

Одобрена на заседании  
Ученого Совета 30 мая 2022 г.  
Протокол №4

УТВЕРЖДАЮ:  
РЕКТОР АНО ВО «КИТ Университет»  
\_\_\_\_\_ В.А. Никулин

\_\_\_\_\_ 2022 г.

## ОБРАЗОВАТЕЛЬНАЯ ПРОГРАММА ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ

### РАБОЧАЯ ПРОГРАММА дисциплины

Б.1.В.12 «Рынок ценных бумаг»  
(наименование дисциплины)

Направление подготовки (специальность): 38.03.01 «Экономика»

Направленность (профиль): «Финансы и кредит»

Квалификация выпускника **БАКАЛАВР**

Форма обучения: **ОЧНАЯ, ЗАОЧНАЯ**

Ижевск, 2022 г.

**СОДЕРЖАНИЕ**

1. Цель и задачи дисциплины.....
2. Планируемые результаты обучения.....
3. Место дисциплины в структуре образовательной программы.....
4. Объем дисциплины.....
5. Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам).....
6. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся.....
7. Материалы оценивания результатов обучения по дисциплине.....
8. Перечень основной и дополнительной учебной литературы и иных источников.....
9. Материально-техническое обеспечение.....

## 1. ЦЕЛЬ И ЗАДАЧИ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

Цель дисциплины «Рынок ценных бумаг» - ознакомить обучающихся с теоретическими основами работы на рынке ценных бумаг и дать практические навыки инвестиционной деятельности на фондовом рынке.

Задачи дисциплины:

- формирование теоретических основ механизма функционирования и инструментария организации рынка ценных бумаг, а также механизма принятия решений на нем;
- получение навыков инвестиционного анализа, в том числе инвестиционной привлекательности ценных бумаг;
- формирование представления об особенностях профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.

## 2. ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ

Процесс изучения дисциплины направлен на формирование результатов обучения, представленных в табл. 2.1.

Таблица 2.1

Результаты обучения, соотнесенные с общими результатами освоения образовательной программы

Код компетенции	Результаты освоения (наименование компетенции)	Код и наименование индикатора достижения	Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине
ПК-7	Способен вести исследования финансового рынка и изучить предложение финансовых услуг	Демонстрирует умение провести исследования финансового рынка и изучить предложения финансовых услуг	<p><b>Знать:</b> методики работы с финансовыми инструментами на рынке ценных бумаг; теоретические основы и инструментарий фондового рынка; порядок размещения и обращения ценных бумаг; приемы инвестиционного анализа; систему государственного и правового регулирования рынка ценных бумаг</p> <p><b>Уметь:</b> определять доходность ценных бумаг; проводить инвестиционный анализ рынка</p> <p><b>Владеть:</b> навыками целостного подхода к анализу проблем фондового рынка; существующим программным обеспечением: навыками</p>

			<p>анализа на рынке ценных бумаг, характеризующих социальноэкономические процессы и явления на микро- и макро- уровне как в России, так и за рубежом; на основе методик и методов анализировать и проводить расчеты с ценными бумагами; на основе банковских программ осуществлять расчетно-кассовое обслуживание, проводит межбанковские платежи, проводит валютные расчеты с ценными бумагами; подготовки отчетности по банковским операциям, методами контроля за основными операциями Банка России: резервными требованиями, резервами на возможные потери и др.</p>
--	--	--	--

### 3. Место дисциплины в структуре образовательной программы

Важным фактором функционирования экономики страны является рынок ценных бумаг. Это сфера, в которой формируются финансовые источники экономического роста, концентрируются и распределяются инвестиционные ресурсы.

Ценные бумаги играют значительную роль в платежном обороте государства, в мобилизации инвестиций. Совокупность ценных бумаг в обращении составляет основу фондового рынка, который является регулирующим элементом экономики. Он способствует перемещению капитала от инвесторов, имеющих свободные денежные ресурсы, к эмитентам ценных бумаг.

Рынок ценных бумаг является наиболее активной частью современного финансового рынка России и позволяет реализовать разнообразные интересы эмитентов, инвесторов и посредников. Значение рынка ценных бумаг как составной части финансового рынка продолжает возрастать.

Определенный вклад в развитие теории и практики организации и функционирования рынка ценных бумаг внесли российские ученые и практики. Этот опыт нашел отражение в различных областях научного знания, связанных с теорией и практикой управления, в том числе в дисциплине «Рынок ценных бумаг».

Дисциплина изучается на 4 курсе в 7 семестре по очной форме, форме обучения. Дисциплина изучается на 4 курсе в 7 семестре по очно-заочной форме обучения.

#### 4. ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ

Общая трудоемкость (объем) дисциплины составляет 3 зачетных единиц (ЗЕ), 108 академических часа.

