

Министерство образования и науки Российской Федерации
Филиал Федерального государственного бюджетного образовательного учреждения
высшего образования
«Кубанский государственный университет»
в г.Тихорецке

Кафедра экономики и менеджмента

УТВЕРЖДАЮ

Проректор по работе с филиалами

ФГБОУ ВО «Кубанский

государственный университет»

А.А.Евдокимов



08 2018 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Б1.В.11 РЫНОК ЦЕННЫХ БУМАГ

Направление подготовки 38.03.01 Экономика

Направленность (профиль) Финансы и кредит

Программа подготовки: академическая

Форма обучения: заочная

Квалификация (степень) выпускника: бакалавр

Год начала подготовки: 2015

Тихорецк
2018

Рабочая программа дисциплины составлена в соответствии с Федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования по направлению подготовки 38.03.01 Экономика

Программу составил:

Доцент кафедры экономики и менеджмента,
канд. экон. наук, доц.
30 августа 2018 г.



М.Г. Иманова

Рабочая программа дисциплины утверждена на заседании кафедры экономики и менеджмента

30 августа 2018 г. протокол № 1

И.о. заведующего кафедрой, д-р экон. наук, доц.



Е.В. Королук

Утверждена на заседании учебно-методической комиссии филиала по УГН «Экономика и управление»

Протокол № 1 30 августа 2018 г.

Председатель УМК филиала по УГН «Экономика и управление», канд. экон. наук, доц.
30 августа 2018 г.



М.Г. Иманова

Рецензенты:

М.Г. Матевосян, доцент кафедры экономики и менеджмента филиала ФГБОУ ВО КубГУ в г. Армавире, канд. экон. наук, доц.

В.В. Ткаченко, директор ООО «КубаньПласт»

1. ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ ИЗУЧЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

1.1.Цель освоения дисциплины:

изучение теоретических основ функционирования рынка ценных бумаг, освоение правового, сущностного и прикладного аспектов эмиссии, выдачи, обращения, предъявления и гашения финансовых инструментов; получения практических навыков совершения сделок на организованном, биржевом и внебиржевом рынках; формирование навыков работы с ценными бумагами, обеспечивающих возможность принятия решений касающихся управления капиталом; создания устойчивых представлений и развитие практического опыта.

1.2.Задачи дисциплины:

- изучение понятийного аппарата дисциплины, основных теоретических положений методов;
- формирование умений и привитие навыков применения теоретических знаний для решений практических и профессиональных задач;
 - ознакомление обучающихся с основными особенностями различных видов ценных бумаг, базовыми функциями и механизмом рынка ценных бумаг, основными приемами инвестиционного анализа и принятия инвестиционных решений, организацией деятельности профессиональных участников рынка ценных бумаг;
 - овладение основами финансовых расчетов по различным видам ценных бумаг: по оценке доходности, ликвидности, риска и других характеристик;
 - овладение навыками проведения анализа и прогнозирования тенденций развития рынка ценных бумаг в РФ и фондовых бирж.

1.3. Место дисциплины (модуля) в структуре образовательной программы

Данная дисциплина относится к вариативной части Блока 1 «Дисциплины (модули)» учебного плана.

Курс «Рынок ценных бумаг» является основным курсом для всех, кто пытается постигнуть основы рыночной экономики, получить образование экономиста, финансиста и предпринимателя, соответствующее международным стандартам.

Предметом изучения курса «Рынок ценных бумаг» является многообразие финансовых решений, их систематизация, моделирование и прогнозирование на основе использования отечественного и мирохозяйственного опыта. Этот курс позволяет студентам сформировать практические навыки рационального поведения на финансовых рынках.

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

Изучение данной дисциплины направлено на формирование у обучающихся общепрофессиональных и профессиональных компетенций: ОПК-2, ПК-26.

Индекс компетенции	Содержание компетенции (или её части)	В результате изучения учебной дисциплины обучающиеся должны		
		знать	уметь	владеть
ОПК-2	Способность осуществлять сбор, анализ и обработку данных, необходимых для решения профессиональных задач	-процесс сбора финансово-экономической, статистической и бухгалтерской информации; -возможность обработки собранной информации при помощи информационных технологий и различных финансово-бухгалтерских программ;	-определять ценность сбора, анализа и обработки собранной финансово-экономической информации; -соотносить собираемость информации на определенную дату и проводя анализ данных использовать различные методы статистической обработки	- навыками статистического, сравнительно-финансового анализа для определения места профессиональной деятельности в экономической парадигме; -приемами анализа сложных социально-экономических показате-

Индекс компетенции	Содержание компетенции (или её части)	В результате изучения учебной дисциплины обучающиеся должны		
		знать	уметь	владеть
		- варианты финансово-экономического анализа при решении вопросов профессиональной деятельности	ки; -анализировать многообразие собранных данных и приводить их к определённому результату для обоснования экономического роста; - оценивать роль собранных данных для расчета каждого экономического показателя	лей; -навыками составления пояснения и объяснения изменения показателей, после проведенного сбора и анализа данных
ПК-26	Способность осуществлять активно-пассивные и посреднические операции с ценными бумагами	- цели и задачи посреднических операций с ценными бумагами; - виды ценных бумаг; - структуру посреднических операций; - виды активно-посреднических операций с ценными бумагами	- логично аргументировать проводимые посреднические операции с ценными бумагами; - анализировать различные виды операций с ценными бумагами; - объяснить какие виды ценных бумаг входят в активно-пассивные и посреднические операции	- способностью проводить различные виды операций с ценными бумагами; - умениями объяснить различные виды ценных бумаг

2. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

2.1 Распределение трудоёмкости дисциплины по видам работ

Общая трудоёмкость дисциплины составляет 5 зач.ед. (180 часов), их распределение по видам работ представлено в таблице (для студентов ОФО).

Вид учебной работы	Всего часов	Семестры (часы)			
		5	6		
Контактная работа (всего), в том числе:	20,5	12,2	8,3		
Аудиторные занятия (всего):	20	12	8	-	-
Занятия лекционного типа	8	8	-	-	-
Лабораторные занятия	-	-	-	-	-
Занятия семинарского типа (семинары, практические занятия)	12	4	8	-	-
Иная контактная работа (всего):	0,5	0,2	0,3		
Контроль самостоятельной работы (КСР)	-	-	-	-	-
Промежуточная аттестация (ИКР)	0,5	0,2	0,3	-	-
Самостоятельная работа (всего), в том числе:	147	56	91		
Проработка учебного (теоретического) материала	70	30	40	-	-
Выполнение индивидуальных заданий (выполнение	50	20	30	-	-

упражнений и задач)						
Подготовка к текущему контролю		27	16	21	-	-
Контроль:		12,5	3,8	8,7		
Подготовка к зачету, экзамену		12,5	3,8	8,7	-	-
Общая трудоемкость	час.	180	72	108	-	-
	в том числе контактная работа	20,5	12,2	8,3		
	зач. ед	5	2	3		

2.2 Структура дисциплины

Распределение видов учебной работы и их трудоемкости по разделам дисциплины.

Разделы дисциплины, изучаемые в 5,6 семестрах (заочная форма).

