

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



А.А. Евдокимов

2019 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Б1.В.11 РЫНОК ЦЕННЫХ БУМАГ И БИРЖЕВОЕ ДЕЛО

Направление подготовки 38.03.01 Экономика
Направленность (профиль) Финансы и кредит
Программа подготовки: академическая
Форма обучения: очная
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 38.03.01 Экономика

Составитель:

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 № 6

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 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 и биржевое дело» является основным курсом 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 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	-определять ценность сбора, анализа и обработки собранной финансово-экономической информации; -соотносить собираемость информации на определенную дату и проводя анализ данных	- навыками статистического, сравнительно-финансового анализа для определения места профессиональной деятельности в экономической парадигме; -приемами анализа сложных социально-экономи-

Индекс компетенции	Содержание компетенции (или её части)	В результате изучения учебной дисциплины обучающиеся должны		
		знать	уметь	владеть
		финансово-бухгалтерских программ; - варианты финансово-экономического анализа при решении вопросов профессиональной деятельности	использовать различные методы статистической обработки; - анализировать многообразие собранных данных и приводить их к определенному результату для обоснования экономического роста; - оценивать роль собранных данных для расчета каждого экономического показателя	числовых показателей; - 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:	94,5	34,2	60,3		
Аудиторные занятия (всего):	88	34	54	-	-
Занятия лекционного типа	36	18	18	-	-
Лабораторные занятия	-	-	-	-	-
Занятия семинарского типа (семинары, практические занятия)	52	16	36	-	-

Иная контактная работа (всего):		6,5	0,2	6,3		
Контроль самостоятельной работы (КСР)		6	-	6	-	-
Промежуточная аттестация (ИКР)		0,5	0,2	0,3	-	-
Самостоятельная работа (всего), в том числе:		58,8	37,8	21		
Курсовая работа		-	-	-	-	-
Проработка учебного (теоретического) материала		18	10	8	-	-
Выполнение индивидуальных заданий (подготовка эссе, выполнение упражнений и задач)		22,8	23,8	9	-	-
Подготовка к текущему контролю		8	4	4	-	-
Контроль:		26,7	-	26,7		
Подготовка к экзамену		26,7	-	26,7	-	-
Общая трудоемкость	час.	216	72	108	-	-
	в том числе контактная работа	99,5	34,2	60,3		
	зач. ед	6	2	4		

2.2 Структура дисциплины

Распределение видов учебной работы и их трудоемкости по разделам дисциплины.

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

№	Наименование разделов	Количество часов				
		Всего	Аудиторная работа			Внеаудиторная работа
			Л	ПЗ	ЛР	
5 семестр						
1	Возникновение рынка ценных бумаг и его место в структуре финансового рынка		2	2		5
2	Рынок ценных бумаг, его функции и классификация	9	2	2		5
3	Регулирование рынка ценных бумаг	9,8	2	2		5,8
4	Виды ценных бумаг и их характеристика	13	4	4		5
5	Участники рынка ценных бумаг	10	2	2		6
6	Первичный и вторичный рынок ценных бумаг	10	2	2		6
7	Ценная бумага как объект инвестирования. Институциональные инвесторы	11	4	2		5
	Итого в 5 семестре		18	16		37,8
6 семестр						
8	Биржевое дело и становление биржевой торговли	7	2	4		3
9	Биржа как системообразующий элемент биржевой торговли. Виды бирж	13	4	6		3
10	Индексы фондового рынка и технический анализ	11	2	6		3
11	Финансовые рынки	9	2	6		3
12	Рынок инвестиционных ресурсов	9	2	4		3
13	Биржевые сделки и операции	13	4	6		3
14	Биржевые новации	9	2	4		3
	Итого в 6 семестре		18	36		21
	Итого по дисциплине:		36	52		59

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; Д – лекция дискуссия; Р - реферат, 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. 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 3. Регулирование рынка ценных бумаг	Государственное регулирование. Общественное регулирование. Р рыночный надзор. Саморегулирование. Регулятивная инфраструктура и ее подсистемы: регулятивные органы, т.е. органы государственного регулирования и саморегулируемые организации; регулятивные (законодательные, регистрирующие, лицензионные, контрольные и т.д.) функции и действия; правовое обеспечение; этика рынка ценных бумаг. Функции государства в	В

