодня, относятся:

1. страховые компании
2. портфельные инвесторы
3. спекулятивные инвесторы- !
4. кредитные кооперативы

11. ФЗ-39 «О рынке ценных бумаг» ввел следующие понятия:

1. понятие ценной бумаги
2. понятие эмиссионных ценных бумаг- !
3. понятие регулируемой организации
4. понятие эмитента

12. Виды векселей:

1. простые и переводные- !
2. государственные и корпоративные
3. обыкновенные и привилегированные
4. долговые и долевы

13. Для привилегированных акций фиксируется:

1. право на дивиденд- !
2. право голоса
3. эмитент
4. ПУ р.ц.б.

14. Сбор, сверка, корректировка информации по сделкам с ценными бумагами, подготовка по ним бухгалтерских документов, зачет по поставкам ценных бумаг и расчетов по ним – это...

1. депозитарная деятельность
 2. клиринговая деятельность- !
 3. дилерская деятельность
 4. брокерская деятельность
15. Инвестором может быть:

1. любое юридическое или физическое лицо- !
2. любое юридическое лицо
3. любое физическое лицо
4. банк или страховая компания
16. Виды облигаций:
 1. простые и переводные
 2. государственные и корпоративные- !
 3. обыкновенные и привилегированные
 4. эмиссионные и неэмиссионные
17. Преимущественное право покупки новых эмиссий акций обеспечивается:
 1. простому акционеру- !
 2. привилегированному акционеру
 3. простому и привилегированному акционеру
 4. эмитенту и инвестору
18. Специализированная посредническая деятельность, деятельность по организационно-техническому и информационному обслуживанию выпуска и обращения ценных бумаг – это...
 1. профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг- !
 2. брокерская деятельность
 3. деятельность по организации торговли ценными бумагами
 4. клиринговая деятельность
19. Коллективные инвесторы - это...
 1. пенсионные, инвестиционные, паевые фонды- !
 2. профессионалы и непрофессионалы рынка ценных бумаг
 3. стратегические, портфельные, спекулятивные инвесторы
 4. юридические и физические лица
20. ФЗ-39 «О рынке ценных бумаг» ввел следующие понятия:
 1. понятие ценной бумаги
 2. понятие раскрытия информации на рынке ценных бумаг- !
 3. понятие регулируемой организации
 4. понятие эмитента и инвестора

Примерные вопросы к экзамену

1. История становления рынка ценных бумаг в России.
2. Общерыночные функции рынка ценных бумаг.
3. Специфические функции рынка ценных бумаг.
4. Первичный и вторичный рынки ценных бумаг.
5. Организованный и неорганизованный рынки ценных бумаг.
6. Биржевой и внебиржевой рынки ценных бумаг.
7. Традиционный и компьютеризированный рынки ценных бумаг.
8. Кассовый и срочный рынки ценных бумаг.
9. Понятие ценной бумаги, ее юридическая и экономическая сущность.
10. Свойства ценных бумаг и их взаимосвязь.
11. Виды ценных бумаг.
12. Классификация ценных бумаг.

13. Эмиссия ценных бумаг в РФ.
14. Участники рынка ценных бумаг.
15. Эмитенты как профессиональные участники рынка ценных бумаг.
16. Инвесторы как профессиональные участники рынка ценных бумаг.
17. Институциональные инвесторы как участники рынка ценных бумаг.
18. Инвестиции в ценные бумаги.
19. Портфели ценных бумаг, их типы.
20. Виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.
21. Брокерская деятельность на рынке ценных бумаг.
22. Дилерская деятельность на рынке ценных бумаг.
23. Деятельность по управлению ценными бумагами клиента.
24. Деятельность по определению взаимных обязательств.
25. Депозитарная деятельность на рынке ценных бумаг.
26. Регистраторская деятельность на рынке ценных бумаг.
27. Деятельность по организации торговли на рынке ценных бумаг.
28. Лицензирование профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.
29. Правовое регулирование рынка ценных бумаг.
30. Саморегулируемые организации, статус и сфера ответственности.
31. Профессиональная этика участников фондового рынка.
32. Организованный рынок ценных бумаг.
45. Организация биржевой торговли ценными бумагами.
46. Фондовая биржа, понятие и функции.
47. Механизмы биржевой торговли ценными бумагами.
48. Интернет – торговля ценными бумагами.
49. Тенденции развития современного российского и мирового рынка ценных бумаг.

Примерная тематика курсовых работ:

1. Анализ развития российского рынка акций в условиях финансового кризиса.
2. Анализ тенденций развития мирового рынка акций.
3. Обоснование использования акций в качестве инструмента финансирования инвестиций.
4. Оценка инвестиционной привлекательности акций.
5. Обоснование эффективности использования корпоративных облигаций в качестве инструмента финансирования инвестиций.
6. Анализ эффективности использования еврооблигаций как инструмента привлечения иностранных инвестиций.
7. Анализ перспектив развития российского рынка облигаций как сегмента мирового рынка долговых инструментов.
8. Выявление основных проблем развития вторичного рынка корпоративных облигаций в России.
9. Анализ проблем и перспектив развития российского рынка долговых обязательств.
10. Оценка инвестиционной привлекательности облигаций.

11. Совершенствование условий функционирования рынка еврооблигаций в России.
12. Оценка перспективных направлений развития рынка корпоративных облигаций в РФ
13. Анализ эмитентов российского рынка облигаций.
14. Оценка отражения кредитоспособности компаний в ценах облигаций.
15. Оценка рисков инвестирования в облигации.
16. Анализ развития рынка государственных ценных бумаг в России.
17. Оценка эффективности инвестирования в государственные ценные бумаги РФ и зарубежных стран.
18. Особенности эмиссии и обращения государственных ценных бумаг.
19. Анализ рынка региональных и муниципальных ценных бумаг.
20. Разработка обоснования эмиссии муниципальных ценных бумаг.
21. Проблемы совершенствования государственного рынка ценных бумаг в России.
22. Анализ развития вексельного рынка в России: проблемы и перспективы.
23. Выявление особенностей применения векселей в российской хозяйственной практике.
24. Расчет эффективности операций коммерческих банков с векселями.
25. Оценка эффективности использования депозитарных расписок как инструмента привлечения иностранных инвестиций.
26. Анализ эффективности инвестирования в депозитарные расписки.
27. Оценка перспектив развития рынка производных финансовых инструментов в России и мире.
28. Анализ основных тенденций развития рынка срочных контрактов в России.
29. Совершенствование организации фьючерсной торговли в России.
30. Использование фьючерсных и опционных стратегий на рынке ценных бумаг.
31. Применение современных методов оценки опционов на рынке ценных бумаг.
32. Характеристика производных ценных бумаг и их использование на Российских рынках.
33. Специфика форвардных и фьючерсных контрактов и порядок необходимых расчетов по сделкам с ними.
34. Использование товарораспорядительных ценных бумаг в хозяйственной практике: основные направления.
35. Оценка эффективности использования ипотечных ценных бумаг в мировой и российской практике.
36. Оценка эффективности осуществления брокерской деятельности в России.
37. Характеристика деятельности по управлению ценными бумагами в России.
38. Анализ эффективности инфраструктуры рынка ценных бумаг.
39. Оценка информационной эффективности российского фондового рынка.
40. Особенности осуществления депозитарной деятельности в России.

41. Особенности осуществления деятельности по ведению реестра в России.
42. Особенности осуществления деятельности по организации торговли в России.

МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ ПО ВЫПОЛНЕНИЮ КУРСОВОЙ РАБОТЫ

1. Цели и задачи курсовой работы

Цель работы - систематизация, закрепление и расширение теоретических знаний и практических навыков; приобретение опыта самостоятельной работы по организации поиска необходимой научной литературы, сбору и обработке экономической информации в пределах темы исследования; изучение зарубежного опыта и использование его в отечественной практике, и т.д. При исследовании конкретных вопросов студент должен показать умение использовать современные методы, работать с литературой, делать литературные обзоры, выбирать и применять экономико-математические модели и методы, пользоваться современной вычислительной техникой и специальным программным обеспечением. Студент должен четко и логично излагать материалы исследования, формулировать выводы и предложения.

