

Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Смирнов Сергей Николаевич
Должность: врио ректора
Дата подписания: 06.06.2023 14:45:30
Уникальный программный ключ:
69e375c64f7e975d4e8830e7b4fcc2ad1b155108

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации

ФГБОУ ВО «Тверской государственный университет»

Утверждаю:

Руководитель ООП:

Толкаченко О.Ю.

«20» апреля 2022 г.



Рабочая программа дисциплины (с аннотацией)

Рынок ценных бумаг

Направление подготовки

38.03.01 Экономика

Профиль подготовки

«Финансы и кредит»

Для студентов очной и заочной форм обучения

Составитель:

к.э.н., доцент. Глушкова Н.Б

Тверь 2022

I. АННОТАЦИЯ

Наименование дисциплины в соответствии с учебным планом:
Рынок ценных бумаг

2. Цель и задачи дисциплины

Целями освоения дисциплины являются формирование логически увязанного представления о рынке ценных бумаг.

Изучение дисциплины направлено на решение следующих **задач**:

- определение сущности ценных бумаг, их видов и влияния на экономический подъем в стране и ее финансовую стабилизацию;
- формирование у студентов системных знаний о рынке ценных бумаг, его структуре, месте, особенностях развития и роли в рыночной экономике;
- ознакомление с участниками рынка ценных бумаг, в том числе с профессиональными, и особенностями их деятельности;
- привитие навыков расчетов эффективности операций с ценными бумагами.

3. Место дисциплины в структуре ООП бакалавриата

Дисциплина «Рынок ценных бумаг» является дисциплиной четвертого модуля, формирующей компетенции по дополнительному виду деятельности: расчетно-экономической. Ее изучение базируется на положениях учебных курсов: «Экономическая теория», «Статистика», «Финансы», «Деньги, кредит, банки».

Дисциплина раскрывает экономические основы и организационные принципы функционирования рынка ценных бумаг как часть финансового рынка. Предметом изучения являются ценные бумаги, их выпуск, размещение и обращение.

Дисциплина формирует у студентов общетеоретическую базу для дальнейшего изучения специальных финансовых дисциплин: «Банковское дело», «Финансовый менеджмент», и служит основой для успешного прохождения преддипломной практики и написания выпускной квалификационной работы.

В результате изучения дисциплины «Рынок ценных бумаг» студенты получают теоретические знания и практические навыки в работе с ценными бумагами.

4. Объем дисциплины:

Для очной формы обучения (набор 2019, 2020 года): 4 зачетных единицы, 144 академических часа, **в том числе контактная работа:** лекции 36 часов, практические занятия 36 часов, **самостоятельная работа: 36** часа, **контроль: 36** часов.

Для заочной формы обучения – нормативный срок обучения (набор 2018, 2019, 2020 года): 4 зачетных единицы, 144 академических часа, **в том числе: контактная работа:** лекции 6 часов, практические занятия 8 часов, **самостоятельная работа: 121** часов, **контроль: 9** часов.

Для заочной формы обучения – сокращенный срок обучения (набор 2019, 2020 года): 4 зачетных единицы, 144 академических часа, в том числе контактная работа: лекции 4 часа, практические занятия 8 часов, самостоятельная работа 123 часа; контроль: 9 часов.

5. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы:

Планируемые результаты освоения образовательной программы (формируемые компетенции)	Планируемые результаты обучения по дисциплине
<p>ПК-1: способность собрать и проанализировать исходные данные, необходимые для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов</p>	<p>Владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> • методами анализа фондового рынка; • навыками расчетов показателей эффективности операций и сделок с ценными бумагами; • методикой оценки доходности портфеля ценных бумаг. <p>Уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> • формировать портфель ценных бумаг; • анализировать состояние рынка ценных бумаг и отдельных его сегментов; • выявлять современные проблемы, тенденции и направления развития рынка ценных бумаг. <p>Знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> • место и роль рынка ценных бумаг в финансовой системе страны; • основные виды ценных бумаг; • особенности профессиональных видов деятельности на рынке ценных бумаг; • операции и сделки с ценными бумагами.

6. Форма промежуточной аттестации - курсовая работа, экзамен.

7. Язык преподавания - русский.

II. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ, СТРУКТУРИРОВАННОЕ ПО ТЕМАМ, С УКАЗАНИЕМ ОТВЕДЕННОГО НА НИХ КОЛИЧЕСТВА АКАДЕМИЧЕСКИХ ЧАСОВ И ВИДОВ УЧЕБНЫХ ЗАНЯТИЙ

2.1. Для студентов очной формы обучения

№ п/п	Учебная программа – наименование разделов и тем	Всего, час.	Контактная работа, (час.)		Самост оятель ная работа
			Лекции	Практич ские	
1.	Сущность ценных бумаг	12	4	4	4
2.	Понятие и структура рынка ценных бумаг	12	4	4	4
3.	Эмиссия ценных бумаг	6	2	2	2
4.	Акции и акционерные общества	12	4	4	4
5.	Облигации	6	2	2	2
6	Государственные и муниципальные ценные бумаги	12	4	4	4
7.	Неэмиссионные ценные бумаги	12	4	4	4
8	Производные ценные бумаги	6	2	2	2
9.	Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг	12	4	4	4
10.	Фондовая биржа	12	4	4	4
11.	Операции и сделки с ценными бумагами на фондовой бирже	6	2	2	2
	Контроль	36			
	Итого учебных часов:	144	36	36	36

2.2. Для студентов заочной формы обучения (нормативный набор)

№ п/п	Учебная программа – наименование разделов и тем	Всего, час.	Контактная работа, (час.)		Самост оятель ная работа
			Лекции	Практич еские	
1.	Сущность ценных бумаг	9	1		11
2.	Понятие и структура рынка ценных бумаг	9	1		11
3.	Эмиссия ценных бумаг	9		1	11
4.	Акции и акционерные общества	10	2		11
5.	Облигации	10		2	11
6	Государственные и муниципальные ценные бумаги	8			11

7.	Неэмиссионные ценные бумаги	8			11
8.	Производные ценные бумаги	10		2	11
9.	Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг	12	2	2	11
10.	Фондовая биржа	9		1	11
11.	Операции и сделки с ценными бумагами на фондовой бирже	8			11
	Контроль	9			
	Итого учебных часов:	144	6	8	121

2.3. Для студентов заочной формы обучения (ускоренное)

	Учебная программа – наименование разделов и тем	Всего, час.	Контактная работа, (час.)		Самостоятельная работа
			Лекции	Практические	
1.	Сущность ценных бумаг	12			12
2.	Понятие и структура рынка ценных бумаг	12		1	11
3.	Эмиссия ценных бумаг	12		1	11
4.	Акции и акционерные общества	12	2		10
5.	Облигации	13		2	11
6.	Государственные и муниципальные ценные бумаги	11			11
7.	Неэмиссионные ценные бумаги	11			11
8.	Производные ценные бумаги	12		2	10
9.	Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг	16	2	2	12
10.	Фондовая биржа	12			12
11.	Операции и сделки с ценными бумагами на фондовой бирже	12			12
	Контроль	9			
	Итого учебных часов:	144	4	8	123

III. ПЕРЕЧЕНЬ УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

- Методические указания по подготовке к практическим занятиям
- Планы практических занятий
- Методические указания по организации самостоятельной работы
- Методические указания по написанию курсовых работ
- Сборники задач и тестов
- Методические материалы, определяющие процедуры оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций.
- Требования к рейтинг-контролю

IV. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

4.1. Типовые контрольные задания для проверки уровня сформированности компетенции ПК-1 (способность собрать и проанализировать исходные данные, необходимые для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов)

Этап формирования компетенции, в котором участвует дисциплина	Типовые контрольные задания для оценки знаний, умений, навыков (2-3 примера)	Показатели и критерии оценивания компетенции, шкала оценивания
Первый, владеть	<ul style="list-style-type: none"> • Построить графики «Японские свечи» по данным АО за прошедший месяц • Построить кривые поддержки и сопротивления по результатам технического анализа АО 	<p>По сбору информации</p> <ul style="list-style-type: none"> • данные представлены в полном объеме за последний отчетный год – 2 балла; • данные представлены некорректно, информация не актуализирована -0 баллов; • данные исправлены и представлены

