

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

Кафедра экономики и менеджмента



**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ**

**Б1.В.09 РЫНОК ЦЕННЫХ БУМАГ И БИРЖЕВОЕ ДЕЛО**

Направление подготовки 38.03.02 Менеджмент  
Направленность (профиль) Финансовый менеджмент  
Программа подготовки: прикладная  
Форма обучения: заочная  
Квалификация (степень) выпускника: бакалавр  
Год начала подготовки: 2019

Тихорецк  
2019

Рабочая программа дисциплины составлена в соответствии с Федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования по направлению подготовки 38.03.02 Менеджмент

Программу составил:

Доцент кафедры экономики и менеджмента,  
канд. экон. наук, доц.  
26 апреля 2019 г.



М.Г. Иманова

Рабочая программа дисциплины утверждена на заседании кафедры экономики и менеджмента

26 апреля 2019 г. протокол № 8

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



Е.В. Королук

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

26 апреля 2019 г. протокол № 8

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

26 апреля 2019 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 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 и биржевое дело» является дисциплиной для всех, кто пытается постичь основы рыночной экономики, получить образование экономиста, финансиста и предпринимателя, соответствующее международным стандартам.

Предметом изучения курса «Рынок ценных бумаг и биржевое дело» 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 профессиональных компетенций: ПК-9.

Индекс компетенции	Содержание компетенции (или её части)	В результате изучения учебной дисциплины обучающиеся должны		
		знать	уметь	владеть
ПК-9	Способность оценивать воздействие макроэкономической среды на функционирование организаций и органов государственного и муниципального управления, выявлять и анализировать рыночные и специфические риски, а также анализировать поведение потребителей экономических благ и формирование спроса на основе знания эконо-	<ul style="list-style-type: none"><li>– основы построения, расчета и анализа современной системы показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов на макро- и микроуровне;</li><li>– методы построения эконометрических моделей объектов, явлений и про-</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>– выявлять проблемы экономического характера при анализе конкретных ситуаций;</li><li>– предлагать способы их решения с учетом критериев социально-экономической эффективности и возможных социально-экономических</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>– навыками системного, сравнительного и исторического анализа политических решений;</li><li>– навыками практическим применением статистических методов исследования, моделирования и прогнозиро-</li></ul>

Индекс компетенции	Содержание компетенции (или её части)	В результате изучения учебной дисциплины обучающиеся должны		
		знать	уметь	владеть
	мических основ поведения организаций, структур рынков и конкурентной среды отрасли	цессов; – статистические методы исследования экономической конъюнктуры, выявления трендов и циклов, моделирования и прогнозирования развития социально-экономических процессов; – виды управленческих решений и методы их принятия	последствий; – собрать необходимые для проведения экономического и статистического анализа данные из отечественных и зарубежных источников	вания социально-экономических процессов; – методологией макроэкономических расчетов и национального счетоводства; – современным инструментарием управления финансами

## 2. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

### 2.1 Распределение трудоёмкости дисциплины по видам работ

Общая трудоёмкость дисциплины составляет 6 зач.ед. (216 часов), их распределение по видам работ представлено в таблице (для студентов ЗФО).