№	Наименование разделов	Количество часов				
		Всего	Аудиторная работа			Внеауди- торная работа
			Л	ПЗ	ЛР	
5 семестр						
1	Возникновение рынка ценных бумаг и его ме- сто в структуре финансового рынка	10	2			8
2	Рынок ценных бумаг, его функции и классифи- кация	10	2			8
3	Регулирование рынка ценных бумаг	8				8
4	Виды ценных бумаг и их характеристика	10	2			8
5	Участники рынка ценных бумаг	10	2			8
6	Первичный и вторичный рынок ценных бумаг	10		2		8
7	Ценная бумага как объект инвестирования. Институциональные инвесторы	10		2		8
	Итого в 5 семестре		8	4		56
6 семестр						
8	Биржевое дело и становление биржевой тор- говли	15		2		13
9	Биржа как системообразующий элемент бир- жевой торговли. Виды бирж	15		2		13
10	Индексы фондового рынка и технический ана- лиз	13				13
11	Финансовые рынки	13				13
12	Рынок инвестиционных ресурсов	15		2		13
13	Биржевые сделки и операции	15		2		13
14	Биржевые новации	13				13
	Итого в 6 семестре		0	8		91
	Итого по дисциплине:		8	12		147

2.3. Содержание разделов дисциплины

В данном подразделе приводится описание содержания дисциплины, структурированное по разделам, с указанием по каждому разделу формы текущего контроля: В – вопросы для устного опроса; З – упражнения и задачи; К – кейсы; Т – тесты.

2.3.1 Занятия лекционного типа

№	Наименование раздела	Содержание раздела	Форма текущего контроля
---	----------------------	--------------------	-------------------------

№	Наименование раздела	Содержание раздела	Форма текущего контроля
1	Тема 1. Возникновение рынка ценных бумаг и его место в структуре финансового рынка	Развитие финансового рынка опосредующего распределение денежных средств между участниками экономических отношений. Мобилизация финансовых ресурсов для их дальнейшего перераспределения с помощью такого сегмента финансового рынка, как рынок ценных бумаг, который осуществляет движение финансовых средств, не затрагивая сферу производства. Экономическая эффективность фондового рынка как составного элемента финансового рынка напрямую связанная с появлением новых финансовых услуг и инструментов. История развития и качественного изменения ценных бумаг, обусловленного концентрацией производства. Необходимо оценить мировой опыт их использования. Рассмотрение ценных бумаг как инструмента мобилизации и аккумуляции инвестиционных ресурсов позволяет сделать вывод о необходимости использования данных функций и эффективности применения этого инструмента на финансовом рынке. История рынка ценных бумаг в России: формирование рынка в России, его функционирование в СССР и восстановление в постсоветский период.	В
2	Тема 2. Рынок ценных бумаг, его функции и классификация	Сущность и структура финансового рынка, определения законов его развития. Альтернативные возможности привлечения инвестиционных ресурсов. Роль и место рынка в системе финансового рынка. Основные направления его развития с учетом развивающихся инфокоммуникационных технологий. Сущность рынка ценных бумаг, которая проявляется в его специфических функциях. Виды рынка ценных бумаг: первичный и вторичный, биржевой и внебиржевой, организованный и неорганизованный, кассовый (спотовый) и срочный рынок государственных, субфедеральных, муниципальных, корпоративных и частных ценных бумаг. Раскрытие роли спекулятивного сектора рынка ценных бумаг как одно из основных направлений развития фондового рынка.	В
3	Тема 4. Виды ценных бумаг и их характеристика	Категория «ценная бумага», различные ее трактовки, в частности определения, предусмотренного Гражданским кодексом РФ. Сущность юридических и технических требований, предъявляемых к ценным бумагам, а также их экономические характеристики. Экономические свойства, как ликвидность, доходность и обращаемость, что позволяет рассмотреть ценную бумагу как особую инвестиционную стоимость. Виды ценных бумаг (акции, облигации, векселя, чеки, сертификаты, опционы и т.д.), их экономическая природа (долевые, долговые, производные и т.д.), формы существования.	В
4	Тема 5. Участники рынка ценных бумаг	Три группы участников рынка ценных бумаг: инвесторы, профессиональные участники, или посредников, и эмитенты. Классификация эмитентов (по организаци-	В

№	Наименование раздела	Содержание раздела	Форма текущего контроля
		онно-правовой форме, направлению профессиональной деятельности, инвестиционной привлекательности и т.д.). Инвесторы: консервативные, стратегические, агрессивные, умеренные, активные, пассивные. Особенности деятельности акционерных обществ на рынке ценных бумаг.	

2.3.2 Занятия семинарского типа

№	Наименование раздела	Тематика практических занятий (семинаров)	Форма текущего контроля
1	Тема 6. Первичный и вторичный рынок ценных бумаг	1. Виды ценных бумаг, функционирующих на первичном рынке. 2. Отличительные особенности первичного и вторичного рынка ценных бумаг. 3. Понятие и сущность производных ценных бумаг. 5. Фьючерсные контракты. 6. Стратегии на основе фьючерсных контрактов. 7. Опционы и их виды. Исполнение опционов. 8. Депозитарные расписки и их роль в глобализации мирового финансового пространства. 9. Операции РЕПО. 10. Свопы: процентные, валютные.	3, Т
2	Тема 7. Ценная бумага как объект инвестирования. Институциональные инвесторы	1. Основные методы финансово-кредитных расчетов, применяемых на рынке ценных бумаг. 2. Определение курсовой стоимости и доходности ценных бумаг. 3. Доходы от купли-продажи ценных бумаг. 4. Методы и факторы ценообразования на рынке ценных бумаг. 5. Понятие, сущность и функции инфраструктуры рынка ценных бумаг. 6. Виды инфраструктуры фондового рынка. 7. Институты, оценивающие качество ценных бумаг и оказывающие консультативные услуги. 8. Достоинства и недостатки инфраструктуры рынка ценных бумаг. 9. Причины, сдерживающие рост фондового рынка и его инфраструктуры в Российской Федерации.	3, Т
3	Тема 8. Биржевое дело и становление биржевой торговли	1. Фондовые биржи и их роль в рыночной экономике 2. Организация и регулирование биржевой деятельности на фондовом рынке 3. История биржевого дела России и зарубежных стран 4. Возникновение и современная форма существования фондовых бирж. 5. Организационно-управленческая структура биржи. 1. Значение финансового посредничества на фондовом рынке. 2. Брокерская деятельность: договоры поручения и комиссии. 3. Дилерская деятельность: особенности работы на	3, Т

№	Наименование раздела	Тематика практических занятий (семинаров)	Форма текущего контроля
		первичном и вторичном рынках. 4. Доверительное управление, депозитарии, реестродержатели.	
4	Тема 9. Биржа как системообразующий элемент биржевой торговли. Виды бирж	1. Что представляет собой биржа как элемент рынка. 2. Покажите роль бирж в рыночной системе. 3. В чем заключается отличие биржи от оптового рынка. 4. Что является объектами биржевой торговли товарных бирж. 5. Назовите основные признаки классификации бирж. 6. Дайте определение товарной, фондовой и валютной биржам. 7. Охарактеризуйте модели регулирования биржевой деятельности. 8. Какие существуют формы контроля за деятельностью бирж со стороны государства. 9. Способы заключения и исполнения биржевых сделок. 10. Что собой представляет биржевой риск.	3, Т
5	Тема 12. Рынок инвестиционных ресурсов	1. Цели инвестирования и виды портфелей. 2. Применение моделей выбора оптимального портфеля ценных бумаг. 3. Активный способ управления портфелем. 4. Пассивный способ управления портфелем. 5. Особенности инвестирования капитала на рынке ценных бумаг. 6. Методы обоснования инвестиционных решений на рынке ценных бумаг. 7. Оценка риска и доходности для одного актива на основе концепций доходности и риска. 8. Соотношения доходности и риска по отдельным видам ценных бумаг.	3, Т
6	Тема 13. Биржевые сделки и операции	1. Процедура биржевой торговли. 2. Основные классы биржевых товаров и операции с ними. 3. Основные виды биржевых сделок. 4. Биржевая спекуляция. 5. Фьючерсные сделки. 6. Отличие фьючерсных сделок от опционов. 7. Хеджирование. Коэффициент хеджирования. 8. Алгоритм заключения, регистрации и исполнения сделок.	К

2.3.3 Лабораторные занятия

Лабораторные занятия не предусмотрены.

