

Министерство науки и высшего образования РФ
ФГБОУ ВО Уральский государственный лесотехнический университет
Социально-экономический институт
Кафедра экономики и экономической безопасности

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ,
включая фонд оценочных средств и методические указания для
самостоятельной работы обучающихся

Б1.В.ДЭ.02.01 Рынок ценных бумаг

Специальность 38.05.01 «Экономическая безопасность»
Специализация «Обеспечение экономической безопасности хозяйствующих субъектов»
Квалификация – экономист
Количество зачетных единиц (*часов*) 3 (*108*)

Екатеринбург 2025

Разработчик: старший преподаватель



Д.Ю. Захаров

Рабочая программа утверждена на заседании кафедры экономики и экономической безопасности

(протокол № 4 от «02» апреля 2025 года)

Заведующий кафедрой



С.И. Колесников

Рабочая программа рекомендована к использованию в учебном процессе методической комиссией социально-экономического института

(протокол № 3 от «03» июля 2025 года)

Председатель методической комиссии СЭИ



А.В. Чевардин

Рабочая программа утверждена директором социально-экономического института

Директор СЭИ

«03» июля 2025 года



Ю.А. Капустина

Оглавление

1.	Общие положения.....	4
2.	Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы.....	4
3.	Место дисциплины в структуре образовательной программы.....	5
4.	Объем дисциплины в зачетных единицах с указанием количества академических часов, выделенных на контактную работу обучающихся с преподавателем (по видам учебных занятий) и на самостоятельную работу обучающихся.....	5
5.	Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам) с указанием отведенного на них количества академических часов и видов учебных занятий.....	6
5.1.	Трудоемкость разделов дисциплины.....	6
	Очная форма.....	6
	Заочная форма.....	6
	Очно-заочная форма.....	8
5.2.	Содержание занятий лекционного типа.....	8
5.3.	Темы и формы занятий семинарского типа (практических занятий).....	11
5.4.	Детализация самостоятельной работы.....	11
6.	Перечень учебно-методического обеспечения по дисциплине.....	12
7.	Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине.....	15
7.1.	Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы.....	15
7.2.	Описание показателей и критериев оценивания компетенций при изучении дисциплины, описание шкал оценивания.....	15
7.3.	Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы.....	17
7.4.	Соответствие шкалы оценок и уровней сформированности компетенций.....	23
8.	Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины.....	24
9.	Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине	25
10.	Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине.....	28

1. Общие положения

Дисциплина «Рынок ценных бумаг» относится к блоку Б1 учебного плана, входящего в состав основной профессиональной образовательной программы высшего образования (ОПОП ВО) 38.05.01 «Экономическая безопасность» специализация «Обеспечение экономической безопасности хозяйствующих субъектов».

Нормативно-методической базой для разработки рабочей программы учебной дисциплины «Рынок ценных бумаг» являются:

- Федеральный закон «Об образовании в Российской Федерации», утвержденный приказом Минобрнауки РФ № 273-ФЗ от 29.12.2012;
- Приказ Министерства науки и высшего образования Российской Федерации от 06.04.2021 № 245 «Об утверждении Порядка организации и осуществления образовательной деятельности по образовательным программам высшего образования - программам бакалавриата, программам специалитета, программам магистратуры»;
- Федеральный государственный образовательный стандарт высшего образования (ФГОС ВО) по специальности 38.05.01 «Экономическая безопасность» (уровень специалитета), утвержденный приказом Министерства образования и науки РФ от 14.04.2021 г. № 293;
- Учебные планы ОПОП ВО 38.05.01 «Экономическая безопасность» специализация «Обеспечение экономической безопасности хозяйствующих субъектов» по очной и заочной формам обучения, одобренные Ученым советом УГЛУ (протокол № 3 от 20.03.2025) и утвержденные ректором УГЛУ (20.03.2025).

Обучение по образовательной программе 38.05.01 «Экономическая безопасность» специализация «Обеспечение экономической безопасности хозяйствующих субъектов» осуществляется на русском языке.

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

Целью изучения дисциплины является реализация требований, установленных в Федеральном государственном образовательном стандарте высшего образования. Преподавание строится исходя из требуемого уровня подготовки студентов, обучающихся по данной специальности.

Целью данной дисциплины является изучение теоретических и практических основ в области функционирования рынка ценных бумаг, что даст будущим экономистам необходимые знания и навыки взаимодействия с важнейшим сегментом финансового рынка.

Задачами дисциплины является обеспечение в соответствии с требованиями ФГОС ВО изучения обучающимися:

- 1) фундаментальных вопросов функционирования рынка ценных бумаг: экономического назначения, функций и роли рынка ценных бумаг в экономической системе;
- 2) видовых особенностей и закономерностей развития фондового рынка
- 3) организационно-институционального строения рынка, роли и специфики деятельности всех участников фондового рынка, включая профессионалов.

Процесс изучения дисциплины направлен на формирование следующей универсальной компетенции:

УК-10 - способность принимать обоснованные экономические решения в различных областях жизнедеятельности.

После окончания изучения дисциплины студент должен:

знать: организационно-правовые основы, принципы функционирования рынка ценных бумаг, его роль в сбалансированности финансовой системы; закономерности и современные тенденции функционирования рынка ценных бумаг; основные инструменты рынка, состав и функции участников рынка, состав и общие функции рынка ценных бумаг, состав и функции профессиональных участников рынка; методологию оценки инвестиционных качеств ценных бумаг (курсовая стоимость, доходность).

уметь: оценивать роль финансово-кредитных институтов в современной рыночной экономике; оценивать риски на рынке ценных бумаг; принимать инвестиционные решения; использовать знания в области изучаемой дисциплины в своей практической деятельности;

владеть: методами инвестиционного анализа и анализа финансовых рынков; навыками анализа процессов и явлений на рынке ценных бумаг.

3. Место дисциплины в структуре образовательной программы

Данная учебная дисциплина относится к элективным дисциплинам, что означает формирование в процессе обучения у студента дополнительных профессиональных знаний и компетенций в рамках выбранной специальности. Освоение дисциплины «Рынок ценных бумаг» опирается на знания, умения и компетенции, приобретённые в процессе изучения обеспечивающих дисциплин. В свою очередь изучение данной дисциплины позволяет обучающимся быть подготовленными к изучению обеспечиваемых дисциплин (см. табл.).

Перечень обеспечивающих, сопутствующих и обеспечиваемых дисциплин

Обеспечивающие	Сопутствующие	Обеспечиваемые
Экономика организации (предприятия) Эконометрика Статистика Деньги, кредит, банки Экономический анализ	Бухгалтерский учет Экономическая безопасность Финансы Мировая экономика и международные экономические отношения Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности	Правовое обеспечение экономической безопасности Финансовый менеджмент Страхование Налоги и налогообложение Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы

Указанные связи дисциплины дают обучающемуся системное представление о комплексе изучаемых дисциплин в соответствии с ФГОС ВО, что обеспечивает требуемый теоретический уровень и практическую направленность в системе обучения и будущей деятельности выпускника.

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

Общая трудоемкость дисциплины составляет 3 зачетных единицы (108 академических часа).

Виды учебной работы	Академические часы		
	Очная форма	Заочная форма	Очно-заочная форма
Контактные занятия с преподавателем*	34,25	8,25	26,25
в том числе:			
- занятия лекционного типа (ЛЗ)	16	4	12
- занятия семинарского типа (практические занятия) (ПЗ)	18	4	14
- промежуточная аттестация (ПА)	0,25	0,25	0,25
Самостоятельная работа студентов: (СР)	73,75	99,75	81,75
в том числе:			
- изучение теоретического курса (ТО)	42	80	60
- подготовка к текущему контролю (ТК)	20	16	18
- подготовка к промежуточной аттестации и ее сдача (ПА)	11,75	3,75	3,75

Вид промежуточной аттестации	Зачет	Зачет	Зачет
Общая трудоемкость дисциплины	108	108	108

*Контактная работа обучающихся с преподавателем, в том числе с применением дистанционных образовательных технологий, включает занятия лекционного типа, и (или) занятия семинарского типа, лабораторные занятия, и (или) групповые консультации, и (или) индивидуальную работу обучающегося с преподавателем, а также аттестационные испытания промежуточной аттестации. Контактная работа может включать иные виды учебной деятельности, предусматривающие групповую и индивидуальную работу обучающихся с преподавателем. Часы контактной работы определяются Положением об организации и проведении контактной работы при реализации образовательных программ высшего образования, утвержденным Ученым советом УГЛУ от 25 февраля 2020 года.

