

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации  
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего образования  
«Кубанский государственный университет»  
Экономический факультет

УТВЕРЖДАЮ  
Проректор по учебной работе,  
качеству образования —  
первый проректор



Магуров Т. А.  
« 29 » \_\_\_\_\_ 2020 г.

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)  
Б1.В.08 РЫНОК ЦЕННЫХ БУМАГ И БИРЖЕВОЕ ДЕЛО**

Направление	38.03.01 Экономика
Профиль	Финансы и кредит
Программа подготовки	академическая
Форма обучения	очная
Квалификация (степень) выпускника	бакалавр

Краснодар 2020

# 1 Цели и задачи изучения дисциплины

## 1.1 Цель дисциплины

Раскрыть особенности осуществления активных, пассивных и посреднических операций с ценными бумагами. В рамках дисциплины рассматриваются основные инструменты рынка ценных бумаг, в том числе используемые банками в своей деятельности, основные виды профессиональной деятельности.

Цель дисциплины – сформировать целостное представление о сущности, функциях рынка ценных бумаг и особенностях организации биржевой деятельности, направленное на формирование компетенций как в области аналитической, так и банковской деятельности.

## 1.2 Задачи дисциплины:

1. раскрытие экономической сущности ценной бумаги посредством выявления неотъемлемых экономических свойств и особенностей функционирования, на основе как отечественных и зарубежных источников информации;

2. характеристика классических ценных бумаг с описанием особенностей выпуска, размещения и обращения, особое внимание уделяется инструментам используемым банками в рамках своей деятельности;

3. выявление особенностей производных ценных бумаг и производных финансовых инструментов, их биржевого обращения, формирование умения собирать данные об эффективности операций с ними на фондовых площадках и анализировать их;

4. рассмотрение существующих видов стоимости ценных бумаг с выявлением факторов, оказывающих влияние на стоимость, направленное на формирование навыков осуществления активных операций с ценными бумагами на организованных рынках российских электронных торговых систем;

5. характеристика профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, в том числе деятельности осуществляемой банками в разрезе посреднических операций с ценными бумагами.

## 1.3 Место дисциплины в структуре ООП ВО

Дисциплина «Рынок ценных бумаг и биржевое дело» является обязательной дисциплиной вариативной части для специальности 38.03.01 Экономика профиль «Финансы и кредит» в 5 и 6 семестре 3 курса

Дисциплина опирается на знания и навыки, приобретенные в результате изучения дисциплин: «Теория кредита», «Финансы»

Знания, полученные при освоении дисциплины «Рынок ценных бумаг и биржевое дело» применяются при изучении дисциплин «Инвестиции», «Муниципальный рынок ценных бумаг», «Финансовые риски», а так же написании ВКР (дипломной работы) и в последующей практической деятельности.

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

Изучение данной учебной дисциплины направлено на формирование у обучающихся профессиональных компетенций (ПК)

№ п.п.	Индекс компетенции	Содержание компетенции (или её части)	В результате изучения учебной дисциплины обучающиеся должны		
			знать	уметь	владеть
.					

№ п.п	Индекс компетенции	Содержание компетенции (или её части)	В результате изучения учебной дисциплины обучающиеся должны		
			знать	уметь	владеть
1	ПК – 7	способностью, используя отечественные и зарубежные источники информации, собрать необходимые данные проанализировать их и подготовить информационный обзор и/или аналитический отчет	- основные источники информации как отечественные, так и зарубежные об инструментах рынка ценных бумаг и биржевых товаров, а так же показатели и цели составления обзоров и аналитических отчетов.	- собирать данные об эффективности операций на фондовых площадках и анализировать их.	- навыками формирования информационного обзора или аналитического отчета.
2	ПК - 26	способностью осуществлять активно-пассивные и посреднические операции с ценными бумагами	- основные инструменты рынка ценных бумаг, используемые в банковской деятельности; - виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, осуществляемые банками в разрезе посреднических операций с ценными бумагами.	- осуществлять пассивные операции с ценными бумагами; - осуществлять активные операции в рамках инвестиционной и коммерческой деятельности с долевыми и с долговыми инструментами; - выявлять особенности различных видов деятельности в рамках посреднической деятельности банка	- терминологией, используемой на рынке ценных бумаг, в рамках осуществления операций, связанных с размещением и обращением ценных бумаг; - навыками осуществления активных операций с ценными бумагами на организованных рынках российских электронных торговых систем, через систему Интернет

## 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

Вид учебной работы	Всего часов	Семестры (часы)		
		5	6	
<b>Контактная работа (всего), в том числе:</b>				
<b>Аудиторные занятия (всего)</b>	<b>88</b>	<b>34</b>	<b>54</b>	
Занятия лекционного типа	36	18	18	
Занятия семинарского типа (семинары, практические занятия)	52	16	36	
Лабораторные занятия	-	-	-	
<b>Иная контактная работа:</b>	<b>6,5</b>	<b>4,2</b>	<b>2,3</b>	
Контроль самостоятельной работы (КСР)	6	4	2	
Промежуточная аттестация (ИКР)	0,5	0,2	0,3	
<b>Самостоятельная работа (всего), в том числе</b>				
Курсовая работа	-	-	-	
Проработка учебного (теоретического) материала	16	8	8	
Выполнение индивидуальных и коллективных заданий (подготовка сообщений, презентаций)	18	10	8	
Подготовка к текущему контролю	24,8	15,8	9	
<b>Вид промежуточной аттестации (зачет, экзамен)</b>	<b>26,7</b>	<b>-</b>	<b>26,7</b>	
<b>Общая трудоемкость</b>	час.	<b>180</b>	<b>72</b>	<b>108</b>
	в том числе контактная работа	<b>94,5</b>	<b>38,2</b>	<b>56,3</b>
	зач. ед	<b>5</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 и 6 семестрах

№ раздела	Наименование тем курса	Количество часов			
		Всего	Аудиторная работа		Самостоятельная работа
			Л	ПЗ	
1	2	3	4	5	6
1.	Возникновение рынка ценных бумаг как составного элемента рынка финансовых услуг	8	2	2	4
2.	Рынок ценных бумаг, его функции и виды	10	2	4	4
3.	Классификация и характеристика ценных бумаг	26	8	8	10
4.	Участники рынка ценных бумаг	6	2	2	2
5.	Профессиональные участники рынка ценных бумаг	10	2	4	4
6.	Инфраструктура рынка ценных бумаг и ее основные элементы	10	2	4	4
7.	Выпуск и обращение эмиссионных ценных бумаг	10	2	4	4
8.	Стоимость и доходность ценных бумаг. Ценообразование на рынке ценных бумаг	12,8	2	4	6,8

№ раз-дела	Наименование тем курса	Количество часов			
		Всего	Аудитор-ная работа		Самостоя-тельная ра-бота
			Л	ПЗ	
9.	Технический и фундаментальный анализ на рынке ценных бумаг	12	4	4	4
10.	Основы портфельного инвестирования: стратегии управления и модели оценки доходности активов	12	4	4	4
11.	Эффективности инвестиций и риски на рынке ценных бумаг	10	2	4	4
12.	Регулирование рынка ценных бумаг	10	2	4	4
13.	Мировой рынок ценных бумаг и тенденции его развития	10	2	4	4
	<i>Всего:</i>		36	52	58,8

