

1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине (модулю), соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы

1.1. Цели и задачи дисциплины

Целью освоения учебной дисциплины «Рынок ценных бумаг» является достижение образовательных результатов подготовки специалистов, теоретическая и практическая подготовка студентов к овладению терминологией финансового рынка; приобретение навыков самостоятельного анализа фондового рынка; формирование экономического мышления. Изучить важнейшие теоретические вопросы, связанные с ценными бумагами и производными инструментами, дать представление о рынке ценных бумаг и его современном состоянии, получить практические навыки расчета доходности и рискованности вложений в ценные бумаги.

При изучении дисциплины «Рынок ценных бумаг» основное внимание акцентируется на понимании природы ценных бумаг и основных принципах функционирования рынка ценных бумаг

1.2. Требования к уровню освоения дисциплины

В ходе освоения дисциплины у студента должны быть сформированы знания, умения и навыки, соотнесенные с планируемыми результатами освоения образовательной программы

| Компетенции, формируемые в процессе изучения дисциплины | Планируемые результаты освоения дисциплины |
|---|---|
| ОПК-2 способность использовать закономерности и методы экономической науки при решении профессиональных задач | Знать: 1) основные методы экономических исследований, используемые при изучении мировой экономики и международных экономических отношений; 2) основные закономерности развития экономики при определении экономических угроз в сфере международных экономических отношений; 3) основные способы экономико-правового регулирования в сфере международных экономических отношений. |
| | Уметь: 1) проводить анализ развития мировой экономики и международных экономических отношений с целью выявления взаимосвязей внешнеэкономических и международно-правовых явлений и процессов; 2) использовать знания закономерностей экономики для анализа явлений и процессов в целях выявления угроз и определения способов их снижения; 3) анализировать информацию об экономико-правовой деятельности глобальных институтов и региональных объединений и делать достоверные выводы. |
| | Владеть: 1) методикой исследования субъектов мировой экономики и международных экономических отношений; 2) методологией экономического исследования, навыками ситуационного анализа в сфере межгосударственного регулирования и регионального экономического взаимодействия; 3) методикой экономического анализа информации. |

2. Место дисциплины в структуре образовательной программы

Учебная дисциплина «Рынок ценных бумаг» относится к базовой части Блока 1 «Дисциплины (модули)» и является обязательной для обучения

| Код дисциплины | Наименование дисциплины | Коды формируемых компетенций |
|---|--|------------------------------|
| Осваиваемая дисциплина | | |
| Б1.Б.17 | Рынок ценных бумаг | ОПК - 2 |
| Предшествующие дисциплины | | |
| Б1.Б.10 | Информационные системы в экономике | ОПК-2 |
| Дисциплины осваиваемые параллельно | | |
| Б1.Б.13 | Страхование | ОПК-2 |
| Последующие дисциплины | | |
| Б1.Б.19 | Мировая экономика и международные экономические отношения | ОПК-2 |
| Б1.Б.20 | Экономический анализ | ОПК-2 |
| Б1.Б.28 | Оценка рисков | ОПК-2 |
| Б1.Б.30.02 | Государственное регулирование национальной экономики | ОПК-2 |
| Б1.Б.30.03 | Государственное регулирование инвестиционной деятельности | ОПК-2 |
| Б1.В.ДВ.06.02 | Экономический анализ защиты объектов инфраструктуры | ОПК-2 |
| Б3.Б.01 | Защита выпускной квалификационной работы, включая подготовку к процедуре защиты и процедуру защиты | ОПК-2 |

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

3.1. Распределение объема учебной дисциплины на контактную работу с преподавателем и самостоятельную работу обучающихся

| Вид учебной работы | Всего часов по учебному плану | Курс |
|--|-------------------------------|-------|
| | | 2 |
| Общая трудоемкость дисциплины: | | |
| - часов | 216 | 216 |
| - зачетных единиц | 6 | 6 |
| Контактная работа обучающихся с преподавателем (всего), часов | 14 | 14 |
| <i>из нее аудиторные занятия, всего</i> | 14 | 14 |
| <i>в т.ч. лекции</i> | 6 | 6 |
| <i>практические занятия</i> | 8 | 8 |
| Промежуточная аттестация, часов по учебному плану | 9 | 9 |
| Самостоятельная работа | 193 | 193 |
| В т.ч. на выполнение контрольной работы | 9 | 9 |
| Виды промежуточного контроля | Экз | Экз |
| Текущий контроль (вид, количество) | К (1) | К (1) |

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

4.1. Темы и краткое содержание курса

Тема 1. Фундаментальные понятия рынка ценных бумаг

Схема организации рынка ценных бумаг, логика курса. История рынка ценных бумаг и необходимость его создания. Анализ состояния рынка ценных бумаг в России, количественные и качественные характеристики. Ключевые проблемы его развития. Основные проблемы и тенденции развития рынков ценных бумаг в международной и российской практике. Глобализация финансовых рынков. Секьюритизация долгов.

Понятие ценной бумаги. История появления ценных бумаг. Эмиссионные ценные бумаги. Понятие и виды финансовых рисков, связанных с ценными бумагами. Фундаментальные свойства ценных бумаг. Виды ценных бумаг в российской практике. Классификация ценных бумаг по инвестиционным качествам и иным качественным характеристикам в российской и международной практике. Суррогаты ценных бумаг.

Понятие рынка ценных бумаг, его сущность и функции в макро-и микроэкономике. Рынок ценных бумаг как альтернативный источник финансирования экономики. Соотношение рынка ценных бумаг, кредитного рынка и бюджета в перераспределении денежных ресурсов.

Виды рынков ценных бумаг: международный, национальный и региональный. Рынок евробумаг (еврооблигации, евроакции, краткосрочные евробумаги). Развитые и формирующиеся рынки ценных бумаг. Мировая классификация фондовых рынков.

Первичный и вторичный рынки ценных бумаг в российской и международной практике. Фундаментальные свойства первичного и вторичного рынков.

Биржевой и внебиржевой рынки ценных бумаг в российской и международной практике. Переходные формы (прибиржевые, «вторые» и «третьи» рынки, автоматизированные системы внебиржевой торговли и т.д.).

Классификация рынков по видам применяемых технологий. Прочие классификации рынков ценных бумаг.

Тема 2. Виды ценных бумаг

Акции: понятие и развернутая характеристика. Виды стоимости акций: номинальная эмиссионная, курсовая, балансовая, ликвидационная. Простые и привилегированные акции. Разновидности простых акций и привилегированных акций, используемые в российской и международной практике. Конвертируемые акции. Производные ценные бумаги, связанные с акциями: под-

писные права, варранты. Американские и глобальные депозитарные расписки. Проблемы и тенденции развития российского рынка акций.

Облигации: развернутая характеристика. Разновидности облигаций по методу выплаты дохода. Разновидности облигаций по способу обеспечения обязательств (обеспеченные и не обеспеченные залогом имущества). Конвертируемые облигации. Проблемы и тенденции развития российского рынка облигаций частных эмитентов.

Государственный внутренний и внешний долг и виды долговых обязательств государства. Федеральные государственные ценные бумаги РФ Государственные ценные бумаги субъектов РФ. Муниципальные ценные бумаги. Внешние облигационные займы государства. Сравнительная характеристика функционирования рынка государственных ценных бумаг в международной и российской практике. Проблемы и тенденции развития российского рынка государственных ценных бумаг.