2. Выбор темы курсовой работы

Выбор темы курсовой работы осуществляется на основе тематики, которая содержится в разделе данных методических указаний. Тематика включает в себя весь спектр тем, отражающих содержание учебного курса. Студент выбирает ту тему, которая вызывает у него наибольший интерес, отвечает его перспективным планам ведения самостоятельной работы и возможностям применить тот или иной теоретический и практический материал.

Закрепление (регистрация) за студентами тем курсовых работ осуществляется в течение двух-трех недель с начала семестра, в котором эта курсовая работа должна быть выполнена (для студентов дневной формы обучения); и в течение сессии (для студентов заочной формы обучения). В это же время необходимо сообщить преподавателю-руководителю работы название темы, согласовав план курсовой работы.

3. Подбор источников литературы

Подбор литературы - самостоятельная работа студента, успех которой зависит от его умения пользоваться каталогами, библиографическими пособиями и справочниками. Работу по избранной теме необходимо начать с анализа собранного материала, затем подобрать и изучить соответствующие законодательные и инструктивные материалы, монографическую литературу, периодические издания. При этом следует обращаться к наиболее поздним изданиям, так как в них с наибольшей полнотой и с учетом последних достижений науки и практики освещаются вопросы экономики. Рекомендуется список подобранной литературы согласовать с руководителем курсовой работы.

По каждому литературному источнику следует составить конспект (краткое изложение мыслей, точек зрения, фактов), включающий цитаты, которые могут быть использованы в работе. При этом надо указывать автора,

название работы, место издания, издательство, год издания и конкретные страницы. Эти данные необходимы для оформления сносок и ссылок на литературный источник.

Для выполнения курсовой работы студент, прежде всего, должен глубоко изучить теоретический материал (лекции, учебники, учебные пособия, нормативные документы), рекомендованную литературу и периодические издания. Основным требованием при выполнении курсовой работы является самостоятельность ее выполнения. Не допускается переписывание работ по другим дисциплинам, выполнение работы посторонними лицами, не имеющими отношения к учебе в институте. Не разрешается включать в работу дословно переписанный текст из опубликованных материалов, за исключением небольших по объему цитат (с указанием их источников). Самостоятельность проявляется и в умении анализировать используемый материал, обобщать его и делать собственные выводы.

4. Составление плана

План – это основа работы. Структура и формулировка его в значительной степени влияют не только на логику изложения, но и на правомерность выводов и оценок автора. А, следовательно, оказывают существенное влияние на общую оценку работы. В результате изучения теоретического материала и систематизации практической информации целесообразно определить ключевые вопросы темы и, составив предварительный план, согласовать его с руководителем.

План курсовой работы должен быть тщательно продуман и составлен на основе предварительного ознакомления с литературой и исходным цифровым материалом. Курсовая работа обычно включает введение, 2-3 главы и заключение. При подготовке плана необходимо наметить вопросы, которые подлежат рассмотрению, дать названия главам и определить последовательность изложения вопросов.

5. Структура и содержание курсовой работы

Курсовая работа должна иметь логически обоснованную структуру, которая позволяет в систематизированной форме изложить материал проведенного исследования, его результаты и выводы.

Структурными элементами работы являются:

1. Титульный лист (образец в приложении 1.1)
2. Содержание (оглавление)
3. Введение
4. Основная часть (2-3 главы)
5. Заключение
6. Список используемой литературы
7. Приложения

Работа должна быть написана грамотно, мысли изложены четко, понятно, Материалы источников должны быть увязаны с избранной студентом темой. Расчеты необходимо выполнять с применением вычислительной техники.

Целесообразно в плане выделить 2-3 главы (раздела). Между ними должна быть логическая взаимосвязь, последовательный переход от одного вопроса к другому. В каждом разделе (главе) рекомендуется не более 2-3 параграфов.

Во введении (1-2 страницы) дается краткая характеристика проблемы, обосновывается выбор темы и ее актуальность, ставятся цели и задачи своего исследования, дается объяснение структуры работы.

Основная часть

Структура основной части зависит от выбранной темы. Количество разделов определяется студентом и согласовывается руководителем. Материал излагается с соблюдением логической последовательности, ясным, четким языком, со ссылками на источник.

Заключение придает курсовой работе законченный логический вид. Представляет обобщение проведенных исследований. Кратко подводятся итоги, результаты исследования, делаются выводы.

Литература. Эта часть курсовой работы содержит сведения об источниках, используемых автором при написании работы.

Используемые источники (литература) располагают в следующей последовательности:

1. Законы и Указы Президента РФ.
2. Постановления и Решения Правительства РФ.
3. Нормативные акты, инструктивные документы.
4. Учебники, учебные пособия, статьи сборников и периодической печати располагаются в алфавитном порядке (за последние 5 лет!)

Литература должна быть пронумерована. Нумерацию делают сквозную для всего списка. При оформлении списка источников указывается фамилия и инициалы авторов (соавторов), полное название работы, город, издательство, год издания и количество страниц в источнике. Список должен содержать не менее 20 наименований. Используемая литература должна быть издана последние 5 лет!!!

В **Приложении** рекомендуется включать материалы, связанные с выполнением курсовой работы, которые не могут быть включены в основную часть. Каждое приложение должно иметь название и номер, и обязательно упомянуто в тексте.

6. Оформление и объем и объем курсовой работы

Объем курсовой работы - 30-40 страниц текста компьютерного набора. Оформление в соответствии с требованиями ГОСТа 7.32-2001 «Система стандартов по информации, библиографическому и издательскому делу» (14 шрифт (TimesNewRoman), через 1,5 строчный интервал, отступ абзаца – 1,25, выравнивание текста – по ширине, автоматическая расстановка переносов). Страница имеет поля: верхнее – 15 мм, нижнее – 20 мм, левое – 30 мм, правое – 10 мм.

Заголовки глав, Введение, Заключение, Содержание, Список литературы следует располагать по центру. Заголовки параграфов располагаются по ширине страницы. Выделяются жирным шрифтом. Заголовки глав пишутся заглавными буквами. Заголовки параграфов – строчными. Точка после наименования

заголовок не ставится. Если заголовок имеет несколько предложений, они разделяются точкой. Перенос слов в заголовке не практикуется.

Новая глава (раздел) начинается с новой страницы. Параграф – на той же странице, где идет предыдущий текст. Писать следует без сокращений.

Страницы работы должны быть пронумерованы. Номер страницы ставится арабскими цифрами внизу в центре. Соблюдается сквозная нумерация по всему тексту. Титульный лист включается в нумерацию, но номер на нем не ставится.

Таблицы в тексте должны иметь порядковую нумерацию (напр. *Таблица 1* – располагается по центру), затем идет заголовок таблицы в той же строке. В таблице допускается уменьшение размера шрифта и межстрочного интервала. Таблице предшествует текст, из которого по смыслу вытекает необходимость рассмотрения нижеследующего табличного материала. После таблицы также помещается текст.

На все таблицы должны быть ссылки в тексте. Таблица размещается сразу же после первой ссылки на нее. При переносе таблицы на другую страницу повторяют шапку таблицы и над ней размещают слова «Продолжение таблицы №»

Рисунки (графики, схемы) располагаются по центру страницы. Подписывается рисунок внизу. Подпись состоит из порядкового номера и названия рисунка (Напр.: Рис. 1 - Наименование).

Формулы и уравнения в работе следует нумеровать порядковой нумерацией в пределах всей работы арабскими цифрами в круглых скобках в крайнем правом положении напротив формулы.

Выдержки и цитаты, включенные в работу, должны иметь сноски на литературный источник. Сноски могут быть расположены либо в конце цитаты (предложения) в круглых скобках (...), либо внизу страницы с указанием полного наименования источника.

Готовая курсовая работа должна быть подшита в папку (скоросшиватель) или переплетена.