## 2.3 Содержание разделов дисциплины:

### 2.3.1 Занятия лекционного типа

№	Наименование раздела	Содержание раздела	Форма текущего контроля
1	2	3	4
1.	Возникнове-ние рынка ценных бумаг как составного элемента рынка финансовых услуг	Развитие финансового рынка опосредующего распределение денежных средств между участниками экономических отношений. Рассмотрение истории развития и качественного изменения ценных бумаг, обусловленного концентрацией производства. 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. Следует рассмотреть условия функционирования, цели и задачи, которые стояли перед рынком, а также перспективы развития, тесно связанные с постоянно увеличивающейся потребностью привлечения инвестиционных ресурсов. Следует обратить внимание на основные источники информации об инструментах рынка ценных бумаг, а так же показатели и цели составления обзоров и аналитических отчетов	Контроль-ные во-просы
2.	Рынок ценных бумаг, его функции и виды	Выявление сущности рынка ценных бумаг, которая проявляется в его специфических функциях. Рынок ценных бумаг как альтернативный источник финансирования экономики. Виды рынка ценных бумаг: – первичный и вторичный;	Контроль-ные во-просы

		<p>– биржевой и внебиржевой (рассматриваются особенности функционирования внебиржевого рынка, формы осуществления торговли, виды организованных внебиржевых рынков);</p> <p>– организованный и неорганизованный;</p> <p>– кассовый (спотовый) и срочный;</p> <p>– рынок государственных, субфедеральных, муниципальных, корпоративных и частных ценных бумаг;</p> <p>– кратко-, средне-, долгосрочных инструментов.</p> <p>Рынок ценных бумаг и его структура (западная модель). Первичный рынок ценных бумаг и его характеристика. Методы размещения ценных бумаг. Участники первичного внебиржевого рынка ценных бумаг. Вторичный биржевой (фондовая биржа). Основные операции и сделки на бирже. Биржевая информация (биржевые индексы и их характеристика). Этика на фондовой бирже. Биржевые крахи и потрясения. “Уличный” рынок ценных бумаг и характеристика его деятельности. Участники вторичного рынка. Заканчивается изучение темы рассмотрением основных тенденций развития.</p> <p>Следует обратить внимание на основные источники информации о результатах биржевых торгов, а так же показатели и цели составления обзоров и аналитических отчетов</p>	
3.	Классификация и характеристика ценных бумаг	<p>Категория «ценная бумага», различные ее трактовки, в частности определения, предусмотренного Гражданским кодексом РФ. Понятие ценной бумаги. Ликвидность, доходность и обращаемость, ценных бумаг.</p> <p>Классические виды ценных бумаг (акции, облигации, векселя, чеки, сертификаты, опционы и т.д.), и их характеристику, в частности их экономическую природу (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).</p> <p>Акция и ее управленческие возможностям, учитывая долевой характер, а также влиянию размера пакета голосующих акций на права акционера при проведении общего собрания акционеров. В связи с этим следует сопоставить формы акционерных обществ (открытое и закрытое) с целью выявить отличительные черты, влияющие на особенности обращения акций.</p> <p>Корпоративные, биржевые и государственные облигации. Формы дохода по облигациям (дисконтный и процентный), цели выпуска корпоративных облигаций,</p>	Контрольные вопросы

		<p>сроки, требования, предъявляемые к эмитенту при выпуске обеспеченных и необеспеченных облигаций.</p> <p>Вексель. Расчетная, кредитная и обеспечительная функции, присущие векселю, Простые и переводные векселя: их характеристики, обязательные реквизиты, отличительные особенности. Понятие индоссамента и связанной с этим солидарной ответственности.</p> <p>Международные ценные бумаги (евроноты, еврооблигации, евроакции).</p> <p>В рамках лекционного занятия особое внимание обращается на основные инструменты рынка ценных бумаг, используемые в банковской деятельности.</p> <p>Производные ценные бумаги. Опционные и фьючерсные контрактам, выявить их характерные черты, охарактеризовать участие биржи в обращении этих ценных бумаг.</p> <p>Депозитарные расписки. Следует определить значение данного финансового инструмента, перечислить виды депозитарных расписок и особенности их обращения на международном фондовом рынке.</p> <p>Раскрытие вопросов характеризующих рынок производных инструментов направлено на информирование о возможностях собирать данные об эффективности операций на фондовых площадках и анализировать их.</p>	
4.	Участники рынка ценных бумаг	<p>Три группы: инвесторы, профессиональные участники, или посредники, и эмитентов.</p> <p>Классификация эмитентов (по организационно-правовой форме, направлению профессиональной деятельности, инвестиционной привлекательности и т.д.).</p> <p>Инвесторы: консервативные, стратегические, агрессивные и умеренные.</p> <p>Инвесторы: активные и пассивные</p> <p>Инвестиционная деятельность кредитно-финансовых институтов на рынке ценных бумаг (западная и российская модели) – банков, страховых компаний, инвестиционных компаний, пенсионных фондов и прочих институтов.</p> <p>В рамках данной темы необходимо акцентировать внимание на формирования навыка владения терминологией, используемой на рынке ценных бумаг, в рамках осуществления операций, связанных с размещением и обращением ценных бумаг, в аспекте действия участников;</p>	Контрольные вопросы
5.	Профессиональные участники рынка ценных бумаг	<p>Лицензирование профессиональной деятельности на финансовом рынке, квалификационный аттестат.</p> <p>Виды профессиональной деятельности.</p> <p>1. Брокерская деятельность. Требования к организациям, предполагающим заниматься брокерской деятельностью. Виды договоров между брокером и клиентом. Виды инструкций, поступающих от клиента брокеру. Брокерские компании (организация, функции, механизм операций).</p>	Контрольные вопросы

		<p>2. Дилерская деятельность. Характеристика. Особенности публичного объявления условий купли-продажи.</p> <p>3. Деятельность по управлению ценными бумагами. Сущность и необходимость осуществления данного вида деятельности.</p> <p>4. Депозитарная деятельность. Виды и особенности функционирования депозитариев.</p> <p>5. Деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг. Исключительность и необходимость данного вида деятельности. Система ведения реестра. Характеристика номинальных держателей.</p> <p>6. Деятельность по организации торговли на рынке ценных бумаг. Фондовая биржа как организатор торговли. Требования к информации, предоставляемой организатором торговли клиенту. Торговая регистрация, сопоставление и расчетный процесс.</p> <p>В рамках изучения профессиональной деятельности участников на рынке необходимо обратить внимание на деятельность осуществляемую банками в разрезе посреднических операций с ценными бумагами.</p>	
6.	Инфраструктура рынка ценных бумаг и ее основные элементы	<p>Понятие инфраструктуры фондового рынка (инфраструктура рынка ценных бумаг – существование взаимосвязанной системы организаций, которые обслуживают потоки ценных бумаг, денег, информации и услуг, перемещающихся в пределах рыночной системы под воздействием таких рыночных стимулов, как взаимный поиск друг друга продавцами и покупателями) и связать его с инфраструктурой финансового рынка.</p> <p>Операционная, информационная и регулирующая составляющие инфраструктуры фондового рынка.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– торговая инфраструктура (биржевые площадки, торговые системы);</li> <li>– техническая инфраструктура (автоматизированные системы торговли ценными бумагами, оргтехника и средства связи, программное обеспечение, информационно-вычислительная сеть и т.д.);</li> <li>– финансовые посредники (дилеры, брокеры, управляющие компании, коммерческие банки);</li> <li>– депозитарно-регистрационная инфраструктура (механизм) (депозитарии, реестродержатели, расчетно-клиринговые системы).</li> </ul> <p>Информационная инфраструктура включает объективные и субъективные подсистемы рынка. Регулирующая инфраструктура делится на:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– правовую (издание законов и нормативных актов, лицензирование участников рынка, создание системы защиты прав инвесторов, разработка инструкций и методик);</li> <li>– контрольную (соблюдение условий выпуска и регистрации ценных бумаг, аудит);</li> <li>– научно-этическую, включающую в себя профессиональную этику и язык, организацию профессионального</li> </ul>	Контрольные вопросы