Векселя. Классификация векселей. Простой и переводной вексель и основные понятия, связанные с ними. Развернутая характеристика векселя в качестве ценной бумаги. Коммерческие бумаги. Цели и практика использования векселя в российской и зарубежной коммерческой практике. Проблемы и тенденции развития вексельного рынка в России.

Банковские ценные бумаги. Депозитные и сберегательные сертификаты общее и особенности. Развернутая характеристика депозитных и сберегательных сертификатов. Банковская сберегательная книжка на предъявителя. Чеки. Товарораспорядительные ценные бумаги. Коносаменты. Складские свидетельства. Закладные. Инвестиционные паи.

Производные финансовые инструменты. Фьючерсы. Опционы. Свопы. Основы спекулятивной игры на повышение – понижение с использованием производных ценных бумаг. Фьючерсы и опционы как инструмент хеджирования. Сравнительная характеристика организации рынка производных финансовых инструментов в международной и российской практике. Проблемы и тенденции развития рынка производных финансовых инструментов в России.

Тема 3. Профессиональные участники рынка ценных бумаг

Структура рынка ценных бумаг: виды участников и их взаимодействие. Понятие и виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг. Требования, предъявляемые к участникам рынка ценных бумаг, их организационно – правовые формы, учредители.

Специфика выполняемых операций, оборота средств, структуры доходов и расходов. Лицензирование, ограничения на деятельность, развитие сети в российской и международной практике по отдельным видам профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.

Сравнительная характеристика видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, правила совмещения видов деятельности и соответствующих лицензий. Нелицензируемые виды деятельности брокерско-дилерских компаний на рынке ценных бумаг.

Брокерско-дилерские компании: статус, операции, структура оборота средств, доходов и расходов, основные ограничения.

Коммерческие банки и другие кредитные организации на рынке ценных бумаг: статус, операции, основные ограничения, сферы конкуренции с брокерско-дилерскими компаниями и другими небанковскими профессиональными участниками рынка ценных бумаг (российская и международная практика). Прочие финансовые институты, выполняющие операции с ценными бумагами.

Персонал профессиональных участников рынка ценных бумаг и порядок его аттестации (допуска и исключения из профессиональной деятельности).

Тема 4. Фондовая биржа и организованные системы внебиржевой торговли ценными бумагами

Организованные рынки ценных бумаг и их структура.

Основы деятельности фондовой биржи (понятие, сущность и функции). Классификация фондовых бирж. Структура собственности и особенности организационно – правового статуса фондовых бирж в России и за рубежом. Виды членства и требования, предъявляемые к членам биржи. Порядок создания фондовых бирж, их лицензирования, реорганизации и ликвидации. Статус и основы организации фондовых отделов товарных и валютных бирж.

Основные услуги, предоставляемые фондовой биржей (биржевые продукты). Структура доходов и расходов биржи. Коммерциализация фондовых бирж. Организационные структуры и персонал фондовых бирж.

Листинг. Требования к ценным бумагам, обращающимся на фондовой бирже. Надзорные функции фондовой биржи по отношению к ее членам и к персоналу компаний, являющихся членскими организациями.

Виды аукционных механизмов, используемых на фондовых биржах различных типов. Участники аукционов и их функции в ходе биржевых аукционов. Дилерские рынки.

Виды сделок, совершаемых через фондовую биржу. Проблемы и тенденции развития биржевого рынка ценных бумаг в России.

Организованный внебиржевой рынок ценных бумаг. Основные услуги, предоставляемые организованными системами внебиржевой торговли. Требования к ценным бумагам, допускаемым к обращению в организованных системах внебиржевой торговли. Требования к участникам и функции надзора за их деятельностью. Классификация и анализ методов организации торговли ценными бумагами, используемых в организованных внебиржевых системах. Виды совершаемых через них сделок.

Управление рисками организованных рынков ценных бумаг. Биржевые кризисы.

Использование интернет – технологий в торговле ценными бумагами. Электронные сети коммуникаций и альтернативные торговые системы прямого доступа на организованные рынки ценных бумаг: международная и российская практика. Проблемы и тенденции развития внебиржевого рынка ценных бумаг в России.

Тема 5. Эмитенты. Управление акционерным капиталом.

Классификация эмитентов. Типы финансово – хозяйственных потребностей и интересов, вызывающих необходимость эмиссии. Взаимосвязь качественных и количественных параметров эмиссии и характера финансовых потребностей и интересов эмитентов. Сравнительная характеристика эмитентов на российском рынке и в международной практике.

Концепция корпоративного управления (corporate government). Классификация акционеров. Экономические интересы различных групп акционеров. Конфликты интересов в управлении акционерным обществом. Концепция защиты прав акционеров. Виды нарушений и защита прав акционеров в международной и российской практике.

Совершенствование корпоративного управления как средство защиты прав акционеров. Цели, задачи и основополагающие принципы корпоративного управления.

Регулирование деятельности акционерных обществ с долей государства в РФ. Правовые и экономические аспекты. Защита прав государства как акционера.

Тема 6. Эмиссия и организация первичного рынка ценных бумаг

Понятие эмиссии ценных бумаг. Классификация эмиссий. Основные этапы эмиссии ценных бумаг с регистрацией и без регистрации проспекта эмиссии. Первичный рынок ценных бумаг. Основы анализа эмитента при первичном размещении ценных бумаг. Оценка ценных бумаг на первичном рынке.

Основы конструирования ценных бумаг. Особенности эмиссии ценных бумаг банков, инвестиционных фондов и паевых инвестиционных фондов.

Организация первичного рынка ценных бумаг.

Понятие и виды андеррайтинга ценных бумаг. Структура и функции андеррайтингового (эмиссионного) синдиката.

Тема 7. Инвесторы. Инвестирование в ценные бумаги

Классификация инвесторов в ценные бумаги. Типы финансово – хозяйственных потребностей, обуславливающих инвестирование средств и ценные бумаги – объекты инвестиций, соответствующие этим потребностям. Население в качестве инвесторов. Понятие коллективного инвестирования. Институциональные инвесторы (инвестиционные фонды, пенсионные фонды, страховые компании), организационные – правовой статус, характеристика оборота средств, интересы, ограничения в деятельности на рынке ценных бумаг, объем и структура инвестиций в ценные бумаги. Прямые инвесторы в ценные бумаги. Особенности инвесторов и их интересов в российской практике по сравнению с международной.

Инвестиционные фонды. Паевые инвестиционные фонды и их взаимоотношения с управляющими компаниями. Статус, типы фондов, операции, структура оборота средств, доходов и расходов, основные ограничения, свя-

занные с деятельностью инвестиционных фондов и паевых инвестиционных фондов. Проблемы и тенденции развития инвестиционных фондов в России.

Общие фонды банковского управления. Основные цели инвестирования в ценные бумаги: обеспечение надежности, доходности, роста и ликвидности вложений. Понятие портфеля ценных бумаг. Сбалансированный портфель ценных бумаг. Понятие и этапы управления инвестиционным портфелем. Активное и пассивное управление. Основы фундаментального анализа. Качественный (экономический) и количественный (финансовый) анализ эмитента.

Основы технического анализа. Виды графиков. Использование статистических методов. Скользящие средние. Осцилляторы. Расчет доходности и рыночной цены ценных бумаг.