Титульный лист является первым листом работы и заполняется по утвержденной форме (см. Приложение 1.1).

Объем *Введения* – в среднем 1-2 страницы.

Объем *1 главы* (теоретической) – 8 -10 страниц.

Объем *2 главы* (аналитической) – 10 -12 страниц.

Объем *3 главы* - до 8 страниц.

Заключение – 2-3 страницы.

Список литературы – 1-2 страницы.

***ИНСТИТУТ ПРОЕКТНОГО МЕНЕДЖМЕНТА И ИНЖЕНЕРНОГО
БИЗНЕСА***

КАФЕДРА ФИНАНСОВ И БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА

**МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО
ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ
«РЫНОК ЦЕННЫХ БУМАГ»**

Направление подготовки: 38.03.01 Экономика

Профиль: Финансы и учет в цифровой экономике

Уровень высшего образования: бакалавриат

Форма обучения: очная, очно-заочная

Королев
2023

1. Общие положения

Целью изучения дисциплины является целостное представление о российском рынке ценных бумаг и состоянии российского законодательства по поводу функционирования данного рынка.

Основными задачами дисциплины являются:

1. выяснить экономическую сущность ценных бумаг, рассмотреть особенности конкретных видов ценных бумаг, условия их выпуска и обращения, возможности использования в хозяйственной практике экономических субъектов;
2. рассмотреть структуру рынка ценных бумаг, виды его участников (профессиональных участников, эмитентов, инвесторов), их взаимодействие, а также операции с ценными бумагами различных категорий участников;
3. дать представление об основах инвестирования в ценные бумаги, об оценке финансовых рисков, связанных с ценными бумагами;
4. изучить современное законодательство, методические, нормативные и другие правовые документы, регламентирующие операции на рынке ценных бумаг;
5. приобрести навыки оценки различных видов ценных бумаг, выполнения аналитических расчетов;
6. приобрести навыки прогнозирования изменений рыночной стоимости и колебаний ценовых показателей.

2. Указания по проведению практических занятий

Практическое занятие 1,2,3,4.

Тема 1. Сущность и структура рынка ценных бумаг.

Вид практического занятия: смешанная форма ведения практического занятия.

1. История рынка ценных бумаг и необходимость его создания.
 2. Рынок ценных бумаг как составная часть финансового рынка. Понятие и варианты структурирования.
 3. Функции рынка ценных бумаг: общерыночные и специфические.
 4. Виды рынка ценных бумаг: первичный и вторичный; организованный и неорганизованный; биржевой и внебиржевой; традиционный и компьютеризированный, кассовый и срочный.
 5. Мировой опыт организации рынка ценных бумаг.
- Продолжительность занятия – 8/2 ч.

Практическое занятие 5,6,7,8.

Тема 2. Инструменты рынка ценных бумаг.

Вид практического занятия: смешанная форма ведения практического

занятия. Предусмотрена практическая подготовка.

1. Понятие ценных бумаг. Юридическая и экономическая сущность. Свойства ценных бумаг. Зависимость между свойствами ценных бумаг.

2. Этапы существования ценных бумаг.

3. Классификационные признаки ценных бумаг: по сроку существования; по происхождению; по форме существования; по национальной принадлежности; по типу использования; по порядку владения; по форме выпуска; по форме собственности; по характеру обращения; по уровню риска; по наличию дохода; по форме вложения средств; по экономической сущности и др.

4. Порядок и процедура эмиссии ценных бумаг в РФ. Понятие и виды андеррайтинга ценных бумаг.

5. Виды рисков эмитентов. Обращение эмиссионных ценных бумаг.

Продолжительность занятия – 8 /2 ч.

Практическое занятие 9,10,11,12.

Тема 3. Участники рынка ценных бумаг.

Вид практического занятия: смешанная форма ведения практического занятия. Предусмотрена практическая подготовка.

1. Понятие участников рынка ценных бумаг. Категории участников: эмитенты, инвесторы, профессиональные участники, контролирующие органы.

2. Классификация эмитентов.

3. Классификация инвесторов в ценные бумаги.

4. Основные цели инвестирования в ценные бумаги. Понятие портфеля ценных бумаг.

5. Понятие и виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.

6. Лицензирование, ограничение на деятельность профессионального участника рынка ценных бумаг.

7. Сравнительная характеристика видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.

Продолжительность занятия – 8/2 ч.

Практическое занятие 13,14,15,16.

Тема 4. Регулирование рынка ценных бумаг.

Вид практического занятия: смешанная форма ведения практического занятия.

1. Регулирующие функции государства на рынке ценных бумаг. Государственные органы федерального уровня, регулирующие рынок ценных бумаг.

2. Саморегулируемые организации.

3. Структура законодательства по ценным бумагам. Законы, указы Президента и иные нормативные акты федерального уровня.

4. Профессиональная этика участников фондового рынка. Основные этические принципы.

Продолжительность занятия – 8 /2 ч.

3. Указания по проведению лабораторного практикума

Не предусмотрено учебным планом

4. Указания по проведению самостоятельной работы студентов

№ п/п	Наименование блока (раздела) дисциплины	Виды СРС
1.	Сущность и структура рынка ценных бумаг.	Подготовка доклада и презентации по темам: 1. История становления рынка ценных бумаг в России. 2. Понятие ценной бумаги, ее юридическая и экономическая сущность. 3. Организация биржевой торговли ценными бумагами. 4. Государственные ценные бумаги. 5. Общерыночные функции рынка ценных бумаг. 6. Первичный и вторичный рынки ценных бумаг.
2.	Инструменты рынка ценных бумаг.	Письменная работа №1
3	Участники рынка ценных бумаг.	Письменная работа №2
4	Регулирование рынка ценных бумаг.	Письменная работа №3

Тема 2. Инструменты рынка ценных бумаг.

Письменная работа №1.

Учебные цели работы:

1. Рассмотреть структуру рынка ценных бумаг, виды его участников и их взаимодействие.
2. Дать понятие модели рынка ценных бумаг.
3. Раскрыть экономическую сущность ценных бумаг
4. Охарактеризовать фундаментальные свойства ценных бумаг
5. Раскрыть экономическую сущность финансового рынка и рынка ценных бумаг
6. Охарактеризовать функции рынка ценных бумаг
7. Систематизировать информацию о финансовом и фондовом рынках в целом
8. Научиться классифицировать рынки ценных бумаг
9. Дать количественную и качественные характеристики рынка ценных бумаг в России
10. Сформулировать основные проблемы развития российского рынка ценных бумаг, проанализировать пути их решения

Задание 1.

Каждому из приведенных ниже терминов и понятий, отмеченных цифрами, найдите соответствующее положение, обозначенное буквой.