		<p>повторно – 1 балл.</p> <p>По анализу данных</p> <ul style="list-style-type: none"> • расчеты проведены правильно, по ним сделаны грамотные, аргументированные выводы – 2 балла • допущены полнота и неточности в расчетах, не приведшие к существенному искажению смысла – 1 балл • допущены фактические и логические ошибки, свидетельствующие о непонимании темы – 0 баллов
<p>Первый, уметь</p>	<ul style="list-style-type: none"> • На основе анализа динамики цен акций АО выявить «сигналы» принятия управленческих решений по купле/продаже ценных бумаг АО • Сформировать инвестиционный портфель роста, рассчитать его эффективность и сравнить с другими вариантами инвестиций • Подготовить доклады по темам 	<p>По аналитическим заданиям</p> <ul style="list-style-type: none"> • освещены и верно сформулированы все показатели и процессы; сделаны правильные расчеты и выводы по ним; предложен и аргументирован собственный взгляд на проблему; логичность и ясность изложения – 3 баллов • выделены не все или не представлены в развернутом виде основные показатели и процессы; предложен, но не аргументирован собственный взгляд на проблему; допущены ошибки в расчетах и в выводах – 2 балла • в работе отсутствуют расчеты

		<p><i>и грамотные выводы, или они содержат ошибки; не предложен собственный взгляд на проблему – 1 балл</i></p> <ul style="list-style-type: none"> <i>• работа выполнена неверно или не представлена – 0 баллов</i>
Первый, знать	<p>Устный ответ:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Брокерская деятельность. 2. Дилерская деятельность. 3. Деятельность по доверительному управлению: участники и объекты. 3. Понятия общего фонда доверительного управления. 4. Деятельность по определению взаимных обязательств (клиринговая деятельность): цели, виды клиринга. 	<p>По устному ответу:</p> <ul style="list-style-type: none"> <i>• вопрос освещен полностью с грамотным использованием понятийного аппарата и законодательства – 2 балла</i> <i>• аргументация на теоретическом уровне неполная, смысл ряда ключевых понятий не объяснен – 1 балл</i> <i>• вопрос не раскрыт, не освоение материала и незнание основных понятий – 0 баллов</i>

V. ПЕРЕЧЕНЬ ОНОВНОЙ И ДОПОЛНИТЕЛЬНОЙ УЧЕБНОЙ ЛИТЕРАТУРЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Основная литература:

1. Зверев В. А. Рынок ценных бумаг: Учебник для бакалавров. [Электронный ресурс]. — М. : Дашков и К, 2020. — 256 с. — Режим доступа: <http://e.lanbook.com/book/61064>

Дополнительная литература:

2. Николаева И. П. Рынок ценных бумаг: Учебник для бакалавров. [Электронный ресурс] — Электрон. дан. — М. : Дашков и К, 2019. — 256 с. — Режим доступа: <http://e.lanbook.com/book/70569>

VI. ПЕРЕЧЕНЬ РЕСУРСОВ ИНФОРМАЦИОННО-ТЕЛЕКОММУНИКАЦИОННОЙ СЕТИ «ИНТЕРНЕТ», НЕОБХОДИМЫХ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ:

1. Официальный сайт Госкомстата – www.gks.ru
2. _____ Официальный сайт Центрального Банка РФ – www.cbr.ru
3. _____ Официальный сайт Министерства финансов РФ – www.minfin.ru

4. Официальный сайт Информационного агентства «АК&М» – www.akm.ru
5. Официальный сайт Рейтингового агентства «Интерфакс» – www.interfax.ru
6. Официальный сайт Рейтингового агентства [www. Standard & Poor`s– standardandpoors.com](http://www.Standard & Poor`s-standardandpoors.com)
7. Официальный сайт Рейтингового агентства Moody`s Investors Services– www.moody.com
8. Официальный сайт Рейтингового агентства Fitch Ratings– www.fitchratings.ru
9. Официальный сайт Информационного агентства «РосБизнесКонсалтинг» (РБК) www.rbc.ru .
10. Официальный сайт Московской биржи.URL :- <http://moex.com/>–
11. Финам.ру: рынок ценных бумаг, информация и аналитика – URL : <http://www.finam.ru/>
12. Справочно – правовая система Гарант. – URL : [htth /- www. Garant.ru](http://www.Garant.ru).
13. Справочно-правовая система Консультант-Плюс. – URL : <http://www.consultant.ru/>

VII. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ

7.1. Методические указания по подготовке к парктическим занятиям

Практические занятия имеют особое место в процессе преподавания в ВУЗе. Они являются активной формой обучения студентов. Поскольку занятия проводятся после прочитанных лекций, семинары позволяют:

- оценить освоение лекционного материала,
- оценить качество знаний и степень подготовки студентов по темам учебного курса;
- контролировать самостоятельную работу студентов с монографиями, учебной, методической, периодической и нормативной литературой;
- выступать, полемизировать, задавать вопросы, аргументировать свою точку зрения, обобщать и делать выводы по рассмотренным вопросам;
- проявлять самостоятельность мышления в оценке конкретных экономических ситуаций.

Целью практических занятий является отработка конкретных профессиональных навыков:

- бора и систематизации информации;

- определения и обработки синтетических и аналитических показателей; о
- анализа конкретной экономической ситуации; а
- расчетов экономических показателей и их оценки; р
- применение теории на практике. п

Задачей практического занятия является активизация логического мышления студентов через поиск причинно-следственных связей изучаемых проблем. Активизация познавательно-мыслительной деятельности студентов в процессе обучения зависит, как от качества преподавания, так и от организации и методики проведения занятий.

Каждое занятие должно начинаться со вступительного слова преподавателя, в котором раскрывается место темы и значение изучаемых вопросов для освоения и систематизации материала курса. Необходимо обратить внимание на узловые вопросы, подлежащие анализу на данном семинаре.

В начале занятия следует остановиться на рассмотрении понятийного аппарата, аспектах применения экономических категорий. Студенты должны четко знать основополагающие определения, показатели, четко отличать «пограничные» понятия, использование их, характер и степень зависимости от различных факторов и причин. Это требует от студентов глубокой проработки как лекционного материала, так и рекомендуемой преподавателем по изучаемой теме литературы.

Каждое занятие должно содержать публичные ответы на вопросы в соответствии с Планом занятий по данному курсу. При этом преподаватель должен строго следить за тем, чтобы ответы были самостоятельными, развернутыми, включали весь понятийный аппарат, опирались на законодательные акты, нормативные документы, рекомендованную литературу. Преподаватель должен ориентироваться на не только активных студентов, но и на слабых, отмалчивающихся студентов. Это дает возможность вовлечь в обучающий процесс большее количество студентов, активизировать их работу, внимание, самовыражение. Хорошим показателем оценки проведения семинарского занятия является наибольшее количество опрошенных студентов, дополнения по основным вопросам, возникшая дискуссия, высказывание собственного мнения по проблемному вопросу. Рекомендуется заслушать 1-2 доклада, информационные сообщения, обзор ситуации. По результатам сделанного доклада (сообщения, обзора) необходимо организовать обсуждение.

Реализация контрольной функции на занятии проявляется в проведении контрольных работ, тестирования, коллоквиума.

В конце занятия преподаватель должен обобщить результаты дискуссий, сделать аргументированные выводы в целом по теме, чтобы у

студентов сложилась логически стройная система знаний о пройденном на семинаре материале.

Затем необходимо подвести итоги работы студентов, оценить их ответы и выступления, объявить оценки.

Занятия проводятся с использованием следующих форм:

Традиционная – или обучающая. Семинар проходит в форме вопросов-ответов. Вопросы готовятся не только преподавателем, но и студентами. Поощряется участие студентов в обсуждении проблемных аспектов изучаемой темы, аргументированность их суждений, привлечение дополнительной информации.