Тема 8. Виды операций и сделок с ценными бумагами

Классификация операций и сделок с ценными бумагами: перечень видов, экономическое содержание, укрупненные схемы реализации. Хеджирование, арбитраж, спекуляция.

Кассовые и срочные сделки. Твердые и премиальные сделки. Сделки репо, стеллаж, репорт, депорт.

Запрещенные сделки (сделки, связанные с манипулированием ценами).

Основные требования к сделкам по ценным бумагам и правила по их совершению: сравнительная характеристика российской и международной практики.

Тема 9. Регулирование рынка ценных бумаг и правовая инфраструктура. Этика фондового рынка

Регулирующие функции государства на рынке ценных бумаг: российская и международная практика. Государственные органы федерального уровня, регулирующие рынок ценных бумаг в России: статус, интересы, сфера ответственности, основные функции, права, политика. Механизм взаимодействия государственных органов федерального уровня на рынке ценных бумаг. Органы регулирования рынка ценных бумаг в регионах и их взаимодействие с федеральным уровнем. Проблемы и тенденции совершенствования государственного регулирования рынка ценных бумаг в России.

Саморегулируемые организации: статус, интересы, сфера ответственности, основные функции, права, политика. Сравнительная характеристика практики деятельности саморегулируемых организаций в России и в международной практике.

Структура законодательства по ценным бумагам и его связи с другими видами законодательства, регулирующими финансовые рынки. Законы, указы президента и иные нормативные акты федерального уровня. Подзаконные нормативные акты государственных органов, регулирующих рынок ценных бумаг. Сравнительная характеристика важнейших положений законодательства по ценным бумагам в российской и международной практике.

Профессиональная этика участников фондового рынка. Основные этические принципы. Структура этических правил: сферы, которые они охватыва-

ют, форма, в которой существуют, порядок установления, контроль за их соблюдением. Функции государственных органов и саморегулируемых организаций в контроле за соблюдением профессиональной этики. Наиболее важные этические правила, используемые на российском рынке ценных бумаг и в международной практике: сравнительная характеристика.

Тема 10. Информационная инфраструктура рынка ценных бумаг

Раскрытие информации как один из важнейших принципов функционирования фондового рынка. Основные элементы информационной инфраструктуры.

Рейтинговые системы и рейтинговые агентства. Рейтинг ценных бумаг.

Биржевая информация. Фондовые индексы. Информация внебиржевых систем торговли ценными бумагами.

Служебная (инсайдерская) информация. Неформальная информация.

Сравнительная характеристика информационной инфраструктуры рынка ценных бумаг в России и в международной практике. Проблемы и тенденции развития информационной инфраструктуры рынка ценных бумаг в России.

4.2. Распределение часов по темам и видам учебной работы

| Разделы и темы | Всего часов по учебному плану | Виды учебных занятий | | |
|---|-------------------------------|---------------------------------|----------|------------|
| | | Аудиторные занятия, в том числе | | СРС |
| | | ЛК | ПЗ | |
| Тема 1. Фундаментальные понятия рынка ценных бумаг | 21 | 1 | | 20 |
| Тема 2. Виды ценных бумаг | 24 | | 2 | 22 |
| Тема 3. Профессиональные участники рынка ценных бумаг | 17 | 1 | | 16 |
| Тема 4. Фондовая биржа и организованные системы внебиржевой торговли ценными бумагами | 22 | 1 | | 21 |
| Тема 5. Эмитенты. Управление акционерным капиталом | 22 | 1 | | 21 |
| Тема 6. Эмиссия и организация первичного рынка ценных бумаг | 24 | | 2 | 22 |
| Тема 7. Инвесторы. Инвестирование в ценные бумаги | 24 | | 2 | 22 |
| Тема 8. Виды операций и сделок с ценными бумагами | 15 | | 2 | 13 |
| Тема 9. Регулирование рынка ценных бумаг и правовая инфраструктура. Этика фондового рынка | 17 | 1 | | 16 |
| Тема 10. Информационная инфраструктура рынка ценных бумаг | 21 | 1 | | 20 |
| Экзамен | 9 | | | |
| Итого | 216 | 6 | 8 | 193 |

4.3. Тематика практических занятий

| Тема практического занятия | Количество часов |
|---|------------------|
| Виды ценных бумаг | 2 |
| Эмиссия и организация первичного рынка ценных бумаг | 2 |
| Инвесторы. Инвестирование в ценные бумаги | 2 |
| Виды операций и сделок с ценными бумагами | 2 |
| Всего | 8 |

4.4. Тематика лабораторных работ занятий

Лабораторные работы учебным планом не предусмотрены.

4.5. Примерная тематика курсовых проектов (работ)

Курсовая работа не предусмотрена учебным планом.

4.6. Примерная тематика контрольных работ

1. Рынок ценных бумаг отдельных стран (на выбор)
2. Инвестиционные механизмы рынка ценных бумаг
3. Рынок еврооблигаций: организация и участники
4. Организация выпуска АДР российскими эмитентами
5. Формы и способы анализа на рынке ценных бумаг
6. Рейтинговая система оценки качества ценных бумаг
7. Организация учетной системы на рынке ценных бумаг: зарубежный и российский опыт
8. Организация системы клиринга и расчетов на рынке ценных бумаг: зарубежный и российский опыт
9. Внебиржевые электронные торговые системы
10. Коллективное инвестирование на рынке ценных бумаг
11. Международные фондовые биржи
12. Международный рынок деривативов и срочных финансовых инструментов
13. Манипулирование ценами на фондовом рынке
14. Торговля ценными бумагами в сети Internet
15. Мошенничество при выпуске и обращении ценных бумаг
16. Присутствие государства на развитых рынках ценных бумаг.
17. Экономическая сущность явлений, механизмы их функционирования
18. Сравнительная характеристика, классификация явлений и (или) методов
19. Отличительные особенности
20. Преимущества и недостатки (исходя из целевых установок)
21. Нормативная база (относительно рассматриваемого направления)
22. Виды ценных бумаг: сравнительная характеристика российской и зарубежной практики
23. Суррогаты ценных бумаг, их экономическая сущность и формы проявления в российской эмиссионной практике

24. Объективные основы и направления глобализации рынка ценных бумаг
25. Виды технологий торговли ценными бумагами и их использование на российском фондовом рынке
26. Оценка капитализации российского рынка ценных бумаг и перспективы ее роста
27. Виды махинаций на российском фондовом рынке в первой половине 90-х гг. XX в. и причины, их породившие.
28. Роль рынка ценных бумаг в накоплении капитала и перераспределении финансовых ресурсов в различных странах.
29. Общие особенности, масштабы и динамика «возникающих рынков».
30. Структура, инструменты, участники, инфраструктура и механизм эмиссии евробумаг.
31. Разновидности производных ценных бумаг, связанных с акциями, в мировой и российской практике.
32. Анализ российского рынка акций.
33. К.Маркс о роли акционерного капитала в развитии производства.
34. Российский рынок облигаций частных эмитентов.
35. Финансовые риски на российском рынке государственных ценных бумаг.
36. Секьюритизация государственного внутреннего долга РФ и ее результаты.
37. Выход России на международный рынок капиталов.
38. Проблемы развития вексельного обращения в России.
39. История возникновения и развития векселя. Женевские вексельные конвенции.
40. Использование чеков в международном обороте.
41. Российские банки на рынке внешних облигационных займов.
42. Финансовый инжиниринг с использованием ценных бумаг.
43. Сравнительная характеристика типов андеррайтинга, принятых в международной практике.
44. Эмиссия российских еврооблигаций, роль российских и профессиональных иностранных участников рынка ценных бумаг в их размещении на международном рынке капиталов.
45. Система коллективного инвестирования в США, Франции, Германии, Великобритании, Японии.
46. Манипулятивные и запрещенные сделки на рынке ценных бумаг.
47. Структура фондового рынка. Первичный и вторичный рынок ценных бумаг
48. Участники рынка ценных бумаг. Инвесторы и спекулянты.
49. Стоимость облигаций. Чувствительность облигаций и дюрация.
50. Основные функции и полномочия ФСФР России.