		<p>образования и обслуживания, деятельность саморегулируемых организаций.</p> <p>Следует раскрыть проблему взаимодействия между элементами инфраструктуры и видами деятельности на рынке, том числе деятельности осуществляемые банками в разрезе посреднических операций с ценными бумагами.</p>	
7.	Выпуск и обращение эмиссионных ценных бумаг	<p>Создание акционерного капитала; увеличение акционерного капитала; потребность в дополнительных финансовых ресурсах; слияния и поглощения; желание быть известным широкому кругу инвесторов; повышение собственной капитализации; стремление сделать компанию открытой и публичной и т.д.</p> <p>Следует рассмотреть процедуру эмиссии (выпуска) того или иного типа ценных бумаг, решение о выпуске, способы и формы размещения, документы, необходимые для начала процедуры эмиссии.</p> <p>Различают два способа размещения ценных бумаг: путем прямого обращения эмитента к инвесторам и через посредника.</p> <p>Необходимо продолжить представление терминологии, используемой на рынке ценных бумаг, в рамках осуществления операций, связанных с выпуском, размещением и обращением ценных бумаг;</p>	Контрольные вопросы
8.	Стоимость и доходность ценных бумаг. Ценообразования на рынке ценных бумаг	<p>Определение доходности и стоимости ценных бумаг.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– стоимостная оценка и доходность облигаций</li> <li>- стоимость и доходность акций</li> <li>– стоимость и доходность финансовых инструментов</li> <li>– стоимость и доходность производных ценных бумаг</li> </ul> <p>При рассмотрении существующих видов стоимости ценных бумаг необходимо обратить внимание на выявление факторов, оказывающих влияние на стоимость, направленное на формирование навыков осуществления активных операций с ценными бумагами на организованных рынках российских электронных торговых систем;</p>	Контрольные вопросы
9.	Технический и фундаментальный анализ на рынке ценных бумаг	<p>Механизм принятия решений на рынке ценных бумаг (фундаментальный и технический анализ).</p> <p>Фундаментальный анализ – детальное изучение отраслей, акционерных обществ, ценных бумаг при помощи макроэкономического, отраслевого и внутривозвратного анализа.</p> <p>Технический анализ – метод прогнозирования цен с использованием графиков движения рынка за предыдущие периоды. Технический анализ можно сравнить с опросом общественного мнения: рассматривается мнение участников рынка по поводу цены (цена, как правило, мало зависит от реального состояния эмитента).</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Движение рынка зависит от всех факторов.</li> <li>2. Цены двигаются направленно.</li> <li>3. История повторяется.</li> </ol> <p>Методы технического анализа:</p>	Контрольные вопросы

		<p>1) инструменты, анализирующие движение всего рынка;</p> <p>2) индивидуальные инструменты, которые строятся по отдельной ценной бумаге, по индексу или производной (указатели трендов, диапазоны, осцилляторы, крестики – нолики, японские свечи);</p> <p>3) универсальные инструменты, применяемые как ко всему рынку, так и к отдельным ценным бумагам (психологические, фигуры и линии, системные теории).</p> <p>В рамках изучения данной темы необходимо предоставить инструментарий необходимый для осуществления активных операций с ценными бумагами на организованных рынках российских электронных торговых систем</p>	
10.	<p>Основы портфельного инвестирования: стратегии управления и модели оценки доходности активов</p>	<p>Понятия «портфель ценных бумаг», «диверсификация активов». Виды портфелей:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– агрессивный</li> <li>– оборонительный</li> <li>- сбалансированный</li> </ul> <p>Подходы к управлению: традиционный и современный.</p> <p>Модели выбора оптимального портфеля:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– модель Марковица, с «эффективный набор портфелей», «доминирующий портфель», «эффективная граница», «рыночный портфель»);</li> <li>– модель оценки стоимости активов (САРМ), позволяющая определить ставку дисконтирования для расчета цены финансового актива;</li> <li>– индексная модель Шарпа, позволяющая упростить вычисления для решения упомянутой задачи путем введения <math>\beta</math>-фактора (рыночная модель);</li> <li>– модель выравненной цены (в отличие от предыдущей модели, дает возможность учесть влияние не одного, а множества факторов риска).</li> </ul> <p>После того как портфель сформирован, он требует управления, поскольку рынок ценных бумаг характеризуется большой изменчивостью. В управлении портфелем можно выделить две основные стратегии: активную и пассивную. В процессе осуществления данных стратегий инвестор может варьировать удельный вес активов в портфеле в зависимости от своих ожиданий путем хеджирования его стоимости и использования финансовых деривативов.</p> <p>Завершая изучение темы, следует обратить внимание на показатели эффективности управления портфелем.</p>	<p>Контрольные вопросы</p>
11.	<p>Эффективности инвестиций и риски на рынке ценных бумаг</p>	<p>Решение об инвестировании. Три способа защиты от риска: уменьшение вероятности событий, влекущих за собой убытки; уменьшение ущерба, если событие уже наступило; передача риска третьему лицу, причем первые два являются нестраховыми способами защиты.</p> <p>Построения рейтинга по следующим группам показателей: доходности и эффективности использования вложенных средств, финансового состояния эмитента,</p>	<p>Контрольные вопросы</p>