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

5.1. Трудоемкость разделов дисциплины Очная форма обучения

№ по п/п	Наименование раздела (темы) дисциплины	ЛЗ	ПЗ	Всего контактной работы	Самостоятельная работа
	Раздел 1. Понятие и характеристика инструментов рынка ценных бумаг	8	9	17	32
1	Тема 1. Понятие ценных бумаг	2	2	4	8
2	Тема 2. Характеристика акций и корпоративных облигаций	2	3	5	8
3	Тема 3. Государственные долговые обязательства	2	2	4	8
4	Тема 4. Производные ценные бумаги	2	2	4	8
	Раздел 2. Сущность и функционирование рынка ценных бумаг	8	9	17	30
5	Тема 5. Рынок ценных бумаг: функции, организационная структура, характеристика участников	2	2	4	6

6	Тема 6. Деятельность профессиональных участников фондового рынка, их характеристика	2	2	4	6
7	Тема 7. Система государственного регулирования и контроля фондового рынка	1	2	3	6
8	Тема 8. Основы функционирования первичного и вторичного рынков ценных бумаг.	1	1	2	6
9	Тема 9. Виды сделок с ценными бумагами. Фондовые индексы	2	2	4	6
Итого по разделам		16	18	34	62
Промежуточная аттестация		x	x	0,25	11,75
Всего часов		108			

Заочная форма обучения

№ по п/п	Наименование раздела (темы) дисциплины	ЛЗ	ПЗ	Всего контактной работы	Самостоятельная работа
	Раздел 1. Понятие и характеристика инструментов рынка ценных бумаг	2	2	3	46
1	Тема 1. Понятие ценных бумаг	0,5	1	1,5	12
2	Тема 2. Характеристика акций и корпоративных облигаций	1	0,5	0,75	12
3	Тема 3. Государственные долговые обязательства	0,5	0,5	0,75	12
4	Тема 4. Производные ценные бумаги				10
	Раздел 2. Сущность и функционирование рынка ценных бумаг	2	2	3	50
5	Тема 5. Рынок ценных бумаг: функции, организационная структура, характеристика участников	1	1	1,5	10
6	Тема 6. Деятельность профессиональных участников фондового рынка, их характеристика	1	1	1,5	10
7	Тема 7. Система государственного регулирования и контроля фондового рынка	-	-	-	10
8	Тема 8. Основы функционирования первичного и вторичного рынков ценных бумаг.	-	-	-	10
9	Тема 9. Виды сделок с ценными бумагами. Фондовые индексы	-	-	-	10
Итого по разделам		4	4	8	96
Промежуточная аттестация		х	х	0,25	3,75
Всего часов		108			

Очно-заочная форма обучения

№ по п/п	Наименование раздела (темы) дисциплины	ЛЗ	ПЗ	Всего контактной работы	Самостоятельная работа
	Раздел 1. Понятие и характеристика инструментов рынка ценных бумаг	5	6	11	36
1	Тема 1. Понятие ценных бумаг	1	1	2	8
2	Тема 2. Характеристика акций и корпоративных облигаций	2	3	5	12
3	Тема 3. Государственные долговые обязательства	1	1	2	8
4	Тема 4. Производные ценные бумаги	1	1	2	8
	Раздел 2. Сущность и функционирование рынка ценных бумаг	7	8	15	42
5	Тема 5. Рынок ценных бумаг: функции, организационная структура, характеристика участников	2	3	5	10
6	Тема 6. Деятельность профессиональных участников фондового рынка, их характеристика	2	2	4	10
7	Тема 7. Система государственного регулирования и контроля фондового рынка	1	1	2	7
8	Тема 8. Основы функционирования первичного и вторичного рынков ценных бумаг.	1	1	2	8
9	Тема 9. Виды сделок с ценными бумагами. Фондовые индексы	1	1	2	7
Итого по разделам		12	14	26	78
Промежуточная аттестация		х	х	0,25	3,75
Всего часов		108			

5.2. Содержание занятий лекционного типа

Раздел 1. Понятие и характеристика инструментов рынка ценных бумаг

Тема 1. Понятие ценных бумаг

Понятие ценные бумаги, формы ее существования. Бумаги, не относящиеся к ценным. Понятие видов ценных бумаг: акции АО, облигации корпораций (предприятий), государственных долговых обязательств, производных ценных бумаг. Классификация ценных бумаг по экономической природе отношений, статусу эмитента, целям выпуска, порядку подтверждения и реализации прав, инвестиционным качествам, месторасположению эмитента и области хождения бумаги.

Понятие инвестора. Основные цели инвестора: безопасность. Рост и ликвидность вложений. Виды рисков при инвестировании капитала в ценные бумаги: риск инфляции, бизнес-риск, риск изменения ставки процентов, рыночный риск. Соотношение риска и дохода по видам ценных бумаг. Типы инвесторов. Понятие портфеля ценных бумаг. Стратегия создания портфеля ценных бумаг. Схемы управления портфелем ценных бумаг на основе фиксированных пропорций, плавающих пропорций, индексных фьючерсных контрактов. Случаи продажи ценной бумаги. Выбор ценных бумаг: отраслевой анализ, анализ

финансового состояния предприятия. Основные соотношения для установления качества ценных бумаг: норма прибыли на акционерный капитал, соотношение заемных и собственных средств. Коэффициенты ликвидности, адекватность покрытия процентов по облигациям и дивидендов по акциям чистой прибылью предприятия. Схема распределения прибыли предприятия. Понятие участников рынка ценных бумаг: эмитенты ценных бумаг, инвесторы и инвестиционные институты.

Тема 2. Характеристика акций и корпоративных облигаций

Цели выпуска акций. Права и обязанности инвестора. Понятие привилегированных акций. Типы привилегированных акций: прямые, конвертируемые, ретрекативные и некумулятивные, возвратные и невозвратные. Акции класса А и Б. Ограниченные акции. Экономическая характеристика акций: цена и дивиденды. Виды цен акций: номинальная, эмиссионная, рыночная, балансовая, ликвидационная. Механизм расщепления и консолидации цен акций. Абсолютные и относительные показатели дивидендов. Источники и формы выплаты дивидендов. Налогообложение дивидендов. Инвестиционные качества акций: доходность, ликвидность, надежность. Факторы, влияющие на формирование курса акций. Понятие фондирования. Отличия облигаций от акций. Принципы оформления долга: обеспеченность, возвратность, срочность. Облигации по методу обеспечения: облигации под первый заклад, под второй заклад, под заклад других ценных бумаг, беззакладные облигации. Облигации по правам и преимуществам держателя или эмитента: отзывные и безотзывные, отложенного и выкупного фондов, с расширением или сужением срока задолженности, доходные, сериальные, конвертируемые, обменные, с ордером. Экономическая характеристика облигации: цена и доход. Виды цен облигации: номинальная, выкупная, рыночная. Доход по облигациям: купонный, дисконтный. Выплаты и его налогообложение. Инвестиционные качества облигаций: доходность, ликвидность, надежность. Закономерности изменения текущей цены облигаций. Оценка доходности портфеля облигаций.

Тема 3. Государственные долговые обязательства

Основные цели выпуска государственных долговых обязательств. Преимущества государственных ценных бумаг перед ценными бумагами других эмитентов. Характеристика долгосрочных государственных облигаций (внутренний заем РФ 1991 года): эмитент, цель, объем эмиссии, срок обращения, периодичность выпусков, основные параметры. Участники рынка ГКО, их функции. Техника работы с ГКО. Установление цены. Факторы, влияющие на цену. Характеристика валютных облигаций: цель, эмитент, объем выпуска, сроки обращения. Понятие транша. Интересы покупателей. Характеристика ОФЗ.

Тема 4. Производные ценные бумаги

Понятие форвардного контракта, короткой и длинной позиции. Цели заключения форвардного контракта: реальная продажа, игра на разнице курсов, страхование от неблагоприятного изменения цен. Понятие форвардной цены и цены форвардного контракта. Их величина: 1) на активы, по которым выплачиваются и не выплачиваются доходы; 2) на акции, для которых известна ставка дивиденда; 3) на валюту. Понятие фьючерсного контракта, офсетной сделки, фьючерсной цены. Ситуации контанго и бэквордейшн. Соотношение форвардной и фьючерсной цены. Фьючерсная цена на индекс. Финансовые фьючерсные контракты. Понятие опционного контракта. Американский и европейский опцион. Опционы колл и пут. Категории опционов: с выигрышем, без выигрыша, с проигрышем. Премия при покупке опциона. Сочетание опционов и акций. Стратегия опциона: комбинации, спрэды. Разновидности комбинации: вертикальный и горизонтальный. Опционы на индексы, облигации, валюту. Понятие хеджирования. Хеджирование фьючерсным контрактом на индекс акции, облигацию, валюту. Хеджирование опционными контрактами на индекс, на фьючерс. Хеджирование опционных позиций: последовательное хеджирование, хеджирование дельтой, гаммой, тетой.

Раздел 2. Сущность и функционирование рынка ценных бумаг

Тема 5. Рынок ценных бумаг: функции, организационная структура, характеристика участников.

Понятие и структура современного финансового рынка. Рынок ценных бумаг как часть финансового рынка страны. Экономические задачи, решаемые рынком ценных бумаг и функции, им выполняемые. Структура рынка ценных бумаг, классификация ценных бумаг по основным критериям. История становления и формирования российского фондового рынка; развитие современного российского рынка ценных бумаг, этапы приватизации. Международный рынок ценных бумаг: сущность, основные черты и особенности функционирования. Понятие организационной структуры фондового рынка. Участники фондового рынка: эмитенты, инвесторы, профессиональные участники. Характеристика эмитентов российского фондового рынка: виды и статус эмитентов ценных бумаг. Инвесторы как основные участники рынка ценных бумаг, классификация инвесторов: их характеристика, цели, стратегия и тактика поведения на фондовом рынке. Государство как особый участник фондового рынка. Определение понятия «инфраструктура фондового рынка», характеристика основных ее звеньев: информационные системы, система регулирования и контроля, профессиональные направления деятельности на рынке ценных бумаг. Финансовые посредники, их функции и инвестиционная необходимость в перераспределительном рыночном механизме. Финансовые посредники и особенности их деятельности на фондовом рынке.