2.3.4 Примерная тематика курсовых работ

Курсовые работы не предусмотрены.

2.4 Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине (модулю)

№	Вид СРС	Перечень учебно-методического обеспечения дисциплины по выполнению самостоятельной работы
1	Проработка учебного (теоретического) материала	Самостоятельная работа студентов: методические рекомендации для бакалавров направления подготовки 38.03.01 Экономика, утвержденные кафедрой экономики и менеджмента (протокол №1 от 30.08.2018 г.)
2	Подготовка к текущему контролю	
3	Выполнение упражнений и задач	Письменные работы студентов: методические рекомендации для бакалавров направления подготовки 38.03.01 Экономика, утвержденные кафедрой экономики и менеджмента (протокол №1 от 30.08.2018 г.)

Учебно-методические материалы для самостоятельной работы обучающихся из числа инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья (ОВЗ) предоставляются в формах, адаптированных к ограничениям их здоровья и восприятия информации:

Для лиц с нарушениями зрения:

- в печатной форме увеличенным шрифтом;
- в форме электронного документа.

Для лиц с нарушениями слуха:

- в печатной форме;
- в форме электронного документа.

Для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата:

- в печатной форме;
- в форме электронного документа.

Данный перечень может быть конкретизирован в зависимости от контингента обучающихся.

3. ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ

В процессе изучения дисциплины занятия лекционного типа и занятия семинарского типа являются ведущими формами обучения в рамках лекционно-семинарской образовательной системы.

В учебном процессе используются следующие образовательные технологии:

- технология проблемного обучения: последовательное и целенаправленное выдвижение перед студентом познавательных задач, разрешая которые студенты активно усваивают знания;
- технология развивающего обучения: ориентация учебного процесса на потенциальные возможности человека и их реализацию;
- технология дифференцированного обучения: усвоение программного материала на различных планируемых уровнях, но не ниже обязательного;
- технология активного (контекстного) обучения: моделирование предметного и социального содержания будущей профессиональной деятельности.

Также при освоении дисциплины в учебном процессе используются активные и интерактивные (взаимодействующие) формы проведения занятий.

Для лиц с ограниченными возможностями здоровья предусмотрена организация консультаций с использованием электронной почты.

4. ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА ДЛЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ УСПЕВАЕМОСТИ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ

4.1 Фонд оценочных средств для проведения текущего контроля

Фонд оценочных средств по дисциплине оформлен как отдельное приложение к рабочей программе.

Примерные вопросы для устного опроса

Тема 1. Возникновение рынка ценных бумаг и его место в структуре финансового рынка

1. Охарактеризуйте основные этапы становления современного фондового рынка в Российской Федерации.
2. Целесообразно ли, на ваш взгляд, отождествлять понятия «рынок ценных бумаг» и «фондовый рынок»? Приведите различные мнения ученых и специалистов в этой области.
3. Какие функции выполняет рынок ценных бумаг?
4. Назовите виды рынков ценных бумаг.
5. Что является необходимым условием функционирования первичного рынка ценных бумаг?
6. Что является важнейшей чертой вторичного рынка ценных бумаг?
7. Какие виды рынков выделяют в зависимости от применяемых технологий торговли?
8. Чем рынок ценных бумаг отличается от фондового рынка?
9. Какие интересы преследует продавец на рынке ценных бумаг?
10. Какие интересы преследует покупатель на рынке ценных бумаг?

Примерные упражнения и задачи

Тема 6. Первичный и вторичный рынок ценных бумаг

Упражнение 1. Дать сравнительную характеристику первичного и вторичного рынка ценных бумаг.

Упражнение 2. Представить плюсы и минусы первичных и вторичных ценных бумаг.

Упражнение 3. Схематично изобразить механизм функционирования первичного и вторичного рынка ценных бумаг.

Задача 1. Акционерное общество “Abbot laboratories” (США) выпустило серию фондовых варрантов на обыкновенные акции. Один варрант даёт право приобрести пакет из 100 акций по цене \$35 за штуку. На вторичном рынке курс акций “Abbot laboratories” подскочил до \$43. Во сколько можно оценить стоимость 2 000 варрантов на обыкновенные акции “Abbot laboratories”?

Задача 2. Компания “American Intel Group” владеет пакетом облигаций Казначейства США, совокупный номинал которых равен \$500 000. Купонные проценты по ним выплачиваются ежегодно в размере 2% от номинала. Руководство “American Intel Group” планирует выпустить стрипы номиналом \$1 000 и сроком обращения 3 года. Определить: 1. Сколько стрипов может выпустить “American Intel Group”? 2. Какую прибыль получит инвестор, если приобретёт 5 стрипов по цене \$850 и будет держать их у себя до даты погашения?

Задача 3. Инвестор приобрёл 40 варрантов на обыкновенные акции “American Express Co” из расчёта \$2 за одну акцию. Один варрант даёт право на приобретение 100 акций по \$55 за одну акцию. На вторичном рынке акции “American Express Co” котируются по \$59. Определите потенциальную прибыль, которую может получить инвестор, если он реализует весь пакет акций, купленных на основании варранта, по ценам вторичного рынка.

Задача 4. Инвестор приобрёл пакет варрантов на обыкновенные акции “American Home Products” из расчёта \$1 за одну акцию. Один варрант даёт право на приобретение акций по \$55. На вторичном рынке акции “American Home Products” котируются по \$54. На сколько должен вырасти курс акций “American Home Products” на вторичном рынке, чтобы инвестор мог попытаться продать акции, купленные по варранту, окупив при этом свои первоначальные затраты?

Задача 5. Компания “America Online” владеет пакетом облигаций Казначейства США совокупной номинальной стоимостью \$2 000 000 и размещает серию стрипов сроком на 2 года. Проценты по облигациям Казначейства выплачиваются один раз в год. Размер купонного процента – 2% от номинала. Номинал одного стрипа – \$500. Определить, сколько стрипов может выпустить “America Online”.

Задача 6. Компания “AT&T” приняла решение о выпуске стрипов. Компания владеет пакетом облигаций Казначейства США совокупной номинальной стоимостью \$25 000 000. Проценты по этим ценным бумагам выплачиваются 2 раза в год. Размер процентных выплат – 2%. Стрипы выпускаются в количестве сроком на 2 года и в количестве 1000 экземпляров. По какой цене инвестор должен приобрести один стрип, чтобы потенциальный доход по нему равнялся \$135?