Вид учебной работы	Всего часов	Семестры (часы)			
		5	6	7	
<b>Контактная работа (всего), в том числе:</b>	<b>28,5</b>	<b>4</b>	<b>8,2</b>	<b>16,3</b>	<b>-</b>
<b>Аудиторные занятия (всего):</b>	<b>28</b>	<b>4</b>	<b>8</b>	<b>16</b>	<b>-</b>
Занятия лекционного типа	10	4		6	-
Лабораторные занятия	-	-	-	-	-
Занятия семинарского типа (семинары, практические занятия)	18	-	8	10	-
<b>Иная контактная работа (всего):</b>	<b>6,5</b>	<b>-</b>	<b>0,2</b>	<b>0,3</b>	
Контроль самостоятельной работы (КСР)	6	-		-	-
Промежуточная аттестация (ИКР)	0,5	-	0,2	0,3	-
<b>Самостоятельная работа (всего), в том числе:</b>	<b>175</b>	<b>32</b>	<b>60</b>	<b>83</b>	
Проработка учебного (теоретического) материала	65	20	20	25	-
Выполнение индивидуальных заданий (выполнение упражнений и задач)	57	12	20	25	-
Подготовка к текущему контролю	53		20	33	-
<b>Контроль:</b>	<b>12,5</b>	<b>-</b>	<b>3,8</b>	<b>8,7</b>	
Подготовка к зачету, экзамену		-	3,8	8,7	-
<b>Общая трудоемкость</b>	<b>час.</b>	<b>216</b>	<b>36</b>	<b>72</b>	<b>108</b>
	<b>в том числе контактная работа</b>	<b>28,5</b>	<b>4</b>	<b>8,2</b>	<b>16,3</b>
	<b>зач. ед</b>	<b>6</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>

### 2.2 Структура дисциплины

Распределение видов учебной работы и их трудоемкости по разделам дисциплины. Разделы дисциплины, изучаемые в 5,6,7 семестрах (заочная форма).

№	Наименование разделов	Количество часов				
		Всего	Аудиторная Работа			Внеаудиторная работа СРС
			Л	ПЗ	ЛР	
<b>5 семестр</b>						
1	Возникновение рынка ценных бумаг и его место в структуре финансового рынка	18	2			16
2	Рынок ценных бумаг, его функции и классификация	18	2			16
	<i>Итого в 5 семестре</i>		6			32
<b>6 семестр</b>						
3	Регулирование рынка ценных бумаг	12				12
4	Виды ценных бумаг и их характеристика	14		2		12
5	Участники рынка ценных бумаг	14		2		12
6	Первичный и вторичный рынок ценных бумаг	14		2		12
7	Ценная бумага как объект инвестирования. Институциональные инвесторы	14		2		12
	<i>Итого в 6 семестре</i>			8		60
<b>7 семестр</b>						
8	Биржевое дело и становление биржевой торговли	14	2			12
9	Биржа как системообразующий элемент биржевой торговли. Виды бирж	14	2			12
10	Индексы фондового рынка и технический анализ	15	2	2		11
11	Финансовые рынки	14		2		12
12	Рынок инвестиционных ресурсов	14		2		12
13	Биржевые сделки и операции	14		2		12
14	Биржевые новации	14		2		12
	<i>Итого в 7 семестре</i>		6	10		83
	<i>Итого по дисциплине:</i>		10	18		175

### 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
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.	В

№	Наименование раздела	Содержание раздела	Форма текущего контроля
		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.	
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 8. Биржевое дело и становление биржевой торговли	История возникновения, становление и современное состояние биржевого рынка, международная и российская практика. Законодательное определение фондовой биржи. Общая сущностная и содержательная характеристика фондовой биржи. Базовые характеристики биржевого рынка. Академическое определение фондовой биржи. Фондовая биржа как эффективный механизм перераспределения средств. Фондовая биржа как индикатор состояния экономики. Фондовая биржа как источник дополнительных финансовых ресурсов для экономических агентов. Формы организованных рынков. Отличительные черты биржевой торговли. Функции современной биржи в экономике. Основные признаки классификации бирж.	В
4	Тема 9. Биржа как системообразующий элемент биржевой торговли. Виды бирж	Основные сущностные характеристики биржевой торговли. Понятие аукциона. Виды биржевого аукциона. Биржевая торговля как процесс удовлетворения встречных заявок. Правила и ограничения в биржевой торговле. Понятие ликвидности биржевого рынка. Понятие котирования. Понятие котировки. Институт маклеров (специалистов) и маркет-мейкеров на современном биржевом рынке мировая и российская практика. Характеристика различных видов бирж.	В
5	Тема 10. Индексы фондового рынка и технический анализ	Метод прогнозирования цен с использованием графиков движения рынка за предыдущие периоды. Теория Доу, индекс Доу – Джонса) и Р.Н. Элиот (вол-	В

