

**МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ
ФЕДЕРАЦИИ**

**ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ «КАБАРДИНО-БАЛКАРСКИЙ
ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ им. Х.М. БЕРБЕКОВА» (КБГУ)**

**ИНСТИТУТ ПРАВА ЭКОНОМИКИ И ФИНАНСОВ
КАФЕДРА ЭКОНОМИКИ И ФИНАНСОВ**

СОГЛАСОВАНО*

**Руководитель образовательной програм-
мы**

_____ **А.Х. Шидов**

_____ «_____» _____

УТВЕРЖДАЮ

**Директор института
М.Х. Гукешоков**

_____ «_____» **2018 г.**

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

«РЫНОК ЦЕННЫХ БУМАГ»

Направление подготовки

38.03.01. «Экономика»

(код и наименование направления подготовки)

Профиль

**Информационно-аналитическое и правовое обеспечение экономической безопасности
бизнеса**

Квалификация (степень) выпускника

Бакалавр

Форма обучения

Очная

Нальчик 2018

Рабочая программа дисциплины (модуля) «Рынок ценных бумаг»/ сост. к.э.н. Л.С. Чеченова – Нальчик: КБГУ, 2018.

Рабочая программа предназначена для обучающихся очной заочной форм обучения по направлению подготовки «Экономика» 4 семестра, 2 курса.

Рабочая программа дисциплины (модуля) составлена с учетом Федерального государственного образовательного стандарта высшего образования по направлению подготовки, утвержденного приказом Министерства образования и науки Российской Федерации 12 ноября 2015 года № 1327.

СОДЕРЖАНИЕ

1. Цели и задачи освоения дисциплины
2. Место дисциплины (модуля) в структуре ОПОП ВО
3. Требования к результатам освоения дисциплины (модуля)
4. Содержание и структура дисциплины (модуля)
5. Оценочные материалы для текущего и рубежного контроля успеваемости и промежуточной аттестации
6. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности
7. Учебно-методическое обеспечение дисциплины (модуля)
8. Материально-техническое обеспечение дисциплины (модуля)
9. Лист изменений (дополнений) в рабочей программе дисциплины (модуля)

1. ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Цель. Объективная необходимость изучения этой дисциплины обусловлена переходом страны к рыночной экономике, положившей начало формированию фондового рынка, представляющего систему экономических отношений, связанную с выпуском, размещением и обращением ценных бумаг.

Ценные бумаги — важный финансовый инструмент рыночной экономики. Назначение и основная задача рынка ценных бумаг состоит в обеспечении эффективного функционирования всего хозяйственного механизма, путем инвестирования в экономику средств и их перераспределение с использованием финансовых инструментов - ценных бумаг.

Цель курса «Рынок ценных бумаг» состоит в формировании у будущих специалистов целостного представления о функционировании рынка ценных бумаг. Для достижения поставленной цели необходимо получение глубоких знаний об экономической сущности ценных бумаг и их фундаментальных свойствах, особенностях конкретных видов ценных бумаг, правилах их выпуска и обращения и возможности их использования в хозяйственной практике, структуре рынка ценных бумаг и его участников, операциях и сделках с ценными бумагами, совершаемых участниками рынка ценных бумаг, системе регулирования рынка ценных бумаг, а также других аспектов функционирования рынка ценных бумаг.

Задачи:

- сформировать понимание и знание об экономической сущности рынка ценных бумаг;
- изучить функции, задачи и виды рынка ценных бумаг;
- рассмотреть особенности выпуска, размещения и обращения различных видов ценных бумаг, возможности их использования в деятельности предприятий и организаций;
- изучение деятельности профессиональных участников, эмитентов и инвесторов;
- раскрыть механизм функционирования рынка ценных бумаг;
- рассмотреть механизм функционирования фондовой биржи;
- изучить механизм инвестирования в ценные бумаги, методы инвестиционного анализа;
- стимулирование студентов к самостоятельной деятельности по освоению дисциплины и формированию необходимых компетенций.

2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОПОП ВО

Дисциплина «Рынок ценных бумаг» относится к дисциплинам по выбору вариативной части Блока 1 «Дисциплины (модули)». Для освоения дисциплины «Рынок ценных бумаг» обучающиеся используют знания, умения, навыки и установки, сформированные в ходе изучения предметов «Деньги, кредит, банки», «Финансы», «Корпоративные финансы» и т.д.

3. Требования к результатам освоения содержания дисциплины

Процесс изучения дисциплины направлен на формирование элементов следующих компетенций в соответствии с ФГОС ВО и ООП ВО по данному направлению подготовки:

- способностью анализировать и интерпретировать данные отечественной и зарубежной статистики о социально-экономических процессах и явлениях, выявлять тенденции изменения социально-экономических показателей (ПК -6).

В результате освоения дисциплины обучающийся должен:

Знать:

- основные понятия, категории и инструменты, закономерности функционирования, а также современную институциональную систему и инфраструктуру рынка ценных бумаг;
- законодательные и нормативно-правовые основы формирования и регулирования рынка ценных бумаг;
- методику финансовых расчетов для анализа текущего состояния и прогнозирования развития рынка ценных бумаг;
- основы приемов биржевой и внебиржевой торговли, порядок осуществления сделок на рынке ценных бумаг;
- зарубежный опыт по выпуску и обращению ценных бумаг.

Уметь:

- выявлять проблемы экономического характера при анализе конкретных ситуаций, возникающих на рынке ценных бумаг, предлагать способы их решения с учетом оценки рисков и возможных социально-экономических последствий;
- уметь осуществлять рыночные сделки, объективно оценивать валютные и процентные риски и применять стратегии их страхования;
- выявлять тенденции и видеть перспективы развития рынка ценных бумаг и их институтов как в РФ, так и за рубежом.

Владеть:

- методологией исследования рынка ценных бумаг и их отдельных сегментов и институтов;
- методикой и методами финансовых расчетов;
- методиками расчета доходности ценных бумаг;
- методами анализа финансовых рынков.

4. Содержание и структура дисциплины (модуля)

Таблица 1. Содержание дисциплины (модуля) «Рынок ценных бумаг»

	Наименование раздела/темы	Содержание раздела/темы	Форма текущего контроля
1	2	3	4
1	Раздел 1. Ценные бумаги: понятие и виды.	<p>1.1. Ценные бумаги: общая характеристика. Понятие ценной бумаги как экономической категории. Функции и свойства ценных бумаг. Основные и производные ценные бумаги. Классификация ценных бумаг по цели выпуска ценных бумаг, способу предоставления средств и выплаты доходов; по сроку существования; происхождению; форме выпуска; характеру обращаемости; уровню риска и т.д.</p> <p>1.2: Корпоративные ценные бумаги. Виды акций. Сравнительная характеристика простых и привилегированных акций. Разновидности акций по инвестиционным качествам и видам эмитентов. Классификация акций по поведению на рынке. Разновидности привилегированных акций. Номинальная цена акций. Режим голосования. Кумулятивная и уставная системы голосования. Дивиденд. Режим выплаты дивидендов. Стоимостная оценка акций. Доходность акций. Характеристика облигаций. Право-</p>	ДЗ, Р, Э, Т, К, РК

		<p>вые нормы в России, определяющие порядок выпуска и обращения облигаций; облигации предприятия и организации. Разновидности облигаций: именные и на предъявителя; процентные и беспроцентные (целевые); свободно обращающиеся и с ограниченным кругом обращения. Объемы и динамика эмиссии корпоративных облигаций в России. Вексель и другие корпоративные ценные бумаги.</p> <p>1.3. Государственные и муниципальные ценные бумаги. Понятие «государственная ценная бумага». Виды государственных ценных бумаг. Характеристика облигаций. Правовые нормы в России, определяющие порядок внутренних государственных и местных займов; облигации предприятия и организации. Разновидности облигаций: именные и на предъявителя; процентные и беспроцентные (целевые); свободно обращающиеся и с ограниченным кругом обращения. Объемы и динамика эмиссии облигаций в России. Способы погашения облигаций государственных займов. Муниципальные ценные бумаги: понятие и виды.</p> <p>1.4. Производные финансовые инструменты (деривативы). Сущность производных ценных бумаг. Особенности функционирования на финансовых рынках. Классификация производных ценных бумаг. Общая характеристика и виды форвардов. Фьючерсы: характеристика и виды. Опционы: характеристика и виды. Свопы: особенности выпуска и функционирования. Виды свопов. Экзотические и погодные деривативы. Сравнительная характеристика производных ценных бумаг.</p>	
2	<p>Раздел 2. Механизм функционирования рынка ценных бумаг</p>	<p>2.1: Профессиональные участники рынка ценных бумаг. Понятие и виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг. Лицензирование профессиональной деятельности. Брокерская деятельность. Дилерская деятельность. Деятельность по управлению ценными бумагами. Клиринговая деятельность. Деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг. Депозитарная деятельность. Деятельность по организации торговли. Фондовая биржа как организатор торговли. Электронная торговая система.</p> <p>2.2: Первичный рынок ценных бумаг. Общая характеристика рынка. Структура рынка ценных бумаг. Цели и задачи первичного рынка ценных бумаг. Основные фондовые операции первично-</p>	<p>ДЗ, Р, Э, Т, К, РК</p>