Тема 6. Деятельность профессиональных участников фондового рынка, их характеристика

Виды и назначение профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг. Особенности профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг в России. Фондовое посредничество на рынке ценных бумаг, отличие фондового посредника от финансового посредника. Основные направления профессиональной деятельности, реализующие фондовое посредничество на рынке ценных бумаг (брокерско-дилерская деятельность и деятельность по доверительному управлению ценными бумагами). Брокерская деятельность: основные правила и принципы ее осуществления на российском фондовом рынке. Особенности правового и лицензионного обеспечения. Дилерская деятельность: понятие, принципы организации и особенности лицензирования. Деятельность по доверительному управлению ценными бумагами. Виды профессиональной деятельности, обеспечивающие организационно-техническое обслуживание сделок на рынке ценных бумаг (деятельность по организации торговли и учетно-расчетная деятельность). Система учета и перехода прав на ценные бумаги, как учетная подсистема инфраструктуры (деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг, депозитарная и клиринговая деятельность). Деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг. Реестродержатели. Реестр акционеров. Операции регистратора. Номинальный держатель. Виды лицевых счетов и способы учета и перехода прав собственности на ценные бумаги. Особенности лицензирования и совмещения деятельности регистратора. Депозитарная деятельность на рынке ценных бумаг. Правовые основы депозитарной деятельности на рынке ценных бумаг России. Особенности лицензирования депозитарной деятельности. Счет «депо». Технология учета ценных бумаг в депозитариях. Объект депозитарной деятельности. Способы учета ценных бумаг. Депозитарный договор. Национальная депозитарная система.

Клиринговая деятельность на рынке ценных бумаг. Понятие клиринга на рынке ценных бумаг, клиринговые организации и участники клиринга. Совмещение клиринговой деятельности с иными видами профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг. Особенности лицензирования клиринговой деятельности. Виды клиринга. Фондовая биржа как основной организатор и регулятор торговли ценными бумагами, задачи и основные функции фондовой биржи. Механизм действия биржи. Листинг, делистинг ценных бумаг. Организационно-правовые формы бирж. Статус фондовых бирж в России, особенности функционирования и лицензирования деятельности фондовой биржи.

Тема 7. Система государственного регулирования и контроля фондового рынка

Необходимость регулирования и контроля фондового рынка. Цели, задачи способы и методы регулирования рынка ценных бумаг. Правовое регулирование рынка ценных

бумаг. Нормативно-законодательное обеспечение фондового рынка. Органы государственного регулирования и их полномочия на рынке ценных бумаг. Функции и значение саморегулируемых организаций на фондовом рынке.

Тема 8. Основы функционирования первичного и вторичного рынков ценных бумаг. Внебиржевой и организованные вторичные рынки ценных бумаг

Первичный рынок ценных бумаг как механизм аккумуляции и перераспределения капитала между экономическими субъектами. Основные участники первичного рынка ценных бумаг: эмитенты, инвесторы. Формирование спроса и предложения на первичном рынке ценных бумаг.

Эмиссия ценных бумаг, формы размещения ценных бумаг. Проспект эмиссии, этапы осуществления выпуска (эмиссии) ценных бумаг, их характеристика. Процедура андеррайтинга, эмиссионный доход. Деятельность эмиссионных синдикатов по принципу восточного и западного счета. Характеристика вторичного рынка ценных бумаг. Институты, обеспечивающие обращение ценных бумаг (система учета и перехода прав, торговые системы, расчетно-клиринговые палаты, фондовые посредники); организованный и неорганизованный рынки ценных бумаг. Биржевой рынок как организованная сфера купли-продажи финансовых инструментов. Внебиржевой организованный рынок (Российская Торговая Система).

Тема 9. Виды сделок с ценными бумагами. Фондовые индексы

Понятие и содержание сделки с ценными бумагами. Основные этапы сделки. Виды сделок с ценными бумагами. Кассовая или спотовая сделка. Срочная сделка. Формы фиксации срочных сделок. Срочный контракт как вид финансового инструмента. Заключение сделки, составление контракта (договора). Сверка параметров сделки, клиринговое исполнение сделки, урегулирование позиций. Утвержденные и неутвержденные сделки, биржевые и внебиржевые, оптовые и розничные.

Методы и цели инвестирования в ценные бумаги: прямой и портфельный. Понятие портфеля ценных бумаг, классификация портфелей. Диверсификация риска и оптимизация дохода. Фундаментальный и технический анализ рынка ценных бумаг. Задачи, способы фундаментального анализа рынка ценных бумаг. Назначение и методы технического анализа. Графические методы технического анализа. Фондовые индексы как индикаторы конъюнктуры фондового рынка. Способы расчета фондовых индексов.

5.3. Темы и формы занятий семинарского типа (практических занятий)

Рабочим учебным планом по дисциплине предусмотрены практические занятия.

№ по п/п	Наименование раздела дисциплины (модуля)	Форма проведения занятия	Трудоемкость, час.					
			Всего *			в том числе в форме практической подготовки		
			О	З	О-З	О	З	О-З
	Раздел 1. Понятие и характеристика инструментов рынка ценных бумаг		9	2	6	5	0,5	3
1	Тема 1. Понятие ценных бумаг	Семинар	2	1	1	-	-	-
2	Тема 2. Характеристика акций и корпоративных облигаций	Расчетная работа	3	0,5	2	3	0,5	2
3	Тема 3. Государственные долговые обязательства	Семинар	2	0,5	2	-	-	-

4	Тема 4. Производные ценные бумаги	Расчетная работа	2	-	1	2	-	1
	Раздел 2. Сущность и функционирование рынка ценных бумаг		9	2	8	2	1	2
5	Тема 5. Рынок ценных бумаг: функции, организационная структура, характеристика участников	Семинар	2	1	2	-	-	-
6	Тема 6. Деятельность профессиональных участников фондового рынка, их характеристика	Расчетная работа	2	1	2	2	1	2
7	Тема 7. Система государственного регулирования и контроля фондового рынка	Семинар	2	-	2	-	-	-
8	Тема 8. Основы функционирования первичного и вторичного рынков ценных бумаг.	Семинар	1	-	1	-	-	-
9	Тема 9. Виды сделок с ценными бумагами. Фондовые индексы	Семинар	2	-	1	-	-	-
Всего часов			18	4	14	7	1,5	5

*Примечание. О – очная форма обучения, З - заочная форма обучения, О-З – очно-заочная форма обучения

5.4. Детализация самостоятельной работы

С.Н.Детализация самостоятельной работы					
№ по п/п	Наименование раздела дисциплины, тема практического занятия	Вид самостоятельной работы	Трудоемкость, часов		
			О	З	О-З
Раздел 1. Понятие и характеристика инструментов рынка ценных бумаг			32	46	36
1	Тема 1. Понятие ценных бумаг	Изучение теоретического курса	5	10	7
		Подготовка к текущему контролю (тест)	3	2	1
2	Тема 2. Характеристика акций и корпоративных облигаций	Изучение теоретического курса	5	10	9
		Подготовка к текущему контролю (тест)	3	2	3
3	Тема 3. Государственные долговые обязательства	Изучение теоретического курса	6	10	6
		Подготовка к текущему контролю (опрос)	2	2	2
4	Тема 4. Производные ценные бумаги	Изучение теоретического курса	6	9	6
		Подготовка к текущему контролю (тест)	2	1	2
Раздел 2. Сущность и функционирование рынка ценных бумаг			30	50	42

№ по п/п	Наименование раздела дисциплины, тема практического занятия	Вид самостоятельной работы	Трудоемкость, часов		
			О	З	О-З
5	Тема 5. Рынок ценных бумаг: функции, организационная структура, характеристика участников	Изучение теоретического курса	4	8	8
		Подготовка к текущему контролю (тест)	2	2	2
6	Тема 6. Деятельность профессиональных участников фондового рынка, их характеристика	Изучение теоретического курса	4	8	8
		Подготовка к текущему контролю (тест)	2	2	2
7	Тема 7. Система государственного регулирования и контроля фондового рынка	Изучение теоретического курса	4	8	5
		Подготовка к текущему контролю (опрос)	2	2	2
8	Тема 8. Основы функционирования первичного и вторичного рынков ценных бумаг.	Изучение теоретического курса	4	9	6
		Подготовка к текущему контролю (опрос)	2	2	2
9	Тема 9. Виды сделок с ценными бумагами. Фондовые индексы	Изучение теоретического курса	4	8	5
		Подготовка к текущему контролю (опрос)	2	2	2
Итого по разделам			62	96	78
Промежуточная аттестация		Подготовка к зачету и его сдача	11,75	3,75	3,75
Всего часов			73,75	99,75	81,75