№	Наименование раздела	Содержание раздела	Форма текущего контроля
		новая теория Эллиота). Метод «японских свечей». «Технический анализ фьючерсных рынков» Дж. Мерфи. Классификация методов технического анализа. Понятие, цели и инструменты фундаментального анализа. Постулаты фундаментального анализа. Макроэкономический и отраслевой анализ. Оценка финансово-хозяйственного положения эмитента.	

### 2.3.2 Занятия семинарского типа

№	Наименование раздела	Тематика практических занятий (семинаров)	Форма текущего контроля
1	Тема 4. Виды ценных бумаг и их характеристика	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Понятие «ценная бумага», совокупность юридических и технических требований, предъявляемых к ценным бумагам.</li> <li>2. Экономические характеристики ценных бумаг.</li> <li>3. Классификация ценных бумаг.</li> <li>4. Вексельное обращение.</li> <li>5. Чеки и сертификаты.</li> <li>6. Фьючерсные и опционные контракты.</li> <li>7. Депозитарные расписки.</li> <li>8. Прочие ценные бумаги: варрант, коносамент.</li> <li>9. Обращение ценных бумаг на вторичном рынке.</li> <li>6. Временная структура процентных ставок и ее теории.</li> <li>7. Особенности ценообразования финансовых деривативов.</li> <li>8. Определение курсовой стоимости и доходности облигаций.</li> <li>9. Определение курсовой стоимости и доходности векселей и банковских сертификатов.</li> </ol>	3, Т
2	Тема 5. Участники рынка ценных бумаг	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Виды эмитентов и сущность их деятельности.</li> <li>2. Виды инвесторов.</li> <li>3. Правовая защита инвесторов.</li> <li>4. Арбитраж и спекуляция.</li> <li>5. Положительные и отрицательные стороны влияния активных операций на рынок.</li> <li>6. Институциональные инвесторы, особенности деятельности.</li> <li>7. Деятельность коммерческих банков на рынке ценных бумаг.</li> <li>8. Акционерные общества на рынке ценных бумаг.</li> <li>9. Значение финансового посредничества на фондовом рынке.</li> <li>10. Брокерская деятельность: договоры поручения и комиссии.</li> </ol>	3, Т
3	Тема 6. Первичный и вторичный рынок ценных бумаг	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Виды ценных бумаг, функционирующих на первичном рынке.</li> <li>2. Отличительные особенности первичного и вторичного рынка ценных бумаг.</li> </ol>	3, Т

№	Наименование раздела	Тематика практических занятий (семинаров)	Форма текущего контроля
		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.	
4	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. Институты, оценивающие качество ценных бумаг и оказывающие консультативные услуги. 7. Достоинства и недостатки инфраструктуры рынка ценных бумаг. 8. Причины, сдерживающие рост фондового рынка и его инфраструктуры в Российской Федерации.	3, Т
5	Тема 10. Индексы фондового рынка и технический анализ	1. Фондовые индексы как индикаторы состояния РЦБ 2. Группы показателей, применяемых в фундаментальном и техническом анализе и характеризующих производственную и финансовую деятельность фирмы. 3. Определение риска портфеля, состоящего из одного актива и из нескольких активов. 4. Принципы и основы технического анализа. 5. Графические методы технического анализа данных фондового рынка. 6. Оценка риска и доходности для одного актива на основе концепций доходности и риска. 7. Численные индикаторы фондового рынка. 8. Теория Доу.	3, Т
6	Тема 11. Финансовые рынки	1. Основные виды финансовых рынков. 2. Субъекты и объекты, взаимодействующие на различных финансовых рынках. 3. Основные критерии классификации финансовых рынков. 4. Профессиональные участники финансовых рынков и их взаимодействие с участниками рынка ценных бумаг. 5. Инфраструктура финансового рынка. 6. Государственное регулирование деятельности финансовых рынков. 7. Модели и особенности современных финансовых рынков. 8. Издержки обращения на финансовом рынке и их влияние на установление стоимости ценных бумаг.	3, Т
7	Тема 12. Рынок инвестиционных ресурсов	1. Цели инвестирования и виды портфелей. 2. Особенности инвестирования капитала на рынке ценных бумаг.	3, Т