5. Учебно-методическое обеспечение для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине (модулю)

5.1. Распределение часов по темам и видам самостоятельной работы

| Разделы и темы | Всего часов по учебному плану | Вид работы |
|---|-------------------------------|--|
| Тема 1. Фундаментальные понятия рынка ценных бумаг | 20 | Самостоятельное изучение отдельных тем учебной литературы. Работа со справочной и специальной литературой. Выполнение контрольной работы. Подготовка к промежуточной аттестации |
| Тема 2. Виды ценных бумаг | 22 | Самостоятельное изучение отдельных тем учебной литературы. Работа со справочной и специальной литературой. Выполнение контрольной работы. Подготовка к промежуточной аттестации |
| Тема 3. Профессиональные участники рынка ценных бумаг | 16 | Самостоятельное изучение отдельных тем учебной литературы, решение типовых задач. Работа со справочной и специальной литературой. Выполнение контрольной работы. Подготовка к промежуточной аттестации |
| Тема 4. Фондовая биржа и организованные системы внебиржевой торговли ценными бумагами | 21 | Самостоятельное изучение отдельных тем учебной литературы. Работа со справочной и специальной литературой, решение типовых задач. Выполнение контрольной работы. Подготовка к промежуточной аттестации |
| Тема 5. Эмитенты. Управление акционерным капиталом | 21 | Самостоятельное изучение отдельных тем учебной литературы. Работа со справочной и специальной литературой. Выполнение контрольной работы. Подготовка к промежуточной аттестации |
| Тема 6. Эмиссия и организация первичного рынка ценных бумаг | 22 | Самостоятельное изучение отдельных тем учебной литературы. Работа со справочной и специальной литературой, решение типовых задач. Выполнение контрольной работы. Подготовка к промежуточной аттестации |
| Тема 7. Инвесторы. Инвестирование в ценные бумаги | 22 | Самостоятельное изучение отдельных тем учебной литературы. Работа со справочной и специальной литературой, решение типовых задач решение типовых задач. Выполнение контрольной работы. Подготовка к промежуточной аттестации |
| Тема 8. Виды операций и сделок с ценными бумагами | 13 | Самостоятельное изучение отдельных тем учебной литературы. Работа со справочной и специальной литературой, решение типовых задач решение типовых задач. Выполнение контрольной работы. Подготовка к промежуточной аттестации |
| Тема 9. Регулирование рынка ценных бумаг и правовая инфраструктура | 16 | Самостоятельное изучение отдельных тем учебной литературы. Работа со |

| | | |
|---|------------|--|
| тура. Этика фондового рынка | | справочной и специальной литературой, решение типовых задач решение типовых задач. Выполнение контрольной работы. Подготовка к промежуточной аттестации |
| Тема 10. Информационная инфраструктура рынка ценных бумаг | 20 | Самостоятельное изучение отдельных тем учебной литературы. Работа со справочной и специальной литературой, решение типовых задач решение типовых задач. Выполнение контрольной работы. Подготовка к промежуточной аттестации |
| ИТОГО | 193 | |

5.2. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы студентов с указанием места их нахождения

- учебная литература – библиотека филиала;
- методические рекомендации по контрольным работам - ФОС;
- методические рекомендации по самостоятельному изучению теоретического материала – сайт филиала.

6. Фонд оценочных средств

Состав фонда оценочных средств

| Вид оценочных средств | Количество |
|-----------------------------------|---------------------------------|
| Текущий контроль | |
| Контрольная работа | 1 |
| Курсовая работа (курсовой проект) | Учебным планом не предусмотрено |
| Промежуточный контроль | |
| Экзамен | 1 |

Фонд оценочных средств представлен в приложении к рабочей программе

7. Перечень основной и дополнительной литературы

| 7.1. Основная литература | | | | |
|---------------------------------------|---------------------|--------------------------------------|--|--------------------|
| | Авторы, составители | Заглавие | Издательство, год | Количество |
| Л1.1 | Федотова, М. Ю. | Рынок ценных бумаг : учебное пособие | Пенза: ПГАУ, 2017. — 238 с. — режим доступа: https://e.lanbook.com/book/131165 | Электронный ресурс |
| Л1.2 | Балтин, В. Э. | Рынок ценных бумаг : учебное пособие | Оренбург: ОГУ, 2017. — 140 с. — режим доступа: https://e.lanbook.com/book/110705 | Электронный ресурс |
| 7.2. Дополнительная литература | | | | |
| Л2.1 | Бердникова Т.Ю. | Рынок ценных бумаг : учебник | М.: Инфра-М, 2004. -278 с. | 10 |
| Л2.2 | Вершинина, О. В. | Рынок ценных бумаг : учебное пособие | Сочи: РосНОУ, 2016. — 128 с. — режим доступа: https://e.lanbook.com/book/ | Электронный ресурс |

| | | | | |
|------|-----------------|--|--|--------------------|
| | | | k/162172 | |
| Л2.3 | В. Г. Назарова. | Рынок ценных бумаг: Методические указания для практических занятий : методические указания | Красноярск: СибГТУ, 2014. — 103 с. — режим доступа: https://e.lanbook.com/book/70503 | Электронный ресурс |

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

1. Официальный сайт филиала СамГУПС в г. Нижнем Новгороде
2. Электронно-библиотечная система

9. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

В процессе освоения дисциплины студенты должны посетить лекционные и практические занятия, участвовать в дискуссиях по установленным темам, проводить самостоятельную работу, сдать экзамен.

Указания для освоения теоретического и практического материала:

1. Обязательное посещение лекционных и практических занятий по дисциплине с конспектированием излагаемого преподавателем материала в соответствии с расписанием занятий.

2. Получение в библиотеке рекомендованной учебной литературы и электронное копирование рабочей программы с методическими рекомендациями, конспекта лекций.

3. При подготовке к практическим занятиям по дисциплине необходимо изучить рекомендованный лектором материал, иметь при себе конспекты соответствующих тем и необходимый справочный материал.

4. Рекомендуется следовать советам лектора, связанным с освоением предлагаемого материала, использовать рекомендованные ресурсы информационно - телекоммуникационной сети «интернет», а также использование библиотеки филиала для самостоятельной работы.

5. Самостоятельная работа студентов по изучению дисциплины является основным видом учебных занятий. Умение самостоятельно работать необходимо для успешного овладения курсом. В рамках самостоятельной работы студент должен выполнить контрольную работу. Выполнение и защита контрольной работы являются непременным условием для допуска к экзамену. Во время выполнения контрольной работы можно получить групповые или индивидуальные консультации у преподавателя.

