



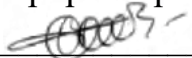
**Частное учреждение высшего образования  
«Институт государственного администрирования»**

---

**Кафедра экономики и менеджмента**

**УТВЕРЖДАЮ**

Проректор по учебной работе

 П.Н. Рузанов

«26» августа 2021 г.

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

**Направление подготовки:**

**38.03.01 «Экономика»**

**профиль: «Бухгалтерский учет и аудит»**

**Квалификация – бакалавр**

**Форма обучения: очная, очно-заочная, заочная**

**Москва 2021 г.**

Рабочая программа по дисциплине «**Рынок ценных бумаг**» составлена на основании требований Федерального государственного образовательного стандарта высшего образования – бакалавриат, от 12 августа 2020 г. № 954, для обучающихся по направлению подготовки **38.03.01 «Экономика»**.

Составитель:  
д.э.н., доцент Омарова З.К.

**РАССМОТРЕНА и ПРИНЯТА**  
на заседании кафедры  
экономики и менеджмента  
«24» августа 2021 г., протокол № 1

З.К. Омарова

---

(подпись)

## СОДЕРЖАНИЕ

1.	Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине (модулю), соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы	4
2.	Место учебной дисциплины (модуля) в структуре образовательной программы	5
3.	Объем дисциплины (модуля) в зачетных единицах с указанием количества академических или астрономических часов, выделенных на контактную работу обучающихся с преподавателем (по видам учебных занятий) и на самостоятельную работу обучающихся	6
4.	Содержание дисциплины (модуля), структурированное по темам (разделам) с указанием отведенного на них количества академических или астрономических часов и видов учебных занятий.....	6
5.	Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине (модулю)	9
6.	Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю)	12
7.	Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины (модуля)	13
8.	Профессиональные базы данных и информационные справочные системы	14
9.	Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине (модулю), включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем (при необходимости)	15
10	Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине (модулю)	16
11	Программное обеспечение (комплект лицензионного программного обеспечения)	17

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

Процесс изучения данной дисциплины (модуля) направлен на формирование следующих компетенций и индикаторов их достижения, а также результатов обучения, соотнесенных с индикаторами достижения компетенций:

Код и наименование компетенций	Коды и индикаторы достижения компетенций	Коды и результаты обучения
ПК-2 способен проводить технический анализ при совершении сделок с ценными бумагами и применять иные финансовые инструменты, производить экономический и финансовый анализ компании, знает принципы составления бухгалтерской отчетности, в том числе по международным стандартам финансовой отчетности (МСФО)	ПК-2.1. Применяет базовые составляющие технического, экономического и финансового анализа системного анализа при совершении сделок с ценными бумагами и иных финансовых инструментов	РОЗ - ПК-2.1: - знать технический, экономический и финансовый анализ при совершении сделок с ценными бумагами; принципы составления бухгалтерской отчетности, в том числе по международным стандартам финансовой отчетности (МСФО)
	ПК-2.2. Соблюдает принципы ведения бухгалтерской отчетности в единой системе данных об имущественном и финансовом положении организации и результатах ее хозяйственной деятельности	РОУ - ПК-2.2: - уметь проводить технический анализ при совершении сделок с ценными бумагами и применять иные финансовые инструменты
	ПК-3.2. Применяет новейшие технологии и современные методы проведения технического, экономического и финансового анализа при совершении сделок с ценными бумагами	РОВ - ПК-2.3: - владеть технологиями проведения технического анализа при совершении сделок с ценными бумагами и применения иных финансовых инструментов

## 2. Место дисциплины в структуре образовательной программы

Б1.В.10. Дисциплина «Рынок ценных бумаг» входит в часть программы бакалавриата, формируемую участниками образовательных отношений по направлению подготовки 38.03.01 «Экономика». Дисциплины, на которых базируется данная дисциплина: «Финансы и кредит», «Статистика», «Бухгалтерский учет и анализ», «Налоги и налогообложение».

В соединении с дисциплинами «Банковское дело», «Микроэкономикой», «Макроэкономикой», «Финансы предприятия» и «Финансовым ме-

неджментом» данный курс формирует взгляды студентов на суть, значение и направление использования денег, кредита и банков в экономическом развитии.

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

Общая трудоемкость (объем) дисциплины (модуля) составляет 3 зачетные единицы (ЗЕ), 108 академических часов.

Виды учебной работы	очная форма обучения	очно-заочная форма обучения	заочная форма обучения
Общая трудоемкость дисциплины (в часах)	<b>108</b>	<b>108</b>	<b>108</b>
Аудиторная работа (в часах):	<b>48</b>	<b>34</b>	<b>8</b>
Лекции (Л)	24	14	4
Практические занятия (ПЗ)	24	20	4
Самостоятельная работа (СР) (в часах):	<b>60</b>	<b>74</b>	<b>96</b>
Контроль	-	-	4
Форма итогового контроля по дисциплине	<b>зачет</b>	<b>зачет</b>	<b>зачет</b>

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

#### Очная форма обучения

№ п/п	Раздел/тема Дисциплины	Общая трудоемкость (в часах)	Виды учебных занятий, включая самостоятельную работу обучающихся и трудоемкость (в часах)			Оценочные средства	Результаты обучения
			Контактная работа		СР		
			ЛК	ПЗ			
всего							
1.	Тема 1. Основы фондового рынка. Общая характеристика рынка ценных бумаг	10	2	2	6	Реферат	РОЗ-ПК-2.1 РОУ-ПК-2.2 РОВ-ПК-2.3
2.	Тема 2. Облигации. Общая характеристика	15	4	4	7	Тестирование	РОЗ-ПК-2.1 РОУ-ПК-2.2 РОВ-ПК-2.3
3.	Тема 3. Облигации органов государственной власти	11	2	2	7	Реферат	РОЗ-ПК-2.1 РОУ-ПК-2.2 РОВ-ПК-2.3
4.	Тема 4. Рынок кор-	15	4	4	7	Тестирование	РОЗ-ПК-2.1