Задача 7. Рыночная стоимость акции равна 400 ед., цена на новые акции для существующих акционеров 360 ед., число прав для подписки на одну акцию равно 4. Рассчитайте стоимость подписного права.

Задача 8. 17.06.02г. игрок продал 2 непокрытых опциона «колл» на акции НК «ЛУКОЙЛ» со страйк-ценой 500руб. по 8руб., а 20.06.02г. закрыл их по 4руб. В 1 контракте – 100 акций. Комиссия равна 100руб. за 1 контракт. Маржа считается по американскому варианту. Цены закрытия спота:

17.06.02г. – 502руб.; 18.06.02г. – 504,5 руб.; 19.06.02г. – 499руб. Определить доходность операции в процентах годовых.

Задача 9. 30.05.02г. игрок продал 20 фьючерсных контрактов на обыкновенные акции РАО «ЕЭС России» по цене 5,1руб. 23.07.02г. он их закрыл: 10 по 5руб. и 5 по 4,95руб. Начальная маржа равна 300 руб. за 1 контракт. Комиссия равна 20 руб. за 1 контракт. В 1 контракте – 1000 акций. Определить доходность операции в процентах годовых.

Задача 10. 31.05.02г. игрок купил 50 фьючерсных контрактов на обыкновенные акции «Сургут-нефтегаза» по цене 12 руб., 40 – по 12,1руб. и 10 – по 12,15 руб. 05.06.02г. он их закрыл: 60 – по 12 руб. и 40 – по 11,9 руб. Начальная маржа равна 500 руб. за 1 контракт. Комиссия равна 20 руб. за 1 контракт. В 1 контракте – 1 000 акций. Определить убыточность операции в процентах годовых.

Задача 11. У игрока есть два возможных варианта вложения временно свободных денежных средств: 1) 03.06.02г. купить пакет ОФЗ-ФД по цене 98% от номинала, с датой погашения 15.07.02г., купонными выплатами в тот же день в размере 2% от номинала и купонным периодом, равным 365 дням; 2) 03.06.02г. купить пакет из 10 000 акций НК «АВС» по 300руб. и продать 100 фьючерсных контрактов на те же акции с датой поставки 15.07.02г. по цене 310руб. В 1 контракте и на спотовом и на фьючерсном рынке – 100 акций. Начальная маржа на 1 контракт – 1 500руб. Затраты на возможное покрытие отрицательной вариационной маржи принять равными 500000руб. Определить какой вариант более выгоден?

Задача 12. Рассчитайте временную стоимость для нижеприведенных опционов, премия по которым равна 70 руб.: а) колл-опцион с ценой исполнения 270 руб. и текущей ценой базисного актива 300 руб.; б) пут-опцион с ценой исполнения 270 руб. и текущей ценой базисного актива 300 руб.

Задача 13. Цена базисного инструмента равна 100 ед., процентная ставка за привлечение заемных средств – 14% годовых, других затрат, связанных с приобретением базисного инструмента нет. Определите цену фьючерса на 6 месяцев.

Задача 14. В ответе на предлагаемое ситуационное задание (вопрос) нужно не только написать правильный ответ, но и обосновать Ваше решение ссылкой на соответствующую статью нормативного документа, регулирующего данный аспект деятельности на рынке ценных бумаг.

Вопрос 1 (ситуационная задача): Открытое акционерное общество объявило о выпуске 10 тыс. собственных облигаций с неотделимым варрантом на сумму 50 тыс. руб. Варрант дает право на покупку 10 акций данной компании по 11 руб. И действует в течение первых шести месяцев после его выпуска. Уставный фонд этой акционерной компании 1 млн.руб. Рыночная цена ее акций на момент выпуска облигаций с варрантом составляла 10 руб., но ожидается ее рост в ближайшее время до 14 руб.

Требуется :

1. Принять аргументированное решение:

- о допустимости такого объема эмиссии облигаций данной акционерной компании;
- о целесообразности приобретения облигаций с варрантом.

2. Определить соблюдение срока действия варрантов и предельного объема их эмиссии.

3. Указать формы обеспечения гарантии исполнения варрантов , исходя из условий данного ситуационного задания.

4. Указать, с какой целью могут выпускаться варранты.

Вопрос 2 (ситуационная задача): Какова минимальная номинальная стоимость акций закрытого АО, если известно, что каждый акционер общества владеет одной акцией?

Ответьте на поставленный вопрос, обосновав свой ответ с указанием соответствующего нормативного акта, регулирующего рынок ценных бумаг. Приведите в подтверждение номер статьи и текст использованного нормативного документа, которым Вы руководствовались при выборе своего решения.

Примерные кейсы

Тема 13. Биржевые сделки и операции

Ситуация: «Фондовая биржа». Описание ситуации: Пара – USD/JPY. Текущий курс USD/JPY = 119,06 (по BID). Согласно проведенному анализу трейдер вывел следующие положения.

- «Медвежья» тенденция будет подтверждена в том случае, если курс, двигаясь вниз, пройдет отметку 118,80 иены за доллар по цене BID. Как вы помните, продажа базовой валюты трейдером осуществляется по более дешевой цене BID.

- При прохождении курсом уровня 118,80 критическим уровнем ошибки прогноза будет возврат цены на графике BID к уровню 119,12 (цена ASK в этот момент будет равна 119,17). Все данные уровни

были намечены трейдером исходя из технического анализа рынка в программе Rumus.

Каковы действия трейдера?

Согласно нашему анализу, при прохождении ценой уровня 118,80 мы получаем подтверждение того, что иена будет укрепляться (движение пары доллар/иена на графике вниз означает ослабление доллара и укрепление иены). Итак, определимся: следует открыть короткую позицию в случае прохождения курсом отметки 118,80. Короткая позиция означает, что трейдер примет на себя обязательства поставить брокеру доллары взамен на иены (трейдер ожидает укрепления иены и ослабления доллара, следовательно, он избавляется от актива, который, по его мнению, будет дешеветь, и покупает актив, который будет дорожать).

Каким образом лучше открыть позицию? По ордеру или с рынка?

Если ориентир уже намечен и есть возможность поставить ордер, то гораздо выгоднее открыть позицию именно ордером. Итак, трейдер при помощи терминала IDSystem дает приказ брокеру продать доллары против иены при достижении курсом отметки... 118,79.

Почему не 118,80? Нам нужен факт прохождения, а не касания этого уровня 118,80, поэтому цену ордера поставим на 1 пункт меньше (откровенно говоря, некоторые специалисты могут посчитать эту поправку даже недостаточной и будут готовы предложить вместо нее поправку в 5 пунктов, - это связано с желанием отфильтровать ложные проколы; мы в этом примере оставим 1 пункт). Итак, для установки ордера в разделе «Установка/Удаление ордеров» трейдер выбирает следующие параметры:

- валюта (JPY);
- тип ордера (Sell);
- лот (допустим, что 0,05) и с клавиатуры указывает в разделе «Цена» уровень 118,79 (при указании цены ставится точка, а не запятая). После этого нажатием клавиши «Установить» трейдер отправляет свой приказ брокеру.