Таблица 4.1

Распределение объема дисциплины по видам работ  
по очной форме обучения

Виды работ	Всего часов	Часы по семестрам	
		7	8
<b>Контактная (аудиторная) работа обучающихся с преподавателем</b>	<b>38</b>	<b>38</b>	-
в том числе:			
Лекции (Л)	18	18	-
Семинары (С)	-	-	-
Практические занятия (ПЗ)	18	18	-
<b>Самостоятельная работа обучающихся</b>	<b>34</b>	<b>34</b>	-
<b>Контроль самостоятельной работы (КСР)</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	-
<b>Форма аттестационного испытания промежуточной аттестации, кол-во часов</b>	<b>36</b>	Экзамен (36)	-

Таблица 4.2

Распределение объема дисциплины по видам работ  
по очно-заочной форме обучения

Виды работ	Всего часов	Часы по семестрам	
		7	8
<b>Контактная (аудиторная) работа обучающихся с преподавателем</b>	<b>22</b>	<b>22</b>	-
в том числе			
Лекции (Л)	8	8	-
Семинары (С)	-	-	-
Практические занятия (ПЗ)	12	12	-
<b>Самостоятельная работа обучающихся</b>	<b>50</b>	<b>50</b>	-
<b>Контроль самостоятельной работы (КСР)</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	-
<b>Форма аттестационного испытания промежуточной аттестации, кол-во часов</b>	<b>36</b>	Экзамен (36)	

#### 5. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ, СТРУКТУРИРОВАННОЕ ПО ТЕМАМ (РАЗДЕЛАМ)

Таблица 5.1

5.1. Распределение учебного времени по темам и видам учебных занятий  
(очная форма обучения)

№ п/ п	Наименование раздела/темы	Общая трудоёмкость (ч)	Лекции (ч)		Практ.занят ия (ч)		Контроль самостоятельной работы	самостоятельная работа (ч)
			в с е г о	ПП	всег о	ПП		
1	2	3	4	5	6	7		8
<b>7 СЕМЕСТР</b>								
1		<b>38</b>	<b>18</b>		<b>18</b>		<b>2</b>	<b>34</b>
1	Тема 1. Общая характеристика рынка ценных бумаг	4	4		4			8
2	Тема 2. Субъекты рынка ценных бумаг	4	4		4			8
3	Тема 3. Виды финансовых инструментов	4	4		4			4
4	Тема 4. Основные операции на рынке ценных бумаг (активные, пассивные, посреднические)	2	2		2			6
5	Тема 5. Особенности эмиссии, размещения и обращения отдельных видов ценных бумаг	2	2		2			4
6	Тема 6. Риски на рынке ценных бумаг	2	2		2			4
7	Форма аттестационного испытания промежуточной аттестации	36		Экзамен				
8	Итого в семестре	108	18	-	18		2	34

Таблица 5.2

Распределение учебного времени по темам и видам учебных занятий  
(очно-заочная форма обучения)

№ п/ п	Наименование раздела/темы	Общая трудоёмкост	Лекции (ч)	Практ.занят ия (ч)	Контроль самостоятель ной работы	самостоятель ная работа (ч)
--------------	------------------------------	----------------------	------------	-----------------------	--	-----------------------------------

			в с е г о	ПП	всег о	ПП			
1	2	3	4	5	6	7		8	
<b>7 СЕМЕСТР</b>									
1		<b>22</b>	<b>8</b>		<b>12</b>		<b>2</b>	<b>50</b>	
1	Тема 1. Общая характеристика рынка ценных бумаг	10	2		2			12	
2	Тема 2. Субъекты рынка ценных бумаг	10	1		2			12	
3	Тема 3. Виды финансовых инструментов	6	1		2			12	
4	Тема 4. Основные операции на рынке ценных бумаг (активные, пассивные, посреднические)	6	1		2			4	
5	Тема 5. Особенности эмиссии, размещения и обращения отдельных видов ценных бумаг	20	1		2			6	
6	Тема 6. Риски на рынке ценных бумаг	20	2		2			4	
7	Форма аттестационного испытания промежуточной аттестации	36		Экзамен					
8	Итого в семестре	108	8	-	12		2	50	

## 5.2. Содержание дисциплины и рекомендации по изучению тем

### Тема 1. Общая характеристика рынка ценных бумаг

Предмет курса, его цель и задачи. Роль и значение дисциплины в подготовке обучающихся по направлению «Экономика». Структура, содержание учебной дисциплины и ее взаимосвязь с другими учебными дисциплинами. Методология изучения учебной дисциплины. Определения основных понятий учебной дисциплины.

Основные понятия рынка: сущность и структура, виды финансового рынка, особенности ценообразования на финансовом рынке.

Рынок ценных бумаг как альтернативный источник финансирования экономики, структура рынка ценных бумаг. Эмитент, инвестор, финансовый посредник.

Эмиссия, размещение и обращение ценных бумаг.

Этапы становления рынка ценных бумаг. Особенности российского рынка ценных бумаг.

## **Тема 2. Субъекты рынка ценных бумаг**

Государственное и правовое регулирование рынка ценных бумаг. Субъекты регулирования.

Роль министерства финансов. Функции, права и обязанности Банка России на рынке ценных бумаг. Государственный контроль за функционированием рынка ценных бумаг как элемент системы государственного регулирования.

Лицензирование как объект регулирования профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.

Санкции за нарушение антимонопольных правил.

Саморегулируемые организации профессиональных участников рынка ценных бумаг и место в системе государственного регулирования. Предпосылки эффективной деятельности саморегулируемой организации.

Профессиональные участники и профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг. Основные квалификационные требования, предъявляемые к руководителям и сотрудникам профессиональных участников рынка ценных бумаг. Требования к учредителям (участникам) профессионального участника рынка ценных бумаг.

Брокерская и дилерская деятельность. Понятие «конфликта интересов». Маргинальные сделки.

Деятельность по управлению ценными бумагами. Деятельность по определению взаимных обязательств (клиринг).

Деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг. Депозитарная деятельность. Номинальный держатель ценных бумаг. Иностраный номинальный держатель, иностранный уполномоченный держатель.

Обязанности держателя реестра владельцев ценных бумаг. Права и обязанности трансфер-агентов. Счета, открываемые депозитариями и держателями реестра.

Финансовое консультирование. Деятельность по организации торговли на рынке ценных бумаг. Формы организации торговли на рынке ценных бумаг.

Фондовая биржа: назначение, этапы становления и структура, основные требования к деятельности.

Формы коллективного инвестирования в России.

Квалифицированный инвестор. Совмещение профессиональных видов деятельности на рынке ценных бумаг

\*Примечание: интерактивные формы и методы проведения лекции:

- лекция-беседа – форма обучения обучающихся, в рамках которой предполагается вовлечение слушателей в активную беседу с лектором с целью привлечь их внимание к наиболее важным вопросам изучаемой темы посредством обмена мнениями;

## **Тема 3. Виды финансовых инструментов\***

### **Сущность финансового инструмента.**

Основные признаки ценной бумаги. Основные классификации ценных бумаг (эмиссионные, не эмиссионные, долговые, долевые, коммерческие, товарораспорядительные, ордерные, именные, на предъявителя, ипотечные т.д.)

Документарная форма эмиссионной ценной бумаги. Сертификат на современном этапе развития рынка, централизованное хранение.

Бездокументарная форма эмиссионной ценной бумаги.

Основные виды эмиссионных ценных бумаг: акции (обыкновенные, привилегированные), облигации (государственные займы, облигации, номинированные в иностранной валюте, облигации местных органов власти).

Права по обыкновенным акциям. Права по привилегированным акциям. Основные вопросы исключительной компетенции общего собрания. Определение номинальной стоимости акции и прогнозируемой доходности.

Долговые ценные бумаги. Облигации, классификация облигаций. Определение доходности облигации.

Производные финансовые инструменты (деривативы и их назначение.).



Портфель ценных бумаг: понятие, назначение и виды.

Механизм принятия решений на рынке ценных бумаг (фундаментальный и технический анализ).

\*Примечание: интерактивные формы и методы проведения лекции:

- лекция-беседа – форма обучения обучающихся, в рамках которой предполагается вовлечение слушателей в активную беседу с лектором с целью привлечь их внимание к наиболее важным вопросам изучаемой темы посредством обмена мнениями.

#### **Тема 4. Основные операции на рынке ценных бумаг (активные, пассивные, посреднические)**

Операции с ценными бумагами: классификация в зависимости от цели проведения, основные схемы.

Эмиссионные операции. Процедура эмиссии ценных бумаг и ее этапы. Проспект ценных бумаг и условия его регистрации. Инвестиционные операции Основы налогообложения на рынке ценных бумаг.

Простые и форвардные контракты.

Фьючерсные контракты и опцион. Особенности опциона эмитента. Договора репо.

#### **Тема 5. Особенности эмиссии, размещения и обращения отдельных видов ценных бумаг**

Особенности эмиссии акций кредитными организациями. Режим накопительного счета. Особенности эмиссии опционов эмитента, ограничения на их обращение и оплат уставного капитала акционерного общества.

Особенности эмиссии и обращения облигаций с обеспечением. Облигации с залоговым обеспечением. Размещение облигаций, обеспеченных ипотекой. Облигации, обеспеченные поручительством. Облигации, обеспеченные банковской гарантией, государственной или муниципальной гарантией.

Особенности эмиссии и обращения облигаций Банка России. Размещение и обращение облигаций Банка России. Особенности эмиссии и обращения биржевых облигаций.

Особенности эмиссии и обращения российских депозитарных расписок

Ограничения на обращение ценных бумаг. Особенности обращения ипотечных ценных бумаг.

#### **Тема 6. Риски на рынке ценных бумаг**

Информационное обеспечение рынка ценных бумаг. Обеспечение конфиденциальности информации держателями реестра и депозитариями.

Создание специальных фондов для снижения рисков неисполнения сделок с ценными бумагами.

Модель CAPM. Систематический риск (альфа и бета коэффициенты). Хеджирование. Тактика игры брокеров и их клиентов на повышение и понижение.

### **6. ПЛАНЫ ЗАНЯТИЙ СЕМИНАРСКОГО ТИПА**

#### **а) для обучающихся очной формы обучения**

##### **Семинар № 1 (тема № 1).**

Доклад «Общая характеристика рынка ценных бумаг».

Вопросы для обсуждения:

1. Эволюция экономической мысли в области финансовых инвестиций 2. Функции рынка ценных бумаг.

3. Современное состояние и проблемы развития рынка ценных бумаг в России и других странах.

4. Этапы становления рынка ценных бумаг

ФОС тестирование,  
решение задач

Формируемые компетенции: ПК-7.

### **Семинар № 2. (тема № 2)\*.**

Доклад «Субъекты рынка ценных бумаг».

Вопросы для обсуждения:

1. Государственное регулирование рынка ценных бумаг.
2. Правовое регулирование рынка ценных бумаг
3. Государственный контроль за функционированием рынка ценных бумаг как элемент системы государственного регулирования.
4. Профессиональная деятельность на РЦБ
5. Права и обязанности трансфер-агентов

\*Примечание: форма проведения занятия - семинар - «круглый стол».