№ п/п	Раздел/тема Дисциплины	Общая трудоёмкость (в часах)	Виды учебных занятий, включая самостоятельную работу обучаю- щихся и трудоем- кость (в часах)			Оценочные средства	Результаты обучения
			Кон- тактная работа		СР		
			ЛК	ПЗ			
всего							
	поративных облига- ций					ние	РОУ-ПК-2.2 РОВ-ПК-2.3
5.	Тема 5. Рынок евро- облигаций. Рынок акций	11	2	2	7	Реферат	РОЗ-ПК-2.1 РОУ-ПК-2.2 РОВ-ПК-2.3
6.	Тема 6. Рынок не- эмиссионных цен- ных бумаг	11	2	2	7	Тестирова- ние	РОЗ-ПК-2.1 РОУ-ПК-2.2 РОВ-ПК-2.3
7.	Тема 7. Срочный рынок ценных бумаг	15	4	4	7	Реферат	РОЗ-ПК-2.1 РОУ-ПК-2.2 РОВ-ПК-2.3
8	Тема 8. Эмиссия ценных бумаг	10	2	2	6	Тестирова- ние	РОЗ-ПК-2.1 РОУ-ПК-2.2 РОВ-ПК-2.3
9	Тема 9. Вторичный рынок ценных бу- маг. Фондовая биржа	10	2	2	6	Реферат	РОЗ-ПК-2.1 РОУ-ПК-2.2 РОВ-ПК-2.3
	<b>Зачет</b>						
<b>ИТОГО:</b>		<b>108</b>	<b>24</b>	<b>24</b>	<b>60</b>		

#### Очно-заочная форма обучения

№ п/п	Раздел/тема Дисциплины	Общая трудоёмкость (в часах)	Виды учебных занятий, включая самостоятельную работу обучаю- щихся и трудоем- кость (в часах)			Оценочные средства	Результаты обучения
			Кон- тактная работа		СР		
			ЛК	ПЗ			
всего							
1.	Тема 1. Основы фондового рынка. Общая характери- стика рынка ценных бумаг	12	2	2	8	Реферат	РОЗ-ПК-2.1 РОУ-ПК-2.2 РОВ-ПК-2.3
2.	Тема 2. Облигации. Общая характери- стика	12	2	2	8	Тестирова- ние	РОЗ-ПК-2.1 РОУ-ПК-2.2 РОВ-ПК-2.3
3.	Тема 3. Облигации органов государ-	12	2	2	8	Реферат	РОЗ-ПК-2.1 РОУ-ПК-2.2

№ п/п	Раздел/тема Дисциплины	Общая трудоёмкость (в часах)	Виды учебных занятий, включая самостоятельную работу обучаю- щихся и трудоем- кость (в часах)		Оценочные средства	Результаты обучения	
			Кон- тактная работа				
		всего	ЛК	ПЗ			СР
	ственной власти					РОВ-ПК-2.3	
4.	Тема 4. Рынок кор- поративных облига- ций	16	2	4	10	Тестирова- ние	РОЗ-ПК-2.1 РОУ-ПК-2.2 РОВ-ПК-2.3
5.	Тема 5. Рынок евро- облигаций. Рынок акций	12	2	2	8	Реферат	РОЗ-ПК-2.1 РОУ-ПК-2.2 РОВ-ПК-2.3
6.	Тема 6. Рынок не- эмиссионных цен- ных бумаг	11	2	2	8	Тестирова- ние	РОЗ-ПК-2.1 РОУ-ПК-2.2 РОВ-ПК-2.3
7.	Тема 7. Срочный рынок ценных бумаг	11		2	8	Реферат	РОЗ-ПК-2.1 РОУ-ПК-2.2 РОВ-ПК-2.3
8.	Тема 8. Эмиссия ценных бумаг	11	2	2	8	Тестирова- ние	РОЗ-ПК-2.1 РОУ-ПК-2.2 РОВ-ПК-2.3
9.	Тема 9. Вторичный рынок ценных бу- маг. Фондовая биржа	11		2	8	Реферат	РОЗ-ПК-2.1 РОУ-ПК-2.2 РОВ-ПК-2.3
	<b>Зачет</b>	-					
<b>ИТОГО:</b>		<b>108</b>	<b>14</b>	<b>20</b>	<b>74</b>		

#### Заочная форма обучения

№ п/п	Раздел/тема Дисциплины	Общая трудоёмкость (в часах)	Виды учебных занятий, включая самостоятельную работу обучаю- щихся и трудоем- кость (в часах)		Оценочные средства	Результаты обучения	
			Кон- тактная работа				
		все- го	ЛК	ПЗ			СР
1.	Тема 1. Основы фондо- вого рынка. Общая ха- рактеристика рынка ценных бумаг	10	2	2	8	Реферат	РОЗ-ПК-2.1 РОУ-ПК-2.2 РОВ-ПК-2.3
2.	Тема 2. Облигации. Общая характеристика	13			11	Тестирова- ние	РОЗ-ПК-2.1 РОУ-ПК-2.2 РОВ-ПК-2.3