Инновационная или тренирующая основана на активизации деятельности, творческом восприятии действительности. Она дает нагрузку на логическое мышление, память. В нем широко используются разнообразные активизирующие мыслительную деятельность студента приемы (способы) проведения семинарских занятий (доклады, дискуссии, и др.) (см. Раздел УШ).

7.2. Планы практических занятий по дисциплине «РЫНОК ЦЕННЫХ БУМАГ»

Тема № 1: «Сущность ценных бумаг»

Вопросы:

1. Понятие ценной бумаги.
1. Отличия ценной бумаги от денег, от других экономических категорий.
2. Функции ценных бумаг.
3. Классификация ценных бумаг.
4. Общая характеристика основных ценных бумаг по экономическому содержанию.
5. Понятие и отличия производных ценных бумаг.
6. Долговые и владельческие ценные бумаги.

Тема №2: «Понятие и структура рынка ценных бумаг»

Вопросы:

1. Понятие и функции рынка ценных бумаг.
2. Место рынка ценных бумаг на финансовом рынке.
3. Общая характеристика участников рынка ценных бумаг.
4. Понятие, виды и место эмитентов на рынке ценных бумаг.
5. Понятие, виды и место инвесторов на рынке ценных бумаг.
6. Государственное регулирование рынка ценных бумаг: цели и методы.
7. Саморегулирование рынка ценных бумаг: общие условия и цели.
8. Характеристика отдельных саморегулируемых организаций.
9. Общее понятие и виды анализа рынка ценных бумаг.
10. Функциональный анализ рынка ценных бумаг.
11. Технический анализ рынка ценных бумаг.
12. Фондовые индексы.

Тема №3: «Эмиссия ценных бумаг»

Вопросы:

1. Понятие и виды эмиссионных ценных бумаг.
2. Этапы эмиссии ценных бумаг.
3. Принятие решений о размещении и выпуске ценных бумаг.
4. Государственная регистрация выпуска ценных бумаг.
5. Проспект эмиссии ценных бумаг.
6. Размещение ценных бумаг.
7. Открытая и закрытая подписки на ценные бумаги.
8. Государственная регистрация отчета о выпуске ценных бумаг.
9. Регистрация перехода и реализации прав по (на) ценным бумагам.

Тема №4: «Акции и акционерные общества»

Вопросы:

1. Понятие и виды акций.
2. Привилегированные акции: условия выпуска, права по ним и виды.
2. Создание акционерного общества.
3. Увеличение, уменьшение уставного капитала акционерного общества
4. Реорганизация акционерного общества: формы и особенности.
5. Виды стоимости акций.
6. Доход акционера.
7. Доходность операций с акциями.

Тема №5: «Облигации»

Вопросы:

1. Понятие облигации.
2. Условия выпуска облигаций.
3. Виды облигаций.
4. Отличия облигаций от акций.
5. Доход и доходность операций с облигациями.

Тема №6: «Государственные ценные бумаги»

Вопросы:

1. Понятие государственных ценных бумаг.
2. Условия их выпуска и размещения.
3. Понятие и виды ценных бумаг.
4. Общая характеристика Облигаций Федерального займа (ОФЗ).
5. Общая характеристика государственных сберегательных облигаций (ГСО).
6. Общая характеристика облигаций внутреннего облигационного займа (ОВОЗ).

Тема №7: «Неэмиссионные ценные бумаги»

Вопросы:

1. Вексель: понятие и виды.
2. Вексельные операции.
3. Банковские сертификаты.

4. Чек.
5. Коносамент.
6. Складские свидетельства.
7. Закладная.

Тема №8: «Производные ценные бумаги»

Вопросы:

1. Общая характеристика производных ценных бумаг.
2. Фьючерс – понятие, объект и участники.
3. Основные понятия фьючерсной сделки: покупка контракта, продажа контракта, позиция, виды позиций.
4. Виды фьючерсных сделок.
5. Опционный контракт: участники опционного контракта и их позиции в сделке.
6. Классификация опционов.
7. Примеры стандартной конструкции биржевого опциона.

Тема №9: «Профессиональная и посредническая деятельность на рынке ценных бумаг»

Вопросы:

1. Брокерская деятельность.
2. Дилерская деятельность.
3. Деятельность по доверительному управлению: участники и объекты.
5. Понятия общего фонда доверительного управления.
6. Деятельность по определению взаимных обязательств (клиринговая деятельность): цели, виды клиринга.
7. Способы взаимных расчетов.
8. Многосторонний клиринг.
9. Понятие и виды позиций. Ликвидация позиций.
10. Депозитарная деятельность понятие, участники и объекты.
11. Понятие и виды депозитарных операций.
12. Деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг (регистраторская деятельность).
13. Условия осуществления регистраторской деятельности.
14. Понятия системы ведения реестра и реестра владельцев ценных бумаг.
15. Держатель ценных бумаг и номинальный держатель ценных бумаг. Трансфер-агент.
16. Деятельность организатора торговли (трейдер). Типы организаторов торговли.

Тема №10: «Фондовая биржа»

Вопросы:

1. Понятие фондовой биржи, функции и задачи фондовой биржи.
2. Участники фондовой биржи, их права и обязанности.
2. Понятия листинга и делистинга. Процедура листинга.
3. Организация биржевой торговли. Виды биржевых поручений.

4. Правила биржевых торгов.
5. Преимущества биржевой торговли.

Тема №11: «Операции и сделки с ценными бумагами на фондовой бирже»

Вопросы:

1. Понятие и виды сделок с ценными бумагами.
2. Основные схемы сделок с ценными бумагами.
3. Механизм проведения форвардных сделок.
4. Пролонгационные сделки репорт.
5. Пролонгационные сделки депорт.

7.3. Методические указания по организации самостоятельной работы студентов по дисциплине.

Самостоятельная работа студентов по овладению дисциплиной «Рынок ценных бумаг» базируется на систематизации знаний, полученных на лекциях и из рекомендованной литературы. В ходе подготовки к семинарским занятиям студент должен:

- определить роль и место рынка ценных бумаг в финансовой системе страны;
- выявлять современные проблемы, тенденции и направления развития рынка ценных бумаг.
- анализировать состояние рынка ценных бумаг и отдельных его сегментов;
- знать особенности профессиональных видов деятельности на рынке ценных бумаг;
- знать основные виды ценных бумаг;
- знать процедуру выпуска, размещения и обращения ценных бумаг;
- изучить специфику проведения отдельных операций и сделок с ценными бумагами.
- овладеть навыками расчетов показателей эффективности операций и сделок с ценными бумагами;
- овладеть приемами технического и фундаментального анализа фондового рынка.

При самостоятельной подготовке к семинарским занятиям по отдельным темам курса «Рынок ценных бумаг» студент должен обратить внимание на следующие положения и вопросы.

Содержание курса «Рынок ценных бумаг» по темам:

Тема 1: Сущность ценных бумаг

Понятие ценной бумаги. Ценная бумага как особый товар. Свойства ценной бумаги. Понятие и виды базисных активов. Функции ценных бумаг. Основные характеристики ценных бумаг. Классификация ценных бумаг по сроку обращения, способу владения, форме выпуска, происхождению, способу выпуска, форме собственности, характеру обращаемости, экономическому содержанию, механизму выплаты

доходов, способу использования денежных средств. Роль ценных бумаг в развитии экономики и отдельных хозяйствующих субъектов.

Тема 2: Понятие и структура рынка ценных бумаг

Рынок ценных бумаг как совокупность экономических отношений его участников. Рынок ценных бумаг как финансовый посредник. Структура рынка ценных бумаг. Характеристика отдельных его элементов. Функции рынка ценных бумаг. Классификация рынков ценных бумаг. Понятия организованного и неорганизованного рынка ценных бумаг. Первичный и вторичный рынок ценных бумаг.

Участники рынка ценных бумаг. Общая характеристика профессиональных участников рынка ценных бумаг. Непрофессиональные участники рынка ценных бумаг. Эмитенты, их виды и роль на финансовом рынке. Понятия инвестора и добросовестного приобретателя. Классификация инвесторов по стратегической цели, по тактике своих действий на рынке.