		<p>го рынка ценных бумаг. Эмиссия ценных бумаг, ее задачи и процедура осуществления. Порядок разработки, утверждения и регистрации проспекта эмиссии. Формы размещения ценных бумаг. Открытая и закрытая подписка. Аукционные торги. Инвестиционный конкурс.</p> <p>2.3. Вторичный рынок ценных бумаг. Цель, задачи и особенности вторичного рынка ценных бумаг. Характеристика основных операций вторичного рынка ценных бумаг. Порядок оформления купли-продажи ценных бумаг. Организация деятельности и техника операции депозитариев, реестродержателей, фондовых бирж, фондовых центров, фондовых магазинов, отделов ценных бумаг, инвестиционных фондов и компаний, инвестиционных консультантов. Уличный рынок ценных бумаг. Понятие механизма биржевых операций. Характеристика их основных видов. Функции, структура и участники биржевых операций на рынке ценных бумаг. Фондовая биржа, ее задачи и функции. Основы функционирования фондовой биржи. Особенности деятельности дилеров, брокеров и других участников биржевой торговли.</p> <p>Виды биржевых сделок с ценными бумагами и их характеристика. Сущность биржевой сделки на фондовой бирже. Виды заявок на совершение биржевых сделок с ценными бумагами. Процедура листинга. Организация биржевой торговли с ценными бумагами. Котировка ценных бумаг. Оформление и исполнение биржевой сделки с ценными бумагами.</p>	
3	Раздел 3. Основы инвестиционного анализа на рынке ценных бумаг	<p>3.1. Фундаментальный и технический анализ на рынке ценных бумаг. Сущность инвестиционного анализа на рынке ценных бумаг и его основные виды; фундаментальный анализ; основные направления и методы фундаментального анализа; основные показатели, используемые в фундаментальном анализе; технический анализ и его основные методы; теория рефлексивности.</p>	ДЗ, Р, Э, Т, К, РК

Структура дисциплины (модуля) «Рынок ценных бумаг»

Таблица 2. Общая трудоемкость дисциплины составляет 3 зачетные единицы (108 ч)

Вид работы	Трудоемкость, часов / зачетных единиц	
	3 семестр	всего
Общая трудоемкость (в часах)	108	108
Контактная работа (в часах):	34	34

Лекционные занятия (Л)	17	17
Практические занятия (ПЗ)	17	17
Семинарские занятия (СЗ)	Не предусмотрены	Не предусмотрены
Лабораторные работы (ЛР)	Не предусмотрены	Не предусмотрены
Самостоятельная работа (в часах):	74	74
Расчетно-графическое задание (РГЗ)		
Реферат (Р)	15	15
Эссе (Э)	4	4
Самостоятельное изучение разделов	30	30
Самоподготовка	25	25
Курсовой проект (КП), Курсовая работа (КР)	Не предусмотрен	Не предусмотрен
Вид промежуточной аттестации	ЗАЧЕТ	ЗАЧЕТ

Таблица 3. Лекционные занятия

№	Тема
1.	Ценные бумаги: общая характеристика.
2.	Корпоративные ценные бумаги
3.	Государственные и муниципальные ценные бумаги
4.	Производные финансовые инструменты (деривативы)
5.	Профессиональные участники рынка ценных
6.	Первичный рынок ценных бумаг.
7.	Вторичный рынок ценных бумаг.
8.	Фондовая биржа, ее задачи и функции.
9.	Фундаментальный и технический анализ на рынке

Таблица 4. Практические занятия (семинарские занятия)

№ занятия	Тема
1.	Ценные бумаги: общая характеристика 1. Понятие ценной бумаги как экономической категории. 2. Функции и свойства ценных бумаг. 3. Основные и производные ценные бумаги. 4. Классификация ценных бумаг.
2.	Корпоративные ценные бумаги 1. Свойства акций. 2. Виды акций. 3. Дивиденд. Режим выплаты дивидендов. 4. Стоимостная оценка акций. Доходность акций. 5. Характеристика облигаций. 6. Виды облигаций. 7. Доходность облигаций. 8. Вексель и другие корпоративные ценные бумаги. 9. Корпоративные ценные бумаги КБР.
3.	Государственные и муниципальные ценные бумаги

	1.Понятие «государственная ценная бумага». 2.Виды государственных ценных бумаг. 3.Способы погашения облигаций государственных займов. 4.Муниципальные ценные бумаги: понятие и виды. 5. Государственные и муниципальные ценные бумаги КБР. 6.Правовые нормы в России, определяющие порядок внутренних государственных и местных займов.
4.	Производные финансовые инструменты (деривативы) 1.Сущность производных ценных бумаг. 2.Классификация производных ценных бумаг. 3.Общая характеристика и виды форвардов. 4.Фьючерсы: характеристика и виды. 5.Опционы: характеристика и виды. 6.Свопы: особенности выпуска и функционирования. Виды свопов. 7.Экзотические и погодные деривативы. 8.Сравнительная характеристика производных ценных бумаг.
5.	Профессиональные участники рынка ценных бумаг 1.Понятие и виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг. 2.Лицензирование профессиональной деятельности. 3.Брокерская деятельность. 4.Дилерская деятельность. 5.Деятельность по управлению ценными бумагами. 6.Клиринговая деятельность. 7.Деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг. 8.Депозитарная деятельность. 9.Деятельность по организации торговли. 10.Фондовая биржа как организатор торговли. 11.Электронная торговая система.
6.	Первичный рынок ценных бумаг Общая характеристика рынка. Структура рынка ценных бумаг. Цели и задачи первичного рынка ценных бумаг. Основные фондовые операции первичного рынка ценных бумаг. Эмиссия ценных бумаг, ее задачи и процедура осуществления. Порядок разработки, утверждения и регистрации проспекта эмиссии. Формы размещения ценных бумаг. Открытая и закрытая подписка. Аукционные торги. Инвестиционный конкурс.
7.	Вторичный рынок ценных бумаг. 1.Цель, задачи и особенности вторичного рынка ценных бумаг. 2.Характеристика основных операций вторичного рынка ценных бумаг. 3.Порядок оформления купли-продажи ценных бумаг. 4. Понятие механизма биржевых операций. Характеристика их основных видов. 5.Функции, структура и участники биржевых операций на рынке ценных бумаг. 6.Фондовая биржа, ее задачи и функции. Основы функционирования фондовой биржи. 7.Особенности деятельности дилеров, брокеров и других участников биржевой торговли. 8.Виды биржевых сделок с ценными бумагами и их характеристика. 9.Виды заявок на совершение биржевых сделок с ценными бумагами. 10.Процедура листинга. 11.Организация биржевой торговли с ценными бумагами. 12.Котировка ценных бумаг. 13.Оформление и исполнение биржевой сделки с ценными бумагами.

8.	Фундаментальный и технический анализ на рынке ценных бумаг 1. Сущность инвестиционного анализа на рынке ценных бумаг и его основные виды. 2. Фундаментальный анализ. 3. Основные направления и методы фундаментального анализа. 4. Основные показатели, используемые в фундаментальном анализе. 5. Технический анализ и его основные методы. 6. Теория рефлексивности.
----	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

Методические рекомендации по подготовке к семинарским занятиям

Целью семинарских занятий является углубление и закрепление теоретических знаний, полученных обучающимися на лекциях и в процессе самостоятельного изучения учебного материала, а, следовательно, формирование у них определенных умений и навыков.

В ходе подготовки к семинарскому занятию необходимо прочитать конспект лекции, изучить основную литературу, ознакомиться с дополнительной литературой, выполнить выданные преподавателем практические задания. При этом учесть рекомендации преподавателя и требования программы. Дорабатывать свой конспект лекции, делая в нем соответствующие записи из литературы.

Желательно при подготовке к практическим занятиям по дисциплине одновременно использовать несколько источников, раскрывающих заданные вопросы.