№ п/п	Раздел/тема Дисциплины	Общая трудоёмкость (в часах)	Виды учебных занятий, включая самостоятельную работу обучаю- щихся и трудоем- кость (в часах)		Оценочные средства	Результаты обучения	
			Кон- тактная работа				
			все- го	ЛК			ПЗ
3.	Тема 3. Облигации ор- ганов государственной власти	11			11	Реферат	РОЗ-ПК-2.1 РОУ-ПК-2.2 РОВ-ПК-2.3
4.	Тема 4. Рынок корпоративных облигаций	11			11	Тестирование	РОЗ-ПК-2.1 РОУ-ПК-2.2 РОВ-ПК-2.3
5.	Тема 5. Рынок еврооблигаций. Рынок акций	11			11	Реферат	РОЗ-ПК-2.1 РОУ-ПК-2.2 РОВ-ПК-2.3
6.	Тема 6. Рынок неэмиссионных ценных бумаг	15	2	2	11	Тестирование	РОЗ-ПК-2.1 РОУ-ПК-2.2 РОВ-ПК-2.3
7.	Тема 7. Срочный рынок ценных бумаг	11			11	Реферат	РОЗ-ПК-2.1 РОУ-ПК-2.2 РОВ-ПК-2.3
8.	Тема 8. Эмиссия ценных бумаг	11			11	Тестирование	РОЗ-ПК-2.1 РОУ-ПК-2.2 РОВ-ПК-2.3
9.	Тема 9. Вторичный рынок ценных бумаг. Фондовая биржа	11			11	Реферат	РОЗ-ПК-2.1 РОУ-ПК-2.2 РОВ-ПК-2.3
	<b>Зачет</b>	4					
	<b>ИТОГО:</b>	<b>108</b>	<b>4</b>	<b>4</b>	<b>96</b>		

### *Содержание разделов и тем дисциплины*

№ п/п	Раздел дисциплины	Содержание дисциплины
1	Тема 1. Основы фондового рынка. Общая характеристика рынка ценных бумаг	Место рынка ценных бумаг в системе финансовых рынков. Первичный и вторичный фондовый рынок. Участники рынка: эмитент и инвестор. Типы инвесторов. Инвестиционный портфель: понятие, тип, структура. Профессиональные участники рынка: виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг. Финансовые организации на рынке ценных бумаг. Посредники и инфраструктура рынка. Роль ЦБ РФ на фондовом рынке. Базовые составляющие технического, экономического и финансового анализа системного анализа при совершении сделок с ценными бумагами и иных финансовых инструментов. Сделки на фондовом рынке: понятие и классификация. Кассовый и срочный рынок ценных



		<p>бумаг. Определение ценной бумаги, виды ценных бумаг РФ. Обращаемость ценных бумаг. Свойство публичной достоверности. Ликвидность, надежность и доходность ценных бумаг. Взаимосвязь характеристик. Эмиссионные ценные бумаги. Формы выпуска ценных бумаг. Форма владения ценными бумагами. Экономическое содержание ценных бумаг и вид права, пр. Основы налогообложения ценных бумаг. Государственная пошлина при регистрации выпуска эмиссионных ценных бумаг.</p> <p><i>Перечень вопросов для обсуждения:</i></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Рынок ценных бумаг в системе финансовых рынков.</li> <li>2. Сущность и структура рынка ценных бумаг.</li> <li>3. Участники фондового рынка. Виды профессиональной деятельности на фондовом рынке.</li> <li>4. Основные свойства и характеристики ценных бумаг.</li> <li>5. Классификация ценных бумаг.</li> <li>6. Эмиссионные ценные бумаги.</li> <li>7. Виды сделок на фондовом рынке.</li> <li>8. Виды ценных бумаг РФ.</li> <li>9. Подходы к налогообложению ценных бумаг.</li> </ol>
2	Тема 2. Облигации. Общая характеристика	<p>Облигация как эмиссионная ценная бумага. Облигация как экономическое отношение и вид права. Эмитенты облигаций. Сроки обращения облигаций. Классификация по способу размещения, обращения и погашения. Классификация по виду дохода.</p> <p>Процентная ставка: определяющие факторы, начисление. Постоянный и фиксированный процент. Переменная процентная ставка. Простой и сложный процент. Периодическая и эффективная процентные ставки.</p> <p>Купонные облигации. Дисконтные облигации. Доходность как показатель эффективности вложений в ценные бумаги. Расчет среднегодовой доходности для краткосрочных и долгосрочных операций с облигациями. Расчет перспективного капитала. Курс облигаций, его расчет для краткосрочных и долгосрочных облигаций.</p> <p><i>Перечень вопросов для обсуждения:</i></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Облигация как эмиссионная ценная бумага.</li> <li>2. Облигация как экономическое отношение и вид права.</li> <li>3. Классификация облигаций.</li> <li>4. Процентные и дисконтные облигации.</li> <li>5. Купонные облигации.</li> <li>6. Методика расчета рыночной цены облигации.</li> </ol>
3	Тема 3. Облигации органов государственной власти	<p>Рынок государственных федеральных облигаций (ГЦБ) - как основа национального фондового рынка. Законодательная база. Причины и цели выпуска государственных федеральных ценных бумаг. Классификация и способы размещения ГЦБ. Обзор российского рынка ГЦБ: структура внутреннего и внешнего государственного облигационного долга, инструментарий рынка, особенности налогообложения доходов. Современное состояние и тенденции российского рынка ГЦБ.</p> <p>Причины выпуска и значение СФиМО. Государственная ре-</p>