№	Наименование раздела	Содержание раздела	Форма текущего контроля
		регулировании рынка ценных бумаг. Идеологическая и законодательная функции. Стимулирующая функция (создание эффективного механизма перераспределения денежных ресурсов в наиболее важные и значимые секторы экономики). Административная функция (прямое административное регулирование рынка, применение санкций). Контрольная и надзорная функции (контроль за экономической безопасностью рынка, регистрация и контроль за входом на рынок, регистрация ценных бумаг, надзор за финансовым состоянием инвестиционных институтов, принятие мер по их оздоровлению, контроль за соблюдением правовых и этических норм). Арбитражная функция (разрешение споров между участниками рынка через систему судебных органов). Модели регулирования государством рынка ценных бумаг. Центральный банк России как государственный орган регулирования фондового рынка. Объекты государственного регулирования на рынке ценных бумаг. Субъекты государственного регулирования на рынке ценных бумаг. Методы и процедуры государственного регулирования на рынке ценных бумаг. Институты государственного регулирования на рынке ценных бумаг. Основные и дополнительные законодательные акты, определяющие отношения участников рынка ценных бумаг.	
4	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.	В
5	Тема 4. Виды ценных бумаг и их характеристика	Виды ценных бумаг (акции, облигации, векселя, чеки, сертификаты, опционы и т.д.), их экономическая природа (долевые, долговые, производные и т.д.), формы существования (документарные, бездокументарные), срок обращения бумаг (краткосрочные, среднесрочные, долгосрочные), происхождение (международные, отечественные; государственные, субфедеральные, муниципальные или корпоративные), срок действия (срочные, бессрочные), порядок распоряжения (именные, ордерные, предъявительские), характер обращения (коммерческие, нерыночные), класс ценных бумаг (эмиссионные, неэмиссионные), вид приносимого дохода (бумаги с фиксированным или плавающим доходом).	В
6	Тема 5. Участники рынка ценных бумаг	Три группы участников рынка ценных бумаг: инвесторы, профессиональные участники, или посредников, и эмитенты. Классификация эмитентов (по организационно-правовой форме, направлению	В

№	Наименование раздела	Содержание раздела	Форма текущего контроля
		профессиональной деятельности, инвестиционной привлекательности и т.д.). Инвесторы: консервативные, стратегические, агрессивные, умеренные, активные, пассивные. Особенности деятельности акционерных обществ на рынке ценных бумаг.	
7	Тема 6. Первичный и вторичный рынок ценных бумаг	Понятие эмиссии. Понятие размещения. Понятие выпуска. Эмиссия как последовательность действий эмитента. Схема упрощенной и полной процедуры эмиссии. Описательные характеристики этапов эмиссии: принятие решения о размещении; утверждение решения о выпуске; государственную регистрацию выпуска; размещение; государственную регистрацию отчета об итогах выпуска. Особенности эмиссии государственных ценных бумаг. Понятие андеррайтинга на рынке ценных бумаг. Понятие андеррайтинга в страховании. Андеррайтинг как оказание содействия в размещении ценных бумаг. Виды андеррайтинга. Андеррайтеры в России.	В
8	Тема 7. Ценная бумага как объект инвестирования. Институциональные инвесторы	Фундаментальные характеристики ценной бумаги: технические, юридические и экономические. Свойства, присущие ценным бумагам. Общая характеристика эмитентов. Общая характеристика инвесторов. Естественная связь первичных отношений эмитент – инвестор. Естественная связь вторичных отношений инвестор – инвестор. Практические примеры в современной международной и российской практике эмитентов и инвесторов, многообразие и специфика их связей.	В
9	Тема 7. Ценная бумага как объект инвестирования. Институциональные инвесторы	Понятие участники рынка ценных бумаг. Общий подход к классификации участников рынка ценных бумаг. Межрыночные участники рынка ценных бумаг. Внутривыночные участники рынка ценных бумаг. Профессиональные и непрофессиональные участники рынка ценных бумаг. Государственные и контролирующие органы на рынке ценных бумаг. Организации инфраструктуры и профессиональные торговцы на рынке ценных бумаг. Эмитенты и инвесторы. <i>Проблемные вопросы для организации и проведения дискуссии:</i> Как вы считаете почему далеко не все субъекты, у которых есть временно свободные денежные средства, имеют возможность и желание регулярно следить за состоянием рынка ценных бумаг, принимать эффективные инвестиционные решения о вложении своих сбережений в фондовые инструменты? Всегда ли при помощи институционального инвестора вкладчик, располагающий относительно небольшими средствами, может рассчитывать на получение профессиональной консультационной помощи и диверсифицировать свои инвестиции и как ему не ошибиться?	В, Д