Таблица 5. Лабораторные работы – не предусмотрены

Таблица 6. Самостоятельное изучение разделов дисциплины

№ занятия	№ раздела	Тема	Кол. часов
1	1	Этапы становления и развития ценных бумаг.	2
1	1	Нормативно- законодательная основа развития рынка ценных бумаг	2
1	1	Интернет-ресурсы и информационные источники	2
2	1	Международные корпоративные ценные бумаги	2
2	1	Анализ рынка корпоративных ценных бумаг	2
3	1	Сравнительная характеристика государственных и муниципальных ценных бумаг России и зарубежной практики	2
4	1	Этапы становления и развития производных финансовых инструментов	2
4	1	Структура современного рынка деривативов	2
5	2	Фондовая биржа: анализ современного состояния	2
6	2	Зарубежная практика развития первичного рынка ценных бумаг	2
7	2	Структура вторичного рынка ценных бумаг	2
8	3	Риски на рынке ценных бумаг	2
9	3	Особенности использования фундаментального анализа на рынке ценных бумаг России и за рубежом	2
10	3	Особенности использования технического анализа на российском рынке ценных бумаг	2

Методические рекомендации по организации самостоятельной работы

Самостоятельная работа приводит обучающимися к получению нового знания, упорядочению и углублению имеющихся знаний, формированию у него профессиональных навыков и умений. Самостоятельная работа выполняет ряд функций:

- развивающую;
- информационно-обучающую;
- ориентирующую и стимулирующую;
- воспитывающую;
- исследовательскую.

В рамках курса выполняются следующие виды самостоятельной работы:

1. Конспектирование первоисточников и другой учебной литературы;
2. Проработка учебного материала (по конспектам, учебной и научной литературе);
3. Выполнение разноуровневых задач и заданий;
4. Работа с тестами и вопросами для самопроверки;
5. Выполнение итоговой контрольной работы.

Обучающимися рекомендуется с самого начала освоения курса работать с литературой и предлагаемыми заданиями в форме подготовки к очередному аудиторному занятию. При этом актуализируются имеющиеся знания, а также создается база для усвоения нового материала, возникают вопросы, ответы на которые бакалавр получает в аудитории.

Необходимо отметить, что некоторые задания для самостоятельной работы по курсу имеют определенную специфику. При освоении курса обучающимися может пользоваться библиотекой вуза, которая в полной мере обеспечена соответствующей литературой. Значительную помощь в подготовке к очередному занятию может оказать имеющийся в учебно-методическом комплексе краткий конспект лекций. Он же может использоваться и для закрепления полученного в аудитории материала. Самостоятельная работа студентов предусмотрена учебным планом и выполняется в обязательном порядке. Задания предложены по каждой изучаемой теме и могут готовиться индивидуально или в группе. По необходимости бакалавр может обращаться за консультацией к преподавателю. Выполнение заданий контролируется и оценивается преподавателем

5. Оценочные материалы для текущего и рубежного контроля успеваемости и промежуточной аттестации

Оценочные материалы для текущего и рубежного контроля представлены для ОФО и ЗФО.

Рабочая программа предусматривает проведение лекционных, семинарских занятий, а также следующие виды работ: самостоятельную работу студентов по подготовке устных докладов, написанию рефератов, проведение дискуссий и обсуждений по темам дисциплины, работу активной и интерактивной форме. В ФГБОУ ВО «Кабардино-Балкарский государственный университет» действует балльно-рейтинговая система оценки учебных достижений обучающихся по образовательным программам, реализуемым на основании федеральных государственных образовательных стандартов. Балльно-рейтинговая система оценки знаний является одной из составляющих системы управления качеством образовательной деятельности в университете.

Задания для текущего контроля

1. Коллоквиум

Вопросы к рейтинговой работе №1

1. Понятие рынка ценных бумаг
2. Рынок ценных бумаг, как составная часть финансового рынка
3. Федеральный закон "О рынке ценных бумаг", его роль и значение
4. Особенности современного этапа развития рынка ценных бумаг в России

5. Ценная бумага как экономическая категория
 6. Функции, задачи и свойства ценных бумаг
 7. Классификация ценных бумаг
 8. Общая характеристика акций. Виды акций
 9. Дивиденд. Режим выплаты дивидендов
 10. Доходность акций
 11. Характеристика государственных облигаций
 12. Доходность облигаций
 13. Простой вексель. Правило составления, передачи и взыскания простого векселя
 14. Переводной вексель. Правило составления, акцептования, передачи и взыскания переводного векселя. Инкассирование и доминирование векселей
 15. Понятие «государственная ценная бумага»
 15. Виды государственных ценных бумаг
 16. Характеристика корпоративных облигаций
 17. Муниципальные облигации: понятие и виды
 17. Правовые нормы в России, определяющие порядок внутренних государственных и местных займов; облигации предприятия и организации
 18. Способы погашения облигаций государственных займов
 19. Интернет-ресурсы и информационные источники по ценным бумагам
- В первую рейтинговую контрольную работу также включаются и задачи.

Вопросы к рейтинговой работе № 2

1. Сущность производных ценных бумаг
 2. Особенности функционирования на финансовых рынках
 3. Классификация и сравнительная характеристика производных
 4. Основные свойства, содержание, назначение, функции, виды производных ценных бумаг
 5. Фьючерсы: свойства и виды
 6. Опционы: характеристика и виды
 7. Свопы: свойства и виды
 8. Экзотические и погодные производные ценные бумаги
 9. Понятие международных ценных бумаг. Виды международных ценных бумаг
 10. Особенности функционирования на мировых финансовых рынках
 11. Ценные бумаги евро рынка
 9. Депозитарные расписки. Сущность и его виды
 10. Общая характеристика рынка
 11. Структура рынка ценных бумаг
 12. Основные фондовые операции первичного рынка ценных бумаг
 13. Эмиссия ценных бумаг, ее задачи и процедура осуществления
 14. Порядок разработки, утверждения и регистрации проспекта эмиссии
 15. Цель, задачи и особенности вторичного рынка ценных бумаг
 16. Характеристика основных операций вторичного рынка ценных бумаг
 17. Организация деятельности и техника операции депозитариев
 18. Организация деятельности и техника операции реестродержателей
 19. Организация деятельности и техника операции фондовых бирж, фондовых центров, фондовых магазинов
 20. Организация деятельности и техника операции отделов ценных бумаг, инвестиционных фондов и компаний, инвестиционных консультантов
 21. Организация деятельности и техника операции коммерческих банков
 22. Уличный рынок ценных бумаг
 23. Российские биржевые индексы
 24. Зарубежные биржевые индексы
- Во вторую рейтинговую контрольную работу также включаются тесты и задачи

Вопросы к рейтинговой работе №3

1. Понятие механизма биржевых операций. Характеристика их основных видов
2. Функции, структура и участники биржевых операций на рынке ценных бумаг
3. Фондовая биржа, ее задачи и функции
4. Основы функционирования фондовой биржи
5. Виды биржевых сделок с ценными бумагами и их характеристика
6. Сущность биржевой сделки на фондовой бирже
7. Виды заявок на совершение биржевых сделок с ценными бумагами
8. Процедура листинга
9. Организация биржевой торговли с ценными бумагами
10. Понятие и виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг
11. Фондовая биржа как организатор торговли
12. Электронная торговая система
13. Регулирование рынка ценных бумаг
14. Государственное регулирование рыночных отношений на фондовом рынке
15. Задачи регулирования рынка ценных бумаг
16. Государственное регулирование и саморегулирование
17. Государственное регулирование в форме прямого и косвенного регулирования
18. Фундаментальный анализ
19. Технический анализ

В третью рейтинговую контрольную работу также включаются тесты и задачи.

Устный опрос является одним из основных способов учёта знаний обучающихся по дисциплине «Рынок ценных бумаг». Развёрнутый ответ обучающихся должен представлять собой связное, логически последовательное сообщение на заданную тему, показывать его умение применять определения. При оценке ответа обучающегося следует руководствоваться следующими критериями, учитывать:

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

В результате устного опроса знания обучающегося оцениваются по следующей шкале:

3 балла ставится, если обучающийся:

- 1) полно излагает изученный материал, даёт правильное определенное экономических понятий;
- 2) обнаруживает понимание материала, может обосновать свои суждения, применить знания на практике, привести необходимые примеры не только по учебнику, но и самостоятельно составленные;
- 3) излагает материал последовательно и правильно с точки зрения норм литературного языка.

2 балла ставится, если студент даёт ответ, удовлетворяющий тем же требованиям, что и для балла «1», но допускает 1-2 ошибки, которые сам же исправляет, и 1-2 недочёта в последовательности и языковом оформлении излагаемого.

1 балл ставится, если обучающийся обнаруживает знание и понимание основных положений данной темы, но:

- 1) излагает материал неполно и допускает неточности в определении понятий;
- 2) не умеет достаточно глубоко и доказательно обосновать свои суждения и привести свои примеры;
- 3) излагает материал непоследовательно и допускает ошибки в языковом оформлении излагаемого.