1.	Младшие ценные бумаги	А	Права на ресурсы, обособившиеся от своей основы и имеющие собственную материальную форму
2.	Долевые ценные бумаги	Б	Ценные бумаги, обладающие преимуществом при удовлетворении требований кредиторов
3.	Ценные бумаги	В	Финансовые инструменты, обладающие чертами ценной бумаги, но не признаваемые таковой традицией и государством и не регулируемые ими
4.	Старшие ценные бумаги	Г	Ценная бумага, составленная на имя первого держателя и передаваемая другому лицу по приказу (передаточной надписи)
5.	Долговые ценные бумаги	Д	Фондовые инструменты, выпускаемые предприятиями и организациями
6.	Именные ценные бумаги	Е	Ценные бумаги, имя держателей которых регистрируется в специальном реестре
7.	Ордерные ценные бумаги	Ж	Ценные бумаги, требования кредиторов по которым удовлетворяются позже, чем по другим ценным бумагам
8.	Корпоративные ценные бумаги	З	Ценные бумаги, удостоверяющие право собственности на активы
9.	Суррогаты ценных бумаг	И	Ценные бумаги, являющиеся долговыми обязательствами
10.	Финансовый рынок	К	Перераспределение денежных ресурсов от их владельцев к пользователям
11.	Рынок ценных бумаг	Л	Специфическая сфера денежных операций, где объектом сделок являются свободные денежные средства, предоставляемые их потребителям либо в виде ссуд, либо под ценные бумаги
12.	Финансовое посредничество	М	Рынок ценных бумаг, на котором осуществляется перелив капиталов из одних стран в другие
13.	Международный рынок ценных бумаг	Н	Рынок, на котором обращаются ценные бумаги после их размещения среди первых владельцев
14.	Региональный рынок ценных бумаг	О	Организованный рынок ценных бумаг, на котором обращаются отобранные ценные бумаги и операции совершают профессиональные участники
15.	Национальный рынок ценных бумаг	П	Рынок без правил
16.	Биржевой рынок ценных бумаг	Р	Часть финансового рынка, где осуществляется выпуск и обращение ценных бумаг
17.	Стихийный рынок ценных бумаг	С	Рынок ценных бумаг с относительно замкнутым оборотом внутри определенной территории
18.	Рынок капиталов	Т	Продажа ценных бумаг их первым владельцам
19.	Денежный рынок	У	Рынок ценных бумаг, на котором не происходит движения капиталов между странами
20.	Первичный рынок ценных бумаг	Ф	Рынок, на котором осуществляется движение краткосрочных (сроком до одного года) финансовых инструментов
21.	Вторичный рынок ценных бумаг	Х	Рынок, на котором осуществляется движение среднесрочных и долгосрочных (сроком более 1 года) финансовых инструментов

Задание 2.

Укажите все правильные ответы.

1. Ликвидность ценной бумаги тем выше, чем риск по ней	<ol style="list-style-type: none"> 1. ниже 2. выше
2. Рискovanность ценной бумаги тем выше, чем доходность по ней	<ol style="list-style-type: none"> 1. ниже 2. выше
3. Ордерными ценными бумагами являются	<ol style="list-style-type: none"> 1. акции 2. Векселя 3. Инвестиционные паи 4. Коносаменты 5. чеки
4. По мере снижения рисков, которые несет на себе данная ценная бумага	<ol style="list-style-type: none"> 1. Растет ее ликвидность и доходность 2. падает ее ликвидность и доходность 3. растет ликвидность и падает доходность 4. падает ликвидность и растет доходность
5. Инвестор, покупающий старшие ценные бумаги по сравнению с младшими ценными бумагами, риск	<ol style="list-style-type: none"> 1. Повышает 2. понижает
6. Уровень доходности старшей ценной бумаги по отношению к младшей в среднем	<ol style="list-style-type: none"> 1. Ниже 2. выше
7. Эмиссионная ценная бумага – это ценная бумага, которая	<ol style="list-style-type: none"> 1. Выпускается только в документарной форме 2. Выпускается как в документарной, так и в бездокументарной формах 3. Закрепляет совокупность имущественных и неимущественных прав 4. Размещается выпусками 5. Имеет равный объем и сроки осуществления прав внутри одного выпуска независимо от времени приобретения
8. Вложение средств в суррогаты ценных бумаг по сравнению с вложениями в ценные бумаги риск инвестора	<ol style="list-style-type: none"> 1. Снижает 2. повышает
9. Ценные бумаги являются имуществом	<ol style="list-style-type: none"> 1. Движимым 2. недвижимым
10. Ценная бумага - это	<ol style="list-style-type: none"> 1. Документ 2. Совокупность прав 3. Вещь 4. Движимое имущество
11. Фондовый рынок является частью рынка	<ol style="list-style-type: none"> 1. Финансового 2. Денежного 3. Капиталов 4. Реальных активов 5. Банковских кредитов
12. На денежном рынке осуществляется движение	<ol style="list-style-type: none"> 1. Среднесрочных капиталов (от 1 до 5 лет) 2. Краткосрочных капиталов (до 1 года) 3. Долгосрочных капиталов (более 5 лет)
13. Ценные бумаги, удостоверяющие право собственности на активы - это	<ol style="list-style-type: none"> 1. долевые ценные бумаги 2. долговые ценные бумаги 3. суррогаты ценных бумаг
14. Рынок, на котором обращаются ценные бумаги после их размещения среди первых владельцев, называется	<ol style="list-style-type: none"> 1. рынок капиталов 2. вторичный рынок 3. первичный рынок

15.Способность ценной бумаги наделять обладателя определенным набором прав, связанных с ее выпуском, определяет одно из следующих свойств:	<ol style="list-style-type: none"> 1. стандартность 2. обращаемость 3. доступность для гражданского оборота
16.Ценная бумага, имя держателя которой регистрируется в специальном реестре и которая передается другому лицу в порядке цессии,- это	<ol style="list-style-type: none"> 1. ордерная ценная бумага 2. именная ценная бумага 3. предъявительская ценная бумага
17.Ценные бумаги, удостоверяющие право их владельцев на покупку-продажу других ценных бумаг по определенной цене на определенную будущую дату, являются	<ol style="list-style-type: none"> 1. первичными 2. производными 3. товарными
18.Ценные бумаги, отражающие отношения займа – это	<ol style="list-style-type: none"> 1. долевые ценные бумаги 2. долговые ценные бумаги 3. суррогаты ценных бумаг
19.Рынок, на котором осуществляется движение краткосрочных финансовых инструментов, называется	<ol style="list-style-type: none"> 1. рынок капиталов 2. денежный рынок 3. первичный рынок
20.Способность ценной бумаги выступать объектом залога, дарения и завещания определяет одно из следующих ее свойств:	<ol style="list-style-type: none"> 1. стандартность 2. обращаемость 3. доступность для гражданского оборота
21.Ценная бумага, передающаяся другому лицу путем простого вручения, - это...	<ol style="list-style-type: none"> 1. ордерная ценная бумага 2. именная ценная бумага 3. предъявительская ценная бумага
22.По форме капитала ценные бумаги делятся на следующие виды	<ol style="list-style-type: none"> 1. бумажные и безбумажные 2. товарные и денежные 3. процентные и дисконтные
23.Модель рынка ценных бумаг определяется:	<ol style="list-style-type: none"> 1. субъектом регулирования рынка ценных бумаг 2. степенью жесткости регулирования рынка ценных бумаг 3. тем, кто выступает в роли посредника на рынке ценных бумаг
24.Виды векселей:	<ol style="list-style-type: none"> 1. простые и переводные 2. государственные и корпоративные 3. обыкновенные и привилегированные
25.Финансовые инструменты, обладающие чертами ценной бумаги, но не признаваемые таковой государством и традициями	<ol style="list-style-type: none"> 1. долевые ценные бумаги 2. долговые ценные бумаги 3. суррогаты ценных бумаг
26.Рынок, на котором осуществляется движение	<ol style="list-style-type: none"> 1. рынок капиталов 2. денежный рынок

среднесрочных и долгосрочных финансовых инструментов, называется	3. первичный рынок
27.Способность ценной бумаги превращаться в денежные средства, которыми можно рассчитаться, определяет одно из следующих свойств	1. ликвидность 2. обращаемость 3. доходность
28.Ценная бумага, которая передается другому лицу путем индоссамента, - это	1. ордерная ценная бумага 2. именная ценная бумага 3. предъявительская ценная бумага
29.По форме дохода ценные бумаги делятся на следующие виды	1. бумажные и безбумажные 2. товарные и денежные 3. процентные и дисконтные
30.Фондовые инструменты, выпускаемые предприятиями и организациями	1. корпоративные ценные бумаги 2. долговые ценные бумаги 3. суррогаты ценных бумаг
31.Рынок, на котором осуществляется размещение ценных бумаг среди первых владельцев, называется	1. рынок капиталов 2. денежный рынок 3. первичный рынок
32.Способность ценной бумаги покупаться и продаваться определяет одно из следующих ее свойств	1. ликвидность 2. обращаемость 3. доходность
33.Ценная бумага, отражающая право собственности владельца на активы эмитента, - это	1. долевая 2. долговая 3. эмиссионная
34.По форме существования ценные бумаги можно разделить на следующие виды	1. бумажные и безбумажные 2. товарные и денежные 3. процентные и дисконтные

Задание 3.