Семинар с использованием метода «круглого стола» - разновидность диалога. Он требует от преподавателей и/или привлекаемых для проведения занятия специалистов-практиков реализации принципа коллективного обсуждения проблемы, умения соединить элементы доказательства и убеждения в ходе дискуссии с последующим подведением итогов работы.

ФОС тестирование,  
решение задач

Формируемые компетенции: ПК-7

### **Семинар 3. (тема №3).**

Вопросы для обсуждения:

1. Основные классификации ценных бумаг
2. Основные виды эмиссионных ценных бумаг современном этапе развития рынка, централизованное хранение.
3. Бездокументарная форма эмиссионной ценной бумаги.
4. Основные виды эмиссионных ценных бумаг: акции (обыкновенные, привилегированные), облигации (государственные займы, облигации, номинированные в иностранной валюте, облигации местных органов власти).
5. Права по обыкновенным акциям. Права по привилегированным акциям.
6. Основные вопросы исключительной компетенции общего собрания. \*Примечание: форма проведения занятия - семинар – дискуссия.

Эта форма учебного занятия, в рамках которого предполагается диалог обучающихся в ходе формулирования собственных точек зрения на обсуждаемые проблемы, принятие согласованных решений. При этом могут быть использованы элементы «мозгового штурма» и деловой игры. В рамках семинара студенты по основным проблемным вопросам представляют доклады, рефераты.

ФОС тестирование,  
решение задач

Формируемые компетенции: ПК-7.

### **Семинар № 4. (тема № 3)\*.**

Доклад «Виды финансовых инструментов».

Вопросы для обсуждения:

1. Определение номинальной стоимости акции и прогнозируемой доходности.
2. Долговые ценные бумаги. Облигации, классификация облигаций. Определение доходности облигации.
3. Производные финансовые инструменты: деривативы и их назначение.
4. Портфель ценных бумаг: понятие, назначение и виды.

5. Механизм принятия решений на рынке ценных бумаг (фундаментальный и технический анализ).

\*Примечание: форма проведения занятия - семинар – дискуссия.

Эта форма учебного занятия, в рамках которого предполагается диалог обучающихся в ходе формулирования собственных точек зрения на обсуждаемые проблемы, принятие согласованных решений. При этом могут быть использованы элементы «мозгового штурма» и деловой игры. В рамках семинара студенты по основным проблемным вопросам представляют доклады, рефераты.

ФОС тестирование,  
решение задач

Формируемые компетенции: ПК-7

#### **Семинар № 5. (тема № 4)**

Доклад «Основные операции на рынке ценных бумаг».

Вопросы для обсуждения:

1. Операции с ценными бумагами: классификация в зависимости от цели проведения, основные схемы.

2. Эмиссионные операции.

3. Процедура эмиссии ценных бумаг и ее этапы.

4. Проспект ценных бумаг и условия его регистрации.

5. Инвестиционные операции

6. Основы налогообложения на рынке ценных бумаг.

7. Простые и форвардные контракты.

ФОС тестирование,  
решение задач

Формируемые компетенции: ПК-7

#### **Семинар 6 (тема 4) Вопросы для**

обсуждения:

1. Фьючерсные контракты

2. Характеристика опциона. Опцион на покупку и продажу.

3. Особенности опциона по срокам исполнения: европейский, американский, азиатский, бермудский.

4. Особенности опциона эмитента.

5. Договора РЕПО.

ФОС тестирование,  
решение задач

Формируемые компетенции: ПК-7

#### **(тема № 5)**

Доклад «Особенности эмиссии, размещения и обращения отдельных видов ценных бумаг».

Вопросы для обсуждения:

1. Особенности эмиссии акций кредитными организациями.

2. Облигации, обеспеченные поручительством

3. Облигации, обеспеченные банковской гарантией, государственной или муниципальной гарантией.

4. Особенности эмиссии и обращения облигаций Банка России.

5. Размещение и обращение облигаций Банка России.

6. Особенности эмиссии и обращения биржевых облигаций.

ФОС тестирование,  
решение задач

Формируемые компетенции: ПК-7

**(тема № 6)**

Доклад «Риски на рынке ценных бумаг» Вопросы для обсуждения:

1. Обеспечение конфиденциальности информации держателями реестра и депозитариями.
2. Создание специальных фондов для снижения рисков неисполнения сделок с ценными бумагами.
3. Систематический риск (альфа и бета коэффициенты).
4. Хеджирование.  
ФОС тестирование,  
решение задач

Формируемые компетенции:ПК-7.

***б) для обучающихся очно-заочной формы обучения***

**Семинар № 1 (тема № 1).**

Доклад «Общая характеристика рынка ценных бумаг».

Вопросы для обсуждения:

5. Эволюция экономической мысли в области финансовых инвестиций 6. Функции рынка ценных бумаг.
7. Современное состояние и проблемы развития рынка ценных бумаг в России и других странах.
8. Этапы становления рынка ценных бумаг  
ФОС тестирование,  
решение задач

Формируемые компетенции: ПК-7.

**Семинар № 2. (тема № 2)\*.**

Доклад «Субъекты рынка ценных бумаг».