		<p>гистрация и условия выпуска. Краткий исторический обзор рынка облигаций субъектов РФ и муниципалитетов</p> <p>Экономическая роль облигаций Банка России (ОБР), основные характеристики выпусков. Историческая справка.</p> <p><i>Перечень вопросов для обсуждения:</i></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Характеристика и классификация государственных федеральных облигаций, способы размещения.</li> <li>2. Инструментарий рынка государственных ценных бумаг РФ.</li> <li>3. Налогообложение доходов.</li> <li>4. История и современное состояние облигаций территорий.</li> <li>5. Характеристика рынка СФиМО.</li> <li>6. Характеристика рынка облигаций Банка России.</li> </ol>
4	Тема 4. Рынок корпоративных облигаций	<p>Сущность и экономическое значение корпоративных облигаций. Конвертируемые облигации. Отзывные и возвратные облигации. Обеспеченные облигации - способы обеспечения. Законодательная основа выпуска. Краткий исторический обзор и современное состояние рынка. Рынок корпоративных облигаций региональных эмитентов. Принципы ведения бухгалтерской отчетности в единой системе данных об имущественном и финансовом положении корпоративных структур и результатах их хозяйственной деятельности.</p> <p>Биржевые облигации, особенности выпуска. Необходимость и значение облигаций с ипотечным покрытием; механизм выпуска; состояние правовой базы.</p> <p><i>Перечень вопросов для обсуждения:</i></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Классификация корпоративных облигаций. Конвертируемые, отзывные и возвратные облигации.</li> <li>2. Обеспеченные облигации - способы обеспечения.</li> <li>3. Законодательная база российских корпоративных облигаций.</li> <li>4. Биржевые облигации - условия выпуска.</li> <li>5. Рынок облигаций с ипотечным покрытием.</li> </ol>
5	Тема 5. Рынок еврооблигаций. Рынок акций	<p>Понятие, экономическое значение. Принципы организации рынка и расчетов. Рейтинг надежности эмитента: значение, процедура получения. Рейтинговая шкала крупнейших международных рейтинговых агентств. Деятельность рейтинговых агентств в РФ.</p> <p>Еврооблигации Министерства финансов РФ - история и современность. Корпоративные еврооблигации.</p> <p><i>Перечень вопросов для обсуждения:</i></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Модели оценки стоимости акции.</li> <li>2. Размещение и обращение акций.</li> <li>3. Какова отраслевая структура российского рынка акций?</li> <li>4. В чем выражаются особенности дивидендной политики российских эмитентов?</li> <li>5. Опцион эмитента на акции.</li> <li>6. Американские депозитарные расписки на российские акции.</li> <li>7. Российские депозитарные расписки.</li> <li>8. Виды государственных облигаций в российской практике.</li> </ol>

		<p>9. Каковы причины появления международного рынка ценных бумаг?</p> <p>10. Структура и основные сегменты международного финансового рынка.</p> <p>11. Дайте характеристику основных видов зарубежных ценных бумаг и евробумаг.</p> <p>12. Объясните суть «синтаксического кризиса». Какие пути выхода из него Вы видите?</p> <p>13. Каковы причины появления депозитарных расписок? Являются ли депозитарные расписки ценными бумагами?</p> <p>14. Охарактеризуйте депозитарные акции.</p> <p>15. Какие группы участников международного рынка ценных бумаг Вы можете выделить?</p> <p>16. Какие методы размещения еврооблигационных займов в современных условиях?</p> <p>17. Функции ICMA в организации торговли евробумагами. Торговая система еврооблигационного рынка.</p> <p>18. Особенности биржевого и внебиржевого рынков еврооблигаций. Условия заключения сделок.</p> <p>19. Особенности расчетов по сделкам на международном рынке ценных бумаг.</p>
6	Тема 6. Рынок не-эмиссионных ценных бумаг	<p>Акция как эмиссионная ценная бумага. Акция как экономическое отношение и вид права. Контрольный пакет акций. Классификация акций по форме владения. Обыкновенные и привилегированные акции. Размещенные и объявленные акции, др.</p> <p>Понятие и условия начисления. Порядок выплаты дивидендов. Налогообложение дивидендов.</p> <p>Способы размещения акций. Закрытая и открытая подписка. IPO. Балансовая, курсовая и инвестиционная цена акций. Показатель рыночной капитализации. Необходимость и способы поддержания курса акций.</p> <p>Политика стабилизации акционерного общества. Выкуп акций по требованию акционеров. Значение и механизм выпуска депозитарных расписок.</p> <p><i>Перечень вопросов для обсуждения:</i></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Классификация акций по форме владения.</li> <li>2. Способы размещения акций.</li> <li>3. Характеристики и обязательные реквизиты векселя.</li> <li>4. Порядок выплаты дивидендов.</li> <li>5. Простой и переводной вексель.</li> <li>6. Аваль.</li> <li>7. Акцепт.</li> <li>8. Передача векселя через индоссамент.</li> <li>9. Формы индоссамента.</li> </ol>
7	Тема 7. Срочный рынок ценных бумаг	<p>Законодательная основа вексельного обращения. Основы вексельного права. Простой и переводной вексель. Способы передачи векселя. Коммерческий и финансовый вексель. Операции коммерческих банков с векселями. Учет векселей. Вексельный кредит. Вексельный рынок Российской Федерации.</p> <p>Необходимость, значение и содержание срочных сделок. По-</p>