№	Наименование раздела	Содержание раздела	Форма текущего контроля
		Верно ли высказывание о том, что цель инвестирования могут быть достигнута путем помещения средств в разные портфели ценных бумаг, составляемые инвестиционными фондами? Обоснуйте свой ответ.	
10	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
11	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.	В
12	Тема 9. Биржа как системообразующий элемент биржевой торговли. Виды бирж	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
13	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 (волновая 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.	В
14	Тема 11. Финансовые рынки	Финансовые рынки. Функции и классификация финансовых рынков. Классификация финансовых рынков по условиям обращения финансовых инструментов: первичный рынок и вторичный рынок. Классификация финансовых рынков по периоду существования и срокам обращения финансовых инструментов: рынок денег и рынок капитала. Первичный рынок и вторичный рынок. Денежный рынок и рынок капитала. Спот-рынок и срочный рынок. Биржевой и внебиржевой рынок. Участники финансовых рынков. Инфраструктура финансовых рынков. Модели и особенности современных	В

№	Наименование раздела	Содержание раздела	Форма текущего контроля
		финансовых рынков.	
15	Тема 12. Рынок инвестиционных ресурсов	Особенности инвестирования капитала на рынке ценных бумаг. Методы обоснования инвестиционных решений на рынке ценных бумаг. Сущность, виды и анализ риска. Методы снижения финансового риска. Оценка риска и доходности для одного актива на основе концепций доходности и риска. Соотношения доходности и риска по отдельным видам ценных бумаг. Понятия «портфель ценных бумаг», «диверсификация активов». Виды портфелей: агрессивный; оборонительный; сбалансированный. Подходы управления портфелем: традиционный и современный. Модели выбора оптимального портфеля: модель Марковица, модель оценки стоимости активов (САРМ); индексная модель Шарпа; модель выравненной цены. В управлении портфелем можно выделить две основные стратегии: активную и пассивную. Показатели эффективности управления портфелем.	В
16	Тема 13. Биржевые сделки и операции	Понятие гражданско – правовой сделки. Виды сделок на бирже. Понятие маржинального кредитования. Понятие инвестиционной и спекулятивной сделки. Понятие маржинального кредитования. Содержание «коротких» и «длинных» сделок. Понятие и содержание арбитражной сделки.	В
17	Тема 13. Биржевые сделки и операции	Операции РЕПО, операции ДЕПО природа, сущность и содержание. Операции РЕПОРТ и ДЕПОРТ природа, сущность и содержание. Сравнительные характеристики операций ДЕПО, РЕПО, РЕПОРТ и ДЕПОРТ. Практика применения. Биржевые спекуляции.	В
18	Тема 14. Биржевые новации	Сущность интернет-трейдинга. Электронные внебиржевые системы. Значение тщательно продуманного плана при электронном трейдинге. Новые биржевые товары. Основные характеристики динамических опционов и многофакторных опционов. Перспективы развития электронной биржевой торговли в Российской Федерации. Индивидуализации биржевой деятельности. Внедрение торговых роботов. Развитие высокотехнологичных методов биржевой торговли.	В

2.3.2 Занятия семинарского типа

№	Наименование раздела	Тематика практических занятий (семинаров)	Форма текущего контроля
1	Тема 1. Возникновение рынка ценных бумаг и его место в структуре финансового рынка	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.	Р, З, Т