		<p>оценки производственного потенциала эмитента, надежности и безопасности вложения средств.</p> <p>Финансовые риски: можно разделить на кредитные и рыночные. При этом среди рыночных выделяют:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– процентный риск, который связан с изменением общего уровня процентных ставок, их подвижностью или сочетанием процентного и валютного риска;</li> <li>– валютный риск (в виде оперативного, трансляционного или экономического риска);</li> <li>– ценовой риск, зависящий от волатильности рынка.</li> </ul> <p>Помимо этого инвестор может столкнуться с временным, инфляционным, отраслевым, операционным, а также риском селекции, ликвидности. Следует различать подконтрольные и неподконтрольные риски и сосредоточиться на управлении теми, которые мы можем контролировать.</p> <p>После того как риски определены и классифицированы, следует начать разработку методики управления рисками и модели ее внедрения.</p> <p>Правило осуществления инвестиций на рынке ценных бумаг гласит, что увеличение риска связано с более высоким доходом и наоборот. В связи с этим для определения уровня доходности и уровня риска необходимо произвести их оценку для операций с одним активом и с портфелем ценных бумаг.</p> <p>Оценке риска и доходности для одного актива обязательно рассмотрение следующих концепций:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– доходности (учитывая среднеарифметический и среднегеометрический доходы);</li> <li>– риска (с помощью определения вариации и коэффициента вариации);</li> <li>– определения толерантности риска.</li> </ul>	
12.	Регулирование рынка ценных бумаг	<p>Создание национальной модели рынка ценных бумаг и выработка «правил игры»</p> <p>Основы регулирования рынка ценных бумаг заложены в Федеральном законе № 39 от 22 апреля 1996 г. «О рынке ценных бумаг», в специально отведенном разделе V.</p> <p>Основа регулирования деятельности акционерных обществ на рынке ценных бумаг, выпуска и обращения акций является Федеральный закон «Об акционерных обществах» № 208 от 26 декабря 1995 г.</p> <p>Выпуск и обращение векселей определяется в соответствии с Федеральным законом «О простом и переводном векселе».</p> <p>Правовое положение фондовой биржи и основы ее деятельности (в том числе в качестве организатора торговли на рынке ценных бумаг) определены в Федеральном законе «О рынке ценных бумаг». В том же законе регламентируется деятельность всех его профессиональных участников.</p> <p>Саморегулируемые организации:</p>	Контрольные вопросы

		<p>1) Национальная фондовая ассоциация (НФА),  2) Национальная лига управляющих (НЛУ),  3) Профессиональная ассоциация регистраторов трансферт-агентов и депозитариев (ПАРТАД);  4) Профессиональный институт размещения и обращения фондовых инструментов (ПРОФИ),  5) Национальная ассоциация участников фондового рынка (НАУФОР)</p> <p>При изучении данной темы необходимо знакомить с особенностями регулирования различных видов деятельности в рамках посреднической деятельности банка.</p>	
13.	Мировой рынок ценных бумаг и тенденции его развития	<p>Миграция капитала, ее формы, взаимосвязи национального и международного рынков.  Еврорынок, в том числе еврооблигационный рынок.  Ценные бумаги, обращающиеся на международном рынке ценных бумаг.  Процессы глобализации. Международный оборот ценных бумаг и диверсификационные роли мировых инвестиционных компаний. Роль государства в регулировании международного рынка и те инструменты, которые оно для этого использует.  В рамках раскрытия темы упоминаются основные источники информации как отечественные, так и зарубежные об инструментах рынка ценных бумаг и биржевых товаров, а так же показатели и цели составления обзоров и аналитических отчетов</p>	Контрольные вопросы

### 2.3.2 Занятия семинарского типа

№	Наименование раздела	Тематика практических занятий (семинаров)	Форма текущего контроля
1	2	3	4
1	Возникновение рынка ценных бумаг как составного элемента рынка финансовых услуг	<p>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. 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.</p>	Вопросы к дискуссии
2	Рынок ценных бумаг, его функ-	<p>1. Определение и функции рынка ценных бумаг.  2. Первичный и вторичный рынки: сущность и от-</p>	Вопросы к дискуссии

	ции и виды	личительные особенности. 3. История возникновения внебиржевого рынка. 4. Организационная структура биржи: общественная, стационарная и функциональная составляющие. 5. Виды биржевых операций.	
3	Классификация и характеристика ценных бумаг	Занятие 1 (2 часа) 1. Понятие «ценная бумага», совокупность юридических и технических требований, предъявляемых к ценным бумагам. 2. Экономические характеристики ценных бумаг. Классификация ценных бумаг. Занятие 2 (2 часа) 3. Акция как эмиссионная ценная бумага, закрепляющая права ее владельца на получение части прибыли, на участие в управлении и на часть имущества акционерного общества: сущность и виды. 4. Государственные, субфедеральные и муниципальные облигации: цели эмиссии, особенности выпуска и обращения. 5. Цели и задачи выпуска корпоративных облигаций. Занятие 3 (2 часа) 6. Вексельное обращение. 7. Чеки и сертификаты. Занятие 4 (2 часа) 8. Фьючерсные и опционные контракты. 9. Депозитарные расписки. 10. Прочие производные ценные бумаги: варрант, коносамент.	Вопросы к дискуссии Тесты  Вопросы к дискуссии Тесты Задачи  Тесты Задачи  Вопросы к дискуссии Тесты Задачи
4	Участники рынка ценных бумаг	Виды эмитентов и сущность их деятельности. 2. Виды инвесторов. Правовая защита инвесторов. 3. Арбитраж и спекуляция. Положительные и отрицательные стороны влияния активных операций на рынок. 4. Институциональные инвесторы, особенности деятельности. 5. Деятельность коммерческих банков на рынке ценных бумаг. 6. Акционерные общества на рынке ценных бумаг.	Вопросы к дискуссии  Доклады
5	Профессиональные участники рынка ценных бумаг	1. Значение финансового посредничества на фондовом рынке. 2. Брокерская деятельность: договоры поручения и комиссии. 3. Дилерская деятельность: особенности работы на первичном и вторичном рынках. 4. Доверительное управление, депозитари, регистродержатели.	Вопросы к дискуссии Тесты
6	Инфраструктура рынка ценных бумаг и ее ос-	1. Понятие, сущность и функции инфраструктуры рынка ценных бумаг. 2. Виды инфраструктуры фондового рынка.	Вопросы к дискуссии 77-82

	новные элементы	<p>3. Институты, оценивающие качество ценных бумаг и оказывающие консультативные услуги.</p> <p>4. Достоинства и недостатки инфраструктуры рынка ценных бумаг.</p> <p>5. Причины, сдерживающие рост фондового рынка и его инфраструктуры в Российской Федерации.</p>	
7	Выпуск и обращение эмиссионных ценных бумаг	<p>1. Принятие решения об эмиссии. Условия выпуска ценных бумаг. Проспект эмиссии.</p> <p>2. Формы и способы размещения ценных бумаг. Регистрация отчета о выпуске. Ан-деррайтинг.</p> <p>3. Обращение ценных бумаг на вторичном рынке. Активные и пассивные операции. Арбитраж. Секьюритизация активов.</p> <p>4. Процедуры листинга и делистинга. Котировка. Техника заключения и исполнения сделки.</p> <p>5. Значение индексов для отражения изменения цен на фондовых рынках.</p> <p>6. Виды биржевых индексов и методы их расчета.</p>	<p>Вопросы к дискуссии</p> <p>Тесты</p>
8	Стоимость и доходность ценных бумаг. Ценообразование на рынке ценных бумаг	<p>1. Основные методы финансово-кредитных расчетов, применяемых на рынке ценных бумаг.</p> <p>2. Определение курсовой стоимости и доходности акций, облигаций, векселей и банковских сертификатов.</p> <p>3. Доходы от купли-продажи ценных бумаг.</p> <p>4. Методы и факторы ценообразования на рынке ценных бумаг.</p> <p>5. Временная структура процентных ставок и ее теории.</p> <p>6. Особенности ценообразования финансовых деривативов.</p>	<p>Вопросы к дискуссии</p> <p>Задачи</p>
9	Технический и фундаментальный анализ на рынке ценных бумаг	<p>Занятие 1 (2 часа)</p> <p>1. Сущность фундаментального анализа.</p> <p>2. Группы показателей, применяемых в фундаментальном анализе и характеризующих производственную и финансовую деятельность фирмы.</p> <p>Занятие 2 (2 часа)</p> <p>3. Принципы и основы технического анализа.</p> <p>4. Графические методы технического анализа данных фондового рынка. Волновая теория Эллиота.</p> <p>5. Численные индикаторы фондового рынка. Осцилляторы и интерпретация их сигналов. Теория Доу. Индикаторы состояния фондового рынка.</p>	<p>Расчетно-графическое задание (РГЗ)</p>
10	Основы портфельного инвестирования: стратегии управления и модели оценки доходности активов	<p>Занятие 1 (2 часа)</p> <p>1. Цели инвестирования и виды портфелей.</p> <p>2. Применение моделей выбора оптимального портфеля ценных бумаг.</p> <p>3. Определение риска портфеля, состоящего из одного актива и из нескольких активов.</p> <p>4. Активный способ управления портфелем.</p> <p>5. Пассивный способ управления портфелем.</p> <p>Занятие 2 (2 часа)</p> <p>6. Показатели эффективности управления портфе-</p>	<p>Вопросы к дискуссии</p> <p>РГЗ</p> <p>Задачи</p>