Вставьте пропущенные слова или числа.

1. Рынок.....охватывает отношения по поводу предоставления платных и возвратных ссуд, не связанных с оформлением специальных документов, которые могут самостоятельно продаваться, покупаться, погашаться.

2. Рынок.....охватывает как кредитные отношения, так и отношения совладения, связанные с выпуском специальных документов, которые имеют собственную стоимость и могут продаваться и покупаться.

3. Товарораспорядительный документ, удостоверяющий право его держателя распоряжаться указанным грузом и получить груз после завершения перевозки, называется.....

4. Способность фондового рынка в короткое время поглощать значительные количества ценных бумаг при незначительных колебаниях курсовой стоимости называется....

Задание 4.

Определите верны (В) или неверны (Н) следующие утверждения.

1. Ликвидность конкретной ценной бумаги находится в прямой зависимости от ликвидности фондового рынка в целом.

2. Процентные выплаты по облигациям обычно выше, чем выплаты дивидендов по привилегированным акциям этого же эмитента, поскольку облигации являются ценными бумагами более высокого инвестиционного качества.

3. В России запрещено выпускать эмиссионные ценные бумаги на предъявителя.

4. В России разрешено выпускать акции акционерных обществ, акции предприятий и акции трудового коллектива.

5. Инвестиционное качество ценной бумаги повышается по мере снижения рискованности ценной бумаги.

6. Глобализация рынков ценных бумаг является одной из ключевых тенденций развития фондовых рынков в 80-90 годах XX в. и в начале XXI в.

7. В стабильных рыночных экономиках объемы вторичного рынка значительно превышают объемы первичного рынка ценных бумаг.

8. Чем больше в стране фондовых бирж, тем более развитым является фондовый рынок данного государства.

9. В рыночной экономике механизмом перераспределения денежных средств является государственный бюджет.

Задание 5.

Заполните таблицу, внося соответствующие определенным видам ресурсов ценные бумаги.

Вид ресурсов	Соответствующие ценные бумаги
земля	
недвижимость	
продукция	
деньги	

1. Закладные
2. Складские свидетельства
3. Вексель
4. Приватизационные ценные бумаги
5. Жилищный сертификат
6. Облигация
7. Банковская сберегательная книжка на предъявителя
8. Акция
9. Инвестиционный пай
10. Коносамент
11. Государственные ценные бумаги
12. Чек
13. Депозитный сертификат
14. Сберегательный сертификат

Задание 6.

Раскройте содержание каждого из фундаментальных свойств ценных бумаг: обращаемость, доступность для гражданского оборота, стандартность, серийность, документальность, признание государством, регулируемость, рыночность, ликвидность, рискованность, обязательность исполнения обязательств.

Задание 7.

Разместите перечисленные виды ценных бумаг на шкале изменения инвестиционных качеств по видам ценных бумаг: от самого высокого качества к самому низкому: облигации, обеспеченные залогом; обыкновенные акции; облигации, не обеспеченные залогом; привилегированные акции.

Задание 8.

Дайте определение и раскройте экономический смысл понятий:

1. Финансовый рынок
2. Фондовый рынок
3. Денежный рынок
4. Рынок капиталов
5. Рынок кредитов

Изобразите графически соотношение данных понятий.

Задание 9.

Изобразить графически классификацию рынков ценных бумаг.

Задание 10.

Раскройте понятия:

1. Банковская модель рынка ценных бумаг.
2. Небанковская модель рынка ценных бумаг.
3. Смешанная модель рынка ценных бумаг.

Заполните таблицу, используя приведенные названия государств с развитыми фондовыми рынками: США, Германия, Япония, Россия.

Тема 3. Участники рынка ценных бумаг. Письменная работа №2.

Учебные цели работы:

1. Дать определение профессиональной деятельности и профессионального участника рынка ценных бумаг.
2. Рассмотреть виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, условия лицензирования, совмещения, ограничения на деятельность.
3. Указать отличия в деятельности профессиональных участников рынка ценных бумаг.

Задание 1.

Каждому из приведенных ниже терминов и понятий, отмеченных цифрами, найдите соответствующее положение, обозначенное буквой.

1	Модель рынка ценных бумаг	А	Совершение сделок купли-продажи ценных бумаг от своего имени и за свой счет путем публичного объявления цен покупки и (или) продажи определенных ценных бумаг
---	---------------------------	---	---

2	Профессиональный участник рынка ценных бумаг	Б	Оказание услуг по хранению сертификатов ценных бумаг и (или) учету и переходу прав на ценные бумаги
3	Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг	В	Многофункциональные предприятия - профессиональные участники рынка ценных бумаг, осуществляющие все виды услуг, связанных с ценными бумагами
4	Брокерская деятельность на рынке ценных бумаг	Г	Тип организации фондового рынка в зависимости от вида институтов, выполняющих функции финансовых посредников
5	Дилерская деятельность на рынке ценных бумаг	Д	Предоставление консультационных услуг по поводу выпуска и обращения ценных бумаг
6	Деятельность по управлению ценными бумагами	Е	Специализированная деятельность по перераспределению свободных денежных средств на основе ценных бумаг и по организационно-техническому и информационному обслуживанию выпуска и обращения ценных бумаг
7	Деятельность по организации торговли на рынке ценных бумаг	Ж	Сбор, фиксация, обработка, хранение и предоставление данных, составляющих систему учета владельцев ценных бумаг
8	Деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг	З	Доверительное управление принадлежащими другому лицу ценными бумагами, денежными средствами для инвестирования в ценные бумаги, денежными средствами и ценными бумагами, получаемыми в процессе управления
9	Депозитарная деятельность	И	Юридические лица, осуществляющие виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг
10	Деятельность по определению взаимных обязательств	К	Банки, предоставляющие все виды услуг на финансовом рынке: услуги по кредитно-депозитарной деятельности и все виды услуг по ценным бумагам
11	Инвестиционное консультирование	Л	Совершение гражданско-правовых сделок с ценными бумагами в качестве поверенного или комиссионера
12	Компания по ценным бумагам	М	Сбор, сверка, корректировка информации по сделкам с ценными бумагами и подготовка бухгалтерских документов по ним, а также зачет по поставкам ценных бумаг и расчетов по ним
13	Универсальный коммерческий банк	Н	Банк, размещающий собственные и привлеченные ресурсы в различные направления и объекты
14	Инвестиционный банк	О	Предоставление услуг, непосредственно способствующих заключению гражданско-правовых сделок с ценными бумагами между участниками рынка ценных бумаг
15	Андеррайтинговая деятельность	П	Комиссия
16	Поверенный	Р	Курсовая разница
17	Комиссионер	С	Лицо, не являющееся собственником ценных бумаг, но получающее доходы от управления ими

18	Комитент	Т	Многосторонний клиринг
19	Доверитель	У	Подразделение инфраструктуры рынка ценных бумаг, осуществляющее деятельность по хранению сертификатов ценных бумаг.
20	Договор комиссии	Ф	Лицо, которое является формальным, а не реальным собственником ценных бумаг
21	Договор поручения	Х	Деятельность по выдаче гарантий размещения ценных бумаг эмитента
22	Лот	Ц	Клиент при договоре комиссии
23	Депозитарий	Ш	Клиент при договоре поручения
24	Бенефициар	Щ	Брокер при договоре комиссии
25	Номинальный держатель	Ъ	Профессиональные участники рынка ценных бумаг, осуществляющие финансовое посредничество
26	Неттинг	Ы	Стандартный объем покупки ценных бумаг
27	Доход брокера	Ь	Профессиональные участники рынка ценных бумаг, выполняющие организационные функции
28	Брокеры, дилеры и управляющие	Э	Брокер при договоре поручения
29	Доход дилера	Ю	Соглашение на покупку-продажу ценных бумаг, при котором брокер действует от своего имени и за счет клиента
30	Регистраторы и депозитарии	Я	Соглашение на покупку-продажу ценных бумаг, при котором брокер действует от имени клиента и за его счет

Задание 2.