6. Перечень учебно-методического обеспечения по дисциплине

Основная и дополнительная учебная литература

№ п/п	Реквизиты источника	Год издания	Примечание
Основная учебная литература			
1	Рынок ценных бумаг : учебник / В. А. Зверев, А. В. Зверева, С. Г. Евсюков, А. В. Макеев. – 6-е изд., стер. – Москва : Дашков и К°, 2025. – 256 с. : ил. – (Учебные издания для бакалавров). – Режим доступа: по подписке. – URL: https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=720278 (дата обращения: 31.10.2025). – Библиогр. в кн. – ISBN 978-5-394-05968-1. – Текст : электронный.	2025	Полнотекстовый доступ при входе по логину и паролю*
2	Криничанский, К. В. Рынок ценных бумаг : учебник : [16+] / К. В. Криничанский ; Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации. – Москва : Прометей, 2025. – 464 с. : ил., табл. – Режим доступа: по подписке. – URL: https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=721400 (дата обращения: 31.10.2025). – Библиогр.: с. 452-461. – ISBN 978-5-00172-758-3. – Текст : электронный.	2025	Полнотекстовый доступ при входе по логину и паролю*
Дополнительная учебная литература			

№ п/ п	Реквизиты источника	Год из- дания	Примеча- ние
3	Николаева, И. П. Рынок ценных бумаг : учебник / И. П. Николаева. – 5-е изд., стер. – Москва : Дашков и К°, 2024. – 254 с. – (Учебные издания для бакалавров). – Режим доступа: по подписке. – URL: https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=710155 (дата обращения: 31.10.2025). – Библиогр. в кн. – ISBN 978-5-394-05649-9. – Текст : электронный.	2024	Полнотекстовый доступ при входе по логину и паролю*
4	Рынок ценных бумаг : учебное пособие/ А.В. Золкина, А.А. Панасюк, А.Ю. Анисимов, И.А. Кокорев ; Институт мировых цивилизаций. – Москва : Институт мировых цивилизаций, 2019. – 84 с.– Режим доступа: по подписке. – URL: https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=598477 ISBN 978-5-6043054-7-8. – Текст : электронный.	2019	Полнотекстовый доступ при входе по логину и паролю*

* Прежде чем пройти по ссылке, необходимо войти в систему

Функционирование электронной информационно-образовательной среды обеспечивается соответствующими средствами информационно-коммуникационных технологий.

Электронные библиотечные системы

Каждый обучающийся обеспечен доступом к электронной библиотечной системе УГЛУТУ (<http://lib.usfeu.ru/>), ЭБС Издательства Лань <http://e.lanbook.com/>, ЭБС Университетская библиотека онлайн (<http://biblioclub.ru/>), электронная образовательная система «Образовательная платформа ЮРАЙТ» (<https://urait.ru/?=>), универсальная база данных East View (ООО «ИВИС») (<http://www.ivis.ru/>), содержащих издания по основным изучаемым дисциплинам и сформированных по согласованию с правообладателями учебной и учебно-методической литературы. Договоры с ЭБС заключаются университетом ежегодно.

Справочные и информационные системы

1. Справочная правовая система «КонсультантПлюс» (<http://www.consultant.ru/>). Договор заключается университетом ежегодно.
2. Справочно-правовая система «Система ГАРАНТ» (<http://www.garant.ru/>). Доступ свободный.
3. Программная система для обнаружения текстовых заимствований в учебных и научных работах «Антиплагиат. ВУЗ» (<https://www.antiplagiat.ru/>). Договор заключается университетом ежегодно.
4. Информационная система 1С: ИТС (<http://its.1c.ru/>). Доступ свободный

Профессиональные базы данных

1. Центральный банк России (<https://cbr.ru/>). Доступ свободный.
2. Московская биржа (<https://www.moex.com/>). Доступ свободный.
3. Федеральная служба государственной статистики. Официальная статистика (<http://www.gks.ru/>). Доступ свободный.
4. Научная электронная библиотека eLibrary (<http://elibrary.ru/>). Доступ свободный.
5. Информационная система РБК (<https://ekb.rbc.ru/>). Доступ свободный.
6. Официальный интернет-портал правовой информации (<http://pravo.gov.ru/>). Доступ свободный.
7. База полнотекстовых и библиографических описаний книг и периодических изданий (<https://www.ivis.ru/>). Доступ свободный.

8. Министерство финансов Российской Федерации (<https://minfin.gov.ru/>) Доступ свободный.

Нормативно-правовые акты

1. Конституция Российской Федерации (принята всенародным голосованием 12.12.1993 с изменениями, одобренными в ходе общероссийского голосования 01.07.2020) [Электронный ресурс] // КонсультантПлюс: справ.-правовая система. https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_28399/
2. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая) от 30.11.1994 N 51-ФЗ [Электронный ресурс] // КонсультантПлюс: справ.-правовая система. https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_5142/
3. Налоговый кодекс Российской Федерации (часть вторая) от 05.08.2000 N 117-ФЗ [Электронный ресурс] // КонсультантПлюс: справ.-правовая система. https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_28165/
4. Федеральный закон "О рынке ценных бумаг" от 22.04.1996 N 39-ФЗ [Электронный ресурс] // КонсультантПлюс: справ.-правовая система. https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_10148/
5. Федеральный закон "Об акционерных обществах" от 26.12.1995 N 208-ФЗ [Электронный ресурс] // КонсультантПлюс: справ.-правовая система. https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_8743/
6. Федеральный закон "Об организованных торгах" от 21.11.2011 N 325 -ФЗ [Электронный ресурс] // КонсультантПлюс: справ.-правовая система. https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_121888/

7. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине. Контроль результативности учебного процесса

7.1. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения дисциплины. Формы контроля формирования компетенций

Компетенции	Форма контроля	Семестр очная форма обучения (курс - заочная / очно-заочная)
УК-10. Способность принимать обоснованные экономические решения в различных областях жизнедеятельности	Текущий контроль: опрос, выполнение практических расчетов, тестирование Промежуточный контроль: контрольные вопросы к зачет	5 (4 / 4)

Этап формирования компетенции:

УК-10– второй (проведение занятий лекционного и семинарского типа, самостоятельная работа обучающихся, подготовка и сдача зачета).

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

Показатели и критерии оценивания выполнения заданий в тестовой форме (текущий контроль, формирование компетенции УК-10)

Показатель: количество правильных ответов. *Критерии оценивания:*

- знание организационно-правовых основ, принципов функционирования рынка ценных бумаг, его роли в сбалансированности финансовой системы; закономерностей и современных тенденций функционирования рынка ценных бумаг; основных инструментов рынка, состава и функций участников рынка, состава и функций профессиональных участников рынка; методологии оценки инвестиционных качеств ценных бумаг;

- умение оценивать роль финансово-кредитных институтов в современной рыночной экономике, риски на рынке ценных бумаг; принимать инвестиционные решения на основе оценки стоимости и доходности основных видов ценных бумаг; использовать биржевую информацию в своей практической деятельности;

- владение методами инвестиционного анализа и анализа финансовых рынков; навыками анализа процессов и явлений на рынке ценных бумаг.

По итогам выполнения тестовых заданий оценка производится по пятибалльной шкале в следующем порядке при правильных ответах на:

86-100% заданий – зачтено;

71-85% заданий – зачтено;

51-70% заданий – зачтено;

менее 50% - не зачтено.

Критерии оценки практических заданий (текущий контроль, формирование компетенции УК-10)

Показатели: выполнение всех практических заданий; уровень ответа на контрольные вопросы при защите заданий. *Критерии оценивания:*

- умение оценивать риски на рынке ценных бумаг; принимать инвестиционные решения на основе оценки стоимости и доходности основных видов ценных бумаг;

- владение методами инвестиционного анализа и анализа финансовых рынков; навыками анализа процессов и явлений на рынке ценных бумаг.

«5» (отлично): выполнены все задания практических работ без замечаний. Обучающийся:

- *на высоком уровне* способен принимать обоснованные экономические решения в различных областях жизнедеятельности.

«4» (хорошо): выполнены все задания практических работ с несущественными замечаниями. Обучающийся:

- *на базовом уровне* способен принимать обоснованные экономические решения в различных областях жизнедеятельности.

«3» (удовлетворительно): выполнены все задания практических работ с существенными замечаниями. Обучающийся:

- *на пороговом уровне* способен принимать обоснованные экономические решения в различных областях жизнедеятельности.

«2» (неудовлетворительно): обучающийся не выполнил или выполнил неправильно задания практических работ. Обучающийся:

- *на низком уровне* способен или неспособен принимать обоснованные экономические решения в различных областях жизнедеятельности.

Показатели и критерии оценивания ответа при проведении устного опроса (текущий контроль, формирование компетенции УК-10)

Показатель: совокупность проявленных знаний, умений, навыков. *Критерии оценивания:*

- знание организационно-правовых основ, принципов функционирования рынка ценных бумаг, его роли в сбалансированности финансовой системы; закономерностей и современных тенденций функционирования рынка ценных бумаг; основных инструментов рынка, состава и функций участников рынка, состава и функций профессиональных участников рынка; методологии оценки инвестиционных качеств ценных бумаг;

- умение оценивать роль финансово-кредитных институтов в современной рыночной экономике; использовать биржевую информацию в своей практической деятельности;
- владение навыками анализа процессов и явлений на рынке ценных бумаг.

«5» (отлично): обучающийся полно, последовательно и правильно излагает материал, дает правильное определение основных категорий и понятий темы; демонстрирует уверенное знание теоретических основ функционирования рынка ценных бумаг; способен оценивать и использовать биржевую информацию; демонстрирует понимание материала, может обосновать свои суждения, способен привести необходимые примеры не только из учебника, но и самостоятельно составленные. Обучающийся, применяя знания, умения и навыки, полученные при изучении дисциплины:

- на *высоком уровне* способен принимать обоснованные экономические решения в различных областях жизнедеятельности (УК-10).