		<p>нятийный аппарат рынка срочных контрактов. Базовый актив. Механизм фьючерсных сделок.</p> <p>Необходимость, значение и содержание срочных сделок. Понятийный аппарат рынка срочных контрактов. Базовый актив. Механизм фьючерсных сделок.</p> <p><i>Перечень вопросов для обсуждения:</i></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Международные стандарты эмиссии ценных бумаг.</li> <li>2. Содержание Положения ФСФР РФ о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг.</li> <li>3. Первичное размещение акций (ИПО).</li> <li>4. Содержание Стандарта деятельности по андеррайтингу и предоставления других услуг, связанных с размещением эмиссионных ценных бумаг, разработанного Национальной фондовой ассоциацией.</li> </ol>
8	Тема 8. Эмиссия ценных бумаг	<p>Понятие первичного и вторичного рынка ценных бумаг. Сущность открытой и закрытой подписки. Иное размещение ценных бумаг. Этапы процедуры эмиссии, их содержание. Проспект ценных бумаг. Государственная регистрация выпусков эмиссионных ценных бумаг.</p> <p><i>Перечень вопросов для обсуждения:</i></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Понятие и этапы процедуры эмиссии.</li> <li>2. Проспект ценных бумаг.</li> <li>3. Формы подписки ценных бумаг: закрытая и открытая.</li> <li>4. Какую информацию должен содержать проспект эмиссии ценных бумаг.</li> <li>5. Ответственность лиц, подписавших проспект эмиссии.</li> </ol>
9	Тема 9. Вторичный рынок ценных бумаг. Фондовая биржа	<p>Понятие, характеристики и организационная структура. Фондовая биржа: определение, функции. Отличительные черты биржевой торговли. Организационная структура фондовой биржи, ее участники.</p> <p>Фондовые индексы: экономическая роль, классификация. Ведущие мировые фондовые индексы. Российские фондовые индексы. Современное состояние и тенденции российского рынка ценных бумаг.</p> <p><i>Перечень вопросов для обсуждения:</i></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Каким образом организована торговля на фондовой бирже? Что означает форма непрерывного двойного аукциона?</li> <li>2. Перечислите возможные варианты биржевых приказов брокеру. Какие приказы, на ваш взгляд, являются более эффективными?</li> <li>3. Какие операции с ценными бумагами относятся к маржинальным сделкам?</li> <li>4. Что представляет собой продажа ценных бумаг «без покрытия»?</li> <li>5. Проанализируйте положительные и отрицательные стороны маржинальных сделок. Какие преимущества получают банки, брокеры и клиенты брокера от маржинального кредитования?</li> <li>6. Какое значение имеют фондовые индексы в современной экономике? Каким образом рассчитываются фондовые индексы?</li> <li>7. Взаимосвязь вторичного и первичного рынка ценных бу-</li> </ol>

		<p>маг.</p> <p>8. Приведите примеры российских фондовых индексов. В чем заключаются различия фондовых индексов ММВБ и РТС? Почему индекс РТС представляет большее значение для иностранных инвесторов?</p> <p>9. Какие индексы зарубежных фондовых рынков вы знаете? Какие индексы являются ориентиром роста мировой экономики для всех инвесторов?</p>
--	--	---

### **5. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине (модулю)**

Самостоятельная работа обучающихся включает следующие формы:

- аудиторная самостоятельная работа;
- внеаудиторная самостоятельная работа;
- творческая, в том числе научно-исследовательская работа.

Аудиторная самостоятельная работа обучающихся по данной дисциплине предусматривает:

- выполнение самостоятельных работ;
- выполнение контрольных и практических работ;
- решение задач теоретической и практической направленности;
- работу со справочной, методической и научной литературой;
- решение кейсов, деловые игры.

Основными видами самостоятельной работы обучающихся при изучении данной дисциплины являются:

- подготовка к аудиторным занятиям и выполнение заданий разного уровня сложности: к проблемным лекциям, семинарам, дискуссиям, коллоквиумам и т.п.;
- изучение отдельных тем или вопросов учебной дисциплины, составление конспектов, самоконтроль знаний;
- выполнение контрольных работ, контрольных домашних работ, творческих заданий;
- подготовка докладов, сообщений, рефератов, эссе, презентаций, и т.д.;
- выполнение тестовых заданий с использованием интернет-тренажеров;
- подготовка к участию в научных и научно-практических конференциях и семинарах.

Методические указания к оформлению разных форм отчетности по самостоятельной работе

1. Эссе – одна из форм письменных работ, наиболее эффективная при освоении базовых и вариативных дисциплин. Роль этой формы контроля особенно важна при формировании универсальных компетенций выпускника, предполагающих приобретение основ гуманитарных, социальных и экономических знаний, освоение базовых методов соответствующих наук.

Эссе – небольшая по объему самостоятельная письменная работа на тему, предложенную преподавателем соответствующей дисциплины. Цель

эссе состоит в развитии навыков самостоятельного творческого мышления и письменного изложения собственных умозаключений.

Эссе – средство, позволяющее оценить умение обучающегося письменно излагать суть поставленной проблемы, самостоятельно проводить анализ этой проблемы с использованием концепций и аналитического инструментария соответствующей дисциплины, делать выводы, обобщающие авторскую позицию по поставленной проблеме.

Эссе должно содержать чёткое изложение сути поставленной проблемы, включать самостоятельно проведенный анализ этой проблемы с использованием концепций и аналитического инструментария соответствующей дисциплины, выводы, обобщающие авторскую позицию по поставленной проблеме. В зависимости от специфики дисциплины формы эссе могут значительно дифференцироваться. В некоторых случаях это может быть анализ собранных обучающимся конкретных данных по изучаемой проблеме, анализ материалов из средств массовой информации, подробный разбор предложенной преподавателем проблемы с развёрнутыми пояснениями и анализом примеров, иллюстрирующих изучаемую проблему и т.д.

Требования к эссе могут трансформироваться в зависимости от конкретной дисциплины, однако качество работы должно оцениваться по следующим критериям: самостоятельность выполнения, способность аргументировать положения и выводы, обоснованность, четкость, лаконичность, оригинальность постановки проблемы, уровень освоения темы и изложения материала (обоснованность отбора материала, использование первичных источников, способность самостоятельно осмысливать факты, структура и логика изложения). Для подготовки эссе обучающемуся предоставляется список тем, список обязательной и дополнительной литературы, требования к оформлению.

Структура эссе:

1. Титульный лист.
  2. План.
  3. Введение с обоснованием выбора темы.
  4. Текстовое изложение материала (основная часть).
  5. Заключение с выводами по всей работе.
  6. Список использованной литературы.
2. Реферат.