Регулирование рынка ценных бумаг. Цели и способы государственного регулирования рынка ценных бумаг. Органы государственного регулирования рынка ценных бумаг и их функции. Методы государственного регулирования рынка ценных бумаг. Саморегулирование рынка ценных бумаг. Общая характеристика саморегулируемых организаций (СРО).

Анализ рынка ценных бумаг. Функциональный анализ рынка ценных бумаг и его составляющие элементы. Технический анализ. Общие принципы построения столбиковых диаграмм. Японские свечи. «Крестики – нолики». Фондовые индексы.

Тема 3: Эмиссия ценных бумаг

Понятие эмиссионной ценной бумаги. Понятие выпуска ценных бумаг. Формы выпуска эмиссионных ценных бумаг. Понятие процедуры эмиссии ценных бумаг. Этапы эмиссии ценных бумаг.

Принятие решения о выпуске ценных бумаг. Принятие и утверждение решения о размещении ценных бумаг. Государственная регистрация ценных бумаг. Проспект эмиссии ценных бумаг: содержание и условия регистрации. Размещение эмиссионных ценных бумаг. Открытая и закрытая подписка. Андеррайтинг. Регистрация отчета об итогах выпуска эмиссионных ценных бумаг. Отказ в регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг. Раскрытие информации о выпуске ценных бумаг. Обращение ценных бумаг. Удостоверение и реализация прав по ценным бумагам и на ценные бумаги.

Тема 4: Акции и акционерные общества

Понятие акции. Права владельцев акций. Свойства акций. Виды акций. Обыкновенные акции. Привилегированные акции. Права владельцев привилегированных акций. Виды привилегированных акций.

Понятие акционерного общества. Типы акционерных обществ. Создание и государственная регистрация акционерного общества. Реорганизация акционерных обществ. Слияние общества. Присоединение

общества. Выделение общества. Преобразование общества. Ликвидация общества. Понятие рейдерства.

Уставный капитал акционерного общества. Формирование уставного капитала акционерного общества. Оплата акций. Увеличение уставного капитала. Преимущественное право приобретения акций. Уменьшение уставного капитала.

Методы оценки акций. Рыночная стоимость акций. Понятия котировки, курса акции. Доходность акций. Дивиденд: понятие, порядок выплаты и ограничения. Эффективность операций с акциями.

Тема 5: Облигации

Понятие облигации. Условия выпуска облигаций. Формы выпуска облигаций. Виды облигаций. Отличия облигации от акции. Стоимость облигаций. Курс облигации. Доходность операций с облигациями. Понятия дисконтирования и капитализации.

Еврооблигации: понятие и условия выпуска, размещения и обращения.

Тема 6: Государственные ценные бумаги

Выпуск и размещение государственных ценных бумаг как форма существования государственного долга. Сущность государственных ценных бумаг. Цели выпуска государственных ценных бумаг. Эмитенты и формы выпуска государственных ценных бумаг. Виды государственных ценных бумаг. Рыночные и нерыночные ценные бумаги. Облигация: понятие и виды. Казначейская нота. Казначейский вексель. Ценные бумаги, гарантированные правительством.

Способы размещения государственных ценных бумаг. Понятие и виды аукционов. Открытая продажа ценных бумаг. Индивидуальное размещение ценных бумаг. Характеристика основных видов государственных ценных бумаг, обращающихся на российском рынке. Государственные краткосрочные безкупонные облигации (ГКО). Облигации федерального займа с постоянным и переменным купонным доходом (ОФЗ). Облигации государственного сберегательного займа (ОГСЗ). Облигации внутреннего валютного займа (облигации Внешэкономбанка). Облигации золотого федерального займа. Золотые сертификаты. Безкупонные облигации Банка России (ОБР). Государственные сберегательные облигации. (ГСО).

Особенности выпуска и размещения муниципальных ценных бумаг. Цели их выпуска. Виды муниципальных ценных бумаг.

Тема 7: «Неэмиссионные ценные бумаги»

Понятие векселя. Простой (соло) вексель. Переводной (тратта) вексель. Обязательные реквизиты векселя. Понятия вексельного обращения: индоссамент, аваль, аллонж, домициляция, вексельный кредит, акцепт, учет, протест, инкассирование векселя и другие.

Банковский сертификат. Виды сертификатов: депозитный и сберегательный. Особенности банковских сертификатов. Обязательные реквизиты. Условия выпуска, оплаты и погашения банковских

сертификатов.

Чек: понятие и обязательные реквизиты. Виды чеков.

Товарные ценные бумаги. Складские свидетельства. Виды складских свидетельств. Понятия варранта как товарной ценной бумаги и как производной ценной бумаги. Простое, двойное складское свидетельства, залоговое свидетельство.

Коносамент. Особенности и отличия коносамента от других товарных ценных бумаг. Формы выпуска. Обязательные реквизиты. Виды коносамента. Процедура выдачи, обращения и погашения коносаментов.

Закладная: условия выпуска и обращения. Жилищные сертификаты.

Тема 8: Производные ценные бумаги

Общая характеристика производных ценных бумаг. Значение и особенности производных инструментов.

Фьючерс – понятие, объект и участники. Основные понятия фьючерсной сделки: покупка контракта, продажа контракта, позиция, виды позиций. Виды фьючерсных сделок.

Опционный контракт. Участники опционного контракта и их позиции в сделке. Цели опционных сделок. Права и обязанности сторон опциона. Понятие и виды позиций. Классификация опционов. Пример стандартной конструкции биржевого опциона. Преимущества опционной сделки.

Тема №9: Профессиональная и посредническая деятельность на рынке ценных бумаг

Понятие профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг. Виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.

Брокерская деятельность. Дилерская деятельность. Их отличия.

Деятельность по доверительному управлению. Участники и объекты доверительного управления. Понятия общего фонда доверительного управления, сертификата долевого участия, инвестиционной декларации.

Депозитарная деятельность: понятие, участники и объекты. Понятие и виды депозитарных операций.

Деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг (регистраторская деятельность). Условия осуществления регистраторской деятельности. Понятия системы ведения реестра и реестра владельцев ценных бумаг. Держатель ценных бумаг и номинальный держатель ценных бумаг. Трансфер-агент. Оплата услуг регистратора.

Тема №10: Фондовая биржа

Понятие фондовой биржи. История возникновения фондовых бирж. Функции и задачи фондовой биржи. Участники фондовой биржи, их права и обязанности. Понятия листинга и делистинга. Процедура листинга. Организация биржевой торговли. Виды биржевых поручений. Правила биржевых торгов. Преимущества биржевой торговли.

Тема №11: Операции и сделки с ценными бумагами на фондовой бирже

Понятия операций и сделок на фондовой бирже. Характеристики сделок с ценными бумагами. Основные реквизиты сделок. Схемы совершения сделок с ценными бумагами: напрямую, с привлечением посредников, с двойным посредничеством. Классификация сделок. Понятия кассовых сделок (спот) и срочных сделок (форвардных сделок). Пролонгационные сделки репорт и депорт.

7.4. Методические указания по написанию курсовых работ

Курсовая работа является самостоятельным исследованием студента на завершающей стадии изучения курса «Рынок ценных бумаг». Курсовая работа пишется по выбранной студентом теме под руководством преподавателя. Целью написания курсовой работы являются:

- систематизация и закрепление теоретических знаний, полученных в ходе изучения курса;
- расширение и углубление содержания тем, рассмотренных на лекциях и практических занятиях;
- развитие у студентов навыков самостоятельной научно-исследовательской работы;
- развитие способностей студентов использовать, обобщать и анализировать полученную информацию;
- умение вырабатывать самостоятельное суждение об экономических и социальных процессах.