		лем. Коэффициенты Шарпа, Трейнора, эффективности портфеля облигаций. Оценка портфелей на основе величины $\alpha$ .	
11	Эффективности инвестиций и риски на рынке ценных бумаг	1. Особенности инвестирования капитала на рынке ценных бумаг. 2. Методы обоснования инвестиционных решений на рынке ценных бумаг. 3. Сущность, виды и анализ риска. 4. Методы снижения финансового риска. 5. Оценка риска и доходности для одного актива на основе концепций доходности и риска. Соотношения доходности и риска по отдельным видам ценных бумаг.	Вопросы к дискуссии Задачи
12	Регулирование рынка ценных бумаг	1. Цели и задачи регулирования рынка ценных бумаг. 2. Роль государства в регулировании рынка ценных бумаг, его основные задачи. 3. Органы государственного регулирования рынка ценных бумаг и их функции. 4. Правовая база регулирования рынка ценных бумаг 5. Основные направления деятельности саморегулируемых организаций на рынке ценных бумаг. Значение организационного контроля. 6. Тенденции развития рынка ценных бумаг в РФ.	Вопросы к дискуссии Доклады
13	Мировой рынок ценных бумаг и тенденции его развития	1. Состояние и перспективы развития международного рынка ценных бумаг. 2. Процедура выпуска еврооблигационного займа. 3. Деятельность финансовых институтов на международном рынке ценных бумаг. 4. Иностранские ценные бумаги на российском рынке и российские ценные бумаги на международном рынке. 5. Особенности государственного регулирования рынка ценных бумаг.	Вопросы к дискуссии

### 2.3.3 Лабораторные занятия – не предусмотрены

### 2.3.4 Примерная тематика курсовых работ (проектов) – не предусмотрено

## 2.4 Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине

№	Вид СРС	Перечень учебно-методического обеспечения дисциплины по выполнению самостоятельной работы
1	2	3
1	Проработка и повторение лекционного материала, материала	Методические указания для подготовки к занятиям лекционного и семинарского типа. Утвержде-

	учебной и научной литературы, подготовка к семинарским занятиям	ны на заседании Совета экономического факультета ФГБОУ ВО «КубГУ». Протокол № 8 от 29 июня 2017 г. Режим доступа: <a href="https://www.kubsu.ru/ru/econ/metodicheskie-ukazaniya">https://www.kubsu.ru/ru/econ/metodicheskie-ukazaniya</a> Методические указания по выполнению самостоятельной работы обучающихся. Утверждены на заседании Совета экономического факультета ФГБОУ ВО «КубГУ». Протокол № 8 от 29 июня 2017 г. Режим доступа: <a href="https://www.kubsu.ru/ru/econ/metodicheskie-ukazaniya">https://www.kubsu.ru/ru/econ/metodicheskie-ukazaniya</a>
2	Подготовка к текущему контролю	Методические указания по выполнению самостоятельной работы обучающихся. Утверждены на заседании Совета экономического факультета ФГБОУ ВО «КубГУ». Протокол № 8 от 29 июня 2017 г. Режим доступа: <a href="https://www.kubsu.ru/ru/econ/metodicheskie-ukazaniya">https://www.kubsu.ru/ru/econ/metodicheskie-ukazaniya</a>

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**

Целью изучения данной дисциплины является овладение, как необходимыми теоретическими основами определяющими развитие рынка ценных бумаг, так и практическими навыками:

- раскрытия экономической сущности ценной бумаги посредством выявления неотъемлемых экономических свойств и особенностей функционирования;
- определения особенностей правового статуса ценных бумаг с позиции исторической ретроспективы и выявление основных направлений преобразований;
- идентифицировать наиболее распространенных представителей классических ценных бумаг с описанием особенностей выпуска и обращения;



- определения различных видов стоимости ценных бумаг с выявлением факторов, оказывающих влияние на стоимость;

-систематизации базовых теорий и основных подходов, применяемых при оценке ценных бумаг.

Таблица - Интерактивные образовательные технологии используемые в рамках изучения дисциплины «Рынок ценных бумаг и биржевое дело»

Семестр	Вид занятия (Л, ПР, ЛР)	Используемые интерактивные образовательные технологии	Количество часов
	<i>Л</i>	Дискуссия по основной учебной проблеме в темах 2, 9	2
		Лекция - визуализация	2
		Лекция с применением технологий проблемного обучения (лекция-дискуссия)	4
	<i>ПР</i>	Презентация результатов РГЗ	2
		Дискуссии по основным вопросам на практических занятиях	6
<i>Итого:</i>			<i>16</i>

В процессе изучения курса применяются такие формы современных образовательных технологий, как лекционно-практические, индивидуальные, групповые и коллективные. Средствами обучения при этом выступают развивающие, творческие, игровые, компьютерные технологии с элементами проблемного и коммуникативного обучения.

При реализации различных видов учебной работы (лекций и практических занятий) используются следующие виды образовательно-контрольных технологий:

- лекция-дискуссия и др.;
- тестирование;
- разбор практических задач;
- выполнение расчетно-графических заданий;

Для лиц с ограниченными возможностями здоровья устанавливается особый порядок освоения дисциплины, предусмотрена организация консультаций с использованием электронной почты. В образовательном процессе используются социально-активные и рефлексивные методы обучения (деловая игра), технологии социокультурной реабилитации с целью оказания помощи в установлении полноценных межличностных отношений с другими студентами, создании комфортного психологического климата в студенческой группе.