Вопросы для обсуждения:

1. Государственное регулирование рынка ценных бумаг.
2. Правовое регулирование рынка ценных бумаг
3. Государственный контроль за функционированием рынка ценных бумаг как элемент системы государственного регулирования.
4. Профессиональная деятельность на РЦБ
5. Права и обязанности трансфер-агентов  
ФОС тестирование,  
решение задач

**\*Примечание:** форма проведения занятия - семинар - «круглый стол».

Семинар с использованием метода «круглого стола» - разновидность диалога. Он требует от преподавателей и/или привлекаемых для проведения занятия специалистов-практиков реализации принципа коллективного обсуждения проблемы, умения соединить элементы доказательства и убеждения в ходе дискуссии с последующим подведением итогов работы.

Формируемые компетенции: ПК-7

**Семинар 3. (тема №3).**

Вопросы для обсуждения:

1. Основные классификации ценных бумаг

2. Основные виды эмиссионных ценных бумаг современном этапе развития рынка, централизованное хранение.

3. Бездокументарная форма эмиссионной ценной бумаги.

4. Основные виды эмиссионных ценных бумаг: акции (обыкновенные, привилегированные), облигации (государственные займы, облигации, номинированные в иностранной валюте, облигации местных органов власти).

5. Права по обыкновенным акциям. Права по привилегированным акциям.

6. Основные вопросы исключительной компетенции общего собрания.

\*Примечание:

форма проведения занятия - семинар – дискуссия.

Эта форма учебного занятия, в рамках которого предполагается диалог обучающихся в ходе формулирования собственных точек зрения на обсуждаемые проблемы, принятие согласованных решений. При этом могут быть использованы элементы «мозгового штурма» и деловой игры. В рамках семинара студенты по основным проблемным вопросам представляют доклады, рефераты. Формируемые компетенции: ПК-7.

#### **Семинар № 4. (тема № 3)\*.**

Доклад «Виды финансовых инструментов».

Вопросы для обсуждения:

1. Определение номинальной стоимости акции и прогнозируемой доходности.

2. Долговые ценные бумаги. Облигации, классификация облигаций. Определение доходности облигации.

3. Производные финансовые инструменты: деривативы и их назначение.

4. Портфель ценных бумаг: понятие, назначение и виды.

5. Механизм принятия решений на рынке ценных бумаг (фундаментальный и технический анализ).

\*Примечание: форма проведения занятия - семинар – дискуссия.

Эта форма учебного занятия, в рамках которого предполагается диалог обучающихся в ходе формулирования собственных точек зрения на обсуждаемые проблемы, принятие согласованных решений. При этом могут быть использованы элементы «мозгового штурма» и деловой игры. В рамках семинара студенты по основным проблемным вопросам представляют доклады, рефераты. Формируемые компетенции: ПК-7

#### **Семинар № 5. (тема № 4)**

Доклад «Основные операции на рынке ценных бумаг».

Вопросы для обсуждения:

1. Операции с ценными бумагами: классификация в зависимости от цели проведения, основные схемы.

2. Процедура эмиссии ценных бумаг и ее этапы.

3. Инвестиционные операции

4. Простые и форвардные контракты.

5. Фьючерсные контракты

6. Характеристика опциона. Опцион на покупку и продажу.

7. Договора РЕПО.

ФОС тестирование,

решение задач

Формируемые компетенции: ПК-7

#### **Семинар №6. (тема № 5)**

Доклад «Особенности эмиссии, размещения и обращения отдельных видов ценных бумаг».

Вопросы для обсуждения:

1. Особенности эмиссии акций кредитными организациями.

2. Режим накопительного счета.

4. Ограничения на их обращение и оплата уставного капитала акционерного общества.
  5. Виды облигаций.
  6. Ограничения на обращение ценных бумаг.
  7. Особенности обращения ипотечных ценных бумаг.
- ФОС тестирование,  
решение задач

Формируемые компетенции: ПК-7.

**(тема № 6)**

Доклад «Риски на рынке ценных бумаг» Вопросы для обсуждения:

1. Обеспечение конфиденциальности информации держателями реестра и депозитариями.
  2. Создание специальных фондов для снижения рисков неисполнения сделок с ценными бумагами.
  3. Систематический риск (альфа и бета коэффициенты).
  4. Хеджирование.
- ФОС тестирование,  
решение задач

Формируемые компетенции: ПК-7.

## **6. ПЕРЕЧЕНЬ УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ**

1. Положение об организации и проведении текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации студентов.
2. Положение о балльной системе оценки успеваемости обучающихся АНО ВО «КИТ Университет».
3. Руководство по оформлению рукописных учебных и научных работ, рукописей печатных изданий АНО ВО «КИТ Университет».
4. Методические указания по выполнению контрольных работ.
5. Положение о самостоятельной работе обучающихся в изданий АНО ВО «КИТ Университет».
6. Презентационный материал.

## **7. МАТЕРИАЛЫ ОЦЕНИВАНИЯ РЕЗУЛЬТАТОВ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ**

### **7.1. Показатели, критерии и шкалы оценивания компетенций**

Оценка результатов обучения и уровня сформированности компетенций проводится в ходе мероприятий текущего контроля и промежуточной аттестации с использованием фондов оценочных средств и с применением балльной системы оценки успеваемости обучающихся.

Порядок проведения текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации осуществляется в соответствии с локальным нормативным актом университета.