«4» (хорошо): обучающийся дает ответ, удовлетворяющий требованиям, установленным для оценки «отлично», но допускает 1–2 ошибки, которые сам же исправляет, и 1–2 недочета в последовательности и языковом оформлении излагаемого материала. Обучающийся, применяя знания, умения и навыки, полученные при изучении дисциплины:

- на *базовом уровне* способен принимать обоснованные экономические решения в различных областях жизнедеятельности (УК-10).

«3» (удовлетворительно): обучающийся обнаруживает знание и понимание основных положений темы, но излагает материал неполно и допускает неточности в определении понятий или формулировке правил, не умеет достаточно глубоко и доказательно обосновать свои суждения и привести свои примеры, излагает материал непоследовательно и допускает ошибки в языковом оформлении излагаемого; неуверенно формулирует основные категории и понятия темы; демонстрирует неуверенное знание теоретических основ функционирования рынка ценных бумаг и использования биржевой информации. Обучающийся, применяя знания, умения и навыки, полученные при изучении дисциплины:

- на *пороговом уровне* способен принимать обоснованные экономические решения в различных областях жизнедеятельности (УК-10).

«2» (неудовлетворительно): обучающийся обнаруживает незнание большей части соответствующего вопроса, допускает ошибки в формулировке определений и правил, искажающие их смысл, беспорядочно и неуверенно излагает материал; демонстрирует фрагментарные знания либо незнание теоретических основ функционирования рынка ценных бумаг и использования биржевой информации. Обучающийся, применяя знания, умения и навыки, полученные при изучении дисциплины:

- на *низком уровне* способен или неспособен принимать обоснованные экономические решения в различных областях жизнедеятельности (УК-10).

Показатели и критерии оценивания устного ответа на контрольные вопросы зачета (промежуточная аттестация - зачет, формирование компетенции УК-10)

Показатель: совокупность проявленных знаний, умений, навыков. *Критерии оценивания:*

- знание организационно-правовых основ, принципов функционирования рынка ценных бумаг, его роли в сбалансированности финансовой системы; закономерностей и современных тенденций функционирования рынка ценных бумаг; основных инструментов рынка, состава и функций участников рынка, состава и функций профессиональных участников рынка; методологии оценки инвестиционных качеств ценных бумаг;

- умение оценивать роль финансово-кредитных институтов в современной рыночной экономике, риски на рынке ценных бумаг; принимать инвестиционные решения на основе оценки стоимости и доходности основных видов ценных бумаг; использовать биржевую информацию в своей практической деятельности;

- владение методами инвестиционного анализа и анализа финансовых рынков; навыками анализа процессов и явлений на рынке ценных бумаг.

«Зачтено»: обучающийся полно, последовательно и правильно излагает материал, дает правильное определение основных категорий и понятий темы; демонстрирует

уверенное знание теоретических основ функционирования рынка ценных бумаг, закономерностей и современных тенденций функционирования рынка, основных инструментов рынка, состава и функций участников (в т.ч. профессиональных) рынка, умеет оценивать и использовать биржевую информацию, владеет навыками анализа процессов и явлений на рынке, демонстрирует понимание материала, может обосновать свои суждения, способен привести необходимые примеры не только из учебника, но и самостоятельно составленные. Обучающийся, применяя знания, умения и навыки, полученные при изучении дисциплины:

- *на высоком уровне* способен принимать обоснованные экономические решения в различных областях жизнедеятельности (УК-10).

«Зачтено»: обучающийся дает ответ, удовлетворяющий требованиям, установленным для оценки «отлично», но допускает 1–2 ошибки, которые сам же исправляет, и 1–2 недочета в последовательности и языковом оформлении излагаемого материала. Обучающийся, применяя знания, умения и навыки, полученные при изучении дисциплины:

- *на базовом уровне* способен принимать обоснованные экономические решения в различных областях жизнедеятельности (УК-10).

«Зачтено»: обучающийся обнаруживает знание и понимание основных положений темы, но излагает материал неполно и допускает неточности в определении понятий или формулировке правил, не умеет достаточно глубоко и доказательно обосновать свои суждения и привести свои примеры, излагает материал непоследовательно и допускает ошибки в языковом оформлении излагаемого; неуверенно формулирует основные категории и понятия темы; демонстрирует неуверенное знание теоретических основ функционирования рынка ценных бумаг и использования биржевой информации. Обучающийся, применяя знания, умения и навыки, полученные при изучении дисциплины:

- *на пороговом уровне* способен принимать обоснованные экономические решения в различных областях жизнедеятельности (УК-10).

«Не зачтено»: обучающийся обнаруживает незнание большей части соответствующего вопроса, допускает ошибки в формулировке определений и правил, искажающие их смысл, беспорядочно и неуверенно излагает материал; демонстрирует фрагментарные знания либо незнание теоретических основ функционирования рынка ценных бумаг и использования биржевой информации. Обучающийся, применяя знания, умения и навыки, полученные при изучении дисциплины:

- *на низком уровне* способен или неспособен принимать обоснованные экономические решения в различных областях жизнедеятельности (УК-10).

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

Контрольные вопросы к зачету (промежуточная аттестация) очная форма обучения

1. Выпуск ценных бумаг как альтернативный источник финансирования экономики.
2. Рынок ценных бумаг: определение, виды и роль в макроэкономике.
3. Рынок ценных бумаг и его структура (западная модель).
4. Функции рынка ценных бумаг.
5. Участники рынка ценных бумаг.
6. Эмитенты на рынке ценных бумаг.
7. Инвесторы на рынке ценных бумаг.
8. Виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.
9. Профессиональные участники рынка ценных бумаг.
10. Фондовые брокеры и дилеры.
11. Управляющие компании и деятельность по управлению ценными бумагами.

12. Функции рынка ценных бумаг и его составные части.
13. Международный рынок ценных бумаг.
14. Понятие ценной бумаги: юридический и экономический подход. Классификация ценных бумаг.
15. История появления и эволюция ценных бумаг.
16. Классические виды ценных бумаг и их основные характеристики.
17. Облигации: понятие, основные виды и базовые характеристики.
18. Стоимостные характеристики облигаций.
19. Акции: понятие, основные виды и базовые характеристики.
20. Стоимостные характеристики акций.
21. Производные ценные бумаги и их характеристика.
22. Финансовые инструменты на рынке ценных бумаг: понятие, основные виды и их характеристика.
23. Вексель и вексельное обращение в России.
24. Виды ценных бумаг и финансовых инструментов в России.
25. Государственные ценные бумаги России, их виды и краткая характеристика.
26. Вексель как ценная бумага: понятие и особенности обращения.
27. Закладная: понятие, характеристика и перспективы использования в России.
29. Стоимостные характеристики облигаций.
30. Стоимостные характеристики акций.
31. Первичный рынок ценных бумаг и его характеристика.
32. Методы размещения ценных бумаг.
33. Участники первичного внебиржевого рынка ценных бумаг.
34. Вторичный (биржевой) рынок ценных бумаг и его характеристика.
35. Внебиржевой («уличный») рынок ценных бумаг и характеристика его деятельности.
36. Участники вторичного рынка ценных бумаг.
37. Процедура эмиссии ценных корпоративных бумаг и механизм их размещения.
38. Внебиржевой рынок ценных бумаг: понятие, структура и участники.
39. Функции и роль фондовых бирж.
40. Организация деятельности фондовых бирж.
41. Ценные бумаги как биржевой товар.
42. Функции и роль фондовых бирж в функционировании рыночной экономики.
43. Организация деятельности фондовой биржи.
44. Организация биржевой торговли и ее участники.
45. Брокерские компании на РЦБ (организация, функции, механизм операций).
46. Дилерские компании (организация, функции, механизм операций).
47. Порядок включения ценных бумаг в рыночный процесс (котировка, листинг, делистинг).
48. Организация сделок с ценными бумагами (торговая и расчетная системы, депозитарии, регистраторы).
49. Основные операции и сделки на фондовой бирже.
50. Биржевая информация (российские биржевые индексы).
51. Биржевая информация (международные биржевые индексы).
52. Система государственного регулирования рынка ценных бумаг.
53. Инвестиционная деятельность кредитно-финансовых институтов на РЦБ (западная модель).