0 баллов, ставится, если обучающийся обнаруживает незнание большей части соответствующего раздела изучаемого материала, допускает ошибки в формулировке.

Баллы «3», «2», «1» могут ставиться не только за единовременный ответ, но и за рассредоточенный во времени, т.е. за сумму ответов, данных студентом на протяжении занятия.

Темы докладов и рефератов

1. Акции и вторичные ценные бумаги на основе акций
2. Инвестиционный пай
3. Банковские ценные бумаги
4. Ипотечные ценные бумаги
5. Международные ценные бумаги
6. Анализ и перспективы развития рынка акций
7. Международный опыт развития рынка акций
8. Анализ и перспективы развития рынка государственных облигаций
9. Анализ и перспективы развития рынка корпоративных облигаций
10. Анализ и перспективы развития муниципальных облигаций
11. Международный опыт развития рынка облигаций
12. Инвестиции в векселя
13. Анализ и перспективы развития рынка векселей
14. Международный опыт развития рынка векселей
15. Анализ и перспективы развития рынка коносамента
16. Форвардные контракты: понятие, виды и особенности развития
17. Место и роль опционов на рынке ценных бумаг
18. Современное состояние рынка опционов в РФ
19. Международная практика развития рынка опционов
20. Место и роль фьючерсов на рынке ценных бумаг
21. Биржевое регулирование фьючерсных сделок
22. Анализ и перспективы развития рынка фьючерсов в РФ
23. Международная практика развития рынка фьючерсов
24. Оформление договоров "своп"
25. Свопы на российском рынке. Оценки и перспективы
26. Классические (традиционные) ценные бумаги и новые бумаги
27. Классификация и сравнительная характеристика деривативов
28. Опционные договора
29. Классификация и механизмы функционирования фьючерсов
30. Место и роль свопов на рынке ценных бумаг
31. Основные требования к сделкам по ценным бумагам
32. Специфика развития первичного рынка ценных бумаг в России
33. Биржевые сделки на рынке ценных бумаг
34. Фондовая биржа: современное состояние и перспективы развития
35. Фундаментальный анализ на рынке ценных бумаг
36. Технический анализ на рынке ценных бумаг
37. Формирование портфеля ценных бумаг
38. Биржевые индексы России
39. Биржевые индексы США
40. Биржевые индексы Европы
41. Биржевые индексы Азии
42. Интернет-ресурсы

Критерии оценки реферата

Реферат – продукт самостоятельной работы студента, представляющий собой краткое изложение в письменном виде полученных результатов теоретического анализа опреде-

ленной научной (учебно-исследовательской) темы, где автор раскрывает суть исследуемой проблемы, приводит различные точки зрения, а также собственные взгляды на нее.

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

Новизна текста:

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

Степень раскрытия сущности вопроса:

- а) соответствие плана теме реферата;
- б) соответствие содержания теме и плану реферата;
- в) полнота и глубина знаний по теме;
- г) обоснованность способов и методов работы с материалом;
- е) умение обобщать, делать выводы, сопоставлять различные точки зрения по одному вопросу (проблеме).

Обоснованность выбора источников:

- а) оценка использованной литературы: привлечены ли наиболее известные работы по теме исследования (в т. ч. журнальные публикации последних лет, последние статистические данные, сводки, справки и т.д.).

Соблюдение требований к оформлению:

- а) насколько, верно, оформлены ссылки на используемую литературу, список литературы;
- б) оценка грамотности и культуры изложения (в т. ч. орфографической, пунктуационной, стилистической культуры), владение терминологией;
- в) соблюдение требований к объёму реферата.

«отличный (высокий) уровень компетенции» (3 балл) ставится, если выполнены все требования к написанию и защите реферата: обозначена проблема и обоснована её актуальность, сделан краткий анализ различных точек зрения на рассматриваемую проблему и логично изложена собственная позиция, сформулированы выводы, тема раскрыта полностью, выдержан объем, соблюдены требования к внешнему оформлению, даны правильные ответы на дополнительные вопросы. Студент проявил инициативу, творческий подход, способность к выполнению сложных заданий, организационные способности. Отмечается способность к публичной коммуникации. Документация представлена в срок. Полностью оформлена в соответствии с требованиями

«хороший (нормальный) уровень компетенции» (2 балла) – выполнены основные требования к реферату и его защите выполнены, но при этом допущены недочёты. В частности, имеются неточности в изложении материала; отсутствует логическая последовательность в суждениях; не выдержан объём реферата; имеются упущения в оформлении; на дополнительные вопросы при защите даны неполные ответы. Студент достаточно полно, но без инициативы и творческих находок выполнил возложенные на него задачи. Документация представлена достаточно полно и в срок, но с некоторыми недоработками

«удовлетворительный (минимальный, пороговый) уровень компетенции» (1 балл) – имеются существенные отступления от требований к реферированию. В частности: тема освещена лишь частично; допущены фактические ошибки в содержании реферата или

при ответе на дополнительные вопросы; во время защиты отсутствует вывод. Студент выполнил большую часть возложенной на него работы. Допущены существенные отступления. Документация сдана со значительным опозданием (более недели). Отсутствуют отдельные фрагменты.

«неудовлетворительный (ниже порогового уровня) уровень компетенции» (0 баллов) – тема реферата не раскрыта, обнаруживается существенное непонимание проблемы. Студент не выполнил свои задачи или выполнил лишь отдельные несущественные поручения. Документация не сдана

Требования к реферату: Общий объём реферата 15 листов (шрифт 14 Times New Roman, 1,5 интервал). Обязательно наличие: оглавления (структура работы с указанием разделов и их начальных номеров страниц), введения (актуальность темы), заключения (в кратком, резюмированном виде основные положения работы), списка литературы с указанием конкретных источников, включая ссылки на Интернет-ресурсы.

Критерии оценки доклада

Доклад – продукт самостоятельной работы студента, представляющий собой публичное выступление по представлению полученных результатов решения определенной учебно-практической, учебно-исследовательской или научной темы

«отличный (высокий) уровень компетенции» (2 балл) ставится, если студент проявил инициативу, творческий подход, способность к выполнению сложных заданий, организационные способности. Отмечается способность к публичной коммуникации. Документация представлена в срок. Полностью оформлена в соответствии с требованиями

«хороший (нормальный) уровень компетенции» (1 балла) – студент достаточно полно, но без инициативы и творческих находок выполнил возложенные на него задачи. Документация представлена достаточно полно и в срок, но с некоторыми недоработками

«удовлетворительный (минимальный пороговый) уровень компетенции» (0,5 балла) – студент выполнил большую часть возложенной на него работы. Допущены существенные отступления. Документация сдана со значительным опозданием (более недели). Отсутствуют отдельные фрагменты.

«неудовлетворительный (ниже порогового) уровень компетенции» (0 баллов) – студент не выполнил свои задачи или выполнил лишь отдельные несущественные поручения. Документация не сдана.

Требования к докладу:

Общий объём доклада 5-7 листов (шрифт 14 Times New Roman, 1,5 интервал). Обязательно наличие: оглавления (структура работы с указанием разделов и их начальных номеров страниц), введения (актуальность темы), заключения (в кратком, резюмированном виде основные положения работы), списка литературы с указанием конкретных источников, включая ссылки на Интернет-ресурсы.

Перечень типовых задач для самостоятельной работы

сформирован в соответствии с тематикой практических занятий по дисциплине «Рынок ценных бумаг».

Задачи и задания

1. Каждому виду материальных ресурсов соответствует конкретный вид ценных бумаг. Заполните таблицу, внося соответствующие определенным видам ресурсов ценные бумаги.

Вид ресурсов	Соответствующие ценные бумаги
Земля	
Недвижимость	
Продукция	

Деньги	
--------	--

Закладная, складские свидетельства, вексель, жилищный сертификат, облигация, банковская сберегательная книжка на предъявителя, акция, инвестиционный пай, коносамент, государственные ценные бумаги, чек, депозитный сертификат, сберегательный сертификат.

2. Заполните таблицу.

Сравнительная характеристика обыкновенной и привилегированной акций

Критерий сравнения	Обыкновенная акция	Привилегированная акция
Содержание ценной бумаги		
Право голоса		
Право на получение дивиденда		
Право на получения имущества акционерного общества после его ликвидации		
Право на участие в органах управления акционерного общества		
Право на получение информации об акционерном обществе		
Преимущественное право покупки акций выпусков до их размещения среди публики		

3. Охарактеризуйте разновидности привилегированных акций, заполнив таблицу.