№	Наименование раздела	Тематика практических занятий (семинаров)	Форма текущего контроля
		3. Методы обоснования инвестиционных решений на рынке ценных бумаг. 4. Сущность, виды и анализ риска. 5. Оценка портфелей на основе величин $\alpha$ и $\beta$ . Методы снижения финансового риска. 6. Оценка риска и доходности для одного актива на основе концепций доходности и риска. 7. Соотношения доходности и риска по отдельным видам ценных бумаг.	
8	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. Хеджирование. Коэффициент хеджирования. 7. Алгоритм заключения, регистрации и исполнения сделок. 8. Виды заявок и формы обеспечения.	К
9	Тема 14. Биржевые новации	1. Электронная биржа как перспективная форма существования фондовых площадок в условиях инфокоммуникативного единства. 2. Интернет-трейдинг. 3. Внедрение торговых роботов как основы высококачественной торговли. 4. Реакции биржи на развитие высокотехнологичных методов биржевой торговли. 5. Мировой опыт внедрения инноваций в биржевое дело. 6. Государственное регулирование развития электронной биржевой деятельности в Российской Федерации.	З, Т

### 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 38.03.02 Менеджмент, 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 38.03.02 Менеджмент, 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 4. Виды ценных бумаг и их характеристика

Упражнение 1. Раскройте содержание каждого фундаментального свойства ценных бумаг:

- обращаемость;
- доступность для гражданского оборота;
- стандартность и серийность;
- документальность;
- признание государством и регулируемость;
- наличие реквизитов;
- форма выпуска;
- имущественные права;
- цена размещения и рыночная стоимость;
- ликвидность;
- рискованность;
- обязательность исполнения обязательств.

Упражнение 2. Выберите из приведенных ниже выражения-синонимы:

- финансовый рынок;
- фондовый рынок;
- рынок капиталов;
- рынок реальных активов;
- рынок ценных бумаг;
- фонды;
- деривативы;
- финансовые инструменты;
- ценные бумаги;
- производные финансовые продукты;
- фондовые ценности;
- денежный рынок;
- рынок кредитов;
- инструменты рынка ценных бумаг;
- фондовые продукты.

Упражнение 3. Укажите, в каких случаях владельцы привилегированных акций при условии регулярных выплат дивидендов получают право голоса на собрании акционеров: выборы Совета директоров; определение размера дивидендов по обыкновенным акциям; реорганизация акционерного общества; выборы ревизионной комиссии.

Упражнение 4. Объясните, почему на рынке привилегированные акции обычно стоят дешевле обыкновенных?

Задача 1. Дивиденд на 1 простую акцию компании в отчетном году 4 000 рублей. Ожидаемый темп прироста дивиденда 2% в год. Ставка дисконтирования инвестора 12% годовых. Определить: целесообразно ли инвестору покупать простые акции компании по рыночной цене 50 000 рублей за акцию?

Задача 2. Инвестором приобретены простые акции по цене 50 000 рублей за одну акцию. Ожидаемый дивиденд в следующем году составит 4 500 рублей на 1 акцию. Ожидаемый годовой темп прироста 3 %. Определить: предельную ставку дисконтирования инвестора.

Задача 3. Дивиденд на 1 простую акцию в отчетном году 4 500 рублей. Ожидается, что в течение 4-х последующих лет он будет возрастать с годовым темпом прироста 5 %, а затем темп прироста дивиденда стабилизируются на уровне 2 % в год. Определить: текущую стоимость акции при ставке дисконтирования 10% годовых.