#### **4. Оценочные средства для текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации**

##### **4.1 Фонд оценочных средств для проведения текущей аттестации**

## Пример контрольных вопросов

### Тема 1 Возникновение рынка ценных бумаг как составного элемента рынка финансовых услуг

1. Взаимосвязь финансовых услуг и фондового рынка.
2. Место и роль ценных бумаг в стабилизации и функционировании финансово-кредитной системы Российской Федерации на современном этапе.
3. Понятие «ценная бумага», совокупность юридических и технических требований, предъявляемых к ценным бумагам.
4. Экономические характеристики ценных бумаг.
5. Классификация ценных бумаг.
6. Акция как эмиссионная ценная бумага, закрепляющая права ее владельца на получение части прибыли, на участие в управлении и на часть имущества акционерного общества: сущность и виды.
7. Государственные, субфедеральные и муниципальные облигации: цели эмиссии, особенности выпуска и обращения.
8. Цели и задачи выпуска корпоративных облигаций.
9. Вексельное обращение.
10. Чеки и сертификаты.
11. Фьючерсные контракты и особенности их обращения
12. Опционные контракты.
13. Депозитарные расписки.
14. Прочие производные ценные бумаги: варрант, коносамент.

## Пример вопросов для дискуссии

### Тема 1 Возникновение рынка ценных бумаг как составного элемента рынка финансовых услуг

1. Охарактеризуйте исторические предпосылки возникновения различных видов ценных бумаг.
2. Определите роль ценных бумаг в движении инвестиционных ресурсов.
3. Как называется капитал в виде ценных бумаг и в чем его отличия от действительного капитала?
4. Охарактеризуйте роль ценных бумаг в становлении и развитии рыночных отношений, акционерных обществ.
5. Какова мировая практика использования ценных бумаг и основные ее направления?
6. Каково значение инвестирования в форме ценных бумаг в современной России?
7. Какова правовая основа ценных бумаг?
8. Охарактеризуйте ценную бумагу как инвестиционную стоимость.
9. Перечислите принципы классификации эмиссионных ценных бумаг.
10. Дайте классификацию ценных бумаг по аналитическим характеристикам.
11. Приведите синонимы понятия «бездокументарная ценная бумага».
12. Охарактеризуйте обыкновенные акции.
13. Назовите виды привилегированных акций и их особенности.
14. Опишите порядок выплаты дивидендов по акциям и перечислите характеристики показателя EPS.
15. Каковы особенности приобретения и выкупа акционерным обществом размещенных ранее акций?

16. Опишите процедуры сплита и консолидации акций. В каких целях они осуществляются?
17. В каких случаях акционерное общество не вправе принять решение о выплате дивидендов?
18. Каковы особенности выпуска обеспеченных облигаций?
19. Назовите цели выпуска государственных и муниципальных облигаций.
20. Охарактеризуйте понятие «мусорные облигации».
21. Каковы особенности процедуры учета и переучета векселей?
22. Определите различия между опционным контрактом и опционным сертификатом.
23. Перечислите признаки отличия опциона от фьючерса.
24. Назовите гибридные инструменты срочного рынка.
25. Каковы причины обращения депозитарных расписок на российские ценные бумаги на международных торговых площадках (в чем заключается необходимость их использования)?

### **Пример тестовых заданий (тестов)**

#### **Тема 1** Возникновение рынка ценных бумаг как составного элемента рынка финансовых услуг

1. Ценная бумага – это:
  - А. Форма организации движения финансовых ресурсов.
  - Б. Форма фиксации отношений, связанных с перераспределительными процессами.
  - В. Форма существования основного капитала.
  - Г. Форма фиксации взаимоотношений между участниками и регулятором рынка.
2. Назовите необязательное с юридической точки зрения качество ценных бумаг:
  - А. Соблюдение установленной формы.
  - Б. Наличие набора обязательных реквизитов.
  - В. Наличная (документарная) форма.
  - Г. Осуществление перехода права собственности только посредством фактического вручения.
3. Список инструментов, отнесенных законодательно к ценным бумагам, содержится в:
  - А. Гражданском кодексе РФ.
  - Б. Федеральном законе «О рынке ценных бумаг».
  - В. Федеральном законе «Об акционерных обществах».
  - Г. Федеральном законе «Об инвестиционных фондах».
4. Основная причина приобретения ценной бумаги:
  - А. Сбережение имеющихся ресурсов.
  - Б. Конвертация национальной валюты.
  - В. Получение дохода.
  - Г. Получение контроля над хозяйствующим субъектом.
5. Отличительная особенность ценных бумаг как специфического товара:
  - А. Наличие перекупщиков.
  - Б. Отсутствие конечного потребления.
  - В. Отсутствие потребительской стоимости.
  - Г. Отсутствие организованного товародвижения.

6. Экономическое свойство, отсутствующее у ценных бумаг:

- А. Ликвидность.
- Б. Надежность.
- В. Инвестиционный потенциал.
- Г. Сохраняемость.

7. Рентабельность инвестированных средств, выраженная в процентах и стремящаяся к годовому исчислению, – это:

- А. Стоимость.
- Б. Курс.
- В. Доходность.
- Г. Маркетабельность.

8. Укажите те сегменты финансового рынка, на которых процесс обмена финансовыми активами не имеет форму купли-продажи ценных бумаг:

- А. Валютный рынок.
- Б. Денежный рынок.
- В. Рынок венчурного инвестирования.
- Г. Рынок капитала.

9. Ликвидность ценной бумаги представляет собой:

- А. Регулярное получение дохода.
- Б. Возможность использования в качестве залога.
- В. Возможность быстрой продажи без существенных потерь в стоимости.
- Г. Возможность получения дохода при ликвидации эмитента.

10. Как называется ценная бумага, если права, удостоверенные ценной бумагой, могут принадлежать названному в ценной бумаге лицу, которое может само осуществить эти права или назначить своим распоряжением (приказом) другое управомоченное лицо:

- А. Именная.
- Б. Ордерная.
- В. Предъявительская.
- Г. Именная или ордерная.

### **Пример расчетных задач.**

**Тема 1** Возникновение рынка ценных бумаг как составного элемента рынка финансовых услуг

1. Определите ориентировочную рыночную стоимость акции, номинальная стоимость которой 100 р., если ожидается, что уровень дивиденда составит 12% от номинальной стоимости, а размер банковской ставки составляет 11%.

2. Определите ориентировочную рыночную стоимость акции, номинальная стоимость которой 100 р., если ожидается, что уровень дивиденда составит 10% от номинальной стоимости, а размер банковской ставки составляет 11%.

3. Определите уровень доходности операции по приобретению акции за 250 р., если по итогам года будут выплачены дивиденды 40 р. на одну акцию.

4. Определите рыночную стоимость акции, если операция от приобретения акции позволила инвестору извлечь доходность на уровне 15% при выплаченных дивидендах на уровне 4 р. 20 к.

5. Уставный капитал акционерного общества состоит из 10000 обыкновенных акций, обществом получена чистая прибыль за 2007 г. в размере 15 млн р., которая направляется полностью на выплату дивидендов. Определите ориентировочную рыночную стоимость

акции, учитывая действующую ставку рефинансирования.