Разновидности привилегированных акций

Привилегированные акции	Особенности эмиссии и обращения по российскому законодательству. Цели эмиссии. Права инвесторов.
Конвертируемые и обмениваемые	
Отзывные (погашаемые)	
Участвующие	
С регулируемой ставкой дивиденда	
Кумулятивные	
Гарантированные	
Приоритетные и преимущественными правами	
Старшие и младшие	
С фондом погашения	
С фондом покупки	
С опционом на продажу	
Голосующие	
Типа А и типа В	
«Золотая» акция	

4. Проанализируйте современное состояние российского рынка ценных бумаг. Дайте характеристику:

- основных эмитентов на российском фондовом рынке;
- основных инвесторов на российском рынке ценных бумаг;
- профессиональным участникам рынка ценных бумаг в России.

5. Установите соответствие облигаций разного инвестиционного качества по их названиям

1. «Мягкие» облигации	А – облигации с номиналом, ниже общепринятого
2. «Мусорные» облигации	Б - облигации, номинированные в фунтах стерлин-

	гов, эмитированные на лондонском фондовом рынке нерезидентами
3.«Младшие» облигации	В - облигации нерезидентов в иностранной валюте, эмитированные методом частного размещения в Японии
4. «Ободранные» облигации	Г - облигации, номинированные в долларах США и выпущенные нерезидентами на американском фондовом рынке
5. Облигации «самурай»	Д - высокорискованные облигации без обеспечения, выпущенные эмитентами, испытывающими финансовые трудности
6.Облигации «бульдог»	Е - крупнономинальные (более 100 000долл.) закладные облигации, выпускаемые в США на срок 15-30 лет с фиксированной процентной ставкой
7.Облигации «гейши»	Ж - облигации, купон и основная сумма долга по которым обращаются отдельно
8. «Детские облигации»	З - облигации- займы развивающихся стран
9.Облигации «ад и рай»	И - облигации, по которым доход реинвестируется в дополнительные бумаги с такими сроками и условиями обращения, в результате чего облигации растут как «кролики»
10. Облигации «янки»	К - облигации, имеющие более низкий рейтинг по сравнению с другими облигациями
11. «Золотообрезные» облигации	Л - Иеновые облигации, публично эмитированные эмитентами на финансовом рынке Японии
12. «Кроличьи» облигации	М - облигации, выпущенные нерезидентами на рынках Испании
13. Облигации «матадор»	Н - первоклассные облигации, выпущенные в Великобритании государством или самыми надежными компаниями
14. «Слоны»	О - облигации, выраженные в двух валютах (долл. США/ Иена), основная сумма которого изменяется от изменения валютного курса

6. Дайте сравнительную характеристику инвестиционного качества акций и облигаций. Результаты занести в таблицу.

Сравнительная характеристика инвестиционного качества акций и облигаций

Критерий сравнения	Обыкновенные акции	Привилегированные акции	Облигации частных эмитентов
Риск			
Доходность			
Потенциал роста курсовой стоимости			
Колебание доходности и курсовой стоимости			

7. При покупке ценных бумаг одного эмитента обычно исходят из принципа финансового левеиджа. Используя это правило, определите целесообразность приобретения финансовых активов у ЗАО «Листопад», если оно эмитировало 20 %-ные облигаций на сумму

2000 тыс.руб., акций на сумму 3000 тыс.руб., в том числе привилегированных акций на сумму 750 тыс.руб. с фиксированной ставкой дивиденда - 30 %, при этом по итогам года предприятие имело чистую прибыль в размере 600 тыс.руб.

8. Инвестиционная компания решила вложить часть своих средств в приобретение обыкновенных акций. На внебиржевом рынке наиболее привлекательными являются акции ОАО «Сокол» и ОАО «Вымпел». Их номинальная стоимость одинакова. Дивиденды на акцию в текущем периоде будут одинаковы.

Задание: Вариант А: на основе критериев финансовый и предпринимательский риск выбрать оптимальный вариант инвестирования.

Вариант Б: оперируя теми же критериями, что и в варианте А, сделать выводы об оптимальности долгосрочного вложения в акции рассматриваемых компаний, если, имеется достоверная информация, что на конец текущего года выручка от реализации, как у ОАО «Сокол», так и ОАО «Вымпел» возрастет на 3 %. Имеются следующие данные о деятельности ОАО «Сокол» и ОАО «Вымпел» на последнюю отчетную дату (тыс. руб.)

Показатели	ОАО «Сокол»	ОАО «Вымпел»
Выручка от реализации	25000	25000
Условно постоянные расходы, в т.ч.	10000	7000 3000
Проценты за кредит относимые на себестоимость	2000	
Условно переменные затраты-	7000	10000

9. На фондовом рынке продаются акции компании «Натали». По расчетам инвестора ожидаемые дивиденды в следующем году составят 10 руб. на акцию, а курс акции достигает 75 руб. По какой цене инвестор может приобрести акции компании «Натали», чтобы обеспечить требуемую для данного вида вложений норму прибыли в размере 20% годовых.

10.Номинал облигации равен 100 тыс. руб., доходность до погашения составляет 20%, купон равен 10% и выплачивается один раз в год. До погашения облигации остается 2 года 345 дней. Определить цену облигации.

11.Дисконтная облигация со сроком обращения 92 дня была размещена по цене 84% от номинала. Определить доходность к погашению, если номинальная стоимость облигации составляет 500 руб.

12. Дисконтная облигация со сроком обращения 92 дня была размещена по цене 84% от номинала. За 25 дней до погашения облигация была продана по цене 95% от номинала. Определить доходность к продаже, если номинальная стоимость облигации составляет 500 руб.

13. Инвестор приобрел ГКО сроком обращения 6 месяцев на 120-й день периода обращения по цене 92%. Определить доходность облигации к погашению.

14. Коммерческий банк выпускает краткосрочные векселя на 6 месяцев. Номинал векселей 100 тыс. руб. Банковская ставка процентов 10% годовых. Определить цену размещения векселей.

15.Вексель на сумму 100 тыс. руб. со сроком оплаты 20 апреля выдан 1 февраля. Владелец векселя учел его в банке 10 апреля по учетной ставке 15%. Определить доход банка и сумму, полученную по векселю.

16.Сберегательный сертификат приобретен инвестором за 100 тыс. руб. и погашен через 2 года за 135 тыс. руб. Определить ставку процента по сертификату.

17. Имеется следующий прогноз относительно доходности акций компании «Омега»:

Прогнозы	Доходность	Вероятность
1	110	20
2	90	35
3	80	25
4	60	20

Требуется определить ожидаемую по акциям доходность.

Пример тестовых заданий

1. Установите соответствие.

№	Вид государственной ценной бумаги		Срок обращения
1	Государственные бескупонные краткосрочные обязательства (ГКО)	А	30 лет
2	Облигации федерального займа с переменным купоном (ОФЗ-ПК)	Б	1 год
3	Облигации федерального займа с постоянным доходом (ОФЗ-ПК)	В	До одного года
4	Облигации государственного внутреннего валютного займа (вэбовки)	Г	Устанавливаются в условиях каждого нового выпуска, по содержанию – краткосрочные обязательства
5	Бескупонные облигации Банка России (Бобры)	Д	Устанавливаются в условиях каждого нового выпуска, по содержанию – среднесрочные обязательства
6	Облигации государственного республиканского внутреннего займа РСФСР 1991г.	Е	Устанавливаются в условиях каждого нового выпуска, по содержанию – среднесрочные обязательства и долгосрочные
7	«Золотой» сертификат выпуска 1993г.	Ж	10 лет
8	Казначейские обязательства РФ 1994г.	З	От 1 до 15 лет
9	Облигации внешних государственных займов РФ (еврооблигации)		
10	Облигации российского внутреннего займа 1992г.		
11	Облигации государственного сберегательного займа (ОГСЗ)		

2. Установите соответствие.

1	Соло	А	Лицо, указанное в качестве получателя в самом векселе
2	Тратта	Б	Лицо, давшее вексельное поручительство
3	Ремитент	В	Плательщик по переводному векселю
4	Трассант	Г	Выписать переводной вексель
5	Трассат	Д	Простой вексель
6	Акцептант	Е	Передать вексель
7	Авалист	Ж	Должник по переводному векселю
8	Индоссировать	З	Переводной вексель
9	Трассировать	И	Векселедатель переводного векселя

3 Ценная бумага – это:

- документ; - совокупность прав; - вещь; - движимое имущество; - недвижимое имущество.