Укажите все правильные ответы.

1. Коммерческие банки в России на основе банковской лицензии на рынке ценных бумаг могут выступать в качестве	<ul style="list-style-type: none"> 1. Эмитента 2. Инвестора 3. Депозитария 4. андеррайтера
2. Инвестиционный фонд профессиональным участником рынка ценных бумаг	<ul style="list-style-type: none"> 1. Является 2. Не является
3. Компания – профессиональный участник рынка ценных бумаг продала по поручению и за счет клиента пакет ценных бумаг на фондовой бирже. В этом случае компания получила доход в виде	<ul style="list-style-type: none"> 1. Прибыли от повышения курсовой стоимости ценных бумаг 2. Платы за андеррайтинг ценных бумаг 3. комиссионных
4. К видам профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг относится деятельность	<ul style="list-style-type: none"> 1. Эмиссионная 2. По ведению и хранению реестра собственников ценных бумаг 3. По определению взаимных обязательств 4. инвестиционная
5. К видам профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг относится деятельность	<ul style="list-style-type: none"> 1. Брокерская 2. Дилерская 3. Страховая 4. депозитарная

6.Профессиональный участник рынка ценных бумаг – дилер – котировать ценные бумаги право	<ol style="list-style-type: none"> 1. Имеет 2. Не имеет
7.Коммерческие банки в России выполнять функции профессиональных участников рынка ценных бумаг	<ol style="list-style-type: none"> 1. Могут 2. Не могут 3. Могут только при получении соответствующей лицензии ФСФР России
8.Физическое лицо на законном основании функции дилера на рынке ценных бумаг выполнять	<ol style="list-style-type: none"> 1. Может 2. Не может 3. Может только при получении соответствующей лицензии ФСФР России
9.Инвестиционный фонд является	<ol style="list-style-type: none"> 1. Эмитентом 2. Инвестором 3. Профессиональным участником рынка ценных бумаг
10.Выпускать собственные ценные бумаги на рынке ценных бумаг брокер право	<ol style="list-style-type: none"> 1. Имеет 2. Не имеет
11.Коммерческий банк стать брокером по операциям с государственными ценными бумагами право	<ol style="list-style-type: none"> 1. Имеет 2. Не имеет 3. Имеет только после получения лицензии ФСФР России
12.Коммерческий банк инвестировать свои средства в муниципальные облигации право	<ol style="list-style-type: none"> 1. Имеет 2. Не имеет
13.По договору комиссии на операции с ценными бумагами брокер действует за счет	<ol style="list-style-type: none"> 1. Собственный 2. Клиента 3. В зависимости от условий договора
14.По договору поручения на совершение операций с ценными бумагами брокер действует за счет	<ol style="list-style-type: none"> 1. Собственный 2. Клиента 3. В зависимости от условий договора
15.По договору комиссии на операции с ценными бумагами брокер заключает сделки от имени	<ol style="list-style-type: none"> 1. Своего 2. Клиента 3. В зависимости от условий договора
16. По договору поручения на операции с ценными бумагами брокер заключает сделки от имени	<ol style="list-style-type: none"> 1. Своего 2. Клиента 3. В зависимости от условий договора
17.Деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг с другими видами профессиональной деятельности	<ol style="list-style-type: none"> 1. Совмещается 2. Не совмещается 3. Совмещается только с депозитарной деятельностью
18. Физическое лицо может на законном основании выполнять функции на рынке ценных бумаг	<ol style="list-style-type: none"> 1. Эмитента 2. Инвестора 3. Организатора торговли ценными бумагами
19.К видам профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг относятся	<ol style="list-style-type: none"> 1. Управление ценными бумагами 2. Определение взаимных обязательств 3. Хеджирование рисков 4. Организация торговли 5. Заключение сделок на рынке срочных контрактов

20.Оказание услуг по хранению сертификатов ценных бумаг и (или) учету и переходу прав на ценные бумаги является следующей деятельностью:	<ol style="list-style-type: none"> 1. депозитарная деятельность 2. клиринговая деятельность 3. дилерская деятельность
21. К коллективным инвесторам относятся:	<ol style="list-style-type: none"> 1. страховые компании 2. портфельные инвесторы 3. спекулятивные инвесторы
22. Совершение сделок купли-продажи ценных бумаг от своего имени и за свой счет путем публичного объявления цен покупки (продажи) ценных бумаг – это...	<ol style="list-style-type: none"> 1. депозитарная деятельность 2. клиринговая деятельность 3. дилерская деятельность
23. Эмитентами инвестиционных паев являются:	<ol style="list-style-type: none"> 1. владельцы водных судов 2. владельцы недвижимости 3. имущественные комплексы без образования юридического лица
24.К инвесторам, вложения которых нацелены на получение доходов от активов, которые недооценены сегодня, относятся:	<ol style="list-style-type: none"> 1. страховые компании 2. портфельные инвесторы 3. спекулятивные инвесторы
25.Сбор, сверка, корректировка информации по сделкам с ценными бумагами, подготовка по ним бухгалтерских документов, зачет по поставкам ценных бумаг и расчетов по ним – это...	<ol style="list-style-type: none"> 1. депозитарная деятельность 2. клиринговая деятельность 3. дилерская деятельность
26. Эмитентами коносаментов являются:	<ol style="list-style-type: none"> 1. владельцы водных судов 2. владельцы недвижимости 3. имущественные комплексы без образования юридического лица
27.Инвестором может быть:	<ol style="list-style-type: none"> 1. любое юридическое или физическое лицо 2. любое юридическое лицо 3. любое физическое лицо
28.Специализированная посредническая деятельность, деятельность по организационно-техническому и информационному обслуживанию выпуска и обращения ценных бумаг – это...	<ol style="list-style-type: none"> 1. профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг 2. брокерская деятельность 3. деятельность по организации торговли ценными бумагами
29.Эмитентами закладных являются	<ol style="list-style-type: none"> 1. владельцы водных судов 2. владельцы недвижимости 3. имущественные комплексы без образования юридического лица
30. Коллективные инвесторы - это...	<ol style="list-style-type: none"> 1. пенсионные, инвестиционные, паевые фонды 2. профессионалы и непрофессионалы рынка ценных бумаг 3. стратегические, портфельные, спекулятивные инвесторы

Задание 3.

Вставьте пропущенные слова или числа.

1. По договору комиссии на операции с ценными бумагами брокер выступает в качестве....

2. По договору поручения на совершение операций с ценными бумагами брокер выступает в качестве...

3. По договору комиссии на операции с ценными бумагами клиент брокера выступает в качестве....

4. По договору поручения на совершение операций с ценными бумагами клиент брокера выступает в качестве...

Задание 4.

Определите, верны (В) или неверны (Н) следующие утверждения.

1. Институциональные инвесторы по российскому законодательству являются профессиональными участниками рынка ценных бумаг.

2. По российскому законодательству инвестиционное консультирование является профессиональным видом деятельности на рынке ценных бумаг и требует получения соответствующей лицензии.

3. Брокер на рынке ценных бумаг всегда действует за счет, от имени и в интересах клиента.

4. На российском рынке коммерческий банк может выступать в роли эмитента ценных бумаг, инвестора, а также профессионального участника рынка ценных бумаг на основе банковской лицензии.

5. Нет принципиального отличия между дилерской и инвестиционной деятельностью, поскольку и в том и в другом случае лицо приобретает ценные бумаги от своего имени и за свой счет.

Задание 5.

Разделите все виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг на две группы: деятельность по перераспределению денежных средств, финансовое посредничество и деятельность по организационно-техническому и информационному обслуживанию выпуска и обращения ценных бумаг.

Задание 6.

Указать в таблице отличия брокера и дилера по ряду критериев.

Брокер	Дилер
1. За чей счет действует	
2. От чьего имени действует	
3. Статус	
4. Форма дохода	

5.Рынки, на которых работают	
6. Формирование цены по сделкам	

Задание 7.