Реферат – форма письменной работы, которую рекомендуется применять при освоении вариативных (профильных) дисциплин профессионального цикла. Как правило, реферат представляет собой краткое изложение содержания научных трудов, литературы по определенной научной теме.

Тему реферата обучающиеся выбирают по желанию. Основным критерий выбора – учебно-научный и профессиональный интерес обучающегося.

Цель написания – более глубокий уровень освоения тематики дисциплины. Обучающемуся при написании реферата предстоит стать исследова-

телем, взглянуть на проблему самостоятельно и, может быть, обнаружить, открыть для себя то, что оставалось ранее незамеченным.

Структура реферата включает следующие компоненты:

- титульный лист;
- содержание;
- введение;
- основную часть;
- заключение;
- перечень использованной литературы;
- приложения.

Во введении обосновывается актуальность выбранной темы и личный интерес автора к теме.

В основной части необходимо осветить те или иные стороны проблемы. Материал основной части рекомендуется излагать в форме параграфов. Вначале излагается теоретический материал: описываются рабочие термины, рассматриваются имеющиеся в научной литературе теоретические концепции, важные положения, аспекты. Затем приводятся фактические данные: наблюдения специалистов, наблюдения обучающегося. Хорошо, если удастся критически проанализировать и сопоставить теоретические и фактические данные.

В заключении формулируются выводы, дается оценка проведенного анализа, изученного материала.

Реферат оформляется на электронном носителе, шрифт TimesNewRoman, размер – 14 pt, поля по 2 см. с каждой стороны. Объем – 10-12 стр. Нумерация – по центру внизу. Список использованных источников составляется в алфавитном порядке методом библиографического описания по ГОСТу. В случае использования материалов Интернет необходимо указывать электронные сайты.

В тексте реферата в случае использования цитат необходимо делать сноски с указанием библиографических данных и соответствующей страницы. Титульный лист оформляется в соответствии с образцами, предоставляемыми кафедрой.

### 3. Дискуссия (в режиме онлайн).

Дискуссия является одной из важнейших форм образовательной деятельности, стимулирующей инициативность учащихся, развитие рефлексивного мышления. В основе дискуссии – метод обсуждения и разрешения спорных вопросов. В отличие от обсуждения как обмена мнениями, дискуссией называют обсуждение-спор, столкновение точек зрения, позиций и т.д. Дискуссия – равноправное обсуждение обучающимися (под руководством и с учетом планирования преподавателем) вопросов, на которых нет единого ответа в ходе освоения материала изучаемой дисциплины. Результатом дискуссии может быть общее соглашение, лучшее понимание, новый взгляд на проблему, совместное решение. В онлайн режиме обучающимся предлагается обсудить заявленную тему, найти способы профессионального поведения в той или иной ситуации. Преподаватель выполняет функции ведущего дис-

куссии. Он оценивает: активность каждого участника; степень владения знаниями каждого участника; оригинальность предлагаемых идей, решений.

#### **6. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю)**

Фонд оценочных средств – комплект методических материалов, нормирующих процедуры оценивания результатов обучения, т.е. установления соответствия учебных достижений запланированным результатам обучения и требованиям образовательных программ, рабочих программ дисциплин (модулей).

ФОС как система оценивания состоит из трех частей:

1. Структурированного перечня объектов оценивания (структурной матрицы формирования и оценивания результатов обучения ОПВО, дисциплины);

2. Базы учебных заданий;

3. Методического оснащения оценочных процедур.

ФОС оформлен как Приложение к рабочей программе дисциплины.

#### **Вопросы для подготовки к зачету:**

1. Особенности эмиссии обыкновенных акций корпорациями развитых стран.

2. Ценные бумаги производные от акций. Специфика и цели их выпуска.

3. Национальные особенности выпуска привилегированных акций.

4. Типы и виды облигаций, выпускаемых корпорациями зарубежных стран.

5. Коммерческие бумаги корпораций: понятие, цели выпуска, рейтинг.

6. Характеристика депозитных сертификатов, выпускаемых банками развитых стран.

7. Государственные ценные бумаги развитых стран. Их сходство и отличия.

8. Облигации, обеспеченные закладными: понятие, механизм секьюритизации ипотеки, виды и особенности вторичного рынка этих бумаг в разных странах.

9. Рыночные бумаги федеральных органов власти США. Программа STRIP.

10. Виды ценных бумаг, выпускаемых муниципалитетами США. Особенности рынка этих бумаг.

11. Государственные обязательства Великобритании. Их отличительные черты. Реверсивные аукционы по гилтам.

12. Государственные облигации Японии. Особенности их выпуска и погашения.

13. Рынок государственных долговых инструментов в Германии. Его отличительные черты.



14. Категории ценных бумаг, выпускаемых Казначейством Франции. Их характеристика. Метод, используемый для повышения ликвидности госбумаг.
15. Ценные бумаги, обращающиеся на фондовых рынках стран Азии: виды и краткая характеристика.
16. Особенности выпуска акций и облигаций в странах Латинской Америки. Государственные бумаги, выпускаемые Правительствами этих государств.
17. Общая характеристика организованных рынков ценных бумаг. Основные финансовые центры мира, тенденции и перспективы их развития.
18. Категории членов NYSE: их права и обязанности. Виды мест на Нью-Йоркской фондовой бирже.
19. Члены LSE, TSE, FSE, PSE: их правовой статус и выполняемые функции.
20. Этапы исполнения поручений на NYSE.
21. Требования листинга на различных биржах.
22. Расчетно-клиринговые системы, обслуживающие биржевую торговлю в развитых странах: принципы их работы, сходства и отличительные черты.
23. Крупнейшие фондовые биржи США: образование, выполняемые функции, виды обращающихся на них ценных бумаг, роль в национальной экономике.
24. Характеристика и принципы работы автоматизированных систем торговли, используемых разными биржами.
25. Организационная структура Франкфуртской фондовой биржи.
26. Фондовые биржи Японии: группы членов японских бирж, особенности допуска ценных бумаг к котировке, виды сделок, механизм торгов, системы, обслуживающие процесс заключения сделок.
27. Организация купли-продажи ценных бумаг на фондовых биржах Германии. Автоматизированные системы, обслуживающие торговлю и расчеты.
28. Структура рынка акций Парижской фондовой биржи. Установление цен на разные бумаги.
29. Предпосылки появления NASDAQ. Уровни услуг, обеспечиваемые этой системой. Структура электронной биржи.
30. Особенности торговли в системе SOES.
31. Мониторинг торгов в системе NASDAQ.
32. Виды альтернативных систем торговли. Достоинства и недостатки каждой из них.
33. Проблемы, с которыми сталкиваются фирмы, рассчитывающие фондовые индексы.
34. Сущность метода взвешивания цены. Самые известные индексы, рассчитываемые этим способом.
35. Методика расчета индексов методом равного взвешивания.