6. Экзамен

Подготовка к экзамену предполагает:

- изучение конспектов лекций;
- изучение рекомендуемой литературы;
- выполнение контрольной работы.

10. Перечень информационных технологий, программного обеспечения и информационных справочных систем, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине:

- Программное обеспечение для проведения лекций, демонстрации презентаций: Microsoft Office 2003 и выше.

Профессиональные базы данных,

используемые для изучения дисциплины (свободный доступ)

База данных Investfunds информационного агентства Сbonds - содержит полные параметры всех акций, торгуемых на биржах России; полные параметры всех российских ПИФов, архив данных по стоимости пая и СЧА большинства фондов России; архив данных по дивидендным выплатам российских акций. Для получения доступа необходимо заполнить форму - <http://pro.investfunds.ru/>

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

11.1. Требования к аудиториям (помещениям, кабинетам) для проведения занятий с указанием соответствующего оснащения

Учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа, занятий семинарского типа, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации - кабинет «Экономики», аудитория № 602. Специализированная мебель: столы ученические - 23 шт., стулья ученические - 46 шт., доска настенная - 1 шт., стол преподавателя - 1 шт., стул преподавателя - 1 шт. Технические средства обучения, служащие для представления учебной информации большой аудитории: переносной экран, переносной проектор, ноутбук. Учебно-наглядные пособия, обеспечивающие тематические иллюстрации, соответствующие программе учебной дисциплины - комплект плакатов и презентаций (хранится на кафедре).

11.2. Перечень лабораторного оборудования

Лабораторное оборудование не предусмотрено.

Приложение к рабочей программе

**ФОНД
ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ**

по учебной дисциплине

РЫНОК ЦЕННЫХ БУМАГ

1. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения учебной дисциплины

1.1. Перечень компетенций

- способность использовать закономерности и методы экономической науки при решении профессиональных задач (ОПК-2);

1.2. Этапы формирования компетенций в процессе освоения учебной дисциплины

| Наименование этапа | Содержание этапа (виды учебной работы) | Коды формируемых на этапе компетенций |
|--|--|---------------------------------------|
| Этап 1. Формирование теоретической базы знаний | Лекции, самостоятельная работа студентов с теоретической базой, практические занятия | ОПК-2 |
| Этап 2. Формирование умений | Практические занятия | ОПК-2 |
| Этап 3. Формирование навыков практического использования знаний и умений | Выполнение контрольной работы | ОПК-2 |
| Этап 4. Проверка усвоенного материала | Защита контрольной работы, экзамен | ОПК-2 |

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

2.1. Показатели и критерии оценивания компетенций на различных этапах их формирования

| Этап формирования компетенции | Код компетенции | Показатели оценивания компетенций | Критерии | Способы оценки |
|--|-----------------|--|--|--------------------------------|
| Этап 1. Формирование теоретической базы знаний | ОПК-2 | - посещение лекционных занятий, практических занятий; - ведение конспекта лекций; - участие в обсуждении теоретических вопросов тем на каждом практическом занятии | -наличие конспекта лекций по всем темам, вынесенным на лекционное обсуждение; -активное участие студента в обсуждении теоретических вопросов; | устный ответ |
| Этап 2. Формирование умений (решение задачи по образцу) | ОПК-2 | - выполнение практических заданий | -успешное самостоятельное выполнение практических заданий | отчет по практическому занятию |
| Этап 3. Формирование навыков практического использования знаний и умений | ОПК-2 | - наличие правильно выполненной контрольной работы | - контрольная работа имеет положительную рецензию и допущена к защите | контрольная работа |
| Этап 4. Проверка усвоенного материала | ОПК-2 | - успешная защита контрольной работы; - экзамен | - ответы на все вопросы по контрольной работе; - ответы на вопросы к экзамену | устный ответ |

2.2. Критерии оценивания компетенций по уровню их сформированности

| Код компетенции | Уровни сформированности компетенций | | |
|-----------------|--|---|---|
| | базовый | средний | высокий |
| ОПК-2 | <p>Знать: 1) основные методы экономических исследований, используемые при изучении мировой экономики и международных экономических отношений;</p> <p>Уметь: 1) проводить анализ развития мировой экономики и международных экономических отношений с целью выявления взаимосвязей внешнеэкономических и международно-правовых явлений и процессов;</p> <p>Владеть: 1) методикой исследования субъектов мировой экономики и международных экономических отношений;</p> | <p>Знать: 2) основные закономерности развития экономики при определении экономических угроз в сфере международных экономических отношений;</p> <p>Уметь: 2) использовать знания закономерностей экономики для анализа явлений и процессов в целях выявления угроз и определения способов их снижения;</p> <p>Владеть: 2) методологией экономического исследования, навыками ситуационного анализа в сфере межгосударственного регулирования и регионального экономического взаимодействия;</p> | <p>Знать: 3) основные способы экономико-правового регулирования в сфере международных экономических отношений.</p> <p>Уметь: 3) анализировать информацию об экономической деятельности глобальных институтов и региональных объединений и делать достоверные выводы.</p> <p>Владеть: 3) методикой экономического анализа информации.</p> |

2.3. Шкалы оценивания формирования компетенций

а) Шкала оценивания экзамена

| Шкала оценивания | Критерии оценивания |
|----------------------------|---|
| оценка «отлично» | Студент обладает глубокими и прочными знаниями программного материала; демонстрирует полное соответствие знаний, умений и навыков показателям и критериям оценивания компетенций на формируемом дисциплиной уровне. При ответе на два теоретических вопроса продемонстрировал исчерпывающее, последовательное и логически стройное изложение; правильно сформулировал понятия и закономерности по вопросам; использовал примеры из дополнительной литературы и практики; сделал вывод по излагаемому материалу. Решил задачу правильно. |
| оценка «хорошо» | Студент обладает достаточно полным знанием программного материала; демонстрирует полное соответствие знаний, умений и навыков показателям и критериям оценивания компетенций на формируемом дисциплиной уровне. Его ответ представляет грамотное изложение учебного материала по существу; отсутствуют существенные неточности в формулировании понятий; правильно применены теоретические положения, подтвержденные примерами; сделан вывод; два теоретических вопроса освещены полностью или один вопрос освещён полностью, а второй доводится до логического завершения при наводящих вопросах преподавателя. Решил задачу. При ответе на дополнительные вопросы допускает неточности. |
| оценка «удовлетворительно» | Теоретическое содержание дисциплины освоено частично, но проблемы не носят принципиального характера. Студент демонстрирует неполное соответствие знаний, умений и навыков показателям и критериям оценивания компетенций на формируемом дисциплиной |

| | |
|------------------------------|---|
| | уровне: допускаются значительные ошибки, проявляется отсутствие знаний по ряду вопросов. Один вопрос разобран полностью, второй начат, но не завершен до конца. Решил задачу на 50%. Затрудняется отвечать на дополнительные вопросы. |
| оценка «неудовлетворительно» | Студент не знает значительную часть программного материала; допустил существенные ошибки в процессе изложения; не умеет выделить главное и сделать вывод; приводит ошибочные определения; ни один вопрос не рассмотрен до конца, наводящие вопросы не помогают. Студент демонстрирует явную недостаточность или полное отсутствие знаний, умений и навыков на заданном уровне сформированности компетенции. |