Задача 4. В компании выпущено 10 млн. обыкновенных акций номинальной стоимостью 1 р. и 1 млн. привилегированных акций номиналом 2,5 р. На текущую дату рыночные котировки обыкновенных акций составляют 15 р., привилегированных — 22 р. Определите: уставный капитал компании; капитализацию компании.

Задача 5. В акционерном обществе размещено 10 млн. обыкновенных акций. Число объявленных акций составляет 2 млн. шт. Может ли компания выпустить дополнительно 4 млн. обыкновенных ак-

ций?

Задача 6. В компании выпущено и находится в обращении 1 млн. голосующих акций. На собрании в Совет директоров на 11 вакантных мест избирается 17 человек. Каким минимальным количеством акций должен владеть акционер для гарантированного избрания в Совет директоров двух своих представителей: при кумулятивной системе голосования; при обычной системе голосования?

Задача 7. Инвестор приобрел акцию номинальной стоимостью 1 р. за 10 р. За период владения акцией, которую он держал 2,7 года, ему были выплачены дивиденды: 1-й год — 1,5 р., 2-й год — 2,5 р., 3-й год — 0 р. Акция была продана по цене 25 р. Какую среднегодовую доходность получил инвестор за период владения?

Задача 8. Используя данные задачи 7, а также учитывая, что чистые активы компании составляют 75 млн. р. и ликвидационная стоимость одной привилегированной акции равна 25 р., определите бухгалтерскую стоимость обыкновенной акции.

Задача 9. Срок обращения облигации 3 года, на момент ее выпуска ставка дисконтирования 10 % годовых. Определить: текущую стоимость беспроцентной облигации номинальной стоимостью 100 000 рублей.

Задача 10. Беспроцентная облигация сроком обращения 5 лет была приобретена инвестором через год после выпуска по текущей стоимости. Определить: курс покупки облигации при ставке дисконтирования 10 % годовых.

Задача 11. Процентные облигации номинальной стоимостью 100 000 рублей выпускаются на срок 4 года. Процентная ставка фиксированная и составляет 10 % годовых. Определить: текущую стоимость данной облигации на момент ее выпуска при ставке дисконтирования 12 % годовых.

Задача 12. Облигация номинальной стоимостью 200 000 рублей сроком обращения 5 лет была приобретена через 1 год после выпуска по курсу 88 % и была продана через 2 года после покупки по текущей стоимости. Процентная ставка дисконтирования 12% годовых. Определить: доходность полученную инвестором по данной операции.

Задача 13. Проставьте знаки «больше», «меньше» или «равно» во втором столбце нижеприведенной таблицы:

Соотношение купонной ставки ( $C_k$ ) и рыночной доходности ( $\gamma$ )	Соотношение цены облигации ( $P$ ) и номинала ( $H$ )
1. $C_k < \gamma$	$P < H$
2. $C_k = \gamma$	$P = H$
3. $C_k > \gamma$	$P > H$

Задача 14. По купонной облигации установлен фиксированный процентный доход. Как изменится цена облигации при снижении рыночной процентной ставки при прочих неизменных условиях: возрастет; снизится; останется без изменения?

Задача 15. Облигация имеет номинальную стоимость 1000 р. и 15%-ную купонную ставку. Доход по купонам выплачивается один раз в год. В настоящее время рыночная цена облигации составляет 850 р. Определите фактическую текущую (купонную) доходность облигации.