54. Инвестиционная деятельность кредитно-финансовых институтов на РЦБ (российская модель).
55. История и необходимость создания рынка ценных бумаг в России.
56. Участники российского рынка ценных бумаг.
57. Российский рынок ценных бумаг: современное состояние и перспективы развития.
58. Эмиссия ценных бумаг: понятие, классификация, организация.
59. Процедура эмиссии ценных бумаг (по российскому законодательству).
60. Государственное регулирование рынка ценных бумаг в Российской Федерации.
61. Саморегулируемые организации рынка ценных бумаг.
62. Влияние мирового финансового кризиса 2008г. на российский рынок ценных бумаг.
63. Виды рисков на рынке ценных бумаг.
64. Фундаментальный анализ конъюнктуры рынка ценных бумаг.
65. Технический анализ конъюнктуры рынка ценных бумаг.
66. Рейтинг ценных бумаг и участников рынка

**Контрольные вопросы к экзамену (промежуточная аттестация)
заочная и очно-заочная форма обучения**

1. Выпуск ценных бумаг как альтернативный источник финансирования экономики.
2. Рынок ценных бумаг: определение, виды и роль в макроэкономике.
3. Рынок ценных бумаг и его структура (западная модель).
4. Функции рынка ценных бумаг.
5. Участники рынка ценных бумаг.
6. Эмитенты на рынке ценных бумаг.
7. Инвесторы на рынке ценных бумаг.
8. Виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.
9. Профессиональные участники рынка ценных бумаг.
10. Фондовые брокеры и дилеры.
11. Управляющие компании и деятельность по управлению ценными бумагами.
12. Функции рынка ценных бумаг и его составные части.
13. Международный рынок ценных бумаг.
14. Понятие ценной бумаги: юридический и экономический подход. Классификация ценных бумаг.
15. История появления и эволюция ценных бумаг.
16. Классические виды ценных бумаг и их основные характеристики.
17. Облигации: понятие, основные виды и базовые характеристики.
18. Стоимостные характеристики облигаций.
19. Акции: понятие, основные виды и базовые характеристики.
20. Стоимостные характеристики акций.
21. Производные ценные бумаги и их характеристика.
22. Финансовые инструменты на рынке ценных бумаг: понятие, основные виды и их характеристика.
23. Вексель и вексельное обращение в России.
24. Виды ценных бумаг и финансовых инструментов в России.
25. Государственные ценные бумаги России, их виды и краткая характеристика.
26. Вексель как ценная бумага: понятие и особенности обращения.
27. Закладная: понятие, характеристика и перспективы использования в России.

29. Стоимостные характеристики облигаций.
30. Стоимостные характеристики акций.
31. Первичный рынок ценных бумаг и его характеристика.
32. Методы размещения ценных бумаг.
33. Участники первичного внебиржевого рынка ценных бумаг.
34. Вторичный (биржевой) рынок ценных бумаг и его характеристика.
35. Внебиржевой («уличный») рынок ценных бумаг и характеристика его деятельности.
36. Участники вторичного рынка ценных бумаг.
37. Процедура эмиссии ценных корпоративных бумаг и механизм их размещения.
38. Внебиржевой рынок ценных бумаг: понятие, структура и участники.
39. Функции и роль фондовых бирж.
40. Организация деятельности фондовых бирж.
41. Ценные бумаги как биржевой товар.
42. Функции и роль фондовых бирж в функционировании рыночной экономики.
43. Организация деятельности фондовой биржи.
44. Организация биржевой торговли и ее участники.
45. Брокерские компании на РЦБ (организация, функции, механизм операций).
46. Дилерские компании (организация, функции, механизм операций).
47. Порядок включения ценных бумаг в рыночный процесс (котировка, листинг, делистинг).
48. Организация сделок с ценными бумагами (торговая и расчетная системы, депозитарии, регистраторы).
49. Основные операции и сделки на фондовой бирже.
50. Биржевая информация (российские биржевые индексы).

Задания в тестовой форме (промежуточная аттестация)

1. Подберите следующим ценным бумагам (левая колонка) определения (правая колонка).

Облигация

- а) эмиссионная ценная бумага, закрепляющая права ее владельца на получение части прибыли, на участие в управлении обществом и на часть имущества, остающегося после его ликвидации;
- б) эмиссионная ценная бумага, закрепляющая права ее держателя на получение в предусмотренный срок номинальной стоимости и зафиксированного процента от этой стоимости или иного имущественного эквивалента;
- в) письменное долговое обязательство, составленное в предписанной законом форме и дающее владельцу право требовать по наступлении срока или досрочно уплаты оговоренной в нем суммы;
- г) ценная бумага, содержащая ничем не обусловленное письменное распоряжение банку уплатить держателю этой ценной бумаги указанную в нем сумму.

2. Номинальная стоимость корпоративных облигаций не может превышать:

- а) 25% от уставного капитала;
- б) 30% от уставного капитала;
- в) 100 % от уставного капитала;
- г) могут выпускаться в любом количестве.

3. Риск неисполнения сделки со стороны контрагента – это:

- а) селективный риск;
- б) риск ликвидности;
- в) отраслевой риск;
- г) нет правильного ответа

4. Номинальная стоимость акции является ее обязательным реквизитом?

- а) да;
- б) нет;
- в) номинальная стоимость является реквизитом только для привилегированной акции.

5. В России первая биржа появилась в

- а) 1703г.
- б) 1753г.
- в) 1861г.
- г) 1993

6. По целям выпуска все ценные бумаги делятся на:

- а) долевые, долговые;
- б) государственные, частные;
- в) именные, предъявительские, ордерные;
- г) нет правильного ответа.

7. Ведущим российским фондовым индикатором является –

- а) семейство индексов Московской биржи;
- б) индекс Доу-Джонса;
- в) индекс Никкей;
- г) индекс НАСДАК.

8. Акционерные общества могут выпускать

- а) акции и облигации
- б) только облигации
- в) только акции

9. Ниже представлен состав и структура паевого фонда «РУСС-ИНВЕСТ – Привилегированные акции (управляющая компания Русс-Инвест)»

Активы	Доля в портфеле, %
Денежные средства	0.49
Акции по отраслям	75.47
Дебиторская задолженность	24.04

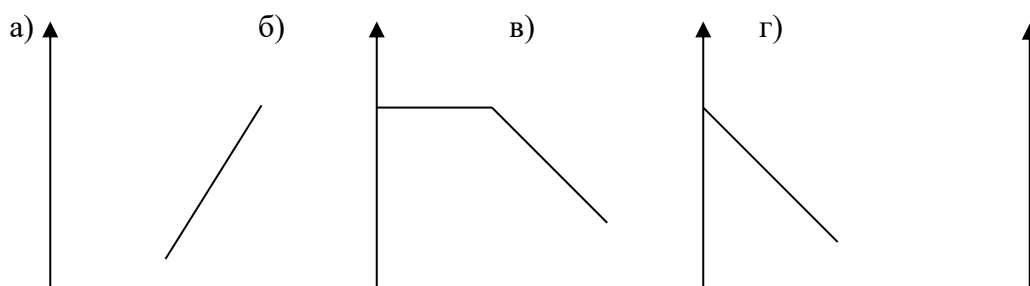
По указанным данным определить тип портфеля:

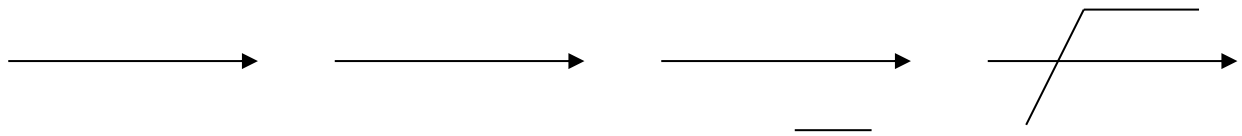
- а) консервативный портфель
- б) агрессивный портфель
- в) данных недостаточно для определения типа
- г) для данного вида инвестиций указанная классификация не применима

10. Опцион на покупку это:

- а) европейский опцион;
- б) американский опцион;
- в) опцион колл;
- г) опцион пут.

11. График выигрыши - потери (схематично) для продавца опциона пут:





12. Существовал ли РЦБ в России после 1917г.:

- а) нет
- б) РЦБ не прекращал своего существования
- в) короткий период во время НЭПа
- г) короткий период во время ВОВ в виде госзаймов

13. Доходность до погашения по купонной облигации находится так:

а) $\frac{KD + DD}{P_{тек}}$; б) $\frac{(N - P):n + KD}{(N + P):2}$; в) $\sqrt[n]{\frac{N}{P}} - 1$; г) $\frac{KD + \Delta K}{P_{тек}}$;

14. Процедура эмиссии включает следующие этапы:

1. Принятие эмитентом решения о выкупе ЦБ;
2. Регистрация выпуска;
3. Изготовление сертификатов (бланков);
4.(дополните);
5. Регистрация отчета об итогах выпуска.

15. Найдите неправильное положение:

- а) акционер – собственник, держатель облигации – кредитор;
- б) сначала идет выплата дивидендов, затем процентов по облигациям;
- в) акции дают право голоса, облигации – нет;
- г) акция – срочная ценная бумага, облигация – бессрочная.

16. По подтверждению прав владельца все ценные бумаги делятся на следующие группы:

- а) долевые, долговые, производные;
- б) государственные, межгосударственные, частные;
- в) коммерческие, фондовые;
- г) именные, предъявительские, ордерные.

Практические занятия (текущий контроль)

Вопросы для обсуждения на занятиях семинарского типа

1. Когда в России появились первые государственные ценные бумаги?
2. Какие функции выполняет рынок ценных бумаг?
3. Опишите возникновение и развитие рынка ценных бумаг в Бельгии и Нидерландах в XV -XII вв.
4. Как происходило дальнейшее становление рынка ценных бумаг в XVII -XIX вв. в Англии, Франции, Германии, США и других странах?
5. Какие версии о времени зарождении российского рынка ценных бумаг вам известны?
6. Как происходило развитие российского рынка акций, облигаций и местных ценных бумаг в XX — начале XX в?
7. Расскажите о зарождении и развитии биржевой торговли ценными бумагами в России в XIX-XX вв.
8. Что произошло с рынком ценных бумаг в первые годы советской власти? Что изменилось в период новой экономической политики?