36. Расчет индексов методом взвешивания стоимости. Краткая характеристика индексов, рассчитываемых этим способом.
37. Виды производных ценных бумаг. Схема классификации.
38. Наиболее популярные срочные контракты в развитых странах.
39. Системы торговли опционами на биржах. Самые известные опционные биржи мира.
40. Самые известные фьючерсные биржи мира. Особенности торговли срочными контрактами на этих биржах.
41. Необходимость регулирования деятельности на фондовых рынках. Основные виды манипуляций.
42. Основные нормативные акты, регулирующие обращение ценных бумаг в развитых странах.
43. Организация контроля за деятельностью на рынке ценных бумаг в разных странах.
44. Международный рынок ценных бумаг: понятие, структура, виды ценных бумаг.
45. Характеристика инструментов, позволяющих страховать риски на рынке FOREX.
46. Регулирование международного рынка ценных бумаг.

**Формы самостоятельной работы по темам дисциплины:**

1. Работа с учебной и справочной литературой.
2. Поиск информации в Интернете по заданной теме.
3. Изучение нормативно-правовых актов по изучаемой теме.
4. Подготовка доклада к обсуждению на семинарском занятии по рекомендованным источникам.

**7.Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины (модуля)**

***а) основная литература:***

1. Михайленко, М. Н. Рынок ценных бумаг: учебник и практикум для академического бакалавриата / М. Н. Михайленко. - 2-е изд., перераб. и доп. - М. : Издательство Юрайт, 2017. - 326 с. - (Серия : Бакалавр. Академический курс).
2. Рынок ценных бумаг: учебник для академического бакалавриата / Н. И. Берзон [и др.] ; под общ. ред. Н. И. Берзона. — 4-е изд., перераб. и доп. — М. : Издательство Юрайт, 2017. - 443 с. - (Серия : Бакалавр. Академический курс).
3. Чалдаева, Л. А. Рынок ценных бумаг: учебник для академического бакалавриата / Л. А. Чалдаева, А. А. Килячков. - 6-е изд., перераб. и доп. - М.: Издательство Юрайт, 2017. - 357 с. - (Серия : Бакалавр. Академический курс).
4. Рынок ценных бумаг: учебник для прикладного бакалавриата / Ю. А.

Соколов [и др.]; отв. ред. Ю. А. Соколов. - М. : Издательство Юрайт, 2017. - 384 с. - (Серия : Бакалавр. Прикладной курс).

### **б) дополнительная литература:**

1. Финансовые рынки и институты: учебник и практикум для академического бакалавриата / Г. В. Чернова [и др.] ; под ред. Г. В. Черновой, Н. Б. Болдыревой. - М. : Издательство Юрайт, 2017. - 348 с. - (Серия : Бакалавр. Академический курс).

2. Школик, О. А. Финансовые рынки и финансово-кредитные институты : учебное пособие для вузов / О. А. Школик ; под науч. ред. А. Ю. Казака. - М. : Издательство Юрайт, 2017. - 287 с. - (Серия : Университеты России)

## **8. Профессиональные базы данных и информационные справочные системы**

1. <http://www.iprbookshop.ru/52058> – электронная библиотечная система «IPRbooks», доступ в on-line режим к большому числу наименований монографий, учебников, справочников, научных журналов, диссертаций и научных статей в различных областях знаний. Фонд ЭБС постоянно пополняется электронными версиями изданий российских издательств, а также произведениями отдельных авторов. 121590 – Общее количество публикаций, 367 – Журналов ВАК, 681 – Всего журналов, 24185 – Учебных изданий (ФГОС ВО), 7849 – Научных изданий, 2085 – Аудиоизданий.

2. <https://urait.ru/> – электронная библиотечная система «Юрайт», доступ в on-line режим к большому числу наименований монографий, учебников, справочников, научных журналов, диссертаций и научных статей в различных областях знаний. Фонд ЭБС постоянно пополняется электронными версиями изданий российских издательств, а также произведениями отдельных авторов. Фонд электронной библиотеки составляет более 6000 учебников и учебных пособий.

3. [www.e-executive.ru](http://www.e-executive.ru) – обучающееся сообщество менеджеров. К участию в проекте привлечены лучшие отечественные и зарубежные компании и организации, признанные во всем мире эксперты, аналитики и консультанты. Информационные ресурсы сайта представляют стратегическую информацию для менеджеров-профессионалов.

4. <http://www.aup.ru> – бизнес-портал предназначен для руководителей, менеджеров, маркетологов, финансистов и экономистов предприятий. Основой портала является электронная библиотека деловой литературы и документов, а также бизнес-форум по различным аспектам теории и практики организации, планирования и управления деятельностью предприятий.