4. Ценные бумаги являются имуществом:

- движимым; - недвижимым; - вопрос поставлен некорректно

5. В России ценными бумагами являются:

- векселя; - страховые полисы; - долговые расписки; - государственные ценные бумаги; - депозитные сертификаты

6. Эмиссионная ценная бумага:

- выпускается только в документарной форме;

- выпускается как в документарной, так и в бездокументарной форме;
 - закрепляет права, с соблюдением установленных законом формы и порядка
 - размещается выпусками;
 - имеет равный объем и сроки осуществления прав внутри одного выпуска независимо от времени приобретения ценной бумаги.
7. Эмисии ценными бумагами являются:
- акции; - варранты; - коносаменты; - опционы эмитента; - сберегательные сертификаты.
8. Ценная бумага, составляемая на имя первого держателя с оговоркой “приказу”, является ценной бумагой: - именной; - ордерной; - семейный.
9. Ордерными ценными бумагами являются: - депозитные сертификаты; - переводные векселя; - простые векселя; - облигации; - чеки.
10. Ордерными ценными бумагами являются:
- акции; - векселя; - инвестиционные паи; - коносаменты; - чеки.
11. Вложение средств в суррогаты ценных бумаг по сравнению с вложением в ценные бумаги риск инвестора: - снижает; - повышает; - не изменяет
12. Производство курсовой стоимости акций акционерного общества (АО) на количество обращающихся акций этого акционерного общества показывает:
- рыночную стоимость ОАО; - собственный капитал ОАО; - уставный капитал ОАО.
13. Капитализация рынка ценных бумаг – это:
- рыночная стоимость всех компаний, входящих в листинг;
 - средняя величина капиталов компаний, входящих в листинг;
 - совокупность компаний, входящих в листинг.

Критерии формирования оценок по заданиям для самостоятельной работы обучающихся (типовые задачи)

«отличный (высокий) уровень компетенции» (3 балла) - бакалавр показал глубокие знания материала по поставленным вопросам, грамотно, логично его излагает, структурировал и детализировал информацию, избегая простого повторения информации из текста, информация представлена в переработанном виде.

«хороший (нормальный) уровень компетенции» (2 балла) - бакалавр твердо знает материал, грамотно его излагает, не допускает существенных неточностей в ответ на вопросы, представляет наглядный материал, помогающий как выступающему, так и слушателям запомнить основные пункты выступления.

«удовлетворительный (минимальный пороговый) уровень компетенции» (1 балл) - бакалавр имеет знания основного материала по поставленным вопросам, но не усвоил его деталей, допускает отдельные неточности, демонстрирует выступление, которое характеризует попытку предварительного анализа (правильность предложений, подготовленность, аргументированность и т.д.)

«неудовлетворительный (ниже порогового) уровень компетенции» (0 5баллов) – бакалавр допускает грубые ошибки в ответе на поставленные вопросы, демонстрирует отсутствие необходимой информации в презентации.

Вопросы, выносимые на зачет

1. Рынок ценных бумаг, как составная часть финансового рынка
2. Законодательные основы становления рынка ценных бумаг в постсоветской России
3. Особенности современного этапа развития рынка ценных бумаг в России
4. Понятие механизма функционирования рынка ценных бумаг
5. Функции, структура и участники рынка ценных бумаг
6. Федеральная комиссия по рынку ценных бумаг, ее задачи и функции
7. Фондовые операции. Классификация фондовых операций

8. Трестовые операции на рынке ценных бумаг
9. Клиринговые операции с ценными бумагами
10. Государственное регулирование рынка ценных бумаг
11. Инфраструктура системы управления рынка ценных бумаг
12. . Механизм создания и управления фондовой биржей
13. Ценная бумага как экономическая категория. Классификация ценных бумаг
14. Общая характеристика акций
15. Правовые нормы в России, определяющие порядок выпуска акций
16. Виды акций
17. Разновидности акций по инвестиционным качествам и видам эмитентов
18. Классификация акций по поведению на рынке
19. Разновидности привилегированных акций
20. Дивиденд. Режим выплаты дивидендов
21. Стоимостная оценка акций
22. Доходность акций
23. Характеристика облигаций
24. Разновидности облигаций
25. Стоимостная оценка облигаций
26. Дисконт и процентный доход по облигациям
27. Доходность облигаций
28. Перспективы развития рынка облигаций в России
29. Классификация индексов
30. Индексы США
31. Российские биржевые индексы
32. Простой вексель. Содержание простого векселя
33. Переводной вексель. Содержание переводного векселя
34. Вексельные операции
35. Перспективы развития рынка векселей
36. Государственные ценные бумаги
37. Ценные бумаги региональных органов государственной власти
38. Вторичные ценные бумаги
39. Сущность производных ценных бумаг
40. Особенности функционирования на финансовых рынках производных ценных бумаг
41. Классификация и сравнительная характеристика производных ценных бумаг
42. Содержание, назначение, функции, виды опционов
43. Содержание, назначение, функции, виды фьючерсов
44. Содержание свопа, назначение, функции, виды свопов
45. Понятие механизма биржевых операций. Характеристика их основных видов
46. Функции, структура и участники биржевых операций на рынке ценных бумаг
47. Фондовая биржа, ее задачи и функции
48. Особенности деятельности дилеров, брокеров и других участников биржевой торговли
49. Виды биржевых сделок с ценными бумагами и их характеристика
50. Виды заявок на совершение биржевых сделок с ценными бумагами
51. Процедура листинга
52. Организация биржевой торговли с ценными бумагами
53. Котировка ценных бумаг
54. Оформление и исполнение биржевой сделки с ценными бумагами
55. Цели и задачи первичного рынка ценных бумаг
56. Основные фондовые операции первичного рынка ценных бумаг
57. Эмиссия ценных бумаг, ее задачи и процедура осуществления
58. Формы размещения ценных бумаг
59. Особенности развития вторичного рынка ценных бумаг в России

60. Характеристика основных операций вторичного рынка ценных бумаг
61. Операции акционерного общества на рынке ценных бумаг
62. Понятие конъюнктуры биржевого рынка.
63. Характеристика конъюнктуры биржевого рынка России
64. Интересы участников биржевой торговли и динамика конъюнктуры биржевого рынка ценных бумаг
65. Понятие биржевого кризиса и формы его проявления
66. Методы анализа биржевой информации
67. Содержание и расчет показателей, характеризующих состояние фондовой биржи
68. Индексный метод оценки движения биржевого курса ценных бумаг
69. Формы аналитической информации о состоянии биржевого рынка ценных бумаг
70. Содержание и структура биржевого бюллетеня, биржевых таблиц
71. Методологические основы прогнозирования динамики биржевого курса ценных бумаг
72. Основы управления биржевым курсом
73. Понятие и особенности инвестиционного риска на рынке ценных бумаг
74. Понятие портфеля ценных бумаг
75. Принципы формирования портфелей ценных бумаг
70. Типы портфелей ценных бумаг
71. Модели выбора оптимального портфеля ценных

Методические рекомендации для подготовки к зачету

Зачет в 4-м семестре является формой итогового контроля знаний и умений бакалавров по данной дисциплине, полученных на лекциях, практических занятиях и в процессе самостоятельной работы. К зачету допускаются студенты, набравшие не менее 36 баллов по итогам текущего и промежуточного контроля. Студенты, набравшие более 61 балла по итогам промежуточного и текущего контроля, имеют право на получение зачета автоматом. На зачете студент может набрать от 15 до 30 баллов.

В период подготовки к зачету студенты вновь обращаются к учебно-методическому материалу и закрепляют промежуточные знания.

Подготовка студента к зачету включает три этапа:

- самостоятельная работа в течение семестра;
- непосредственная подготовка в дни, предшествующие зачету по темам курса;
- подготовка к ответу на зачетные вопросы.

При подготовке к зачету студентам целесообразно использовать материалы лекций, учебно-методические комплексы, нормативные документы, основную и дополнительную литературу.

На зачет выносится материал в объеме, предусмотренном рабочей программой учебной дисциплины за семестр. Зачет проводится в устной форме.

При проведении зачета в письменной (устной) форме ведущий преподаватель составляет зачетные билеты, которые включают в себя: тестовые задания; теоретические задания; задачи или ситуации. Формулировка теоретических заданий совпадает с формулировкой перечня зачетных вопросов, доведенного до сведения студентов накануне зачетной сессии. Содержание вопросов одного билета относится к различным разделам программы с тем, чтобы более полно охватить материал учебной дисциплины.

В аудитории, где проводится устный зачет, должно одновременно находиться не более шести студентов на одного преподавателя, принимающего зачет. На подготовку ответа на билет на зачете отводится 20 минут.

При проведении письменного зачета на работу отводится 60 минут.

Результат устного зачета выражается оценками «зачтено» и «не зачтено», дифференцированного устного зачета - оценками «отлично», «хорошо», «удовлетворительно», «неудовлетворительно».

Оценка «зачтено» выставляется, если студент показал при ответе на зачетные вопросы знание основных положений учебной дисциплины, допустил отдельные погрешности и сумел устранить их с помощью преподавателя; знаком с основной литературой, рекомендованной рабочей программой.