Указать в таблице отличия поверенного и комиссионера по ряду критериев.

Поверенный	Комиссионер
1.Действует на основании договора...	
2.Его клиентом является	
3.Действует от имени	

Задание 8.

Укажите субъектов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.

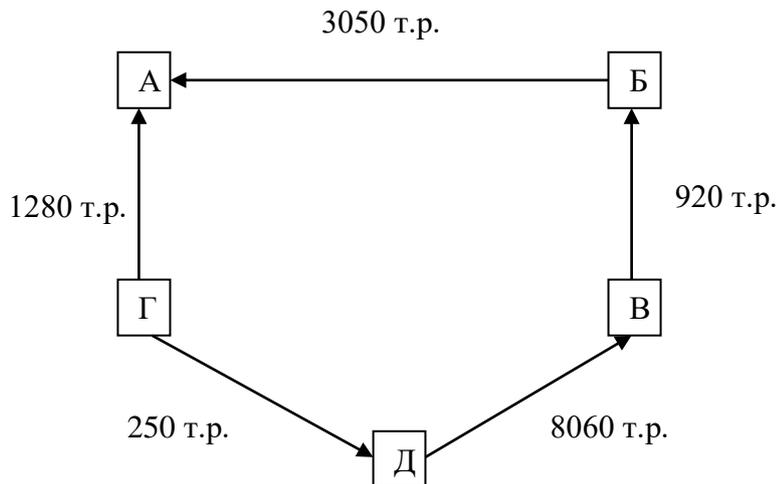
Профессиональный участник рынка ценных бумаг	Клиент
Брокерская деятельность	
Дилерская деятельность	
Деятельность по управлению ценными бумагами	
Клиринговая деятельность	
Депозитарная деятельность	
Регистраторская деятельность	
Деятельность по организации торговли ценными бумагами	

Задание 9.

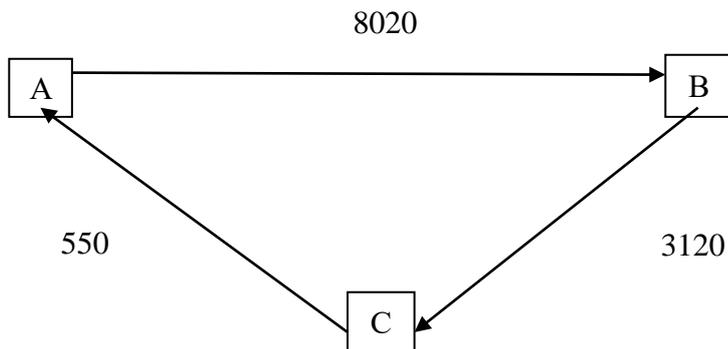
Составить расписание расчетов по операциям с ценными бумагами и определить процент зачета обязательств, заполнить таблицу.

Участники	Должны уплатить	Должны получить	Зачтено	Не зачтено
А				
Б				
В				

А)



Б)



Тема 4. Регулирование рынка ценных бумаг. Письменная работа №3.

Учебные цели работы:

1. Дать определение регулятивной инфраструктуры рынка ценных бумаг и рассмотреть составляющие ее компоненты.

2. Рассмотреть структуры и функции органов государственного управления, регулирующих рынок ценных бумаг в России.

3. Дать классификацию моделей регулирования рынка ценных бумаг по разным критериям.

4. Охарактеризовать российское законодательство по ценным бумагам.

5. Дать определение и рассмотреть основы деятельности саморегулируемых организаций на российском рынке ценных бумаг.

6. Дать определение профессиональной этики участников фондового рынка.

7. Рассмотреть основные этические принципы деятельности профессиональных участников рынка ценных бумаг.

8. Рассмотреть функции государственных органов и саморегулируемых организаций в контроле за соблюдением профессиональной этики на рынке ценных бумаг.

9. Рассмотреть возможные виды манипулирования ценами и методы борьбы с манипулятивными стратегиями на российском фондовом рынке и в международной практике.

Задание 1.

Каждому из приведенных ниже терминов и понятий, отмеченных цифрами, найдите соответствующее положение, обозначенное буквой.

1.	Регулятивная инфраструктура рынка ценных бумаг	А	Законодательные, регистрационные, лицензионные, аттестационные, надзорные и иные функции органов государственного регулирования рынка ценных бумаг и саморегулируемых организаций
2.	Регулятивные органы на рынке ценных бумаг	Б	Правила ведения честного бизнеса на рынке ценных бумаг, утверждаемые саморегулируемыми организациями
3.	Регулятивные функции и процедуры на фондовом рынке	В	Система регулирования рынка ценных бумаг, включающая в себя регулятивные органы, функции и процедуры, законодательные нормы, этику фондового рынка, традиции и обычаи
4.	Законодательная инфраструктура рынка ценных бумаг	Г	Добровольное объединение профессиональных участников рынка ценных бумаг, учреждаемое для обеспечения условий профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, соблюдения стандартов профессиональной этики, защиты интересов клиентов и владельцев ценных бумаг, установления правил и стандартов операций с ценными бумагами
5.	Этика фондового рынка	Д	Тип организации процесса регулирования рынка ценных бумаг в рамках государства в зависимости от того, кто выполняет функции субъекта регулирования
6.	Модель регулятивной инфраструктуры рынка ценных бумаг	Е	Операции по купле-продаже государственных и муниципальных ценных бумаг, других инструменте денежного рынка и иностранной валюты, влияют на динамику предложения денег в макроэкономике являющихся инструментом денежной политики государства
7.	Модель регулирования Государством рынка ценных бумаг	Ж	Тип организации процесса регулирования рынка ценных бумаг в рамках государства в зависимости от степени жесткости регулирования, а также от модели рынка ценных бумаг
8.	Операции Центрального банка РФ на открытом рынке	З	Регулятивные нормы, действующие на рынке ценных бумаг, определяемые законодательством по финансовому и фондовому рынку и иными нормативными актами
9.	Саморегулируемые организации на рынке ценных бумаг	И	Государственные органы, регулирующие функционирование финансового и фондового рынков, и саморегулируемые организации на рынке ценных бумаг

10.	Манипулирование ценами	К	Любая техника манипулирования на рынке ценных бумаг, используемая для снижения цен на ценные бумаги
11.	Инсайдерские сделки	Л	Отсутствие независимости профессионального участника рынка ценных бумаг в результате объективных и субъективных обстоятельств, таких, как, например, финансовое участие профессионального участника фондового рынка в делах клиента
12.	Конфликт интересов	М	Выполнение поручений клиентов наилучшим образом
13.	Добросовестная деятельность на рынке ценных бумаг	Н	Действия участников торгов по купле-продаже ценных бумаг, проводимые с использованием привилегированной (т.е. не являющейся общедоступной) информации в целях получения прибыли
14.	Добросовестная работа с клиентами	О	Воздействие на курсовую (расчетную) цену обращающихся на фондовом рынке активов за счет краткосрочного или долговременного проведения сделок большого объема
15.	Фиктивные сделки с ценными бумагами	П	Сделки с ценными бумагами, совершаемые группой торговцев, сконцентрировавших в своих руках большое количество ценных бумаг данного вида, что позволяет им диктовать свои цены
16.	Манипулирование рынком ценных бумаг со стороны спроса	Р	Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг, основанная на общечеловеческих моральных и нравственных нормах, на понимании значимости общественных интересов, необходимости обеспечения правопорядка и справедливости
17.	Манипулирование рынком ценных бумаг со стороны предложения	С	Одновременная покупка и продажа ценных бумаг для создания видимости активности на рынке
18.	Сделки с ценными бумагами по договоренности	Т	Действия одного или группы участников фондового рынка, результатом которых является выведение курсовой стоимости фондового актива (в том числе расчетной цены дня) за рамки естественной для сложившихся условий рыночной цены по отношению к нормальной, адекватной текущим уровням ее величине
19.	Сделки корнеров	У	Совершение сделок по постепенно возрастающим ценам, которые приводят к появлению реальной активности инвесторов, и последующее «сбрасывание» ценных бумаг по высоким ценам
20.	«Разогрев» рынка и «сброс» ценных бумаг	Ф	Любая техника манипулирования на рынке ценных бумаг, используемая для увеличения цен на ценные бумаги
21.	Манипулирование рынком ценных бумаг в целом	Х	Целенаправленное распространение привилегированной информации в целях стимулирования спроса или предложения на ценные бумаги
22.	Утечка информации о	Ц	Совершение двумя контрагентами сделки по заранее

ценных бумагах	оговоренной цене с целью изменить ситуацию на рынке в свою пользу
----------------	---

Задание 2.