### Пример расчетно – графического задания

#### Для темы 9 - Технический и фундаментальный анализ на рынке ценных бумаг

На основании данных представленных на сайтах инвестиционных компаний, составить макет позволяющий сформировать прогноз о возможном изменении стоимости основных «голубых фишек», а так же биржевого индекса МБ и курсовой стоимости акций компании имеющей «региональную привязку» к Краснодарскому краю, данные представить в рамках аналитического отчета размещенного ниже

#### Аналитический отчет

Эксперт \_\_\_\_\_

(Ф.И.О. студента полностью)

1. Значение индекса МБ на закрытие основной торговой сессии в пятницу, «\_\_» \_\_\_\_\_ 20\_\_ года:

(цифрами в пунктах до двух знаков после запятой)

2. Значение цены последней сделки с обыкновенными акциями ПАО Сбербанк на ПАО Московская биржа на, «\_\_» \_\_\_\_\_ 20\_\_ года

(цифрами в пунктах до двух знаков после запятой)

3. Значение цены последней сделки с обыкновенными акциями ПАО ГМК «НорНикель» на ПАО Московская биржа на, «\_\_» \_\_\_\_\_ 20\_\_ года

(цифрами в пунктах до двух знаков после запятой)

4. Значение цены последней сделки с обыкновенными акциями ПАО «Газпром» на ПАО Московская биржа на, «\_\_» \_\_\_\_\_ 20\_\_ года

(цифрами в пунктах до двух знаков после запятой)

5. Значение цены последней сделки с обыкновенными акциями ПАО «Магнит» на ПАО Московская биржа на «\_\_» \_\_\_\_\_ 20\_\_ года

(цифрами в пунктах до двух знаков после запятой)

Данный отчет сопроводить скриншотами графиком стоимости указанных инструментов с визуализацией инструментов технического анализа, которые позволили осуществить прогнозирование

#### 4.2 Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации

## Вопросы для подготовки к зачету

1. Сущность рынка ценных бумаг.
2. Специфические функции рынка ценных бумаг.
3. Особенности первичного и вторичного рынка ценных бумаг.
4. Сущность понятия «ценная бумага».
5. Экономические свойства ценных бумаг.
6. Классификация: именные, предъявительские и ордерные ценные бумаги
7. Виды государственных ценных бумаг цели их выпуска.
8. Цели выпуска корпоративных облигаций
9. Понятие «облигация» и виды дохода по облигациям.
10. Обеспеченные и необеспеченные облигации.
11. Особенности выпуска и обращения биржевых облигаций.
12. Обыкновенные акции.
13. Привилегированные акции.
14. Голосующие, размещенные и объявленные акции.
15. Управление акционерным капиталом (влияние размера пакета акций на принятие решений).
16. Простой вексель.
17. Переводной вексель.
18. Учет векселей банками.
19. Роль производных ценных бумаг.
20. Отличие производных ценных бумаг от производных финансовых инструментов.
21. Отличие производных инструментов от срочных инструментов.
22. Характеристика фьючерсного контракта.
23. Характеристика опционного контракта и опционного сертификата
24. Виды опционов.
25. Сущность депозитарных расписок.
26. Виды спонсируемых депозитарных расписок.
27. Основные формы доходов от ценных бумаг.
28. Цели и институты государственного регулирования рынка ценных бумаг.
29. Институты системы саморегулирования рынка ценных бумаг.
30. Профессиональные участники рынка ценных бумаг и их роль в функционировании рынка ценных бумаг
31. Брокерская деятельность на рынке ценных бумаг.
32. Дилерская деятельность на рынке ценных бумаг.
33. Депозитарная деятельность на рынке ценных бумаг.
34. Виды депозитариев на рынке ценных бумаг
35. Деятельность по доверительному управлению на рынке ценных бумаг.
36. Деятельности по ведению реестра на рынке ценных бумаг.
37. Деятельность организатора торговли на рынке ценных бумаг.
38. Требования по лицензированию и аттестации при осуществлении профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.

39. Формы и способы размещения ценных бумаг.
40. Особенности андеррайтинговой и маркет-мейкерской деятельности на рынке ценных бумаг.
41. Арбитражные операции на рынке ценных бумаг.
42. Секьюритизация активов.
43. Хеджирование на рынке ценных бумаг.
44. Фондовая биржа и ее роль на рынке ценных бумаг, структура, члены и участники.
45. Процедура листинга на фондовой бирже: сущность, достоинства и недостатки.

#### **Вопросы для подготовки к экзамену**

1. Сущность рынка ценных бумаг и его функции.
2. История развития рынка ценных бумаг в России.
3. Сущность понятия «ценная бумага» и классификация ценных бумаг.
4. Эмиссия ценных бумаг.
5. Государственные ценные бумаги и их свойства.
6. Субфедеральные, муниципальные ценные бумаги и операции с ними.
7. Корпоративные ценные бумаги.
8. Еврооблигации: цели, порядок выпуска и их обращение.
9. Обыкновенные и привилегированные акции.
10. Управление акционерным капиталом (влияние размера пакета акций на принятие решений).
11. Дивидендная политика предприятия.
12. Простой и переводной вексель и порядок их оформления.
13. Учет векселей банками.
14. Облигации: виды и свойства.
15. Производные ценные бумаги: суть и краткая характеристика.
16. Депозитарные расписки.
17. Основные формы доходов от ценных бумаг. Экономическое содержание доходности.
18. Государственное регулирование рынка ценных бумаг.
19. Деятельность коммерческих банков на рынке ценных бумаг (в качестве эмитента, посредника и инвестора).
20. Формы коллективного инвестирования.
21. Роль саморегулируемых организаций на рынке ценных бумаг.
22. Инфраструктура рынка ценных бумаг.
23. Первичный рынок ценных бумаг.
24. Профессиональные участники рынка ценных бумаг и виды их деятельности.
25. Внебиржевой рынок ценных бумаг.
26. Формы и способы размещения ценных бумаг. Андеррайтинг.
27. Обращение ценных бумаг на вторичном рынке. Секьюритизация активов.
28. Фондовая биржа: структура, члены и участники.
29. Биржевые индексы и способы их расчета.
30. Особенности клиринговой деятельности на фондовой бирже.
31. Основы управления фондовым портфелем.
32. Налогообложение операций с ценными бумагами.

33. Технический анализ.
34. Фундаментальный анализ.
35. Показатели эффективности управления портфелем ценных бумаг.

## **5. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины**

### **5.1 Основная литература:**

1 Чалдаева, Л. А. Рынок ценных бумаг : учебник для академического бакалавриата / Л. А. Чалдаева, А. А. Килячков. — 7-е изд., пер. и доп. — М. : Издательство Юрайт, 2018. — 381 с. — (Серия : Бакалавр. Академический курс). — ISBN 978-5-534-08142-8. — Режим доступа : [www.biblio-online.ru/book/A9470FD5-0C20-4631-AAC0-375672A6F425](http://www.biblio-online.ru/book/A9470FD5-0C20-4631-AAC0-375672A6F425).