б) Шкала оценивания контрольной работы

| Шкала оценивания | Критерии оценивания |
|------------------|---|
| Зачет | Все теоретические вопросы раскрыто полностью, изложены логично и последовательно. Проведен анализ, систематизация и обобщение литературных источников. Оформление соответствует требованиям |
| Незачет | Теоретические вопросы не раскрыты или имеются серьезные ошибки и неточности при изложении ответа на вопросы |

3. Типовые контрольные задания и иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков, характеризующих этапы формирования компетенций

| Код компетенции | Этапы формирования компетенции | Типовые задания (оценочные средства) |
|-----------------|--|---|
| ОПК-2 | Этап 1. Формирование теоретической базы знаний | - устный ответ |
| | Этап 2. Формирование умений (решение задачи по образцу) | - практическое занятие (методические рекомендации для проведения лабораторных работ и практических занятий) |
| | Этап 3. Формирование навыков практического использования знаний и умений | - контрольная работа: перечень тем и заданий по вариантам (методические рекомендации по СРС) |
| | Этап 4. Проверка усвоенного материала | защита контрольной работы вопросы к экзамену (приложение 1) |

4. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений и навыков

Экзамен

Проводится в заданный срок, согласно графику учебного процесса. Экзамен проходит в форме собеседования по билетам, в которые включаются теоретические вопросы и практические задания. При выставлении оценок учитывается уровень приобретенных компетенций студента. Аудиторное время, отведенное студенту, на подготовку – 30 мин.

Контрольная работа

Это внеаудиторный вид самостоятельной работы студентов.

Контрольная работы по дисциплине «Рынок ценных бумаг» составлена в соответствии с программой курса и включает в себя следующие задания.

Примерная тематика контрольных работ:

1. Рынок ценных бумаг отдельных стран (на выбор).
2. Инвестиционные механизмы рынка ценных бумаг.
3. Рынок еврооблигаций: организация и участники.
4. Организация выпуска АДР российскими эмитентами.
5. Формы и способы анализа на рынке ценных бумаг.
6. Рейтинговая система оценки качества ценных бумаг.
7. Организация учетной системы на рынке ценных бумаг: зарубежный и российский опыт.
8. Организация системы клиринга и расчетов на рынке ценных бумаг: зарубежный и российский опыт
9. Внебиржевые электронные торговые системы
10. Коллективное инвестирование на рынке ценных бумаг
11. Международные фондовые биржи.
12. Международный рынок деривативов и срочных финансовых инструментов.
13. Манипулирование ценами на фондовом рынке
14. Торговля ценными бумагами в сети Internet
15. Мошенничество при выпуске и обращении ценных бумаг
16. Присутствие государства на развитых рынках ценных бумаг.
17. Экономическая сущность явлений, механизмы их функционирования
18. Сравнительная характеристика, классификация явлений и (или) методов
19. Отличительные особенности.
20. Преимущества и недостатки (исходя из целевых установок)
21. Нормативная база (относительно рассматриваемого направления)
22. Виды ценных бумаг: сравнительная характеристика российской и зарубежной практики.
23. Суррогаты ценных бумаг, их экономическая сущность и формы проявления в российской эмиссионной практике
24. Объективные основы и направления глобализации рынка ценных бумаг
25. Виды технологий торговли ценными бумагами и их использование на российском фондовом рынке.
26. Оценка капитализации российского рынка ценных бумаг и перспективы ее роста.
27. Виды махинаций на российском фондовом рынке в первой половине 90-х гг. XX в. и причины, их породившие.
28. Роль рынка ценных бумаг в накоплении капитала и перераспределении финансовых ресурсов в различных странах.
29. Общие особенности, масштабы и динамика «возникающих рынков».
30. Структура, инструменты, участники, инфраструктура и механизм эмиссии евробумаг.
31. Разновидности производных ценных бумаг, связанных с акциями, в мировой и российской практике.

32. Анализ российского рынка акций.
33. К. Маркс о роли акционерного капитала в развитии производства.
34. Российский рынок облигаций частных эмитентов.
35. Финансовые риски на российском рынке государственных ценных бумаг.
36. Секьюритизация государственного внутреннего долга РФ и результаты.
37. Выход России на международный рынок капиталов.
38. Проблемы развития вексельного обращения в России.
39. История возникновения и развития векселя. Женевские вексельные конвенции.
40. Использование чеков в международном обороте.
41. Российские банки на рынке внешних облигационных займов.
42. Финансовый инжиниринг с использованием ценных бумаг.
43. Сравнительная характеристика типов андеррайтинга, принятых в международной практике.
44. Эмиссия российских еврооблигаций, роль российских и профессиональных иностранных участников рынка ценных бумаг в их размещении на международном рынке капиталов.
45. Система коллективного инвестирования в США, Франции, Германии, Великобритании, Японии.
46. Манипулятивные и запрещенные сделки на рынке ценных бумаг.
47. Структура фондового рынка. Первичный и вторичный рынок ценных бумаг
48. Участники рынка ценных бумаг. Инвесторы и спекулянты.
49. Стоимость облигаций. Чувствительность облигаций и дюрация.
50. Основные функции и полномочия ФСФР России.

Практические занятия

Практические занятия — метод репродуктивного обучения, обеспечивающий связь теории и практики, содействующий выработке у студентов умений и навыков применения знаний, полученных на лекции и в ходе самостоятельной работы. Цель работ – привить навыки решения задач и сформировать экономическое мышление в области рынка ценных бумаг.

**ВОПРОСЫ К ЭКЗАМЕНУ ПО ДИСЦИПЛИНЕ
«Рынок ценных бумаг»**

Вопросы для проверки уровня обученности ЗНАТЬ

1. Понятие ценной бумаги. История появления ценных бумаг
2. Экономическая сущность ценных бумаг
3. Фундаментальные свойства ценных бумаг
4. Классификация ценных бумаг по основным качественным характеристикам
5. Состав финансового рынка и роль рынка ценных бумаг в его функционировании
6. Понятие рынка ценных бумаг, его сущность и функции. Рынок ценных бумаг как альтернативный источник финансирования экономики
7. Виды рынков ценных бумаг
8. Понятие и содержание финансовых рисков, связанных с ценными бумагами. Их классификация
9. Первичный и вторичный рынки ценных бумаг
10. Биржевой и внебиржевой рынки ценных бумаг
11. Классификация рынков ценных бумаг по видам применяемых технологий
12. Понятие, цели, необходимость регулирования рынка ценных бумаг. Принципы и виды
13. Формы государственного регулирования рынка ценных бумаг
14. Органы государственного регулирования рынка ценных бумаг в РФ и их полномочия
15. Основные законодательные акты, регулирующие российский рынок ценных бумаг
16. Саморегулирование на рынке ценных бумаг
17. Акции: общая характеристика, основные инвестиционные качества, классификация
18. Обыкновенные акции, их характеристика

Вопросы для проверки уровня обученности УМЕТЬ

19. Применять особенности привилегированных акций и их разновидности
20. Сравнить характеристики инвестиционных и привилегированных акций
21. Рассчитывать показатели доходности акций
22. Классифицировать частичные облигации и применять их отличительные особенности.
23. Сравнить характеристики инвестиционных качеств акций и частных облигаций
24. Рассчитывать показатели доходности частных облигаций
25. Классифицировать государственный внутренний и внешний долг и виды долговых обязательств государства
26. Использовать обращающиеся в РФ государственные ценные бумаги

27. Использовать муниципальные ценные бумаги. Общая характеристика, цель выпуска, основные виды, особенности размещения и обращения
28. Использовать вексель: особенности, классификация
29. Использовать Банковские ценные бумаги
30. Использовать чеки
31. Использовать товарораспорядительные ценные бумаги
32. Использовать производственные финансовые инструменты. Общая характеристика
33. Использовать форварды и фьючерсы
34. Использовать опционы и свопы
35. Использовать опционные стратегии
36. Использовать международные ценные бумаги (евроноты, еврооблигации, евроакции)

Проверка уровня обученности ВЛАДЕТЬ

Студент должен владеть способностью решать задачи профессиональной деятельности на основе методологии рынка ценных бумаг. Владеть инструментарием для исследования динамики рынка ценных бумаг.