Таблица 7.1

Соотношение показателей и критериев оценивания компетенций  
со шкалой оценивания  
(форма промежуточной аттестации – зачёт)

Показатели компетенции (ий) (дескрипторы)	Критерий оценивания	Шкала оценивания (баллы)
знать: (соответствует табл. 1)	Показывает полные и глубокие знания, логично и аргументированно отвечает на все вопросы, в том числе дополнительные, показывает высокий уровень теоретических знаний	90–100 баллов
	Показывает глубокие знания, грамотно излагает, достаточно полно отвечает на все вопросы, в том числе дополнительные. В то же время при ответе допускает несущественные погрешности	76–89 баллов
	Показывает достаточные, но не глубокие знания, при ответе не допускает грубых ошибок или противоречий, однако в формулировании ответа отсутствует должная связь между анализом, аргументацией и выводами. Для получения правильного ответа требуются уточняющие вопросы	60–75 баллов
	Показывает недостаточные знания, не способен аргументированно и последовательно излагать материал, допускает грубые ошибки, неправильно отвечает на дополнительные вопросы или затрудняется с ответом	менее 60 баллов
уметь: (соответствует табл.1)	Умеет применять полученные знания для решения практических задач, способен предложить альтернативные решения анализируемых проблем, формулировать выводы	90–100 баллов
	Умеет применять полученные знания для решения практических задач, способен формулировать выводы, но не может предложить альтернативные решения анализируемых проблем	76–89 баллов
	При решении практических задач возникают затруднения	60–75 баллов
	Не может решать практические задачи	менее 60 баллов
владеть: (соответствует табл.1)	Владеет навыками, необходимыми для профессиональной деятельности, способен оценить результат своей деятельности	90–100 баллов
	Владеет навыками, необходимыми для профессиональной деятельности, затрудняется оценить результат своей деятельности	76–89 баллов
	Показывает слабые навыки, необходимые для профессиональной деятельности	60–75 баллов

Показатели компетенции (ий) (дескрипторы)	Критерий оценивания	Шкала оценивания (баллы)
	Отсутствие навыков	менее 60 баллов

Результатом промежуточной аттестации является сумма баллов, набранных во время ответа обучающегося на теоретические и практические вопросы. Перевод набранных баллов в традиционную оценку и определение уровня сформированности компетенций осуществляется в соответствии с табл.7.2.

Таблица 7.2

Порядок перевода баллов в оценку и определение уровня сформированности компетенции

Уровень сформированности компетенции (элемента компетенции)	Количество набранных баллов	Оценка	
		высокий	90–100
повышенный	76–89 баллов	хорошо	
пороговый	60–75 баллов	удовлетворительно	
не сформирован	менее 60 баллов	неудовлетворительно	не зачтено

## 7.2. Примерный перечень вопросов для подготовки к экзамену/зачету

### Вопросы к экзамену

1. Финансовый рынок и его структура, место финансового рынка в общей экономической структуре государства.
2. Общая характеристика и виды операций, совершаемых на денежном рынке.
3. Общая характеристика и виды операций, совершаемых на рынке капиталов.
4. Понятие и структура рынка ценных бумаг, его роль и значение в общей структуре рынка.
5. Функции рынка ценных бумаг (общерыночные и специфические).
6. Составные части рынка ценных бумаг по способу торговли, их краткая характеристика.
7. Государство как эмитент ценных бумаг, виды государственных обязательств.
8. Хозяйствующие субъекты как эмитенты ценных бумаг, их организационно-правовая форма.
9. Инвестиционные компании, их роль и значение на рынке ценных бумаг.
10. Инвестиционные фонды, их назначение и особенности функционирования на фондовом рынке.
11. Основные функции коммерческих банков на рынке ценных бумаг.
12. Порядок выпуска ценных бумаг торговыми и промышленными компаниями при первом варианте акционирования.
13. Сущность второго варианта акционирования предприятий, преобразованных в акционерные общества.
14. Особенности третьего варианта акционирования промышленных и торговых компаний.
15. Инвестиционная привлекательность эмитентов. Классификация ценных бумаг, принятая на западных фондовых рынках.
16. Инвесторы, их общая характеристика и классификация в зависимости от цели инвестирования (стратегические и портфельные инвесторы).