Укажите все правильные ответы.

1. К регулятивной инфраструктуре рынка ценных бумаг относятся	<ol style="list-style-type: none"> 1. Федеральная служба по финансовым рынкам 2. Процедура лицензирования профессиональных участников рынка и аттестации специалистов 3. Законы «О рынке ценных бумаг», «Об акционерных обществах», постановления ФСФР 4. Традиции и обычаи
2. В Российской Федерации государственное регулирование рынка ценных бумаг осуществляется путем	<ol style="list-style-type: none"> 1. Установление обязательных требований к деятельности на рынке ценных бумаг 2. Государственная регистрация выпусков ценных бумаг 3. Лицензирование профессиональной деятельности 4. Создание системы защиты прав инвесторов на рынке
3. Деятельность профессиональных участников рынка ценных бумаг лицензируется лицензией	<ol style="list-style-type: none"> 1. На осуществление деятельности по ведению реестра владельцев ценных бумаг 2. Фондовой биржи 3. Профессионального участника рынка ценных бумаг 4. Коммерческого банка 5. Инвестиционного фонда
4. Федеральная служба по финансовым рынкам подчинена	<ol style="list-style-type: none"> 1. Правительству РФ 2. Президенту РФ 3. Центральному Банку 4. Федеральному собранию РФ
5. Саморегулируемые организации формируются по принципу	<ol style="list-style-type: none"> 1. Территориальному 2. Профессиональному 3. Квалификационному 4. Отраслевому
6. Организация, созданная профессиональными участниками рынка ценных бумаг, приобретает статус саморегулируемой организации с момента	<ol style="list-style-type: none"> 1. Государственной регистрации 2. Учреждения 3. Получения лицензии 4. Получения решения Федеральной комиссии по финансовым рынкам
7. Саморегулируемая организация является организацией	<ol style="list-style-type: none"> 1. Коммерческой 2. Некоммерческой 3. Вообще не является юридическим лицом
8. Центральный банк России на рынке ценных бумаг регулирует роль	<ol style="list-style-type: none"> 1. Выполняет 2. Не выполняет
9. Федеральная служба по финансовым рынкам лицензировать деятельность кредитных организаций на фондовом рынке право	<ol style="list-style-type: none"> 1. Имеет 2. Не имеет
10. Организация вправе подать заявление в ФСФР о приобретении ею статуса саморегулируемой, если она учреждена	<ol style="list-style-type: none"> 1. Трех 2. Пяти 3. Десяти 4. пятнадцати

профессиональными участниками в количестве	
11.ФСФР выступает в качестве лицензирующего органа	<ol style="list-style-type: none"> 1. Брокеров 2. Дилеров 3. Паевых инвестиционных фондов 4. Коммерческих банков 5. Фондовых бирж
12.Государственное регулирование рынка ценных бумаг может быть	<ol style="list-style-type: none"> 1. внутреннее и внешнее 2. общественное и саморегулирование 3. прямое и косвенное
13.Саморегулирование на рынке ценных бумаг осуществляется	<ol style="list-style-type: none"> 1. Правительством РФ, ФСФР, ЦБ РФ, Государственной Думой 2. коммерческими негосударственными организациями, объединяющими профессиональных участников рынка ценных бумаг 3. общественными организациями
14.ФЗ-39 «О рынке ценных бумаг» ввел следующие понятия:	<ol style="list-style-type: none"> 1. понятие ценной бумаги 2. понятие эмиссионных ценных бумаг 3. понятие регулируемой организации
15.Модель регулятивной инфраструктуры рынка ценных бумаг определяется	<ol style="list-style-type: none"> 1. субъектом регулирования, степенью жесткости регулирования, тем, кто выступает в роли посредника на рынке ценных бумаг 2. видами регулирования 3. регулятивными органами
16.ФЗ-39 «О рынке ценных бумаг» ввел следующие понятия	<ol style="list-style-type: none"> 1. понятие ценной бумаги 2. понятие видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг 3. понятие регулируемой организации
17.ФЗ-39 «О рынке ценных бумаг» ввел следующие понятия	<ol style="list-style-type: none"> 1. понятие ценной бумаги 2. понятие раскрытия информации на рынке ценных бумаг 3. понятие регулируемой организации
18.К саморегулируемым организациям на рынке ценных бумаг относятся	<ol style="list-style-type: none"> 1. ФСФР, ЦБ РФ 2. НАУФОР, ПАРТАД 3. общественные организации

Задание 3.

Определите, верны (В) или неверны (Н) следующие утверждения.

Российский рынок ценных бумаг формируется в условиях смешанной регулятивной инфраструктуры.

Государство в России передает часть полномочий по регулированию рынка ценных бумаг саморегулируемым организациям.

В ряде стран саморегулируемые организации не только вырабатывают общие правила деятельности, но и являются, по существу, обособленным рынком ценных бумаг.

По российскому законодательству могут создаваться несколько саморегулируемых организаций, объединяющих профессиональных участников рынка ценных бумаг одного вида.

В большинстве стран с развитыми фондовыми рынками создан специальный орган, регулирующий деятельность и функционирование этого рынка.

На рынках ценных бумаг, хорошо регламентируемых законодательно, этика и правила добросовестной деятельности не играют большой роли.

Использование служебной информации при сделках с ценными бумагами – это один из видов инсайдерской торговли.

Добросовестная деятельность в рекламной деятельности на финансовых рынках является элементом профессиональной этики фондового рынка.

К регулятивной инфраструктуре рынка ценных бумаг этика фондового рынка не относится.

Заключение инсайдерских сделок ведет к тому, что изменяются цены и объем торговли финансовыми инструментами.

В случае манипулирования рынком ценных бумаг изменяются как цены финансовых инструментов, так и объем операций с ними.

5. Указания по проведению контрольных работ

Учебным планом не предусмотрена.

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

Основная литература:

1. Галанов, В. А. Рынок ценных бумаг : учебник / В.А. Галанов. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : ИНФРА-М, 2022. — 414 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). — DOI 10.12737/23640. - ISBN 978-5-16-012443-8. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1850366>

Дополнительная литература:

1. Люц, Е. В. Рынок ценных бумаг: практикум для студентов, обучающихся по направлениям подготовки 38.03.01 «Экономика» и 38.03.04 «Государственное и муниципальное управление» (уровень бакалавриата) : [16+] / Е. В. Люц, Н. В. Огорелкова. – Омск : Омский государственный университет им. Ф.М. Достоевского (ОмГУ), 2020. – 48 с. : табл. – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=614052> – ISBN 978-5-7779-2481-0.

2. Рынок ценных бумаг / Зверев В.А., Зверева А.В., Евсюков С.Г. - М.:Дашков и К, 2020. - 256 с.: ISBN 978-5-394-02390-3 -

7. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети

«Интернет», необходимых для освоения дисциплины

Интернет-ресурсы:

1. <http://www.ixbt.com>

2.<http://www.infojournal.ru>

3.<http://pspo.it.ru/mod/resource/view.php?id=19>

4.<http://www.znaniium.ru>

5.<http://www.biblioclub.ru>

8. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине

Перечень программного обеспечения: MSOffice, PowerPoint.

Информационные справочные системы:

1.Электронные ресурсы библиотеки Университета.

2.Консультант Плюс.

Ресурсы информационно-образовательной среды Университета:

Рабочая программа и методическое обеспечение по курсу «Рынок ценных бумаг».