Тестовые задания

1. На первичном рынке ценных бумаг происходит:

1. Государственные финансовые органы выставляют на продажу ценные бумаги
2. Формируется идея об эмиссии ценных бумаг и рассчитывается их первичная стоимость
3. Эмитентом выпускаются и продаются вновь выпущенные ценные бумаги

2. К вторичным ценным бумагам относятся:

1. Ценные бумаги, для эмиссии которых должны существовать подкрепляющие их первичные ценные бумаги
2. Ценные бумаги, подкрепленные обращающимися в госсекторе экономики активами
3. Ценные бумаги, предполагающие переуступку прав распоряжения ими

3. Критерии оценки портфеля ценных бумаг:

1. Рискованность, прибыльность, срок окупаемости
2. Ликвидность, срок окупаемости
3. Надежность, рискованность, ликвидность, доходность

4. Ценовая функция рынка ценных бумаг заключается в:

1. Регламентации правил купли-продажи ценных бумаг по справедливым ценам

2. Обеспечении рынком процесса установления рыночных цен и их постоянной динамики
3. Извлечении дохода от каждой операции с ценными бумагами

5. Ордерными ценными бумагами являются:

1. Ценные бумаги, гарантирующие обладание определенной суммой денег
2. Ценные бумаги, на основании которых предъявитель вправе немедленно получить оговоренный дивиденд
3. Ценные бумаги, гарантирующие обладание частью компании

6. Структура рынка ценных бумаг представлена:

1. Капитальными вложениями государства и частных лиц
2. Первичным и вторичным рынками
3. Обращаемым капиталом и ценными бумагами, в которые этот капитал вложен

7. Продажа банком ценных бумаг является:

1. Операцией, осуществляемой на первичном рынке ценных бумаг
2. Операцией, осуществляемой на вторичном рынке ценных бумаг
3. Операцией, осуществляемой при непосредственном контроле государства

8. Эмиссионными ценными бумагами являются:

1. Ценные бумаги, выпуск которых осуществляется строго определенным тиражом
2. Ценные бумаги, владеть которыми могут только физические лица
3. Ценные бумаги, подтверждающие закрепленные в них имущественные права, выпущенные в обращение согласно определенным правилам и зафиксированные в соответствующих договорах или законодательных актах

9. Операции с ценными бумагами:

1. Эмиссионные, инвестиционные, посреднические
2. Эмиссионные, посреднические, ликвидационные
3. Эмиссионные, инвестиционные, посреднические, ликвидационные

10. К производным ценным бумагам относятся:

1. Фьючерсные контракты, свободно обращающиеся опционы, свопы
2. Коносаменты, облигации, ипотечные закладные
3. Облигации, акции, векселя, трастовые сертификаты

11. Что из перечисленного не является ценной бумагой?

1. Вексель
2. Платежное поручение
3. Облигация

12. Вставьте пропущенное слово: Плата, начисляемая за пользование заемными средствами – это _____

13. Дайте ответ. Первая в мире фондовая биржа возникла в _____ году в городе _____.

14. Что является главной задачей рынка ценных бумаг?

1. Удовлетворение социально-экономических потребностей граждан
2. Удовлетворение политических и экономических потребностей находящихся у власти лиц
3. Привлечение капитала для экономического развития

15. Выберите верное утверждение, касающееся инвестиционной деятельности на рынке ценных бумаг:

1. Между доходностью и надежностью установлена прямая связь
2. Между доходностью и надежностью установлена обратная связь
3. Между доходностью и надежностью связь отсутствует

16. Для какой ценной бумаги необходим акцепт?

1. Переводной вексель
2. Опцион
3. Коносамент

17. В соответствии с законодательством РФ, какие ценные бумаги могут быть выписаны на предъявителя?

1. Тростовый сертификат, закладное свидетельство
2. Закладное свидетельство, вексель
3. Чек, закладное свидетельство

18. Вставьте пропущенное слово. Аукцион, идущий пошагово от минимальной к максимальной цене, называется ... аукционом.

1. Английским
2. Голландским
3. Американский

19. Что такое секьюритизация?

1. Технические меры, защищающие ценную бумагу от подделки
2. Страхование инвестора от возможных рисков
3. Эмиссия ценных бумаг под обязательный залог каких-либо активов

20. Какие из перечисленных ценных бумаг не являются товарораспорядительными?

1. Складское свидетельство, тростовый бюллетень
2. Коносамент, гарантийный сертификат
3. Индоссамент, складская квитанция

21. Какие из перечисленных депозитарных расписок наиболее распространены в мире?

1. Глобальные, американские
2. Американские, европейские
3. Американские, восточноазиатские

22. Кто вправе осуществлять контроль и регулирование фондового рынка России?

1. Центробанк, инвесторы-физические лица
2. Государство, саморегулируемые организации профессиональных участников рынка, инвесторы-физические лица
3. Международные финансово-кредитные организации, инвесторы-физические лица

23. Укажите другое название производной ценной бумаги?

1. Фьючерс
2. Дериватив
3. Коносамент

24. Кто обладает правом выставлять котировки ценных бумаг?

1. Дилеры
2. Инвесторы
3. Эмитенты

25. Согласно законодательству России, освобождаются ли от процедуры государственной регистрации отдельные выпуски эмиссионных ценных бумаг?

1. Да
2. Нет
3. Да, но лишь в случае размещения по закрытой подписке

26. Владение какой ценной бумагой дает возможность наращивать вложения за счет роста курсовой стоимости?

1. Облигацией государственного займа
2. Ипотечной ценной бумаги
3. Акцией

27. Страхование риска снижения стоимости актива за счет занятия противоположной позиции к данному активу по основанному на нем деривативу – это:

1. Хеджирование
2. Секьюритизация
3. Ангажирование

28. Характерное свойство фьючерсного контракта – это:

1. Прописанные в нем условия обязательны для исполнения только продавцом ценной бумаги
2. Прописанные в нем условия обязательны для исполнения только покупателем ценной бумаги
3. Прописанные в нем условия обязательны для исполнения как продавцом, так и покупателем ценной бумаги

29. Дайте определение листинга.

30. Какой орган государственной власти в России имеет право выдавать лицензии профессиональным участникам рынка ценных бумаг?

1. Центробанк
2. Министерство финансов
3. Правительство

31. Могут ли освобождаться отдельные выпуски эмиссионных ценных бумаг от процедуры государственной регистрации?

1. могут
2. не могут
3. могут, если они размещаются по закрытой подписки
4. могут, если не требуется регистрация проспекта эмиссии

32. Как называется ничем не обусловленное обязательство векселедателя выплатить по наступлении предусмотренного срока полученную взаймы сумму?