Допустим, что через некоторое время ордер сработал (рынок достиг указанного в ордере уровня и открылась позиция). Теперь необходимо поставить стоп-лосс, который должен располагаться на нашем критическом уровне в 119,12 иены за доллар на графике BID, то есть в 119,17 иены за доллар по цене ASK. Каким образом лучше дать приказ брокеру о закрытии позиции на уровне 119,12? Все тем же ордером. Только теперь его реквизиты будут следующими:

- валюта (JPY);
- тип ордера (Buy);
- лот (0,05 — ведь мы хотим закрыть позицию).

В разделе «Цена» терминала IDSystem трейдер указывает уровень 119,18 (намеченная цена по графику BID 119,12 + 5 пунктов на учет спреда (в итоге получим ASK 119,17) + 1 пункт на факт прохождения уровня). После этого нажатием клавиши «Установить» трейдер отправляет свой приказ брокеру.

Через некоторое время курс двинулся в сторону ослабления доллара против иены. На следующий день текущий курс равен 118,20 иены за доллар. Исходя из анализа рыночной ситуации, трейдер допускает следующее: критический уровень, при прохождении которого его прогноз ошибочен, теперь равен 118,70 по BID.

Кроме того, трейдер ожидает, что в случае продолжения текущей тенденции по удешевлению доллара против иены, ослабление нисходящей тенденции рынка возникнет на уровне 117,60 – здесь он и предпочитает выйти из сделки.

Какие действия теперь должен предпринять трейдер?

При изменении уровня стоп-лосс: отменить ордер на 119,12 (по ASK в терминале выставлен 119,17) и установить аналогичный на уровень 118,76 по ASK (в программе IDSystem для этого достаточно выделить первый ордер мышью и, изменив цену с 119,17 на 118,76, нажать клавишу «Изменить»).

А что же с уровнем 117,60, где трейдер предпочитает выйти из сделки? Трейдер решил воспользоваться ордером и дает брокеру приказ закрыть позицию при достижении рынком этого уровня.

Реквизиты ордера:

- валюта (JPY);
- тип ордера (Buy);
- лот (0,05 – ведь мы хотим закрыть позицию).

Теперь в разделе «Цена» трейдер указывает уровень 117,65 (намеченная цена 117,60 по BID + 5 пунктов на учет спреда). По сути, этот ордер является ордером типа тейк-профит для короткой валютной позиции трейдера. Нажав клавишу «Установить», трейдер отправляет свой приказ брокеру. Какой теперь возможен исход торгов?

Вариантов два.

Первый – если сработает ордер на 118,76. Результат позиции будет в этом случае 3 пункта (118,79 – 118,76).

Второй вариант – если рынок достигает ордера тейк-профит на уровне 117,65. Результат тогда равен 114 пунктам.

«Истина или Ложь?»(Да или Нет)

1. Трейдер является маркет-мейкером рынка.
2. Кредитное плечо после закрытия позиции сохраняется на счете трейдера.
3. Размеры убытков могут превысить размер страхового депозита.
4. Операции покупки/продажи относятся к валюте котировки.
5. Трейдер, занявший длинную позицию по паре доллар/франк, рассчитывает на укрепление доллара против франка.
6. Если при открытии позиции производилась операция продажи, то при закрытии необходимо произвести покупку.
7. Пунктом называется изменение цены на 1%.
8. При движении курса GBP/USD вверх происходит удешевление фунта против доллара.
9. Если трейдер открыл позицию с рынка, то закрыть ее он может только по ордеру
10. Ордера «по исполнению» могут быть выставлены не ближе 5 пунктов от открывающего.
11. Расчет результата сделок можно произвести только в пунктах.
12. При добавлении позиции происходит изменение котировки открытия.
13. При операции СВОП на счет зачисляются только убытки.
14. Согласно примеру, риски больше, когда позиция только что открыта, чем после изменения ордера стоп-лосс на стоп-трейд.
15. Согласно примеру, ордера стоп-лосс и тейк-профит предпочтительнее было установить как взаимоотменяемые ордера.

Примерные тесты

Тема 6. Первичный и вторичный рынок ценных бумаг

1. Двойное складское свидетельство выдают:
 - а) инвестиционные фонды;
 - б) товарные склады; в) банки.
2. Двойное складское свидетельство удостоверяет:
 - а) право купить товар;
 - б) право собственности на товар;
 - в) факт оплаты за товар.
3. Видами опционных контрактов являются:
 - а) опцион на покупку или опцион на продажу;
 - б) первичный опцион;
 - в) вторичный опцион.
4. Покупатель опциона выплачивает продавцу в момент заключения сделки сумму, которая называется:
 - а) премией;
 - б) процентом;
 - в) дисконтом.
5. Рынок производных финансовых инструментов называют:
 - а) спотовым;
 - б) срочным;
 - в) арбитражным;
 - г) фиктивным.
6. Операция по страхованию ценовых рисков называется:
 - а) арбитражом;
 - б) хеджированием;
 - в) спекуляцией;
 - г) стеллажом.
7. Вид опциона, который можно исполнить в любой день до истечения срока контракта:
 - а) европейский;

- б) американский;
- в) азиатский;
- г) российский.

8. Способ выпуска ценных бумаг, предполагающий заключение контракта между акционерным обществом и тем финансовым учреждением, которое будет заниматься реализацией акций:

- а) частное размещение;
- б) открытая продажа;
- в) публичный выпуск;
- г) тендерное предложение.

9. Способ выпуска ценных бумаг, отличающийся тем, что продажа акций происходит непосредственно публике:

- а) частное размещение;
- б) открытая продажа;
- в) публичный выпуск;
- г) тендерное предложение.

10. Способ выпуска ценных бумаг, предполагающий реализацию акций предприятия по соглашению, которое составляется между клиентами брокерских контор или банков:

- а) частное размещение;
- б) открытая продажа;
- в) публичный выпуск;
- г) тендерное предложение.

11. Метод, позволяющий заинтересовать инвесторов в привлечении капитала путем выплаты дивидендов акционерам в форме новых акций:

- а) открытое предложение;
- б) бонусная эмиссия;
- в) скрип дивидендов;
- г) выпуск прав.

12. В зависимости от времени и способа поступления ценных бумаг в оборот рынок ценных бумаг подразделяется:

- а) на первичный и вторичный;
- б) на международный, региональный, национальный и местный;
- в) на организованный и неорганизованный.

13. Чем отличается первичный рынок от вторичного рынка ценных бумаг?

- а) первичный рынок – это рынок, который обслуживает выпуск (эмиссию) и первичное размещение ценных бумаг, а вторичный – только выпуск;
- б) на первичном рынке происходит обращение только что выпущенных в обращение ценных бумаг, а на вторичном – ранее выпущенных ценных бумаг;
- в) к задачам первичного рынка ценных бумаг относят развитие инфраструктуры рынка, а вторичного – организацию выпуска ценных бумаг.

14. В чем состоит отличие организованного рынка ценных бумаг от неорганизованного?

- а) на организованном рынке торгуют любые участники рынка, а на неорганизованном – только профессиональные участники рынка;
- б) торговля на неорганизованном рынке ценных бумаг осуществляется на основе законодательно установленных правил, а на организованном правила не установлены;
- в) на организованном рынке обращение ценных бумаг осуществляется на основе законодательно установленных правил между лицензированными профессиональными посредниками, а на неорганизованном – без соблюдения единых для всех участников рынка правил.