Оценка «не зачтено» выставляется, если при ответе на зачетные вопросы выявились существенные пробелы в знании основных положений учебной дисциплины, неумение студента даже с помощью преподавателя сформулировать правильные ответы на вопросы билета.

6. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности

Таблица 7. Результаты освоения учебной дисциплины, подлежащей проверке

Результаты обучения (компетенции)	Основные показатели результатов обучения	Вид оценочного материала
ПК-6 – способностью анализировать и интерпретировать данные отечественной и зарубежной статистики о социально-экономических процессах и явлениях, выявлять тенденции изменения социально-экономических показателей.	<p>Знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> - отечественные и зарубежные ценные бумаги; - особенности функционирования рынка ценных бумаг; - методы фундаментального и технического анализа. <p>Уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> - оценивать доходность ценных бумаг; - проводить листинг и котировку на рынке ценных бумаг; - использовать инструменты фундаментального и технического анализа. <p>Владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> - знаниями о порядке выпуска и обращения ценных бумаг; - знаниями о механизме функционирования первичного и вторичного рынка ценных бумаг; - знаниями об инструментах и методах расчета в фундаментальном и техническом анализе. 	Текущие контрольные работы, домашняя работа, самостоятельная работа, рефераты и доклады, тесты, задачи и задания, рейтинговые контрольные работы.

7. Учебно-методическое обеспечение дисциплины

7.1. Основная литература

1. Галанов В.А. Рынок ценных бумаг. – М.: ИНФРА, 2015.- читальный зал № 1-2, учебный абонемент.

2. Галанов В.А. Рынок ценных бумаг. – М.: ИНФРА, 2018. - Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/55507>. — ЭБС «IPRbooks»
3. Галанов В.А. Рынок ценных бумаг. – М.: ИНФРА, 2016.
4. Лялин В.А. Рынок ценных бумаг: учебник. - М.: Проспект, 2015. .- **читальный зал №1-2, учебный абонемент.**
5. Лялин В.А. Рынок ценных бумаг: учебник. - М.: Проспект, 2017. Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/>. — ЭБС «IPRbooks»
6. Лялин В.А. Рынок ценных бумаг в вопросах и ответах: учебное пособие. - М.: Проспект, 2018. - Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/> — ЭБС «IPRbooks»
7. Рынок ценных бумаг/ под ред. Галанова В.А. – М.: Финансы и статистика, 2015. - **читальный зал №1-2, учебный абонемент.**
8. Рынок ценных бумаг./ Газалиев М.М., Осипов В.А.- М.: Дашков и К, 2015. -- [Электронный ресурс] – [www. Ipsbookshop.ru/35307/html](http://www.Ipsbookshop.ru/35307/html)
9. Селивановский С.С. Правовое регулирование рынка ценных бумаг: учебник. – М.: Высшая школа экономики, 2014. – [Электронный ресурс] - Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/55507>. — ЭБС «IPRbooks»
10. Селищев А.С., Маховикова Г.А. Рынок ценных бумаг: учебник. – М.: Юрайт, 2013.- **читальный зал № 2, учебный абонемент.**
11. Ценные бумаги обеспеченные ипотекой и активами./ Лакхбир Хейр, Мэри Кейн и др. – М.: Альпина Паблишер, 2016. -[Электронный ресурс] – [www. Ipsbookshop.ru/41509.html](http://www.Ipsbookshop.ru/41509.html)
12. Фондовые биржи/ Ключников И.К., Молчанова О.А., Ключников О.И. –М.: Финансы и статистика, 2015. -[Электронный ресурс] – [www. Ipsbookshop.ru/18863.html](http://www.Ipsbookshop.ru/18863.html)

7.2. Дополнительная литература

1. Гражданский Кодекс РФ.– М.: Контракт, 2002.– Часть 1 и 2.
2. Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» от 22.04.1996г. № 39- ФЗ [Электронный ресурс] // СПС «КонсультантПлюс».
3. Федеральный закон РФ «Об акционерных обществах» от 26.12.1995г. № 208 – ФЗ. [Электронный ресурс]// СПС «КонсультантПлюс».
4. Федеральный закон «О простом и переводном векселе» от 11.03. 1997г. № 48- ФЗ [Электронный ресурс]// СПС «КонсультантПлюс».
5. Берзон Н.И. Рынок ценных бумаг: учебник для бакалавров. – М.: Юрайт, 2016.
6. Газалиев М.М. Рынок ценных бумаг: учебное пособие для бакалавров. – М.: Дашков и К, 2015.
7. Гусева И.А. Рынок ценных бумаг. Практические задания по курсу.-М.: Экзамен, 2017.
8. Гусева И.А. Рынок ценных бумаг: сборник тестовых заданий: учебное пособие. – М.: КНОРУС, 2016.
9. Ершов Н. Е. Мировая финансовая система после кризиса: тенденция, проблемы, развитие.// Деньги и кредит. – 2014, № 1.

10. Жуков Е.Ф. Рынок ценных бумаг: учебник. – М.: Юнити-Дана, 2012.
11. Кирьянов И.В. Рынок ценны бумаг и биржевое дело: учебное пособие. – М.: ИНФРА-М, 2016.
12. Лялин В.А. Рынок ценных бумаг в вопросах и ответах: учебное пособие. – М.: Проспект, 2018.
13. Маскаева А.Н. Биржа и биржевое дело: учебное пособие. – М.: ИФРА-М, 2018.
14. Миркин Я.М. Рынок ценных бумаг. – М.: Альпина, 2013.
15. Миркин Я.М. Статистика финансовых рынков: учебник/ Я.М. Миркин, И.В. Добрашина, В.Н. Салин. – М.: КНОРУС, 2016.
16. Мухаметшин Т.Ф. Современная инфраструктура российского рынка ценных бумаг: научно-практический комментарий законодательства. М.: Юстицинформ.
17. Реутова И.М. Государственные ценные бумаги. – Омск: Омский государственный университет, 2011. –[Электронный ресурс] – www.knigafund.ru/books/177525.
18. Современные финансовые рынки. Монография для магистров/ под ред. В.В. Иванова – М.: Проспект, 2014.
19. Селищев А.С. Рынок ценных бумаг: учебник и практикум для академического бакалавриата. (ФГОС-4). – М.: Юрайт, 2016.
20. Сребник Б.В. Финансовые рынки: профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг: учебное пособие (ФГОС -3) – М.: ИНФРА-М, 2015.
21. Среднесрочный прогноз развития финансовой системы России (2010-2015). Аналитический доклад подготовлен под руководством Миркина Я.М. // Институт финансово - экономических исследований Финансового университета. – М.: Госфинуниверситет, 2010.
22. Судин Харон. Исламская финансовая и банковская системы: философия, принципы, практика. - Казань: Линова-Медиа, 2012.
23. Суэтин А.А. Международные и финансово-кредитные отношения. - Ростов на Дону: Феникс, 2013.
24. Сысоева Е.Ф. Рынок ценных бумаг: учебное пособие. – М.: КНОРУС, 2018.
25. Почежерцева З.А. Правовое регулирование рынка ценных бумаг: частноправовые и публично-правовые начала.-М.: Проспект, 2015
26. Практикум по курсу рынок ценных бумаг/ Под ред. В.И. Колесникова. - М.: Финансы и статистика, 2005
27. Чижик В.П. Рынок ценных бумаг: учебное пособие (ФГОС-3). - М.: Форум, 2016.
28. Фабочки Ф. ДЖ. Рынок облигаций: анализ стратегий. – М.: Альпина Паблишер, 2018.
29. Финансы и финансовый рынок: учебное пособие/ под ред. О.А. Пузанкевич. – Минск, БГЭУ, 2010.
30. Финансовые рынки и финансово – кредитные институты. Стандартны третьего по-

колениа/ под ред. Г. Белоглазовой, Л. Кроливецкой. – СПб.: Питер, 2014.

31. Финансовые рынки. Учебник/ под ред. Иванова В.В. – М.: РГ-Пресс, 2013.

32. Финансы: учебник// под ред. М.В. Романовского. – М.: Юрайт, 2013

33. Чалдаева Л.А., Килячков А.А. Рынок ценных бумаг: учебник. – М.: Юрайт, 2012. – **читальный зал №2**

34. Финансовый рынок: учебное пособие/ Е.В. Ширшов, Н.И. Петрик. - М.:Прспект, 2016.

7.3 Периодические издания

1. Банки.
2. Банковское дело.
3. «БОСС. Бизнес: Организация, Стратегия, Системы»
4. Бизнес – журнал
5. Бюллетень финансовой информации.
6. Деньги и кредит.
7. Деньги, кредит, банки.
8. Консультант.
9. Мировая экономика и международные экономические отношения.
10. Рынок ценных бумаг.
11. Финансовый вестник: Финансы, налоги, страхование.
12. Финансы.
13. Финансы и кредит.
14. Финансы, деньги, инвестиции.
15. Финансы.
16. Эко.
17. Экономист.