17. Права инвесторов, в зависимости от вклада в уставный капитал.
18. Индивидуальные инвесторы, их права и обязанности по приобретению ценных бумаг.
19. Институциональные инвесторы и их роль на рынке ценных бумаг.
20. Общая характеристика профессионалов фондового рынка.
21. Брокерская деятельность на рынке ценных бумаг.
22. Дилерская деятельность на рынке ценных бумаг.
23. Деятельность по управлению ценными бумагами. Экономический смысл функционирования управляющих компаний и управляющего.
24. Клиринговая деятельность на рынке ценных бумаг.
25. Депозитарная деятельность на рынке ценных бумаг.
26. Система ведения реестра владельцев ценных бумаг.
27. Организация торговли ценными бумагами на российской фондовой бирже.
28. Регулирование рынка ценных бумаг и его виды. Принципы регулирования.
29. Прямое государственное регулирование российского рынка ценных бумаг.
30. Косвенное государственное регулирование российского рынка ценных бумаг.
31. Саморегулирование рынка ценных бумаг.
32. Ценная бумага. Общая классификация ценных бумаг. Основные и производные ценный бумаги.
33. Основные виды ценных бумаг допущенные к обращению на российском фондовом рынке.
34. Акции, их виды и реквизиты.
35. Облигации - долговые обязательства. Права держателя облигации.
36. Вексель и его виды (характеристика простого и переводного векселя).
37. Чек. Особенности его функционирования.
38. Ценные бумаги кредитных организаций. Депозитный и сберегательные сертификаты, их общие черты и отличия.
39. Характеристика складского и двойного складного свидетельства. Особенности их функционирования на рынке ценных бумаг.
40. Коносамент. Виды коносамента.
41. Опцион, сущность, виды, цена исполнения опциона.
42. Виды облигаций на российском облигационном рынке, их характеристика.
43. Государственные ценные бумаги как форма существования государственного внутреннего долга. Задачи рынка ценных бумаг.
44. Общая характеристика государственных долгосрочных облигаций.
45. Характеристика государственных краткосрочных бескупонных облигаций.
46. Облигации федеральных займов с переменным и постоянным купонным доходом.
47. Особенности функционирования облигаций государственного сберегательного займа и облигаций внутреннего государственного валютного займа.
48. Инфраструктура рынка государственных краткосрочных бескупонных облигаций и ее составные элементы, их краткая характеристика.
49. Функции Банка России на рынке государственных краткосрочных бескупонных облигаций.
50. Механизм выпуска и размещения государственных краткосрочных бескупонных облигаций на российском рынке.
51. Доходность государственных краткосрочных бескупонных облигаций и облигаций федеральных займов на первичном и вторичном рынках. Механизм определения доходности.
52. Производные ценные бумаги, условия их функционирования на современном фондовом рынке.
53. Фондовая биржа. Ее характеристика и виды сделок на фондовой бирже.

54. Основные биржевые индексы, их характеристика, роль и значение в экономике.
55. Стратегия управления портфелем ценных бумаг. Определение нормы дохода портфеля ценных бумаг. Основные виды портфельных рисков.
56. Школа «фундаментального анализа» фондовых рынков, ее содержание.
57. Школа «технического анализа», ее основные теории.
58. Рейтинг ценных бумаг, его типы и значение для участников фондового рынка.
59. Виды банковских операций с ценными бумагами, их классификация.
60. Биржевые стратегии, их сущность и назначение.

### 7.5. Применение балльной системы для проведения мероприятий текущего контроля

Таблица 7.3

Применение балльной системы для проверки результатов обучения  
(очная форма обучения)  
(можно изменить формы текущего контроля)

Номер тем	Формы текущего контроля студентов	Баллы по видам работ
P.1	Собеседование	10
P.1	Эссе	10
P.1	<b>Контрольная точка 1</b>	30
P.2	Собеседование	10
P.2	Эссе	10
P.2	<b>Контрольная точка 2</b>	30

Таблица 7.4

Применение балльной системы для проверки результатов обучения  
(очно-заочная форма обучения)

Номер раздела/темы	Формы текущего контроля обучающихся	Баллы по видам работ, выполняемым
Раздел 1,2	<b>Контрольная работа</b>	100

## 8. ПЕРЕЧЕНЬ ОСНОВНОЙ И ДОПОЛНИТЕЛЬНОЙ УЧЕБНОЙ ЛИТЕРАТУРЫ И ИНЫХ ИСТОЧНИКОВ

**Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины  
(включая самостоятельную работу)**

*а) нормативные источники*

1. Гражданский кодекс Российской Федерации, часть первая от 30 ноября 1994 г. //Собрание законодательства Российской Федерации, 1994, № 32, ст. 3301; 2017, № 14, ст. 1998.
2. Гражданский кодекс Российской Федерации, часть вторая от 26 января 1996 г. //Собрание законодательства Российской Федерации, 1996, № 5, ст. 410, ст. 411, № 34, ст. 4025, № 43, ст. 4903; 2017, № 14, ст. 1998.
3. Налоговый кодекс Российской Федерации, часть первая от 31 июля 1998 г. // Собрание законодательства Российской Федерации, 1998, № 31, ст. 3824; 2016, № 27 (часть II), ст. 4175.

4. Налоговый кодекс Российской Федерации, часть вторая от 5 августа 2000 г. № 117-ФЗ // Собрание законодательства Российской Федерации, 2000, № 32, ст. 3340, Российская газета, 2018, № 121.
5. Федеральный закон «О валютном регулировании и валютном контроле» от 26 ноября 2003 г. № 173-ФЗ // Собрание законодательства Российской Федерации, 2003, № 50, ст. 4859, 2018, № 15 (Часть I), ст. 2035.
6. Федеральный закон «О Центральном Банке Российской Федерации (Банке России)» от 10 июля 2002 г. № 86-ФЗ // Собрание законодательства Российской Федерации, 2002, № 28 ст. 2790; 2018, № 11, ст. 1588.
7. Федеральный закон «О банках и банковской деятельности» от 02 декабря 1990 г. № 395-1-ФЗ // Ведомости Съезда народных депутатов РСФСР и Верховного Совета РСФСР, 1990, №27, ст. 357; Собрание законодательства Российской Федерации, 1996, №6, ст. 492; 2018, № 1 (Часть I), ст. 66.
8. Федеральный закон «Об акционерных обществах» от 26 декабря 1995 г. № 208-ФЗ // Собрание законодательства Российской Федерации, 1996, №1, ст. 1; 2018, № 30, ст. 4544. 9. Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» от 22 апреля 1996 г. № 39-ФЗ // Собрание законодательства Российской Федерации, 1996, № 17, ст. 1918; 2018, № 32 (Часть I), ст. 5088.
  10. Федеральный закон «О переводном и простом векселе» от 11 марта 1997 г. №48-ФЗ // Собрание законодательства Российской Федерации, 1997, № 11, ст. 1238.
  11. Федеральный закон «Об ипотечных ценных бумагах» от 11 ноября 2003 г. № 152-ФЗ // Собрание законодательства Российской Федерации, 2003, № 46 (часть II), ст. 4448; 2017, № 48, ст. 7052. 12. Федеральный закон «Об инвестиционных фондах» от 29 ноября 2001 г. № 156-ФЗ // Собрание законодательства Российской Федерации, 2001, № 49, ст. 4562; 2018, № 1 Часть I), ст. 90.
13. Федеральный закон от 29 июля 1998 г. № 135-ФЗ «Об оценочной деятельности в Российской Федерации» // Собрание законодательства Российской Федерации, 1998, № 31, ст. 3813; 2018, № 32 (часть I), ст. 5105.
14. Федеральный закон от 7 мая 1998 г. № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах» // Собрание законодательства Российской Федерации, 1998, № 19, ст. 2071; 2018, № 31, ст. 4858.