Курсовая работа должна быть написана на основе теоретических материалов, статистических данных и конкретных примеров. При этом следует обратить внимание на законодательные акты (указы, законы, постановления, методические указания, инструкции и др.) в области регулирования рынка ценных бумаг. Несомненный интерес представляет изучение опыта зарубежных стран функционирования и регулирования рынка ценных бумаг, осуществлении операций с ценными бумагами и т.д. В ходе написания курсовой работы студент должен проявить самостоятельность, умение анализировать реальные экономические процессы, происходящие в стране и на фондовом рынке и критически их оценивать. При этом студент должен не только раскрыть содержание темы курсовой работы, но и сделать свои выводы по ней, выработать собственную точку зрения по изучаемой проблеме, обосновать и аргументировать предложения и рекомендации по совершенствованию объекта исследования.

Курсовая работа должны отвечать следующим требованиям:

- аргументированность основных положений, выводов, рекомендаций;
- полнота теоретического освещения вопросов темы;
- отражение требований действующего законодательства;
- использование нормативных положений, указаний и рекомендаций;

- самостоятельность проведенного исследования;
- полнота раскрытия темы;
- проведение расчетов;
- грамотность и логичность изложения материала;
- практическая значимость работы.

При соблюдении вышеперечисленных требований работа допускается к защите. В противном случае курсовая работа направляется студенту на доработку с указанием научным руководителем всех замечаний и требований.

Этапы выполнения курсовой работы

Выполнение курсовой работы начинается с выбора темы. Тема работы выбирается самостоятельно согласно тематике, предлагаемой на кафедре. При этом студент должен руководствоваться своими научными интересами по той или иной проблеме, возможностью применения теоретических знаний на практике.

По выбранной теме студент изучает материалы, имеющиеся в учебниках, лекциях, методических разработках, законах и постановлениях правительства, монографиях отечественных и зарубежных экономистов, журнальных и газетных статьях. На этой основе студент составляет список литературы, план курсовой работы, определяет цель и задачи исследования. После этого студент должен заполнить **Задание на курсовую работу**, бланки установленного образца которого находятся на кафедре. Задание должно быть подписано научным руководителем и утверждено заведующим кафедрой. Студент должен поставить свою подпись в задании и в соответствии со сроками, указанными в нем, приступить к его исполнению. Студент изучает специальную литературу, статистические и другие материалы, данные отчетов учреждения, фирмы, по которым будет написана практическая часть курсовой работы. При анализе статистических и иных данных необходимо выявить закономерности развития экономических и социальных процессов, явлений, категорий, проследить характер влияния отдельных факторов на состояние изучаемого объекта. В ходе этой работы должны быть проведены необходимые экономические расчеты, составлены таблицы, графики, сделаны аргументированные выводы.

По мере выполнения отдельных этапов работы студент должен отчитываться перед преподавателем о выполненном объеме работ, представлять промежуточные расчеты, корректировать дальнейшую свою работу над курсовой работой, получать по мере необходимости квалифицированную консультацию. То есть написание курсовой работы должно осуществляться в тесном контакте с научным руководителем.

Написанная с учетом замечаний и дополнений преподавателя, а также оформленная должным образом курсовая работа представляется на кафедру в установленные учебным процессом сроки.

На курсовую работу научный руководитель дает заключение о ее допуске (не допуске) к защите. Сделанные преподавателем замечания

должны быть учтены студентом при подготовке к защите курсовой работы. Защита осуществляется по мере готовности работы, но не позднее установленного учебным графиком срока. На защите студент кратко излагает основные выводы и рекомендации по теме исследования, отвечает на вопросы и замечания научного руководителя. Оценка за курсовую работу выставляется с учетом ее содержания и результатов защиты.

Структура курсовой работы

Курсовая работа строится по общей схеме. Однако эти требования относятся только к форме построения составных частей, а не к их содержанию.

Структура курсовой работы включает: введение, 3 главы, заключение, список использованной литературы, приложения.

Во введении обосновывается актуальность выбранной темы исследования, определяются цель и задачи написания работы. Изучается степень разработанности изучаемой проблемы, практическая значимость ее решения. Указывается объект исследования. Объем введения, как правило, составляет 3-4 страницы рукописного текста.

В I главе обосновываются теоретические вопросы объекта исследования. Эта часть курсовой работы пишется на основе всестороннего изучения федеральных и ведомственных законов, различных методических положений и рекомендаций, монографий и статей ведущих отечественных и западных экономистов. Здесь же могут отражаться организационный и исторический аспекты изучаемой проблемы.

II главу – практическую часть курсовой работы - рекомендуется писать по статистическим материалам. В ней анализируется состояние выбранного объекта исследования. Изучается методологическая база, статистическая информация, приводятся примеры расчетов. В результате выявляются недостатки в использовании на практике изучаемых аспектов вопроса.

В III главе разрабатываются рекомендации по совершенствованию объекта исследования. Здесь студент должен сделать собственные предложения по улучшению организации и управления объекта исследования. Рекомендации должны быть четко аргументированы и иметь практическую ценность.

По каждой главе даются краткие выводы, которые затем обобщаются в заключении.

В заключении приводятся результаты проведенного исследования и перечень разработанных предложений. Выводы и предложения должны быть аргументированы, научно обоснованы, иметь практическую и научную ценность.

Список использованной литературы составляется в алфавитном порядке фамилий авторов и заглавий книг, за исключением указов Президента, законов и постановлений правительства, инструктивного

материала, которые выносятся, соответственно, на первое, второе и третье места.

В приложения выносятся типовые формы договоров, отчетности, справочные данные, громоздкие расчеты и другой информационный материал, который в ходе написания курсовой работы студент использовал, или на который делал ссылки. Приложения приводятся в порядке появления ссылки на него в тексте курсовой работы.

Общий объем курсовой работы не должен превышать 25-30 страниц печатного текста без учета приложений.

Оформление курсовой работы

Курсовая работа должна быть напечатана на стандартных листах формата А4 и представлена на кафедру сброшюрованной. Все страницы необходимо пронумеровать, начиная с оглавления (стр.2). Поля: слева и справа – 25 мм; сверху – 15 мм; внизу – 20 мм. Титульный лист не нумеруется. Каждый раздел курсовой работы (введение, заключение, главы, список использованной литературы, (приложения) начинаются с новой страницы.

Оглавление отражает перечень основных разделов работы (в соответствии с планом): введение, главы и параграфы, заключение, список литературы, приложения. По каждому разделу указывается страница, с которой он начинается. Главы нумеруются римскими цифрами, параграфы - арабскими. Все заголовки глав должны быть выделены в тексте и начинаться с новой страницы. Точка в конце заголовка не ставится. Заголовки располагаются в середине строки без кавычек и печатаются жирными заглавными буквами. Названия параграфов печатаются с заглавной буквы строчным жирным шрифтом. При написании работы необходимо соблюдать единообразие терминов, обозначений, символов. Не допускается сокращение слов, за исключением общепринятых.

В курсовой работе должна обязательно даваться ссылка на литературные источники, статистические данные, методические разработки. Ссылки могут быть как внутритекстовые, так и подстрочные.

Внутритекстовые ссылки базируются на нумерации источников, приведенных в списке использованной литературы, с указанием номера страницы. Например, [12,68].

В подстрочных ссылках дается полное библиографическое описание источника: автор, название, издательство, год издания и страница. Нумерация обозначается выше строки арабскими цифрами.

При повторной ссылке на той же странице на одну и ту же работу приводятся слова: Там же, С. 167. При ссылке на уже упомянутую работу на других страницах можно ограничиться указанием автора, наименования работы и страницы.

Схемы, графики, рисунки, диаграммы, приводимые в тексте курсовой работы, должны быть пронумерованы и иметь название под

иллюстрацией. При их использовании пишутся слова: «Рис.2 (2.1)» и наименование, например, «Доходность акций различных компаний».

Формулы приводятся в середине строки, а их расшифровка – под формулой с начала строк после слова: «где», без двоеточия. Нумерация формул осуществляется в конце ее в скобках. Например:

$$K_a = C_p : H, \quad (1.4)$$

где K_a – курс акции;

C_p – рыночная стоимость акции;

H – номинальная стоимость акции.

При использовании таблиц пишутся слова "Таблица" в правом углу страницы, ее порядковый номер (без знака №), ниже - название.