7.4. Электронные журналы

1. Общество и экономика <http://www.cemi.rssi.ru/jsae/>
2. Российский экономический журнал <http://www.rej.ru>
3. Российский экономический Интернет-журнал <http://www.e-rej.ru/>
4. Вопросы экономики <http://www.vopreco.ru/> - теоретический и научно-практический журнал общеэкономического содержания. Архив номеров с аннотацией.
5. Финанс <http://www.finansmag.ru/>
6. Проблемы современной экономики <http://www.m-economy.ru/>
7. Вестник Финансовой академии <http://www.vestnik.fa.ru/>

7.5. Интернет-ресурсы

При изучении дисциплины рекомендуется использовать следующие базы данных, информационно-справочные и поисковые системы:

1. Справочная система «КонсультантПлюс»
2. Справочная система «Гарант»

3. Официальный сайт Минфина России: <http://www.minfin.ru>
4. Официальный сайт Банка России: <http://www.cbr.ru>
5. Официальный сайт Федеральной службы по финансовым рынкам: <http://fcsm.ru>
6. Сайт о банках и финансовом рынке России: <http://www.Banker.ru>
7. Официальный сайт Федеральной служба государственной статистики <http://www.gks.ru>
8. AUP.Ru. - Библиотека экономической и деловой литературы <http://www.aup.ru/> - портал по менеджменту, маркетингу, экономике, финансам
9. Миркин.Ру <http://www.mirkin.ru> - финансовая электронная библиотека содержит книги, диссертации, статьи по финансовым наукам
10. Финансы.ru <http://www.finansy.ru>
11. Электронная библиотека по бизнесу и финансам <http://www.finbook.biz/>
12. Библиотека рыночной экономики <http://www.cemi.rssi.ru/mei/libr.htm>
13. Энциклопедия маркетинга <http://marketing.spb.ru/read.htm>

7.6. Базы данных, информационно-справочные и поисковые системы:

1. ЭБС КБГУ (электронный каталог фонда + полнотекстовая БД) <http://lib.kbsu.ru>
2. ЭБС «Университетская библиотека онлайн» ООО «Директ-Медиа». Контракт № 304100003214000011 от -18.09.2014г. - <http://biblioclub.ru>
3. ЭБД РГБ (Полнотекстовая база диссертаций «Электронная библиотека диссертаций Российской государственной библиотеки»). ФГБУ «Российская государственная библиотека». Договор №11/095/014/0191 от 06.05.14г. - <http://diss.rsl.ru>
4. Научная электронная библиотека e-LIBRARY.RU SCIENCE INDEX. ООО Научная электронная библиотека. Договор № 2114/2014 от 19.12.2013 г. до 19.12.2014 г. Доп. соглашение от 17.04.14г. к Договору № 2114/2014 от 19.12.2013г. - <http://elibrary.ru/>

Методические рекомендации по работе с литературой

Всю литературу можно разделить на учебники и учебные пособия, оригинальные научные монографические источники, научные публикации в периодической печати. Из них можно выделить литературу основную (рекомендуемую), дополнительную и литературу для углубленного изучения дисциплины.

Изучение дисциплины следует начинать с учебника, поскольку учебник – это книга, в которой изложены основы научных знаний по определенному предмету в соответствии с целями и задачами обучения, установленными программой.

При работе с литературой необходимо учитывать, что имеются различные виды чтения, и каждый из них используется на определенных этапах освоения материала.

Предварительное чтение направлено на выявление в тексте незнакомых терминов и поиск их значения в справочной литературе. В частности, при чтении указанной литературы необходимо подробнейшим образом анализировать понятия.

Сквозное чтение предполагает прочтение материала от начала до конца. Сквозное чтение литературы из приведенного списка дает возможность студенту сформировать свод основных понятий из изучаемой области и свободно владеть ими.

Выборочное – наоборот, имеет целью поиск и отбор материала. В рамках данного курса выборочное чтение, как способ освоения содержания курса, должно использоваться при подготовке к практическим занятиям по соответствующим разделам.

Аналитическое чтение – это критический разбор текста с последующим его конспектированием. Освоение указанных понятий будет наиболее эффективным в том случае, если при чтении текстов студент будет задавать к этим текстам вопросы. Часть из этих вопросов сформулирована в ФОС в перечне вопросов для собеседования. Перечень этих вопросов ограничен, поэтому важно не только содержание вопросов, но сам принцип освоения литературы с помощью вопросов к текстам.

Целью *изучающего* чтения является глубокое и всестороннее понимание учебной информации. Есть несколько приемов изучающего чтения:

1. Чтение по алгоритму предполагает разбиение информации на блоки: название; автор; источник; основная идея текста; фактический материал; анализ текста путем сопоставления имеющихся точек зрения по рассматриваемым вопросам; новизна.

2. Прием постановки вопросов к тексту имеет следующий алгоритм:

- медленно прочесть текст, стараясь понять смысл изложенного;
- выделить ключевые слова в тексте;
- постараться понять основные идеи, подтекст и общий замысел автора.

3. Прием тезирования заключается в формулировании тезисов в виде положений, утверждений, выводов.

К этому можно добавить и иные приемы: прием реферирования, прием комментирования.

Важной составляющей любого солидного научного издания является список литературы, на которую ссылается автор. При возникновении интереса к какой-то обсуждаемой в тексте проблеме всегда есть возможность обратиться к списку относящейся к ней литературы. В этом случае вся проблема как бы разбивается на составляющие части, каждая из которых может изучаться отдельно от других. При этом важно не терять из вида общий контекст и не погружаться чрезмерно в детали, потому что таким образом можно не увидеть главного.

Подготовка к зачету должна проводиться на основе лекционного материала, материала практических занятий с обязательным обращением к основным учебникам по курсу. Это позволит исключить ошибки в понимании материала, облегчит его осмысление, прокомментирует материал многочисленными примерами.

8. Материально-техническое обеспечение дисциплины

Перечень материально-технического обеспечения включает в себя: лекционные аудитории (оборудованные видеопроекционным оборудованием для презентаций, средствами звуковоспроизведения, экраном и имеющие выход в сеть «Интернет»), учебные аудитории для проведения семинарских и практических занятий, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации (оборудованные учебной мебелью и техническими средствами обучения), компьютерные классы, а так же помещения для самостоятельной работы (оснащены компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду КБГУ).

При проведении занятий лекционного типа, практических занятий и самостоятельной работы используются:

лицензионное программное обеспечение:

- Продукты Microsoft (Desktop EducationALNG LicSaPk OLVS Academic Edition Enterprise) подписка (Open Value Subscription);

- Антивирусное программное обеспечение Kaspersky Endpoint Security Стандартный Russian Edition;
- свободно распространяемые программы:*
 - WinZip для Windows - программ для сжатия и распаковки файлов;
 - Adobe Reader для Windows – программа для чтения PDF файлов;
 - Far Manager - консольный файловый менеджер для операционных систем семейства Microsoft Windows.

Для студентов с ограниченными возможностями здоровья созданы специальные условия для получения образования. В целях доступности получения высшего образования по образовательным программам инвалидами и лицами с ограниченными возможностями здоровья университетом обеспечивается: 1. Альтернативной версией официального сайта в сети «Интернет» для слабовидящих; 2. Присутствие ассистента, оказывающего обучающемуся необходимую помощь; 3. Для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья по слуху – дублирование вслух справочной информации о расписании учебных занятий; обеспечение надлежащими звуковыми средствами воспроизведения информации; 4. Для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья, имеющих нарушения опорно-двигательного аппарата, созданы материально-технические условия обеспечивающие возможность беспрепятственного доступа обучающихся в учебные помещения, объекты питания, туалетные и другие помещения университета, а также пребывания в указанных помещениях (наличие расширенных дверных проемов, поручней и других приспособлений).

ЛИСТ ИЗМЕНЕНИЙ (ДОПОЛНЕНИЙ)

в рабочую программу по дисциплине «Рынок ценных бумаг» по направлению подготовки 38.03.01. «Экономика», профиль «Бухгалтерский учет и анализ», «Налоги и налогообложение», «Финансы и кредит»
на _____ учебный год

№п/п	Элемент (пункт) РПД	Перечень вносимых изменений (дополнений)	Примечание

Обсуждена и рекомендована на заседании кафедры экономики и финансов протокол № ____ от " ____ " _____ 20__ г.

Заведующий кафедрой _____ /С.А. Байзулаев/