4.2 Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации

Вопросы для подготовки к зачету (5 семестр)

1. Финансовый рынок как место мобилизации и распределения денежных средств между участниками экономических отношений.
2. История возникновения ценных бумаг в качестве одного из сегментов финансового рынка.
3. Особенности формирования и функционирования рынка ценных бумаг в России.
4. Место и роль ценных бумаг в стабилизации и функционировании финансово-кредитной систе-

мы Российской Федерации на современном этапе.

5. Определение и функции рынка ценных бумаг.
6. Классификация рынка ценных бумаг.
7. Первичный и вторичный рынки: сущность и отличительные особенности.
8. Спекулятивные операции на рынке ценных бумаг.
9. Органы государственного регулирования рынка ценных бумаг.
10. Цели, задачи, принципы, функции государственного регулирования рынка ценных бумаг.
11. Система федеральных органов исполнительной власти, регулирующих российский рынок ценных бумаг.
12. Понятие «ценная бумага», совокупность юридических и технических требований, предъявляемых к ценным бумагам.
13. Экономические характеристики ценных бумаг. Классификация ценных бумаг.
14. Вексель, чек, сертификат, варрант, коносамент,.
15. Фьючерсные и опционные контракты, депозитарные расписки.
16. Акции и облигации.
17. Принятие решения об эмиссии и условия выпуска ценных бумаг.
18. Формы и способы размещения ценных бумаг.
19. Участники рынка ценных бумаг: инвесторы, профессиональные участники или посредники, эмитенты.
20. Классификация эмитентов (по организационно-правовой форме, направлению профессиональной деятельности, инвестиционной привлекательности и т.д.).
21. Инвесторы: консервативные, стратегические, агрессивные, умеренные, активные, пассивные.
22. Особенности деятельности акционерных обществ на рынке ценных бумаг.
23. Первичный рынок ценных бумаг.
24. Вторичный рынок ценных бумаг.
25. Эмиссия как последовательность действий эмитента.
26. Схема упрощенной и полной процедуры эмиссии.
27. Понятие и сущность производных ценных бумаг.
28. Андеррайтинг как оказание содействия в размещении ценных бумаг и его виды.
29. Фундаментальные характеристики ценной бумаги: технические, юридические и экономические. Свойства, присущие ценным бумагам.
30. Понятие институциональные участники рынка ценных бумаг.
31. Общий подход к классификации участников рынка ценных бумаг. Межрыночные участники рынка ценных бумаг.
32. Внутрирыночные участники рынка ценных бумаг.
33. Профессиональные и непрофессиональные участники рынка ценных бумаг.
34. Государственные и контролирующие органы на рынке ценных бумаг.
35. Организации инфраструктуры и профессиональные торговцы на рынке ценных бумаг.

Вопросы для подготовки к экзамену (6 семестр)

1. Финансовый рынок как место мобилизации и распределения денежных средств между участниками экономических отношений.
2. История возникновения ценных бумаг в качестве одного из сегментов финансового рынка.
3. Особенности формирования и функционирования рынка ценных бумаг в России.
4. Место и роль ценных бумаг в стабилизации и функционировании финансово-кредитной системы Российской Федерации на современном этапе.
5. Определение и функции рынка ценных бумаг.
6. Классификация рынка ценных бумаг.
7. Первичный и вторичный рынки: сущность и отличительные особенности.
8. Спекулятивные операции на рынке ценных бумаг.
9. Органы государственного регулирования рынка ценных бумаг.
10. Цели, задачи, принципы, функции государственного регулирования рынка ценных бумаг.
11. Система федеральных органов исполнительной власти, регулирующих российский рынок ценных бумаг.
12. Понятие «ценная бумага», совокупность юридических и технических требований, предъявляемых к ценным бумагам.

13. Экономические характеристики ценных бумаг. Классификация ценных бумаг.
14. Вексель, чек, сертификат, варрант, коносамент,.
15. Фьючерсные и опционные контракты, депозитарные расписки.
16. Акции и облигации.
17. Принятие решения об эмиссии и условия выпуска ценных бумаг.
18. Формы и способы размещения ценных бумаг.
19. Участники рынка ценных бумаг: инвесторы, профессиональные участники или посредники, эмитенты.
20. Классификация эмитентов (по организационно-правовой форме, направлению профессиональной деятельности, инвестиционной привлекательности и т.д.).
21. Инвесторы: консервативные, стратегические, агрессивные, умеренные, активные, пассивные.
22. Особенности деятельности акционерных обществ на рынке ценных бумаг.
23. Первичный рынок ценных бумаг.
24. Вторичный рынок ценных бумаг.
25. Эмиссия как последовательность действий эмитента.
26. Схема упрощенной и полной процедуры эмиссии.
27. Понятие и сущность производных ценных бумаг.
28. Андеррайтинг как оказание содействия в размещении ценных бумаг и его виды.
29. Фундаментальные характеристики ценной бумаги: технические, юридические и экономические. Свойства, присущие ценным бумагам.
30. Понятие институциональные участники рынка ценных бумаг.
31. Общий подход к классификации участников рынка ценных бумаг. Межрыночные участники рынка ценных бумаг.
32. Внутрирыночные участники рынка ценных бумаг.
33. Профессиональные и непрофессиональные участники рынка ценных бумаг.
34. Государственные и контролирующие органы на рынке ценных бумаг.
35. Организации инфраструктуры и профессиональные торговцы на рынке ценных бумаг.
36. Биржевой и внебиржевой рынок ценных бумаг.
37. Брокерская и дилерская деятельность на рынке ценных бумаг.
38. Клиринговая и депозитарная деятельность на рынке ценных бумаг.
39. Задачи и функции биржи и ее виды.
40. Основные характеристики биржевой торговли.
41. Понятие аукциона и его виды.
42. Институт маклеров (специалистов) и маркет-мейкеров на современном биржевом рынке.
43. Фондовые индексы как индикаторы состояния рынка ценных бумаг.
44. Принципы и основы технического анализа.
45. Графические методы технического анализа данных фондового рынка.
46. Классификация финансовых рынков по условиям обращения финансовых инструментов: первичный рынок и вторичный рынок.
47. Участники финансовых рынков.
48. Инфраструктура финансовых рынков.
49. Особенности инвестирования капитала на рынке ценных бумаг.
50. Методы обоснования инвестиционных решений на рынке ценных бумаг.
51. Понятия «портфель ценных бумаг» и его виды.
52. Подходы управления портфелем: традиционный и современный.
53. Модели выбора оптимального портфеля.
54. Виды сделок на бирже.
55. Понятие маржинального кредитования и арбитражной сделки.
56. Понятие инвестиционной и спекулятивной биржевой сделки.
57. Содержание «коротких» и «длинных» биржевых сделок.
58. Сравнительные характеристики операций ДЕПО, РЕПО, РЕПОРТ и ДЕПОРТ.
59. Электронная биржа как перспективная форма существования фондовых площадок.
60. Интернет-трейдинг.

Критерии оценивания ответа на зачете и экзамене

Зачет - форма промежуточной аттестации, в результате которого обучающий получает оценку в

двухбалльной шкале («зачтено», «не зачтено»).