9. В чем заключалась практика государственных заимствований в СССР в период 1930-1950-х гг.?
10. Что было сделано для возрождения рынка частных ценных бумаг и института фондовых бирж в СССР в предреформенный период конца 1980-х — начала 1990-х гг.?
11. Как проходило развитие рынка государственных, региональных и корпоративных ценных бумаг в России в середине 1990-х гг.?

Решение практических задач на занятиях семинарского типа

Задача 1. Определить текущую доходность и доходность до погашения ОВВЗ при покупке 22 октября 2001г. и продаже 28 февраля 2002г. при условии:

1. коэффициент курса 1,055
2. цена покупки 56,4%
3. цена продажи 71,1%
4. до погашения остается 1261 день

$$i_{тек}^* = \left(\frac{P_2}{P_1} * k - 1 \right) * \frac{365}{T} = \left(\frac{71,1}{56,4} * 1,055 - 1 \right) * \frac{365}{198} * 100\% = 120,9\%$$

$$i_{до} = \left(\frac{\sum_{j=1}^k KД_j + N}{P_n + A} - 1 \right) * \frac{365}{t_k} = \left(\frac{30 + 1000}{564} - 1 \right) * \frac{365}{1261} * 100\% = 28,9\% \text{ годовых}$$

Тестовая проверка усвоения текущего материала на занятиях семинарского типа (текущий контроль)

1. В каком году в России появилась первая биржа:
 - а) 1776
 - б) 1703
 - в) 1837
 - г) 1816
2. Санкт-Петербургская биржа — старейшая и крупнейшая биржа в Российской империи, располагалась в Санкт-Петербурге. А какое еще название носила данная биржа за свою историю? Выберите один ответ:
 - а) В 1914—1924 годах — носила название *Петроградская биржа*, в 1924—1930 годах *Ленинградская*
 - б) Других названий не имела, была закрыта в соответствии с Октябрьскими декретами (первые декреты Советской власти)
 - в) В 1914—1924 годах носила название *Петроградская биржа*
3. Существовал ли рынок ценных бумаг в Советской России после Октябрьской революции 1917г.? Выбрать наиболее точный ответ. Выберите один ответ:
 - а) Ограниченный рынок существовал в период НЭПа (1921-1928гг.)
 - б) Ограниченный рынок существовал в период индустриализации (1928-1940)
 - в) Существовал ограниченное время
 - г) Нет
4. В России первыми фондовыми ценностями выступали (в 18 веке). Выберите один ответ:

- а) Государственные сберегательные облигации с постоянной процентной ставкой купонного дохода (ГСО-ППС)
- б) Облигации внешнего займа России
- в) Консоли
- г) Облигации внутреннего займа России

5. Прочитайте внимательно текст из истории развития рынка ценных бумаг. Ответьте, верны ли все его положения. " В истории развития рынка ценных бумаг России видное место занимали государственные ценные бумаги железнодорожных займов, представлявшие собой инструмент инвестиционной политики правительства. Первоначально в железнодорожном деле в качестве инвесторов выступало казначейство, используя выпуск правительственных железнодорожных облигаций. Появившиеся в России гарантированные правительством железнодорожные ценные бумаги частных акционерных обществ знаменовали наступление эпохи интенсивного строительства железных дорог в Российской империи. В России, благодаря использованию этих ценных бумаг, за несколько десятилетий совершилось "железнодорожное чудо" (протяженность рельсовых путей России достигла 70,9 тыс. км., и в этом отношении Россия уступала на тот момент только США)"

Выберите один ответ:

- а) Верно
- б) Неверно

7.4. Соответствие шкалы оценок и уровней сформированности компетенций

По компетенции в зависимости от уровня освоения преподаватель выставляет следующие оценки: «зачтено», «не зачтено».

Соответствие шкалы оценок и уровней сформированности компетенции

Уровень сформированности компетенции	Отметка	Пояснения
Высокий	«Зачтено»	Теоретическое содержание дисциплины освоено полностью, компетенции сформированы, все предусмотренные программой обучения учебные задания выполнены
Базовый	«Зачтено»	Теоретическое содержание дисциплины освоено полностью, компетенции сформированы, все предусмотренные программой обучения учебные задания выполнены с незначительными замечаниями
Пороговый	«Зачтено»	Теоретическое содержание дисциплины освоено частично, компетенции сформированы, большинство предусмотренных программой обучения учебных заданий выполнено, в них имеются ошибки
Низкий	«Не зачтено»	Теоретическое содержание дисциплины не освоено, компетенции не сформированы, большинство предусмотренных программой обучения учебных заданий либо не выполнены, либо содержат грубые ошибки; дополнительная самостоятельная работа над материалом не привела к какому-либо значительному повышению качества выполнения учебных заданий

8. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

Вид учебных занятий	Организация деятельности обучающегося
Занятия лекционного типа	В ходе лекций преподаватель излагает и разъясняет основные, наиболее сложные понятия темы, а также связанные с ней теоретические и практические проблемы, дает рекомендации на выполнение самостоятельной работы. В ходе лекций обучающимся рекомендуется: - вести конспектирование учебного материала; - обращать внимание на категории, формулировки, раскрывающие содержание тех или иных явлений и процессов, научные выводы и практические рекомендации по их применению; - задавать преподавателю уточняющие вопросы с целью уяснения теоретических положений, разрешения спорных ситуаций. В рабочих конспектах желательно оставлять поля, на которых во внеаудиторное время можно сделать пометки из учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся, дополняющего материал прослушанной лекции, а также пометки, подчеркивающие особую важность тех или иных теоретических положений. Для успешного овладения курсом необходимо посещать все лекции, так как тематический материал взаимосвязан между собой. В случаях пропуска занятия студенту необходимо самостоятельно изучить материал и ответить на контрольные вопросы по пропущенной теме во время индивидуальных консультаций.
Занятия семинарского типа (практические занятия)	Практические занятия – это активная форма учебного процесса. При подготовке к практическим занятиям обучающемуся необходимо изучить основную литературу, ознакомиться с дополнительной литературой, учесть рекомендации преподавателя. Темы теоретического содержания предполагают дискуссионный характер обсуждения. Большая часть тем дисциплины носит практический характер, т.е. предполагает выполнение заданий и решение задач, анализ практических ситуаций.
Самостоятельная работа (изучение теоретического курса, подготовка к практическим занятиям)	Важной частью самостоятельной работы является чтение учебной и научной литературы. Основная функция учебников – ориентировать студента в системе знаний, умений и навыков, которые должны быть усвоены будущими специалистами по данной дисциплине.
Подготовка к зачету	Подготовка к зачету предполагает: - изучение основной и дополнительной литературы - изучение конспектов лекций - участие в проводимых контрольных опросах - тестирование по темам Оценка за зачет выставляется по критериям,

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

Для успешного овладения дисциплиной используются следующие информационные технологии обучения:

- при проведении лекций используются презентации материала в программе Microsoft Office (PowerPoint), выход на профессиональные сайты, использование видеоматериалов различных интернет-ресурсов;
- практические занятия по дисциплине проводятся с использованием платформы MOODLE, справочной правовой системы «Консультант Плюс».

Для дистанционной поддержки дисциплины используется система управления образовательным контентом Moodle. Для работы в данной системе все обучающиеся на первом курсе получают индивидуальные логин и пароль для входа в систему, в которой размещаются: программа дисциплины, материалы для лекционных и иных видов занятий, задания, контрольные вопросы.

Для достижения цели задач дисциплины используются в основном традиционные информативно-развивающие технологии обучения с учетом различного сочетания пассивных форм (лекция, практическое занятие, консультация, самостоятельная работа) и репродуктивных методов обучения (повествовательное изложение учебной информации, объяснительно-иллюстративное изложение) и практических методов обучения (выполнение расчетных работ).

Университет обеспечен необходимым комплектом лицензионного программного обеспечения:

- операционная система Windows 7, License 49013351 УГЛУТУ Russia 2011-09-06, OPEN 68975925ZZE1309. Срок действия: бессрочно;
- операционная система Astra Linux Special Edition. Договор №Pr000013979/0385/22-ЕП-223-06 от 01.07.2022. Срок действия: бессрочно;
- пакет прикладных программ Office Professional Plus 2010, License 49013351 УГЛУТУ Russia 2011-09-06, OPEN 68975925ZZE1309. Срок действия: бессрочно;
- пакет прикладных программ Р7-Офис.Профессиональный. Договор №Pr000013979/0385/22-ЕП-223-06 от 01.07.2022. Срок: бессрочно;
- антивирусная программа Kaspersky Endpoint Security для бизнеса - Стандартный Russian Edition. 250-499 Node 1 year Educational Renewal License. Договор заключается университетом ежегодно;
- операционная система Windows Server. Контракт на услуги по предоставлению лицензий на право использовать компьютерное обеспечение № 067/ЭА от 07.12.2020 года. Срок действия: бессрочно;
- система видеоконференцсвязи Mirapolis. Договор заключается университетом ежегодно;
- система видеоконференцсвязи Пруффми. Договор заключается университетом ежегодно;
- система управления обучением LMS Moodle – программное обеспечение с открытым кодом, распространяется по лицензии GNU Public License (rus);
- браузер Yandex (<https://yandex.ru/promo/browser/>) – программное обеспечение распространяется по простой (неисключительной) лицензии;
- кроссплатформенное программное обеспечение для управления проектами OpenProj (<https://openproj.ru.uptodown.com/windows>), распространяется на условиях лицензии Common Public Attribution License Version 1.0;