Нумерация иллюстративного материала может быть как сквозной, через всю работу, так и отдельной по главам. Во втором случае используется двойной номер: 2.4, который указывает на номер главы (2) и порядковый номер таблицы, схемы, графика и т.д. (4). В случае необходимости продолжения таблицы на других страницах на новом листе не пишется название таблицы, а лишь ставится заголовок "Продолжение таблицы 4" или "Окончание таблицы 4",

По всему иллюстративному материалу должны содержаться пояснения и выводы. При ссылке в тексте курсовой работы на данные, приведенные в таблице или графике, дается запись в скобках: (табл.4).

При написании курсовой работы следует избегать переписывания первоисточников, пространных цитат. Содержание работы должно быть изложено своими словами, четко и кратко. Объемные расчеты, методический материал, статистические данные целесообразно привести в приложении к курсовой работе. Запрещается плагиат. К курсовой работе прилагается протокол на антиплагиат. Оригинальность текста работы не должна быть менее 70%.

Тематика курсовых работ

1. Рынок ценных бумаг РФ: современное состояние и тенденции развития.

2. Формирование и условия функционирования первичного рынка ценных бумаг.

3. Биржевой фондовый рынок РФ: состояние и перспективы развития.

4. Оценка фондового рынка.

5. Рынок акций: общая характеристика, оценка и перспективы развития в РФ.

6. Рынок облигаций: общая характеристика, оценка и перспективы развития в РФ.

7. Рынок еврооблигаций РФ: выпуск, обращение и тенденции формирования.

8. Рынок государственных долговых обязательств.

9. Муниципальные ценные бумаги: особенности размещения и погашения.

10. Производные фондовые инструменты.
11. Вексельное обращение в РФ.
12. Товарные ценные бумаги: особенности выпуска и обращения.
13. Участники и инфраструктура рынка ценных бумаг.
14. Профессиональные участники рынка ценных бумаг.
15. Государственное регулирование рынка ценных бумаг.
16. Саморегулируемые организации рынка ценных бумаг.
17. Процедура эмиссии ценных бумаг.
18. Особенности эмиссии и обращения акций.
19. Особенности эмиссии и обращения облигаций.
20. Формирование уставного капитала акционерного общества.
21. Полномочия органов управления акционерного общества.
22. Деятельность финансовых посредников на рынке ценных бумаг.
23. Деятельность по доверительному управлению ценными бумагами.
24. Клиринговая деятельность на рынке ценных бумаг.
25. Депозитарная деятельность.
26. Деятельность по ведению реестров ценных бумаг.
27. Состояние и особенности инвестиционной деятельности в РФ.
28. Формирование и управление портфелем ценных бумаг.
29. Фондовая биржа: общая характеристика и организационная структура.
30. Особенности совершения сделок и операций на фондовой бирже.
31. Организация биржевой торговли.
32. Электронные фондовые биржи: зарубежный опыт.
33. Российская торговая система (РТС).
34. Торговля фьючерсными контрактами на фондовой бирже.
35. Торговля опционами на фондовой бирже.

Шкала оценивания курсовых работ:

- тема раскрыта; имеется аналитическая часть с расчетами показателей, сделаны аргументированные выводы и рекомендации; определена позиция автора;– **«отлично»**;
- тема раскрыта, имеется аналитическая часть с расчетами показателей, но отсутствуют полные, развернутые выводы и рекомендации по решению проблем– **«хорошо»**;
- тема недостаточно раскрыта, приводится неактуальная информация, имеются ошибки в расчетах и выводах по ним, отсутствует собственный взгляд на проблему – **«удовлетворительно»**;
- тема не раскрыта, приводится неактуальная информация, отсутствуют расчеты и примеры – **«неудовлетворительно»**.

7.5. Примеры типовых задач по дисциплине

Задача 1. *Определить* номинал одной акции, если известно что уставный фонд акционерного общества равен 130 млн. рублей, резервный фонд – 15 млн. руб. Количество акционеров общества 2 500. Они владеют 6 250 акциями.

Задача 2. *Определить* курс акций акционерного общества, если инвестор приобрел пакет акций из 1000 шт. за 1 920 тыс. руб. и номинальная стоимость акции составляет 1000 руб.

Задача 3. *Определить* доходность простой акции, приобретенной в начале года за 200 тыс. руб. и проданной за 300 тыс. руб. в конце года.

Задача 4. *Рассчитать* доход по облигации номиналом 100 тыс. руб., выпущенной на 8 лет, приобретенной по курсу 120%, если на нее ежегодно начисляются проценты по ставке 18 % годовых.

Шкала оценивания задач:

- дано верное решение – 3 балла
- дано верное решение, но получен неправильный ответ из-за арифметической или иной несущественной ошибки – 2 балла
- дано неверное решение – 0 баллов

7.7. Темы докладов:

1. История возникновения ценных бумаг
2. Обзор текущего состояния рынка ценных бумаг РФ
3. Саморегулируемые организации
4. «Скандальные» слияния и поглощения на рынке ценных бумаг.
5. Злоупотребления на рынке ценных бумаг
6. Еврооблигации
7. Жилищные сертификаты
8. Американские депозитарные расписки.
9. Инвестиционные фонды
10. Инвестиционные компании
11. История возникновения фондовых бирж
12. Электронная биржа «НАСДАК».

Шкала оценивания по докладам:

- тема раскрыта; определена позиция автора; предложен и аргументирован собственный взгляд на проблему – 2 балла;
- тема раскрыта, но отсутствует собственный взгляд на проблему – 1 балл;
- тема не раскрыта – 0 баллов.

7.6. Сборники тестов .

1. Ценная бумага – это:

- 1) документ, удостоверяющий права его владельца;

2) документ, удостоверяющий с соблюдением установленной формы и обязательных реквизитов имущественные и неимущественные права, осуществление и передача которых возможны только при его предъявлении;

3) документ, который может передаваться, обращаться на рынке и приносить доход его владельцу.

2. Ценная бумага, имя владельца которой указывается в реестре владельцев ценных бумаг, это:

- 1) ордерная ценная бумага;
- 2) именная ценная бумага;
- 3) предъявительская ценная бумага.

3. Какая из указанных ниже линий выполняет функцию уровня поддержки?

- 1) линия нисходящего тренда;
- 2) линия восходящего тренда;
- 3) нижняя граница ценового коридора;
- 4) верхняя граница ценового коридора.

4. Ценная бумага, подтверждающая принятие складом товара на хранение, это:

- 1) варрант;
- 2) складское свидетельство;
- 3) сертификат;
- 4) двойное складское свидетельство.

5. Обязан ли дилер купить у клиента ценные бумаги по цене, публично им объявленной?

- 1) обязан в любом случае;
- 2) имеет право, но не обязан;
- 3) обязан только согласно заключенному договору.

6. Облигация – это:

1) документ, закрепляющий права его владельца на получение части прибыли АО в виде дивиденда, на участие в управлении АО и на часть имущества после его ликвидации;

2) документ, закрепляющий право его держателя на получение от эмитента в предусмотренный срок номинальной стоимости и зафиксированных в ней процентов от этой стоимости;

3) документ, предусматривающий безусловное долговое обязательство должника о возврате указанной суммы долга в определенном месте и время.

8. К эмиссионным ценным бумагам относится:

- 1) фьючерсы;
- 2) акции;
- 3) сертификаты;
- 4) чеки.

8. Ценные бумаги, выпускаемые крупными сериями и одинаковые внутри нее, это:

- 1) ордерные ценные бумаги;
- 2) эмиссионные ценные бумаги;
- 3) выпуск ценных бумаг;
- 4) предъявительские ценные бумаги.

9. К этапам процедуры эмиссии ценных бумаг относятся:

- 1) раскрытие информации о выпуске ценных бумаг;
- 2) размещение ценных бумаг;
- 3) уведомление об отказе в регистрации;
- 4) представление отчетности в регистрирующий орган.

10. Выгодоприобретателем по договору доверительного управления может быть:

- 1) лицо, указанное управляющим в договоре доверительного управления;
- 2) управляющий;
- 3) лицо, указанное в договоре доверительного управления учредителем управления.