2 Маренков, Н.Л. Рынок ценных бумаг в России: учеб. пособие / Н.Л. Маренков, Н.Н. Косаренко. — Электрон. дан. — Москва : ФЛИНТА, 2016. — 240 с. — Режим доступа: <https://e.lanbook.com/book/85905>

3 Галанов В.А. Производные финансовые инструменты : учебник / В.А. Галанов. — 2-е изд, перераб. и доп.— М.: ИНФРА-М, 2017. — 221 с. — Режим доступа: <http://znanium.com/bookread2.php?book=610326>

### **5.2 Дополнительная литература:**

1. Операции банков с ценными бумагами. Валютные и сопутствующие операции : учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / Д. Г. Алексеева [и др.] ; отв. ред. Д. Г. Алексеева, С. В. Пыхтин. — М. : Издательство Юрайт, 2018. — 182 с. — (Серия : Бакалавр и магистр. Модуль.). — ISBN 978-5-9916-9367-7. — Режим доступа : [www.biblio-online.ru/book/F6CCBCBC-7F8F-44DB-896B-CB4A9884FE43](http://www.biblio-online.ru/book/F6CCBCBC-7F8F-44DB-896B-CB4A9884FE43).

2. 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).

3. Алиев, А.Р. Рынок ценных бумаг в России : учебное пособие / А.Р. Алиев. - Москва : Юнити-Дана, 2015. - 199 с. - ISBN 978-5-238-01921-5 ; То же [Электронный ресурс]. - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=436686>

4. Аксенова, С. Инвестирование в ценные бумаги в Российской Федерации / С. Аксенова. - Москва : Лаборатория книги, 2010. - 62 с. - ISBN 978-5-905835-72-8 ; То же [Электронный ресурс]. - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=97070>

5. Рынок ценных бумаг: Учебник [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>.

### **5.3. Периодические издания:**

Журналы «Рынок ценных бумаг», «Финансы и кредит».

## **6 Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины.**

1. Официальный сайт Банка России <http://www.cbr.ru>,
2. Официальный сайт Министерства финансов <http://www.minfin.ru>,



3. Информационная база <http://www.garant.ru>,
4. Информационная база <http://www.consultant.ru>,
5. Информационное Агентство Росбизнесконсалтинг <http://www.rbk.ru>,
6. Официальный сайт журнала «Эксперт» и Рейтингового агентства «Эксперт» <http://expert.ru>,
7. Информационный портал <http://www.banki.ru>,
8. Образовательный портал Coursera <https://www.coursera.org>,
9. Банковская бизнес-школа ПрофБанкинг <http://www.profbanking.com>.

### **7 Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины.**

Обучающиеся дисциплине «Рынок ценных бумаг и биржевое дело» посещают лекционные, практические занятия, осуществляют самостоятельную работу в форме подготовки к дискуссии и тестированию, задач и расчетно-графических заданий и презентаций по результатам проведенного исследования.

Оптимально организованная самостоятельная работа студентов предусматривает логически увязанную последовательность действий и состоит из следующих компонентов: 1) ознакомление с РПД дисциплины, подбор учебной и научно-практической литературы из рекомендованных списков;

2) изучение собранных методических материалов, которое необходимо начать до начала лекционных занятий для адекватного понимания представляемой лектором информации;

3) в ходе посещения лекций и работы на семинарских занятиях регулярная оценка степени усвоения материала и постоянное расширение своих познаний теоретического и практического характера;

4) при необходимости получения дополнительной учебной информации обращение к лектору для подбора необходимой актуальной литературы, имеющейся в периодических научно-практических изданиях;

5) в процессе выполнения практических заданий проявление творческого подхода, не ограниченного рамками, обозначенными в задании;

6) четкое соблюдение графика самостоятельной работы и в полной мере выполнение объема научно-практического исследования, на основе использования рекомендованного методического инструментария;

7) в случае получения оригинального эффективного результата проведенного исследования в соответствии с рекомендациями преподавателя осуществление подготовки научных статей, работ для участия в студенческих конференциях и конкурсах.

Самостоятельная работа студента в процессе освоения дисциплины включает в себя:

- изучение основной и дополнительной литературы по курсу;
- работу с электронными учебными ресурсами;
- изучение материалов периодической печати, Интернет - ресурсов;
- выполнение РГЗ, подготовка презентаций;
- подготовка к зачету и к экзамену;
- индивидуальные и групповые консультации.

### **8 Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине (модулю).**

#### **8.1 Перечень необходимого программного обеспечения.**

Для успешного освоения дисциплины, студент использует такие программные средства как Microsoft Windows 10, Microsoft Office Professional Plus 2013 15.0.4569.1506,

#### **8.2 Перечень необходимых информационных справочных систем**

Обучающимся должен быть обеспечен доступ к современным профессиональным базам данных, профессиональным справочным и поисковым системам:  
 ЭБС «Университетская библиотека онлайн» [www.biblioclub.ru](http://www.biblioclub.ru)  
 ЭБС «BOOK.ru» <https://www.book.ru>  
 ЭБС «Юрайт» <http://www.biblio-online.ru>  
 ЭБС Издательства «Лань» <http://e.lanbook.com/>  
 Электронная библиотечная система eLIBRARY.RU (<http://www.elibrary.ru/>),  
 Справочно-правовая система «Консультант Плюс» (<http://www.consultant.ru>),  
 Система «ГАРАНТ аэро».

**9 Материально-техническая база, необходимая для осуществления образовательного процесса по дисциплине (модулю)**

№	Вид работ	Материально-техническое обеспечение дисциплины (модуля) и оснащенность
1.	Занятия лекционного типа	Аудитории, укомплектованные презентационной техникой (проектор, экран, ноутбук) и прикладным программным обеспечением (MicrosoftOffice). Ауд. 520А, 207Н, 208Н, 209Н, 212Н, 214Н, 201А, 205А, 4033Л, 4038Л, 4039Л, 5040Л, 5041Л, 5042Л, 5045Л, 5046Л
2.	Занятия семинарско-го типа	Аудитории А208Н, 202А, 210Н, 216Н, 513А, 514А, 515А, 516А, а также аудитории, укомплектованные презентационной техникой (проектор, экран, ноутбук) и прикладным программным обеспечением (MicrosoftOffice). Ауд., 2026Л, 2027Л, 4034Л, 4035Л, 4036Л, 5043Л, 201Н, 202Н, 203Н, А203Н Лаборатория ауд. 212Н
3.	Групповые и индивидуальные консультации	Кафедра Экономического анализа, статистики и финансов (ауд. 223), ауд. А208Н
4.	Текущий контроль, промежуточная аттестация	Аудитории, укомплектованные презентационной техникой (проектор, экран, ноутбук) и прикладным программным обеспечением (MicrosoftOffice ). Ауд. 520А, 207Н, 208Н, 209Н, 212Н, 214Н, 201А, 205А, А208Н, 202А, 210Н, 216Н, 513А, 514А, 515А, 516А, 2026Л, 2027Л, 4033Л, 4034Л, 4035Л, 4036Л, 4038Л, 4039Л, 5040Л, 5041Л, 5042Л, 5043Л, 5045Л, 5046Л, 201Н, 202Н, 203Н, А203Н
5.	Самостоятельная работа	Кабинет для самостоятельной работы, оснащенный компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет», программой экранного увеличения и обеспеченный доступом в электронную информационно-образовательную среду университета Ауд. 213А, 218А, 201Н, 202Н, 203Н, А203Н