- платформа 1С: Предприятие 8. Договор №0164/ЗК от 31.05.2021 г. Срок действия: бессрочно;
- система управления данными Microsoft SQL Server. Контракт на услуги по предоставлению лицензий на право использовать компьютерное обеспечение № 067/ЭА от 07.12.2020 года. Срок действия: бессрочно;
- интегрированная среда для разработки Visual Studio. Контракт на услуги по предоставлению лицензий на право использовать компьютерное обеспечение № 067/ЭА от 07.12.2020 года. Срок действия: бессрочно;
- система управления реляционными базами данных MySQL (<https://www.mysql.com/>) – программное обеспечение с открытым кодом, распространяется по лицензии GNU GPL 2 и проприетарной лицензии;
- Apache HTTP-сервер (<http://httpd.apache.org>) – программное обеспечение с открытым кодом, распространяется по лицензии Apache License;
- скриптовый язык общего назначения PHP (php.net) – программное обеспечение с открытым исходным кодом, распространяется по лицензии PHP License;
- система управления контентом WordPress (wordpress.org) – свободно распространяемая система с открытым исходным кодом, распространяется под лицензией GNU GPL;
- система управления базами данных PostgreSQL (<https://www.postgresql.org/download/windows/>) – программное обеспечение с открытым кодом Open Source, распространяется по лицензии PostgreSQL License;
- гипервизор VMware ESXi (<https://my.vmware.com/en/web/vmware/evalcenter?p=free-esxi7>) с открытым программным кодом Open Source, распространяется по лицензии GNU Public License;
- платформа Eucalyptus (<https://www.eucalyptus.cloud/>) - программное обеспечение с открытым исходным кодом, распространяется по стандартной общественной лицензии GNU (GPL);
- система бизнес-моделирования UMLetino (<http://www.umlet.com/umletino/umletino.html>) – свободно распространяемое программное обеспечение Open Source, распространяется по лицензии GNU (GPL);
- приложение Apache JMeter (jmeter.apache.org) – программное обеспечение с открытым исходным кодом, применяется согласно лицензии APACHE;
- Watir – библиотека для интерпретатора Ruby (<http://watir.com/>) – программное обеспечение с открытым исходным кодом для автоматизации тестов, распространяется по лицензии MIT;
- программное обеспечение для автоматизации тестирования настольных, мобильных и веб-приложений Sahi – программное обеспечение с открытым исходным кодом Open source, выпущен под лицензией Apache License 2.0;
- интерпретатор языка программирования Python (www.python.org) – программное обеспечение с открытым исходным кодом, распространяется в соответствии с Лицензионным соглашением PSF и лицензией BSD;
- программная среда для построения экспертных систем Clips (<http://www.clipsrules.net/Downloads.html>) – с открытым исходным кодом, распространяется свободно;
- агентно-ориентированный язык программирования и интегрированная среда разработки NetLogo (<https://ccl.northwestern.edu/netlogo/download.shtml>) – программное обеспечение с открытым кодом Open Source, распространяется по стандартной общественной лицензии GNU;
- программная среда разработки мультиагентных систем и приложений Java Agent Development Framework (JADE) (<https://jade.tilab.com/>) – платформа с открытым исходным кодом, распространяется по лицензии GNU Lesser General Public License (LGPL);
- редактор изображений GIMP (<http://www.progimp.ru/>) – программное обеспечение с открытым кодом Open Source, распространяется по лицензии General Public License GNU;

– пакет прикладных математических программ Scilab 6.1.0 (<https://www.scilab.org/download/6.1.0>) – свободно распространяемое программное обеспечение, распространяется по лицензии GNU General Public License (GPL) v2.0;

– программа для эмуляции работы сети NetEmul (<http://netemul.sourceforge.net/ruindex.html>) – свободно распространяемое программное обеспечение, распространяется по лицензии GPL.

Цифровые инструменты и сервисы

Применение цифровых технологий в рамках преподавания дисциплины предоставляет расширенные возможности по организации учебных занятий в условиях цифровизации образования и позволяет сформировать у обучающихся навыки применения цифровых сервисов и инструментов в повседневной жизни и профессиональной деятельности.

Для реализации этой цели в рамках изучения дисциплины могут применяться следующие цифровые инструменты и сервисы.

Инструменты для коммуникации

Сервис WEEEEK (<https://weeek.net/ru>) – сервис для коммуникации, распространяется по лицензии trialware

Сферум (<https://sferum.ru/?p=start>) – мессенджер, распространяется по лицензии FreeWare

VK Мессенджер (https://vk.me/app?mt_click_id=mt-v7eix5-1660908314-1651141140) – мессенджер, распространяется по лицензии FreeWare

Инструменты для организации удаленной связи и видеоконференций

Pruffme – система для организации коллективной работы и онлайн-встреч, распространяется по проприетарной лицензии;

Mirapolis – система для организации коллективной работы и онлайн-встреч, распространяется по проприетарной лицензии;

Webinar (<https://webinar.ru/>) – платформа для вебинаров, обучения, распространяется по лицензии trialware;

Видеозвонки Mail.ru (<https://calls.mail.ru/>) – сервис для видеозвонков, распространяется по лицензии ShareWare

Яндекс.Телемост (<https://telemost.yandex.ru/>) – сервис для видеозвонков, распространяется по лицензии ShareWare

COMDI (<https://www.comdi.com/>) – сервис для онлайн-мероприятий, распространяется по лицензии trialware

Планирование времени и встреч

Яндекс.Календарь (<https://calendar.yandex.ru/>) – онлайн календарь-планер, распространяется по лицензии ShareWare

Shtab (<https://shtab.app/>) – планировщик задач, распространяется по лицензии FreeWare

Сервис WEEEEK (<https://weeek.net/ru>), распространяется по лицензии trialware

Инструменты для управления удаленной работой, командой

Сервис WEEEEK (<https://weeek.net/ru>) – сервис для управления командой, распространяется по лицензии trialware;

Pruffme – система для организации коллективной работы и онлайн-встреч, распространяется по проприетарной лицензии;

Mirapolis – система для организации коллективной работы и онлайн-встреч, распространяется по проприетарной лицензии;

VK WorkSpace (<https://biz.mail.ru/>) – платформа для совместной удаленной работы (почта, сервис для коммуникаций, хранилище), распространяется по лицензии trialware;

Сервис Padlet (<https://ru.padlet.com/my/dashboard>) – распространяется по лицензии trialware

Инструменты для обмена информацией (совместное использование файлов)

Яндекс.Документы (<https://docs.yandex.ru/>) – инструмент для создания и совместного использования документов, распространяется по лицензии trialware;

Yandex Forms (<https://cloud.yandex.ru/services/forms>) – бесплатный сервис для создания форм для опроса, регистрации и т.д., распространяется по лицензии trialware;

@Облако (<https://cloud.mail.ru/>) – сервис для создания, хранения и совместного использования файлов, распространяется по лицензии trialware;

Яндекс.Диск – сервис для хранения и совместного использования документов, распространяется по лицензии trialware

Конструкторы онлайн-курсов

CoreApp (<https://coreapp.ai/>) — это онлайн-платформа конструирования образовательных материалов и проверки знаний с обратной связью и электронным журналом, распространяется по академической лицензии

Eduardo (<https://eduardo.studio/>) – платформа для создания и запуска онлайн-курсов, распространяется по лицензии trialware;

iSpring (<https://www.ispring.ru/>) – платформа для онлайн-обучения, распространяется по лицензии trialware;

We.Study (<https://webinar.ru/products/westudy/>) – платформа для создания онлайн-курсов и организации обучения, распространяется по лицензии trialware;

УДОБА (<https://udoba.org/>) – конструктор и хостинг открытых образовательных ресурсов

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

Реализация учебного процесса осуществляется в учебных аудиториях университета для проведения занятий лекционного типа, занятий семинарского типа, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации. Все аудитории укомплектованы мебелью и техническими средствами обучения, служащими для представления учебной информации обучающимся. При необходимости обучающимся предлагаются наборы демонстрационного оборудования и учебно-наглядных пособий, обеспечивающие тематические иллюстрации.

Самостоятельная работа обучающихся выполняется в аудитории, которая оборудована учебной мебелью, компьютерной техникой с возможностью подключения к сети Интернет и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду УГЛТУ.

Есть помещения для хранения и профилактического обслуживания учебного оборудования.

Оснащенность аудиторий и помещений

Наименование аудиторий и специальных помещений	Оснащенность аудиторий и специальных помещений
Аудитории для занятий лекционного типа, занятий семинарского типа, групповых и индивидуальных консультаций, текущей и промежуточной аттестации	Учебная мебель (столы, стулья или лавки, доски), проекционное оборудование
Помещение для самостоятельной работы обучающихся	Стол компьютерный, стулья. Персональные компьютеры. Выход в Интернет

Помещение для хранения и профилактического обслуживания учебного оборудования	Шкафы. Наглядные пособия. Плакаты. Раздаточный материал.
---	--