11. Процедура эмиссии – это:

- 1) действия эмитента по выпуску в обращение ценных бумаг;
- 2) процедура размещения ценных эмиссионных ценных бумаг;
- 3) установленная законом последовательность действий эмитента по размещению эмиссионных ценных бумаг;
- 4) выпуск в обращение и размещение ценных бумаг.

12. Отказ в регистрации выпуска ценных бумаг предусмотрен в следующих случаях:

- 1) несоответствие документов требованиям Федерального закона «О рынке ценных бумаг»;
- 2) неудовлетворительное финансовое положение эмитента;
- 3) непредставление макета сертификата ценных бумаг;
- 4) непредставление в течение 30 дней запрашиваемых регистрирующим органом документов об оплате уставного капитала.

13. Сообщение о государственной регистрации выпуска при открытой подписке на ценные бумаги ПАО обязано опубликовать в средствах массовой информации тиражом:

- 1) не менее 1 тысячи экземпляров;
- 2) не менее 10 тысяч экземпляров;
- 3) любым.

14. По своему содержанию брокерская деятельность это:

- 1) услуги по совершению гражданско-правовых сделок с ценными бумагами;
- 2) услуги по совершению юридических действий от имени и за счет клиента;
- 3) услуги по совершению гражданско-правовых сделок от имени и за счет клиента;
- 4) услуги по управлению имуществом за счет клиента.

15. Увеличение уставного капитала может осуществляться путем:

- 1) размещения дополнительных акций;
- 2) конвертации привилегированных акций в обыкновенные;
- 3) выпуска облигаций.

16. ПАО объявило об уменьшении уставного капитала до 600тыс. руб. Какие действия регистрирующего органа будут правомерными:

- 1) уставный капитал будет зарегистрирован;
- 2) потребует увеличения уставного капитала;
- 3) АО будет ликвидировано.

17. Разница между ценой размещения акций первым приобретателям и ее номинальной стоимостью, это:

- 1) эмиссионный доход;
- 2) дисконт;
- 3) маржа;
- 4)спред.

18. Инвестор в течение года не оплатил полностью пакет своих акций. Имеет ли данный инвестор право на получение дивидендов?

- 1)да;
- 2)нет.

20. Разбиение одной акции с большим номиналом на несколько акций с меньшим номиналом, называется:

- 1) расщепление акций;
- 2) конвертация акций;
- 3) консолидация акций.

21.Операция, изменяющая остатки ценных бумаг на лицевых счетах в Депозитарии, это:

- 1) инвентарная операция;
- 2) депозитарная операция;
- 3) административная операция;
- 4) информационная операция.

22. Обыкновенные акции могут быть конвертированы:

- 1) в привилегированные акции;
- 2)в облигации;
- 3)в кумулятивные привилегированные акции;
- 4)не могут быть конвертированы.

Шкала оценивания по тестам:

- *верный ответ – 2 балла;*
- *некорректный ответ -1 балл;*
- *неверный ответ – 0 баллов.*

7.7. Вопросы для самоконтроля:

1. Понятие функции ценных бумаг.

2. Классификация ценных бумаг.
3. Понятие рынка ценных бумаг и его структура.
4. Функции рынка ценных бумаг.
5. Виды рынков ценных бумаг.
6. Участники рынка ценных бумаг.
7. Эмитенты: понятие и виды.
8. Инвесторы: понятие и виды.
9. Государственное регулирование рынка ценных бумаг.
10. Саморегулируемые организации на рынке ценных бумаг.
11. Функциональный анализ рынка ценных бумаг.
12. Технический анализ рынка ценных бумаг.
13. Фондовые индексы.
14. Понятие и общая характеристика эмиссионных ценных бумаг.
15. Этапы эмиссии ценных бумаг.
16. Понятие и свойства акций.
17. Виды акций.
18. Уставный капитал АО: особенности формирования и оплаты
19. Увеличение уставного капитала АО.
20. Уменьшение уставного капитала АО.
21. Виды стоимости акций.
22. Понятие и виды доходов по акциям.
23. Доходность операций с акциями.
24. Понятие и виды облигаций.
25. Условия выпуска и погашения облигаций.
26. Цена облигаций.
27. Доход и доходность операций с облигациями.
28. Понятие государственных ценных бумаг.
29. Характеристика Облигаций Федерального займа (ОФЗ).
30. Характеристика ГСО и ОВОЗ.
31. Особенности эмиссии муниципальных ценных бумаг.
32. Понятие и виды векселей.
33. Банковские сертификаты: понятие и условия выпуска.
34. Товарные ценные бумаги.
35. Общая характеристика производных ценных бумаг.
36. Фьючерсные контракты.
37. Опционы.
38. Брокерская деятельность.
39. Дилерская деятельность.
40. Клиринговая деятельность.
41. Деятельность по доверительному управлению.
42. Депозитарная деятельность.
43. Деятельность организатора торгов на рынке ценных бумаг.
44. Фондовая биржа: понятие, участники, цели и задачи.
45. Организации торговли на фондовой бирже.
46. Понятие и виды сделок с ценными бумагами.

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

Оценка уровня освоения теоретических знаний по дисциплине и основ профессиональной деятельности осуществляется путем проведения *на практических занятиях* устных опросов, контрольных работ, написания тестов, решения задач, проведения самостоятельных исследований и расчетов, написания рефератов, подготовки докладов с их презентацией. Источниками получения информации для подготовки студентов по вопросам дисциплины являются лекционный материал преподавателя, федеральное законодательство, нормативные акты Банка России, учебники и учебные пособия по дисциплине, периодические издания, материалы официальных сайтов Банка России, Министерства финансов РФ, Московской фондовой биржи, банков и другие источники. Оценка приобретенных практических навыков осуществляется на основании проверки правильности решения задач и выполнения самостоятельных заданий и расчетов по отдельным вопросам курса. Методики расчетов рассматриваются на лекциях и практических занятиях.

Образец решения задачи на расчет доходности от вложений в ценные бумаги:

Определить доход и доходность инвестированных средств, если инвестор купил 2500 акций номиналом в 1000 руб. по курсу 235 руб. и по ней выплачивается дивиденд 35% годовых.

Количество акций - 2500 шт.

Номинал = 1000 руб.

Рыночная цена приобретения акции = 235 руб.

Дивиденд = 35% годовых

Доход - ?

Доходность - ?

Решение:

Дивиденд = 35% = $1000 \cdot 0,35 = 350$ руб. - доход с одной акции в год.

Доход со всех акций будет равен: $2500 \cdot 350 = 875000$ руб.

$Da = (Pg/Cp) \cdot 100$,

где Da – текущая доходность акции, Pg – сумма выплачиваемых за год процентов, Cp – рыночная цена приобретения акции.

Da текущая = $350 \ / \ 235 \cdot 100 = 148,94\%$ - показатель текущей доходности - характеризует размер поступлений дохода по акции за текущий период времени.

Оценка знаний на экзамене носит комплексный характер и определяется совокупностью полученных оценок в семестре по различным видам работ и ответом на экзамене. Знания, умения, навыки студента на экзамене оцениваются на основании ответов на вопросы билета. Итоговая экзаменационная оценка выставляется по пятибалльной

системе: «отлично», «хорошо», «удовлетворительно», «неудовлетворительно». Основой для определения оценки служит уровень усвоения студентами материала, предусмотренного данной рабочей программой.

Оценка «отлично» выставляется студенту, если он глубоко и прочно усвоил учебный материал, исчерпывающе, последовательно, четко и логически стройно излагает его на экзамене, умеет тесно увязывать теорию с практикой, свободно справляется с задачами, вопросами и другими видами применения знаний, не затрудняется с ответом при видоизменении заданий, использует в ответе материал дополнительных источников информации, правильно обосновывает принятое решение. В течение семестра по результатам рубежного контроля продемонстрированы высокие результаты овладения программным материалом.