Оценка «зачтено» ставится студенту, который прочно усвоил предусмотренный программный материал; правильно, аргументировано ответил на все вопросы, с приведением примеров; показал глубокие систематизированные знания, владеет приемами рассуждения и сопоставляет материал из разных источников: теорию связывает с практикой, другими темами данного курса, других изучаемых предметов; без ошибок выполнил практическое задание. Обязательным условием выставленной оценки является правильная речь в быстром или умеренном темпе. Дополнительным условием получения оценки «зачтено» могут стать хорошие успехи при выполнении самостоятельной и контрольной работы, систематическая активная работа на семинарских (практических) занятиях.

Оценка «не зачтено» ставится студенту, имеющему существенные пробелы в знании основного материала по программе, а также допустившему принципиальные ошибки при изложении материала.

Студенты обязаны сдать экзамен в соответствии с расписанием и учебным планом. Экзамен по дисциплине преследует цель оценить работу студента за курс, получение теоретических знаний, их прочность, развитие творческого мышления, приобретение навыков самостоятельной работы, умение применять полученные знания для решения практических задач.

Экзамен - форма промежуточной аттестации, в результате которого обучающийся получает оценку в четырехбалльной шкале («отлично», «хорошо», «удовлетворительно», «неудовлетворительно»). Основой для определения оценки на экзаменах служит объём и уровень усвоения студентами материала, предусмотренного рабочей программой дисциплины.

Итоговая оценка учитывает совокупные результаты контроля знаний. Экзамен проводится по билетам в устной форме в виде опроса. Содержание билета: 1-е задание (теоретический вопрос); 2-е задание (теоретический вопрос); 3-е задание (задача).

Оценка «отлично» ставится, если студент глубоко и прочно усвоил весь программный материал, исчерпывающе, последовательно, грамотно и логически стройно его излагает, тесно увязывает теорию с практикой; не затрудняется с ответом при видоизменении задания, свободно справляется с задачами, заданиями и другими видами применения знаний, показывает знания законодательного и нормативно-технического материалов, правильно обосновывает принятые решения, владеет разносторонними навыками и приемами выполнения практических работ, обнаруживает умение самостоятельно обобщать и излагать материал, не допуская ошибок.

Оценка «хорошо» ставится, если студент твердо знает программный материал, грамотно и по существу излагает его, не допускает существенных неточностей в ответе на вопрос, может правильно применять теоретические положения и владеет необходимыми навыками при выполнении практических заданий

Оценка «удовлетворительно» ставится, если студент усвоил только основной материал, но не знает отдельных деталей, допускает неточности, недостаточно правильные формулировки, нарушает последовательность в изложении программного материала и испытывает затруднения в выполнении практических заданий.

Оценка «неудовлетворительно» ставится, если студент не знает значительной части программного материала, допускает существенные ошибки, с большими затруднениями выполняет практические работы.

Оценочные средства для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья выбираются с учетом их индивидуальных психофизических особенностей.

- при необходимости инвалидам и лицам с ограниченными возможностями здоровья предоставляется дополнительное время для подготовки ответа на экзамене;

- при проведении процедуры оценивания результатов обучения инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья предусматривается использование технических средств, необходимых им в связи с их индивидуальными особенностями;

- при необходимости для обучающихся с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов процедура оценивания результатов обучения по дисциплине может проводиться в несколько этапов.

Процедура оценивания результатов обучения инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья по дисциплине (модулю) предусматривает предоставление информации в формах, адаптированных к ограничениям их здоровья и восприятия информации:

Для лиц с нарушениями зрения:

- в печатной форме увеличенным шрифтом,
- в форме электронного документа.

Для лиц с нарушениями слуха:

- в печатной форме,
- в форме электронного документа.

Для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата:

- в печатной форме,
- в форме электронного документа.

Данный перечень может быть конкретизирован в зависимости от контингента обучающихся.

5. ПЕРЕЧЕНЬ ОСНОВНОЙ И ДОПОЛНИТЕЛЬНОЙ УЧЕБНОЙ ЛИТЕРАТУРЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

5.1 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. — Режим доступа : www.biblio-online.ru/book/A23E43AA-5DC7-44C8-9DE6-8C86A23C01BF

2. Рынок ценных бумаг : учебник для академического бакалавриата / Н. И. Берзон [и др.] ; под общ. ред. Н. И. Берзона. — 4-е изд., пер. и доп. — М. : Издательство Юрайт, 2018. — 443 с. — (Серия : Бакалавр. Академический курс). — ISBN 978-5-534-03265-9. — Режим доступа : www.biblio-online.ru/book/FD95EEE2-F5E2-4D19-9EF7-A9AE2F8F8A1A.

Для освоения дисциплины инвалидами и лицами с ограниченными возможностями здоровья имеются издания в электронном виде в электронно-библиотечной системе «Юрайт».

5.2 Дополнительная литература:

1. Белов, В. А. Ценные бумаги в коммерческом обороте: курс лекций : учебное пособие для бакалавриата и магистратуры / В. А. Белов. — М. : Издательство Юрайт, 2018. — 306 с. — (Серия : Авторский учебник). — ISBN 978-5-534-05424-8. — Режим доступа : www.biblio-online.ru/book/0768C6E8-073D-4399-89F9-101E0BD8DC20.

2. Газалиев, М.М. Рынок ценных бумаг: Учебное пособие для бакалавров [Электронный ресурс] : учеб. пособие / М.М. Газалиев, В.А. Осипов. — Электрон. дан. — Москва : Дашков и К, 2015. — 160 с. — Режим доступа: <https://e.lanbook.com/book/70570>

3. Кузнецов, Б. Т. Инвестиционный анализ : учебник и практикум для академического бакалавриата / Б. Т. Кузнецов. — 2-е изд., испр. и доп. — М. : Издательство Юрайт, 2017. — 361 с. — Режим доступа : www.biblio-online.ru/book/48E5B8D2-DD7E-4438-9DFA-7CCB0FE93650

4. Натепрова, Т.Я. Учет ценных бумаг и финансовых вложений: Учебное пособие [Электронный ресурс] : учеб. пособие / Т.Я. Натепрова, О.В. Трубицына. — Электрон. дан. — Москва : Дашков и К, 2017. — 264 с. — Режим доступа: <https://e.lanbook.com/book/93397>

5. Николаева, И.П. Рынок ценных бумаг: Учебник для бакалавров [Электронный ресурс] : учеб. — Электрон. дан. — Москва : Дашков и К, 2015. — 256 с. — Режим доступа: <https://e.lanbook.com/book/70569>

6. Основы портфельного инвестирования : учебник для бакалавриата и магистратуры / Т. В. Никитина, А. В. Репета-Турсунова, М. Фрёммель, А. В. Ядрин. — 2-е изд., испр. и доп. — М. : Издательство Юрайт, 2017. — 262 с. — Режим доступа : www.biblio-online.ru/book/1DD14684-680C-459C-8AC9-F29C86B92C3F

7. Рынок ценных бумаг: Учебник для бакалавров [Электронный ресурс] : учеб. / В.А. Зверев [и др.]. — Электрон. дан. — Москва : Дашков и К, 2015. — 256 с. — Режим доступа: <https://e.lanbook.com/book/61064>

8. 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, 2018. — 348 с. — (Серия : Бакалавр. Академический курс). — ISBN 978-5-534-00658-2. — Режим доступа : www.biblio-online.ru/book/0EB8044A-5834-4BCD-A4A8-3E5040B1A142.