5. <http://ecsocman.hse.ru> – Федеральный образовательный портал «Экономика. Социология. Менеджмент» – это система тематических профессиональных сайтов, выполненных по сходному замыслу и работающих в единых стандартах обмена информацией.

6. <http://window.edu.ru> – бесплатная электронная библиотека «Единое окно доступа к образовательным ресурсам» объединяет в единое информационное пространство электронные ресурсы свободного доступа для всех уровней образования в России. В разделе «Библиотека» представлено более 28 000 учебно-методических материалов.

7. <http://www.mevriz.ru/> – журнал «Менеджмент в России и за рубежом». Содержит материалы по теории, организации и экономике менеджмента, управлению персоналом, финансовому и отраслевому менеджменту, управлению международным бизнесом, управленческому консалтингу, новым технологиям менеджмента.

8. <http://www.reputationinstitute.com/> – Институт изучения репутации (ReputationInstitute), США.

9. <http://www.rjm.ru/> – научный журнал в области управления «Российский журнал менеджмента».

10. <http://www.garant.ru/> – Справочная правовая система «Гарант».

11. Подборка публикаций по экономике и финансам (статьи, рефераты, конспекты, переводы, тексты книг) – <http://www.finansy.ru>.

12. Официальный сайт Банка России (аналитические материалы) – <http://www.cbr.ru>.

13. Официальный сайт Федеральной службы государственной статистики Российской Федерации. – [http:// www.gks.ru](http://www.gks.ru).

## **9. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине (модулю), включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем (при необходимости)**

Информационные технологии охватывают все ресурсы, необходимые для управления информацией, особенно компьютеры, программное обеспечение и сети, необходимые для создания, хранения, управления, передачи и поиска информации. Информационные технологии, используемые в учебном процессе: компьютерные сети, терминалы (компьютер, сотовые телефоны, телевизор), услуги (электронная почта, поисковые системы).

Реализация учебной дисциплины требует наличия компьютерного класса со следующим обеспечением:

- из расчёта 1 помещение на 1 (одну) группу обучаемых и 1 (один) преподаватель предоставляется помещение с рабочими местами, с компьютерами (Автоматизированные Рабочие Места, АРМ), объединёнными в локальную сеть (ЛВС);

- преподавателю предоставляется учётная запись с правами локального и сетевого администратора на всех АРМ;

- характеристики АРМ: ОС не ниже Windows XP SP3, IE 6.0; аппаратное обеспечение: не ниже IntelPentium III 1000 МГц, 512 Мб RAM, 80 Гб HDD, SVGA (1024x768x32), 100 Мбит EthernetAdapter;

- характеристики сети: 100 Мбит FastEthernet, наличие доступа в Интернет;
- проектор с возможностью подключения к разъему D-Sub и, желательно, DVI или возможность подключения Flash-накопителя;
- проекционный экран с белым проекционным полотном без крупных физических дефектов;
- ЛВС должна иметь высокоскоростное подключение к сети Internet.

#### **10. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине (модулю)**

Лекционные аудитории, аудитории для проведения практических занятий, оснащенные средствами для мультимедийных презентаций, цифровой аудио- и видео- фиксации, и воспроизведения информации, компьютерной техникой с лицензированным программным обеспечением, пакетами правовых и других прикладных программ по тематике дисциплины.

При проведении практических и лекционных занятий, а также при выполнении самостоятельной работы используются такие программные продукты, как Word, Excel, PowerPoint, InternetExplorer.

Для более углубленного изучения дисциплины и рассмотрения ее практических аспектов предусмотрено использование систем СПС «Гарант» и СПС «Консультант Плюс», что дает возможность своевременно отслеживать изменения в нормативно-правовой базе, регламентирующей коммерческую деятельность организаций.

Реализация программы учебной дисциплины требует наличие учебного кабинета (аудитории). Оборудование учебного кабинета (аудитории) предполагает комплект специализированной мебели для:

- организации рабочего места преподавателя;
- организации рабочих мест обучающихся;
- рационального размещения и хранения средств обучения;
- организации использования аппаратуры.

Материально-техническое обеспечение дисциплины включает:

- библиотечный фонд ЧУ ВО «ИГА»;
- компьютерный класс с выходом в Интернет;
- мультимедийное оборудование для чтения лекций-презентаций.

При изучении дисциплины используются аудитории, оборудованные мультимедийными средствами обучения: проектором, ноутбуком, интерактивной доской. Использование интернет-ресурсов предполагает проведение занятий в компьютерных классах с выходом в Интернет. В компьютерных классах обучающиеся имеют доступ к информационным ресурсам, к базе данных библиотеки. Для обучающихся с ограниченными возможностями здоровья необходимы специальные условия для получения образования.

В целях доступности получения высшего образования по образовательным программам инвалидами и лицами с ограниченными возможностями здоровья Институтом обеспечивается:

1. Наличие альтернативной версии официального сайта Института в сети «Интернет» для слабовидящих.

2. Присутствие ассистента, оказывающего обучающемуся необходимую помощь.

3. Для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья по слуху – дублирование вслух справочной информации о расписании учебных занятий; обеспечение надлежащими звуковыми средствами воспроизведения информации.

4. Для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья, имеющих нарушения опорно-двигательного аппарата, созданы материально-технические условия, обеспечивающие возможность беспрепятственного доступа обучающихся в учебные помещения, объекты питания, туалетные и другие помещения Института, а также пребывания в указанных помещениях (наличие расширенных дверных проемов, поручней и других приспособлений).

#### **11. Программное обеспечение (комплект лицензионного программного обеспечения)**

Для повышения качества подготовки и оценки полученных знаний часть практических занятий планируется проводить в компьютерном классе с использованием компонентов Microsoft Office 2007, 2008, 2010: Word, Excel, Access, PowerPoint, Visio, 1С: Предприятие.