1. сберегательный сертификат;
2. простой вексель;
3. переводной вексель;
4. облигация.

33. Как называют юридическое лицо или органы исполнительной власти либо органы местного самоуправления, которые несут от своего имени обязательства перед владельцами ЦБ осуществлению прав, закрепленных ими?

1. эмитент;
2. брокер;
3. дилер;
4. финансовый консультант на РЦБ.

34. Выберите, частью какого рынка является рынок ценных бумаг?

1. финансового
2. денежного
3. капиталов
4. реальных активов

5. банковских кредитов

35. Переводной вексель – это письменный документ, который содержит безусловный приказ векселедателя плательщику:

1. получить определенную сумму денег в установленный срок в конкретном месте;
2. уплатить определенную сумму денег в установленный срок в конкретном месте.

36. Отметьте, к какой разновидности относятся ЦБ, которые выражают отношение совладения и предоставляющие их владельцу право долевого участия как в собственности, так и в прибыли эмитента?

1. привилегированные ЦБ;
2. долевые ЦБ;
3. долговые ЦБ;
4. частные ЦБ.

37. Акция является:

1. именной неэмиссионной ценной бумагой;
2. именной эмиссионной ценной бумагой.

38. Определите, для чего из ниже перечисленного необходим акцепт?

1. переводного векселя
2. простого векселя
3. чека
4. депозитного сертификата

39. Выберите основные виды облигаций:

1. обеспеченные и необеспеченные;
2. долевые и долговые;
3. денежные и безденежные;
4. ценные и бесценные.

40. Отметьте специфическую черту валютного рынка:

1. обусловленность международной экономической деятельностью;
2. платность валютных сделок;
3. срочность сделок;
4. наличие теневой сферы рынка.

41. Ценные бумаги по виду выраженных прав делятся на:

1. привилегированные и непривилегированные;
2. денежные и безденежные;
3. долговые и долевые;
4. эмиссионные и неэмиссионные.

42. Определите, кто является главным и последним плательщиком по простому векселю:

1. векселедатель
2. акцептант
3. авалист
4. последний индоссант
5. лицо, указанное в векселе в качестве плательщика

43. Выберите того, кто может обязываться векселем в РФ:

1. только юридические лица
2. только физические лица
3. юридические и физические лица

44. Выберите, что может быть выписано на предъявителя по российскому законодательству:

1. вексель
2. чек
3. простое складское свидетельство
4. двойное складское свидетельство
5. коносамент

45. Определите, какое право предоставляет инвестиционный пай инвесторам:

1. получать дивиденды
2. получать проценты
3. требовать выкупа пая у управляющей компании
4. участвовать у управлении инвестиционным фондом

46. Эмиссионная ЦБ, которая закрепляет права её владельца на получение части прибыли в виде дивидендов:

1. облигация;
2. опцион эмитента;
3. казначейские обязательства;
4. акция.

47. Определите, каким путем осуществляется государственное регулирование рынка ценных бумаг в РФ:

1. установления обязательных требований к деятельности на рынке ценных бумаг и стандартов ее осуществления
2. государственной регистрации выпусков ценных бумаг
3. лицензирования профессиональной деятельности
4. создания системы защиты прав инвесторов на рынке ценных бумаг
5. запрещение деятельности на рынке ценных бумаг в качестве профессиональных участников лицам, не имеющим лицензии

48. Отметьте право, которое дает обыкновенная акция:

1. голоса на общем собрании акционеров
2. вернуть вклад в уставный капитал акционерного общества
3. получить часть всех активов общества при его ликвидации
4. на часть чистой прибыли общества
5. получать информацию о финансовом состоянии общества

49. Как называется плата за использование заемных средств:

1. проценты;
2. купонный доход;
3. дисконт;
4. дивиденды.

50. Обязательства эмитента облигаций выплатить, кроме основной суммы долга, заранее обговорённые проценты, начисленные на номинал:

1. дисконтные облигации;
2. опцион эмитента;
3. купонные облигации;
4. казначейское обязательство.

51. По приведенному тексту тестового задания установите соответствие понятий.

| Код вопроса | Классификация акций корпораций по инвестиционной привлекательности | № ответа | Характерные признаки |
|-------------|--|----------|--|
| А | Акции с голубыми фишками | 1 | Акции, дивиденды по которым выше среднего уровня |
| Б | Доходные акции | 2 | Акции тех корпораций, ожидаемые темпы роста прибыли которых выше среднего уровня |
| В | Акции роста | 3 | Акции, цена которых растет и падает синхронно подъема и спада в экономике |
| Г | Циклические акции | 4 | Акции, цена которых относительно стабильна даже при спаде в экономике |
| Д | Сезонные акции | 5 | Выпускаются корпорациями с высокой финансовой репутацией, характеризуются стабильной выплатой дивидендов и низким риском |
| Е | Защищенные акции | 6 | Акции компаний, чья прибыль характеризуется сезонными колебаниями |

Вопросы для подготовки тестовых заданий

1. Понятие ценной бумаги. История появления ценных бумаг
2. Экономическая сущность ценных бумаг
3. Фундаментальные свойства ценных бумаг

4. Классификация ценных бумаг по основным качественным характеристикам
5. Состав финансового рынка и роль рынка ценных бумаг в его функционировании
6. Понятие рынка ценных бумаг, его сущность и функции. Рынок ценных бумаг как альтернативный источник финансирования экономики
7. Виды рынков ценных бумаг
8. Понятие и содержание финансовых рисков, связанных с ценными бумагами. Их классификация
9. Первичный и вторичный рынки ценных бумаг
10. Биржевой и внебиржевой рынки ценных бумаг
11. Классификация рынков ценных бумаг по видам применяемых технологий
12. Понятие, цели, необходимость регулирования рынка ценных бумаг. Принципы и виды
13. Формы государственного регулирования рынка ценных бумаг
14. Органы государственного регулирования рынка ценных бумаг в РФ и их полномочия
15. Основные законодательные акты, регулирующие российский рынок ценных бумаг
16. Саморегулирование на рынке ценных бумаг
17. Акции: общая характеристика, основные инвестиционные качества, классификация
18. Обыкновенные акции, их характеристика
19. Применять особенности привилегированных акций и их разновидности
20. Сравнить характеристики инвестиционных и привилегированных акций
21. Рассчитывать показатели доходности акций
22. Классифицировать частичные облигации и применять их отличительные особенности.
23. Сравнить характеристики инвестиционных качеств акций и частных облигаций
24. Рассчитывать показатели доходности частных облигаций
25. Классифицировать государственный внутренний и внешний долг и виды долговых обязательств государства
26. Использовать обращающиеся в РФ государственные ценные бумаги
27. Использовать муниципальные ценные бумаги. Общая характеристика, цель выпуска, основные виды, особенности размещения и обращения
28. Использовать вексель: особенности, классификация
29. Использовать Банковские ценные бумаги
30. Использовать чеки
31. Использовать товарораспорядительные ценные бумаги
32. Использовать производственные финансовые инструменты. Общая характеристика

33. Использовать форварды и фьючерсы
34. Использовать опционы и свопы
35. Использовать опционные стратегии
36. Использовать международные ценные бумаги (евроноты, еврооблигации, евроакции)