9. 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. — Режим доступа : www.biblio-online.ru/book/0EB8044A-5834-4BCD-A4A8-3E5040B1A142

10. Чалдаева, Л. А. Рынок ценных бумаг : учебник для академического бакалавриата / Л. А. Чал-

5.3 Периодические издания:

Вестник МГУ. Экономика

Вопросы экономики

Политические исследования

Российский экономический журнал

Проблемы местного самоуправления

Человек. Сообщество. Управление

6. ПЕРЕЧЕНЬ РЕСУРСОВ ИНФОРМАЦИОННО-ТЕЛЕКОММУНИКАЦИОННОЙ СЕТИ «ИНТЕРНЕТ», НЕОБХОДИМЫХ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

Каждый обучающийся в течение всего периода обучения обеспечен индивидуальным неограниченным доступом к электронной информационно-образовательной среде организации и к профессиональным базам данных, электронным образовательным ресурсам, Интернет-сайтам специализированных ведомств.

Наименование сайта	Адрес сайта
Электронная библиотека диссертаций РГБ	http://diss.rsl.ru/
Электронная библиотека grebennikon.ru	www.grebennikon.ru
Национальная электронная библиотека	http://нэб.пф/
Федеральная служба государственной статистики	http://www.gks.ru
Территориальный орган Федеральной службы государственной статистики по Краснодарскому краю	http://www.krsdstat.ru
Президент Российской Федерации	http://kremlin.ru/
Правительство Российской Федерации	http://government.ru/
Федеральная служба по финансовому мониторингу	http://fedsfm.ru/
Главное управление специальных программ Президента Российской Федерации	http://gusp.gov.ru
Министерство финансов Российской Федерации	http://minfin.ru/
Федеральная служба финансово-бюджетного надзора	http://rosfinnadzor.ru/
Федеральное казначейство	http://roskazna.ru/
Министерство экономического развития Российской Федерации	http://economy.gov.ru/
Федеральная служба государственной статистики	http://gks.ru/
Центральный Банк Российской Федерации	http://cbr.ru/
Официальный интернет-портал правовой информации	http://pravo.gov.ru
Конституция Российской Федерации	http://constitution.ru/

7. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

При изучении дисциплины используются следующие формы работы.

1. Лекции, на которых рассматриваются основные теоретические вопросы данной дисциплины. Лекции проводятся в следующих формах: лекция, лекция-дискуссия.

2. Практические занятия, на которых разбираются проблемные ситуации, решаются задачи, заслушиваются доклады, проводятся научные дискуссии, опрос по теоретическим вопросам изучаемых тем и тестирование. При подготовке к практическому занятию следует:

- использовать рекомендованные преподавателями учебники и учебные пособия - для закрепления теоретического материала;
- подготовить доклады и сообщения, разобрать проблемные ситуации;

- разобрать совместно с другими студентами и обсудить вопросы по теме практического занятия и т.д.

3. Самостоятельная работа, которая является одним из главных методов изучения дисциплины.

Цель самостоятельной работы – расширение кругозора и углубление знаний в области теории и практики вопросов изучаемой дисциплины.

Контроль за выполнением самостоятельной работы проводится при изучении каждой темы дисциплины на семинарских занятиях. Это текущий опрос, тестовые задания, подготовка реферата, эссе.

Самостоятельная работа студента в процессе освоения дисциплины включает в себя:

- изучение основной и дополнительной литературы по курсу;
- работу с электронными библиотечными системами;
- изучение материалов периодической печати, Интернет - ресурсов;
- индивидуальные и групповые консультации;
- подготовку к зачету и экзамену.

4. Зачет и экзамен по дисциплине. Зачет и экзамен сдается в устной форме. Представляет собой структурированное задание по всем разделам дисциплины. Для подготовки к зачету и экзамену следует воспользоваться рекомендованным преподавателем учебниками, методическими указаниями к практическим занятиям и самостоятельной контролируемой работе студента по дисциплине, глоссарием, своими конспектами лекций и практических занятий, выполненными самостоятельными работами.

В освоении дисциплины инвалидами и лицами с ограниченными возможностями здоровья большое значение имеет индивидуальная учебная работа (консультации) – дополнительное разъяснение учебного материала.

Индивидуальные консультации по предмету являются важным фактором, способствующим индивидуализации обучения и установлению воспитательного контакта между преподавателем и обучающимся инвалидом или лицом с ограниченными возможностями здоровья.

8. ПЕРЕЧЕНЬ ИНФОРМАЦИОННЫХ ТЕХНОЛОГИЙ, ИСПОЛЬЗУЕМЫХ ПРИ ОСУЩЕСТВЛЕНИИ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

8.1 Перечень информационных технологий

1. Проверка домашних заданий и индивидуальное консультирование посредством электронной почты.

2. Использование электронных презентаций при проведении лекционных занятий.

8.2 Перечень необходимого программного обеспечения

При изучении дисциплины может быть использовано следующее программное обеспечение:

– комплекс взаимосвязанных программ, предназначенных для управления ресурсами ПК и организации взаимодействия с пользователем (операционная система Windows XP PRO);

– пакет приложений для выполнения основных задач компьютерной обработки различных типов документов (Microsoft Office 2010) в состав которого входят:

MS Word – текстовый процессор – для создания и редактирования текстовых документов;

MS Excel – табличный процессор – для обработки табличных данных и выполнения сложных вычислений;

MS Access – система управления базами данных – для организации работы с большими объемами данных;

MS Power Point – система подготовки электронных презентаций – для подготовки и проведения презентаций;

MS Outlook – менеджер персональной информации – для обеспечения унифицированного доступа к корпоративной информации;

MS FrontPage – система редактирования Web-узлов – для создания и обновления Web-узлов;

MS Publisher – настольная издательская система – для создания профессионально оформленных публикаций:

– программа для комплексной защиты ПК, объединяющая в себе антивирус, антишпион и функцию удаленного администратора (Kaspersky endpoint Security 10);

– пакет программ для создания и просмотра электронных публикаций в формате PDF (Adobe Reader);

- прикладное программное обеспечение для просмотра веб-страниц, содержания веб-документов, компьютерных файлов и их каталогов, управления веб-приложениями, а также для решения других задач (Google Chrome);
- программы, предназначенные для архивации, упаковки файлов путем сжатия хранимой в них информации (7zip).

8.3 Перечень информационных справочных систем

Обучающимся обеспечен доступ к современным профессиональным базам данных, справочным и поисковым системам.

1. Справочно-правовая система «Консультант Плюс» (<http://www.consultant.ru>).
2. Электронная библиотечная система eLIBRARY.RU (<http://www.elibrary.ru/>)

9. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКАЯ БАЗА, НЕОБХОДИМАЯ ДЛЯ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

№	Вид работ	Материально-техническое обеспечение дисциплины (модуля) и оснащенность
1	Занятия лекционного типа	Учебная аудитория с подключенным оборудованием (мультимедийный проектор, персональный компьютер, выход в Интернет, учебная мебель, доска маркерная, учебно-наглядные пособия, обеспечивающие тематические иллюстрации)
2	Занятия семинарского типа	
3	Групповые и индивидуальные консультации	
4	Текущий контроль и промежуточная аттестация	
5	Самостоятельная работа	Кабинет оснащен компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет», программой экранного увеличения и обеспеченный доступом в электронную информационно-образовательную среду университета