## 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 4. Виды ценных бумаг и их характеристика**

1. Обязательство должника уплатить определенную сумму денег в установленный срок получателю денег или по его приказу любому другому лицу:
  - а) вексель;
  - б) акция;
  - в) индоссамент.
2. Предметом требования по векселю могут быть:
  - а) вещи, включая деньги и ценные бумаги, а также имущественные права;
  - б) деньги и ценные бумаги;
  - в) деньги.
3. Как называется передаточная надпись на векселе?
  - а) акцепт;
  - б) аллонж;
  - в) индоссамент.
4. Индоссамент, совершенный на ценной бумаге:
  - а) переносит все права, удостоверенные ценной бумагой, на лицо, которому или по приказу которого передаются права на ценную бумагу;
  - б) является поручительством, по которому поручившееся лицо принимает на себя субсидиарную ответственность за оплату ценной бумаги перед ее владельцем;
  - в) является согласием на оплату ценной бумаги.
20. Ценные бумаги, которые при определенных условиях обмениваются на другие виды бумаг того же эмитента, – это:
  - а) конвертируемые ценные бумаги;
  - б) неконвертируемые ценные бумаги;
  - в) эмиссионные ценные бумаги.
- регулирования.
6. Ценная бумага, удостоверяющая сумму вклада, внесенного в банк юридическим лицом, и его права на получение в этом банке или в его филиалах по истечении установленного срока суммы вклада и причитающихся по нему процентов:
  - а) депозитный сертификат;
  - б) чек; в) акция.
7. Обращение депозитных и сберегательных сертификатов осуществляется посредством:
  - а) акцепта;
  - б) цессии;
  - в) уступки требования.
8. Инвестор (гражданином) вложил денежные средства в банк, при этом ему был выдан документ, пред-

ставяющий собой ценную бумагу:

- а) сберегательный сертификат;
- б) депозитный сертификат;
- в) сертификат на акции.

9. Эмиссионная ценная бумага, подтверждающая обязательства эмитента возместить ее владельцу номинальную стоимость в установленный срок, а также уплачивать периодически проценты, если иное не установлено условиями выпуска:

- а) вексель;
- б) облигация;
- в) чек.

10. Разница между номинальной стоимостью облигации и реально уплаченной за нее ценой, которая меньше номинала:

- а) премия;
- б) дисконт; в) выигрыш.

11. В зависимости от срока облигации бывают:

- а) краткосрочные облигации;
- б) долгосрочные облигации;
- в) бессрочные.

12. Эмиссионная ценная бумага, закрепляющая права ее владельца на получение части прибыли, на участие в управлении обществом и на часть имущества после его ликвидации:

- а) акция;
- б) вексель;
- в) чек.

13. Осуществлять эмиссию акций могут:

- а) любые юридические лица;
- б) акционерные общества;
- в) физические лица.

14. Случаи, когда привилегированная акция имеет право голоса:

- а) всегда;
- б) в случае решения вопросов о реорганизации и ликвидации общества;
- в) никогда.

15. Форма получения дохода владельцами обыкновенных акций:

- а) заработная плата
- б) дивиденды;
- в) выигрыши.

15. Ценные бумаги, имеющие установленный срок существования, – это:

- а) срочные ценные бумаги;
- б) бессрочные ценные бумаги;
- в) эмиссионные ценные бумаги.

16. Ценные бумаги, существующие вечно, ограниченные только сроком существования эмитента, – это:

- а) срочные ценные бумаги;
- б) бессрочные ценные бумаги;
- в) эмиссионные ценные бумаги.

17. Ценные бумаги, предусматривающие возврат суммы долга к определенной дате и выплату определенного процента, – это:

- а) долговые ценные бумаги;
- б) долевые ценные бумаги;
- в) бессрочные ценные бумаги.

18. Ценные бумаги, закрепляющие права владельца на часть имущества предприятия при ликвидации, дающие право на получение части прибыли, информации и на участие в управлении предприятием, – это:

- а) долговые ценные бумаги;
- б) долевые ценные бумаги;
- в) бессрочные ценные бумаги.

19. Ценные бумаги, которые не могут быть отозваны и погашены эмитентом досрочно, – это:

- а) безотзывные ценные бумаги;

б) отзывные ценные бумаги;

в) долевые ценные бумаги.