№	Наименование раздела	Тематика практических занятий (семинаров)	Форма текущего контроля
		3. Публичные денежные доходы и их роль в формировании ценных бумаг. Взаимосвязь финансовых услуг и фондового рынка. 4. Особенности формирования и функционирования рынка ценных бумаг в Российской империи и Советском Союзе. 5. Место и роль ценных бумаг в стабилизации и функционировании финансово-кредитной системы Российской Федерации на современном этапе.	
2	Тема 2. Рынок ценных бумаг, его функции и классификация	1. Движение фиктивного капитала и его взаимодействие с реальным капиталом. 2. Определение и функции рынка ценных бумаг. 3. Первичный и вторичный рынки: сущность и отличительные особенности. 4. История возникновения внебиржевого рынка. 5. Спекулятивные операции на рынке ценных бумаг.	Р, З, Т
3	Тема 3. Регулирование рынка ценных бумаг	1. Органы и специфика государственного регулирования рынка ценных бумаг. 2. Цели, задачи, принципы, функции государственного регулирования рынка ценных бумаг. 3. Система федеральных органов исполнительной власти, регулирующих российский рынок ценных бумаг. 4. Основные проблемы и пути их решения в области государственного регулирования рынка ценных бумаг.	Р, З, Т
4	Тема 4. Виды ценных бумаг и их характеристика	1. Понятие «ценная бумага», совокупность юридических и технических требований, предъявляемых к ценным бумагам. 2. Экономические характеристики ценных бумаг. 3. Классификация ценных бумаг. 4. Вексельное обращение. 5. Чеки и сертификаты. 6. Фьючерсные и опционные контракты. 7. Депозитарные расписки. 8. Прочие ценные бумаги: варрант, коносамент.	Р, З
5	Тема 4. Виды ценных бумаг и их характеристика	1. Принятие решения об эмиссии. Условия выпуска ценных бумаг. 2. Проспект эмиссии. 3. Формы и способы размещения ценных бумаг. Андеррайтинг. 4. Регистрация отчета о выпуске. Система раскрытия информации. 5. Обращение ценных бумаг на вторичном рынке. 6. Временная структура процентных ставок и ее теории. 7. Особенности ценообразования финансовых деривативов. 8. Определение курсовой стоимости и доходности облигаций. 9. Определение курсовой стоимости и доходности векселей и банковских сертификатов.	З, Т
6	Тема 5. Участники рынка	1. Виды эмитентов и сущность их деятельности.	Р, З, Т

№	Наименование раздела	Тематика практических занятий (семинаров)	Форма текущего контроля
	ценных бумаг	2. Виды инвесторов. 3. Правовая защита инвесторов. 4. Арбитраж и спекуляция. 5. Положительные и отрицательные стороны влияния активных операций на рынок. 6. Институциональные инвесторы, особенности деятельности. 7. Деятельность коммерческих банков на рынке ценных бумаг. 8. Акционерные общества на рынке ценных бумаг. 9. Значение финансового посредничества на фондовом рынке. 10. Брокерская деятельность: договоры поручения и комиссии.	
7	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.	Р, З, Т
8	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.	Р, З, Т
9	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.	Р, З
10	Тема 8. Биржевое дело и становление биржевой торговли	1. Значение финансового посредничества на фондовом рынке. 2. Брокерская деятельность: договоры поручения и комиссии.	З, Т

№	Наименование раздела	Тематика практических занятий (семинаров)	Форма текущего контроля
		3. Дилерская деятельность: особенности работы на первичном и вторичном рынках. 4. Доверительное управление, депозитарии, реестродержатели.	
11	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.	Р, 3
12	Тема 9. Биржа как системообразующий элемент биржевой торговли. Виды бирж	1. Сформулируйте определение и назовите цели регулирования биржевой деятельности. 2. Охарактеризуйте модели регулирования биржевой деятельности. 3. Какие существуют формы контроля за деятельностью бирж со стороны государства. 4. Охарактеризуйте основные законодательные акты, регулирующие биржевую торговлю со стороны государства.	Р, 3
13	Тема 9. Биржа как системообразующий элемент биржевой торговли. Виды бирж	1. Что понимают под содержанием биржевой сделки. 2. Способы заключения и исполнения биржевых сделок. 3. Что собой представляет биржевой риск. 4. Приведите классификацию рисков в биржевой деятельности. 5. Что понимается под ценой риска.	3, Т
14	Тема 10. Индексы фондового рынка и технический анализ	1. Фондовые индексы как индикаторы состояния РЦБ 2. Основы проведения фундаментального анализа. 3. Группы показателей, применяемых в фундаментальном и техническом анализе и характеризующих производственную и финансовую деятельность фирмы.	Р, 3
15	Тема 10. Индексы фондового рынка и технический анализ	1. Эффективность портфеля облигаций. 2. Определение риска портфеля, состоящего из одного актива и из нескольких активов. 3. Гипотезы технического анализа. 4. Принципы и основы технического анализа.	Р, 3
16	Тема 10. Индексы фондового рынка и технический анализ	1. Графические методы технического анализа данных фондового рынка. 2. Волновая теория Эллиота. 3. Оценка риска и доходности для одного актива на основе концепций доходности и риска. 4. Численные индикаторы фондового рынка. 5. Осцилляторы и интерпретация их сигналов. 6. Теория Доу.	3, Т
17	Тема 11. Финансовые рынки	1. Сущность финансового рынка. 2. Основные виды финансовых рынков. 3. Субъекты и объекты, взаимодействующие на различных финансовых рынках.	Р, 3