Оценка «хорошо» выставляется студенту, если он твердо знает материал, грамотно и по существу излагает его, не допуская существенных неточностей в ответе на вопросы, правильно применяет теоретические положения при решении практических вопросов и задач, владеет необходимыми навыками и приемами их выполнения. В течение семестра по результатам рубежного контроля продемонстрированы хорошие результаты овладения программным материалом.

Оценка «удовлетворительно» выставляется студенту, если он имеет знания только основного материала, но не усвоил его деталей, допускает неточности, недостаточно четкие формулировки, нарушения логической последовательности в изложении учебного материала, испытывает затруднения при выполнении практических работ. В течение семестра по результатам рубежного контроля продемонстрированы достаточные (удовлетворительные) результаты овладения программным материалом.

Оценка «неудовлетворительно» выставляется студенту, если он не знает значительной части учебного материала, допускает существенные ошибки при ответах на основные и наводящие вопросы, неуверенно, с большими затруднениями выполняет или не выполняет практические работы. В течение семестра по результатам рубежного контроля продемонстрированы слабые (неудовлетворительные) результаты овладения программным материалом.

7.9. Требования к рейтинг-контролю

По данному курсу учебным планом предусмотрен экзамен.

Оценка знаний по 100-балльной шкале в соответствии с рейтинговой системой ТвГУ согласно «Положения о рейтинговой системе обучения студентов ТвГУ», утвержденного ученым советом ТвГУ 31.05.2017 г.

Семестр делится на два модуля. В каждом модуле студент может набрать максимально по 30 баллов. Для того чтобы студент был допущен к экзамену, ему нужно набрать не менее 20 баллов.

Интегральная (рейтинговая) оценка знаний студентов осуществляется в баллах в комплексной форме с учетом:

- оценки по итогам текущего контроля (до 60 баллов);
- оценки итоговых знаний в ходе экзамена (до 40 баллов).

Критерии оценки качества знаний для итогового контроля

5-ти балльная оценка/ балльно-рейтинговая оценка	Пояснение к оценке
«Отлично», 8 5- 100 баллов	- теоретическое содержание курса освоено полностью , без пробелов, необходимые практические навыки работы с освоенным материалом сформированы, все предусмотренные программой обучения учебные задания выполнены .
«Хорошо», 70 – 84 баллов	- теоретическое содержание курса освоено полностью , без пробелов, необходимые практические навыки работы с освоенным материалом сформированы, предусмотренные программой обучения учебные задания частично выполнены .
«Удовлетворительно», 50 – 69 баллов	теоретическое содержание курса освоено полностью , без пробелов, необходимые практические навыки работы с освоенным материалом сформированы, предусмотренные программой обучения учебные задания частично выполнены .
«Неудовлетворительно», Менее 20-49 баллов	-теоретическое содержание курса не освоено, необходимые практические навыки работы не сформированы , все выполненные учебные задания содержат грубые ошибки, дополнительная самостоятельная работа над материалом курса не приведет к какому-либо значимому повышению качества выполнения учебных заданий.

VIII. ПЕРЕЧЕНЬ ПЕДАГОГИЧЕСКИХ И ИНФОРМАЦИОННЫХ ТЕХНОЛОГИЙ, ИСПОЛЬЗУЕМЫХ ПРИ ОСУЩЕСТВЛЕНИИ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ, ВКЛЮЧАЯ ПЕРЕЧЕНЬ ПРОГРАММНОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ И ИНФОРМАЦИОННЫХ СПРАВОЧНЫХ СИТЕМ

Изучение дисциплины «Деньги, кредит, банки» основывается на использовании следующих образовательных технологий:

1. **Технология организации самостоятельной деятельности.** Методические указания по организации самостоятельной работы студентов по дисциплине приведены в разделе 7.3 РПД.

2. **Технология развития критического мышления.** В условиях постоянно меняющейся экономической ситуации в стране, совершенствования законодательной и нормативной базы от студента требуется постоянно быть в курсе происходящих новаций и прогрессивной научной мысли в области экономики. Технология предусматривает подготовку докладов на заданные темы, обсуждение проблемных вопросов, обмен информацией и мнениями по отдельным вопросам и ситуациям, происходящим в экономике страны и за рубежом. Доклады ориентированы на более глубокое освещение, либо уже рассмотренных в лекции вопросов, либо требующих дополнительного изучения в рамках рассматриваемой темы. На занятиях могут обсуждаться вопросы, получившие широкий резонанс в деловых кругах, либо острота дискуссии по рассматриваемому вопросу не утратила своей актуальности, или приобрела новый поворот. Доклады и диспуты могут также готовиться для освещения текущей экономической ситуации на рассматриваемый момент времени, обзорные по конкретной теме, вопросу, инструменту и т.п. При обсуждении вопросов поощряются дополнения, приведение контраргументов по основным позициям выступления, что позволяет студентам более глубоко рассматривать изучаемый вопрос, вырабатывать собственное мнение, аргументировать и отстаивать свою позицию по проблеме, вовлекать в обсуждение всю группу.

3. **Дискуссионные технологии.** В основе такого семинара лежит проблема, на которую имеются различные взгляды и подходы в специальной литературе. Студенты разбиваются на необходимое число групп, каждая из которых изучает свою проблему и строит систему аргументации и доказательств.

4. **Тренинги** направлены на выработку практических навыков расчетов, решения задач, принятия самостоятельного суждения по отдельным экономическим ситуациям.

5. **Деловая игра.** Проведение семинара в форме деловой игры помогает закрепить теоретический материал, применить теоретические знания на практике, активизировать творческий потенциал студентов, выработать у них умение анализировать сложные экономические процессы. При проведении деловой игры вся группа делится на несколько подгрупп в соответствии с задачами, которые им будут предложены в ходе имитации реальной ситуации.

Таким образом, в результате изучения дисциплины реализуются методы организации обучения: рефлексии и малых групп.

IX. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКАЯ БАЗА, НЕОБХОДИМАЯ ДЛЯ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Материально-техническая база необходимая и применяемая для осуществления образовательного процесса и программное обеспечение по дисциплине включает:

- специальные помещения (аудитории), укомплектованные специализированной мебелью и техническими средствами обучения, служащими для представления учебной информации в аудитории;
- мультимедийное оборудование (ноутбук, экран и проектор);
- ПК для самостоятельной работы студентов в компьютерном классе с выходом в Интернет.

Перечень лицензионного программного обеспечения:

Adobe Reader XI (11.0.13) – Russian - 6
 Google Chrome - 6
 Microsoft Office профессиональный плюс 2010 Акт приема-передачи № 369 от 21 июля 2017
 Audit XP Акт предоставления прав № Tr063036 от 11.11.2014
 Kaspersky Endpoint Security 10 для Windows Акт на передачу прав №2129 от 25 октября 2016 г
 Project Expert 7 Tutorial Договор №40 от 11.09.2012 г
 Audit Expert 7 Tutorial Договор №40 от 11.09.2012 г
 Prime Expert 7 Tutorial Договор №40 от 11.09.2012 г

Microsoft Windows 10 Enterprise Акт приема-передачи № 369 от 21 июля 2017
 CorelDRAW Graphics Suite X4 Education License Акт приема- передачи № Tr034515 от 15.12.2009
 AnyLogic PLE - 6
 iTALC – 6
 1С: Предприятие 8. Комплект для обучения в высших и средних учебных заведениях Акт приема-передачи №Tr034562 от 15.12.2009
 СПС ГАРАНТ аэро договор №5/2018 от 31.01.2018
 Консультант + – договор № 2018С8702

Х. СВЕДЕНИЯ ОБ ОБНОВЛЕНИИ РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ ДИСЦИПЛИНЫ

№п.п.	Обновленный раздел рабочей программы дисциплины	Описание внесенных изменений	Дата и протокол заседания совета Института экономики и управления, утвердившего изменения
1.	V. Перечень основной и дополнительной учебной литературы,	Обновлен список литературы по дисциплине	№ 13 от 20.04.2022 г.

	необходимой для освоения дисциплины		
2.	VII. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины	Добавлены примерные задания для текущего контроля по дисциплине	№13 от 20.04.2022 г.