20. Ценные бумаги, которые могут быть отозваны и погашены эмитентом до наступления срока погашения, – это:

а) безотзывные ценные бумаги;

б) отзывные ценные бумаги;

в) долговые ценные бумаги.

## 4.2 Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации

### Вопросы для подготовки к зачету (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.

### Вопросы для подготовки к экзамену (7 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 индекса 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](http://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](http://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](http://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](http://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](http://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](http://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](http://www.biblio-online.ru/book/0EB8044A-5834-4BCD-A4A8-3E5040B1A142)

10. Чалдаева, Л. А. Рынок ценных бумаг : учебник для академического бакалавриата / Л. А. Чалдаева, А. А. Килячков. — 6-е изд., перераб. и доп. — М. : Издательство Юрайт, 2017. — 357 с. — Режим доступа : [www.biblio-online.ru/book/8868E476-8121-4EA4-A0C6-C241B563C24E](http://www.biblio-online.ru/book/8868E476-8121-4EA4-A0C6-C241B563C24E)

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

Наименование сайта	Адрес сайта
Конституция Российской Федерации	<a href="http://constitution.ru/">http://constitution.ru/</a>

## **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.

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.

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 необходимого программного обеспечения**

– комплекс взаимосвязанных программ, предназначенных для управления ресурсами ПК и организации взаимодействия с пользователем операционная система Windows XP Pro (договор №77 АЭФ-223-ФЗ-2017 от 03.11.2017);

– пакет приложений для выполнения основных задач компьютерной обработки различных типов документов Microsoft Office 2010 (договор №77 АЭФ-223-ФЗ-2017 от 03.11.2017);

– программа для комплексной защиты ПК, объединяющая в себе антивирус, антишпион и функцию удаленного администрирования антивирус Kaspersky endpoint Security 10 (Письмо АО\_Лаборатория Касперского № 3368 от 03.08.2016);

– договор № 128-НК о взаимном сотрудничестве со Справочно - Поисковой Системой Гарант от 19.12.2014 (бессрочный).

## 8.2 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)

Наименование специальных помещений и помещений для самостоятельной работы	Оснащенность специальных помещений и помещений для самостоятельной работы
Учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа, занятий семинарского типа, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации 352120, Краснодарский край, г. Тихорецк, ул. Октябрьская, д. 24б, № 202	Мультимедийный проектор, персональный компьютер, экран, выход в Интернет, электронные ресурсы, учебная мебель, доска учебная, учебно-наглядные пособия, обеспечивающие тематические иллюстрации
Учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа, занятий семинарского типа, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации 352120, Краснодарский край, г. Тихорецк, ул. Октябрьская, д. 24б, № 203	Мультимедийный проектор, персональный компьютер, выход в Интернет, учебная мебель, доска учебная, электронные ресурсы, учебно-наглядные пособия, обеспечивающие тематические иллюстрации
Помещение для самостоятельной работы, с рабочими местами, оснащенными компьютерной техникой с подключением к сети «Интернет» и обеспечением неограниченного доступа в электронную информационно-образовательную среду организации для каждого обучающегося 352120, Краснодарский край, г. Тихорецк, ул. Октябрьская, д. 24б № 406	Персональные компьютеры, принтер, выход в Интернет, учебная мебель
Помещение для самостоятельной работы, с рабочими местами, оснащенными компьютерной техникой с подключением к сети «Интернет» и обеспечением неограниченного доступа в электронную информационно-образовательную среду организации для каждого обучающегося, в соответствии с объемом изучаемых дисциплин 352120, Краснодарский край, г. Тихорецк, ул. Октябрьская, д. 24б, № 36	Персональные компьютеры, принтер, выход в Интернет, учебная мебель
Помещение для хранения и профилактического обслуживания учебного оборудования 352120, Краснодарский край, г. Тихорецк, ул. Октябрьская, д. 24б № 99 а	Стол компьютерный, сейф, мебель офисная, стеллажи металлические