№	Наименование раздела	Тематика практических занятий (семинаров)	Форма текущего контроля
		4. Основные критерии классификации финансовых рынков.	
18	Тема 11. Финансовые рынки	1. Профессиональные участники финансовых рынков и их взаимодействие с участниками рынка ценных бумаг. 2. виды взаимоотношений основных участников различных видов финансовых рынков. 3. Инфраструктура финансового рынка. 4. Рынок ценных бумаг как составляющая инфраструктуры финансового рынка. 5. Государственное регулирование деятельности финансовых рынков.	З, Т
19	Тема 11. Финансовые рынки	1. Модели и особенности современных финансовых рынков. 2. Место рынка ценных бумаг в моделях финансовых рынков. 3. Издержки обращения на финансовом рынке и их влияние на установление стоимости ценных бумаг. 4. Процесс формирования финансового результата на финансовом рынке.	З, Т
20	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.	Р, З
21	Тема 12. Рынок инвестиционных ресурсов	1. Сущность, виды и анализ риска. 2. Оценка портфелей на основе величин α и β . 3. Методы снижения финансового риска. 4. Оценка риска и доходности для одного актива на основе концепций доходности и риска. 5. Соотношения доходности и риска по отдельным видам ценных бумаг.	З, Т
22	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.	Р, З
23	Тема 13. Биржевые сделки и операции	1. Фьючерсные сделки. 2. Отличие фьючерсных сделок от опционов. 3. Хеджирование. Коэффициент хеджирования.	К
24	Тема 13. Биржевые сделки и операции	4. Алгоритм заключения, регистрации и исполнения сделок. 5. Виды заявок и формы обеспечения. 6. Оптимизация параметров организационно-управленческой структуры фондовой биржи.	З, Т
25	Тема 14. Биржевые новации	1. Электронная биржа как перспективная форма существования фондовых площадок в условиях инфокоммуникативного единства. 2. Интернет-трейдинг.	Р, З

№	Наименование раздела	Тематика практических занятий (семинаров)	Форма текущего контроля
		3. Внедрение торговых роботов как основы высококачественной торговли.	
26	Тема 14. Биржевые новации	1. Реакции биржи на развитие высокотехнологичных методов биржевой торговли. 2. Мировой опыт внедрения инноваций в биржевое дело. 3. Государственное регулирование развития электронной биржевой деятельности в Российской Федерации.	3, 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 38.03.01 Экономика, утвержденные кафедрой экономики и менеджмента (протокол №1 от 30.08.2018 г.)
2	Подготовка к текущему контролю	
3	Подготовка рефератов	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.)
4	Выполнение упражнений и задач	

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 темы рефератов

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

1. Рынок ценных бумаг в России: проблемы становления и развития
2. Формирование и развитие рынка ценных бумаг в современной России
3. Перспективы российского фондового рынка в свете глобализации мировых финансовых рынков
4. Глобализация фондовых рынков и место России в ее процессе
5. Зарубежные фондовые рынки: опыт становления и развития
6. Мировой рынок ценных бумаг: характеристика и тенденции развития
7. Финансовые и фондовые рынки: региональный аспект
8. Анализ европейского рынка долговых инструментов.
9. Анализ рынка деривативов США и Западной Европы.
10. Анализ рынка долговых инструментов США.
11. Анализ рынка акций США.
12. Сравнительная характеристика зарубежных рынков акций.
13. Сравнительная характеристика зарубежных рынков облигаций.
14. Сравнительная характеристика зарубежных рынков государственных ценных бумаг.

Примерные упражнения и задачи

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

Упражнение 1. Составьте таблицу, отражающую сравнительную характеристику рынка ценных бумаг и других финансовых рынков.

Упражнение 2. Составьте таблицу, отражающую этапы становления и развития рынка ценных бумаг в России и их особенности.

Упражнение 3. Составьте схему, отражающую структуру рынка ценных бумаг: первичный и вторичный, организованный и неорганизованный, биржевой и внебиржевой, традиционный (присутственный) и компьютеризированный, кассовый и срочный.

Упражнение 4. Составьте схему, отражающую взаимодействие основных участников рынка ценных бумаг: эмитенты, инвесторы, фондовые посредники, организации обслуживающие рынок ценных бумаг, государственные органы регулирования и контроля.

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

1. Первый выпуск Российского государственного займа, состоявшийся в 1769 году, размещен:
- а) в Антверпене;
 - б) в Филадельфии;
 - в) в Амстердаме;

г) в Англии.

2. Размер дохода по государственным долговым бумагам, появившихся в 1809 году на российском рынке, был установлен на уровне:

а) 6% годовых;

б) 6% годовых плюс 1% грация (премия);

в) 9% годовых;

г) 9% годовых плюс 1% грация (премия).

3. Рынок ценных бумаг является частью:

а) финансового рынка;

б) рынка капиталов;

в) рынка депозитов;

г) денежного рынка.

4. Необходимым условием полноценного функционирования первичного рынка является:

а) ликвидность;

б) раскрытие информации для инвесторов;

в) большое количество продавцов и покупателей;

г) обращаемость.

5. Важнейшей чертой вторичного рынка является:

а) ликвидность;

б) раскрытие информации для инвесторов;

в) большое количество продавцов и покупателей;

г) обращаемость.

6. Ценная бумага является:

а) документом;

б) совокупностью имущественных прав;

в) совокупность неимущественных прав;

г) движимым имуществом;

д) недвижимым имуществом.

7. Саморегулирование российского рынка ценных бумаг существует с:

а) 1991 года;

б) 1996 года;

в) 1998 года;

г) 2004 года.

8. Сфера экономических отношений, связанных с выпуском и обращением ценных бумаг, – это:

а) рынок недвижимости;

б) рынок ценных бумаг;

в) рынок драгоценных камней и драгоценных металлов.

9. Место, где происходит первичная эмиссия и первичное размещение ценных бумаг, – это:

а) первичный рынок;

б) вторичный рынок;

в) третичный рынок.

10. Рынок, где производится купля-продажа ранее выпущенных ценных бумаг, – это:

а) первичный рынок;

б) вторичный рынок;

в) третичный рынок.

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 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 (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. Внутривыночные 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 четырехбальной шкале («отлично», «хорошо», «удовлетворительно», «неудовлетворительно»). Основой для определения оценки на экзаменах служит объем 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. 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

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;
- выполнение реферата;
- 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,	Мультимедийный проектор, персональный компьютер, экран, выход в Интернет, электронные ресурсы, учебная мебель, доска

текущего контроля и промежуточной аттестации 352120, Краснодарский край, г. Тихорецк, ул. Октябрьская, д. 24б, № 202 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 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 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 Помещение для хранения и профилактического обслуживания учебного оборудования 352120, Краснодарский край, г. Тихорецк, ул. Октябрьская, д. 24б № 99 а	учебная, учебно-наглядные пособия, обеспечивающие тематические иллюстрации. Мультимедийный проектор, персональный компьютер, выход в Интернет, учебная мебель, доска учебная, электронные ресурсы, учебно- наглядные пособия, обеспечивающие тематические иллюстрации. Персональные компьютеры, принтер, выход в Интернет, учебная мебель. Персональные компьютеры, принтер, выход в Интернет, учебная мебель. Стол компьютерный, сейф, мебель офисная, стеллажи металлические.
---	--