*б) основная литература*

1. Рынок ценных бумаг : учебник для академического бакалавриата / под общей редакцией Н. И. Берзона . — 5-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2019 — 514 с. — (Бакалавр. Академический курс). — Текст : непосредственный ISBN 978-5-534-11196-5
2. Чудиновских, М. В. Правовое регулирование рынка ценных бумаг : учебник / М. В. Чудиновских. — Саратов : Ай Пи Эр Медиа, 2018. — 191 с. — ISBN 978-54486-0194-1. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/71576.html> — Режим доступа: для авторизир. пользователей
3. Гусева, И. А. Финансовые рынки и институты : учебник и практикум для вузов / И. А. Гусева. — Москва : Издательство Юрайт, 2020. — 347 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-00339-0. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/450817>
4. Михайленко, М. Н. Финансовые рынки и институты : учебник для вузов / М. Н. Михайленко. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2020. — 336 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-01273-6. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/450069>
5. Никитина, Т. В. Финансовые рынки и институты. Краткий курс :

учебник и практикум для вузов / Т. В. Никитина, А. В. Репета-Турсунова. — 3-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2020. — 97 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-12443-9. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/447486>

*б) дополнительная литература*

1. Арчер, Майкл Трейдинг на валютном рынке для начинающих / Майкл Арчер ; перевод А. Шматов. — Москва : Альпина Паблишер, 2018. — 460 с. — ISBN 978-5-9614-6654-6. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/82653.html> — Режим доступа: для авторизир. пользователей
2. Дж., Мэрфи Технический анализ фьючерсных рынков: теория и практика / Джон Мэрфи Дж. ; перевод О. Новицкая, В. Сидоров. — 3-е изд. — Москва : Альпина Паблишер, 2019. — 610 с. — ISBN 978-5-9614-5709-4. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/86797.html> — Режим доступа: для авторизир. пользователей
3. Новиков, А. В. Институты, сегменты и инструменты финансового рынка : учебное пособие / А. В. Новиков, И. Я. Новикова. — Новосибирск : Новосибирский государственный университет экономики и управления «НИНХ», Сибирская академия финансов и банковского дела, 2018. — 248 с. — ISBN 978-5-7014-0880-5, 978-5-88748-141-8. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/87108.html> — Режим доступа: для авторизир. пользователей
4. О'Нил, Уильям Как делать деньги на фондовом рынке: Стратегия торговли на росте и падении / Уильям О'Нил ; перевод А. Шматов. — 8-е изд. — Москва : Альпина Паблишер, 2019. — 330 с. — ISBN 978-5-9614-5552-6. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/82879.html> — Режим доступа: для авторизир. пользователей
5. Пробин, П. С. Финансовые рынки : учебное пособие для студентов вузов обучающихся по направлению подготовки «Экономика» (квалификация (степень) «бакалавр») / П. С. Пробин, Н. А. Проданова. — Москва : ЮНИТИДАНА, 2017. — 175 с. — ISBN 978-5-238-02613-8. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/81586.html> . — Режим доступа: для авторизир. пользователей
6. Уильямс, Ларри Секреты торговли на фьючерсном рынке: Действуйте вместе с инсайдерами / Ларри Уильямс ; перевод А. Куницын. — Москва : Альпина Паблишер, 2019. — 233 с. — ISBN 978-5-9614-6462-7. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/82487.html> . — Режим доступа: для авторизир. пользователей
7. Фондовый рынок: курс для начинающих / перевод В. Ионов. — 3-е изд. — Москва : Альпина Паблишер, 2020. — 280 с. — ISBN 978-5-9614-1460-8. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/96861.html> . — Режим доступа: для авторизир. пользователей

*в) периодические издания Журналы:*

1. Брокер.
2. Валютный спекулянт.
3. Глобальные рынки и финансовый инжиниринг.
4. Рынок ценных бумаг
5. Финансы.

*Информационные справочные системы:*

*Электронно-библиотечные системы*

№ №	ЭБС, к которым имеют доступ обучающиеся (на договорной основе)	Описание ЭБС	Используемый для работы адрес
1.	ЭБС издательства «Юрайт»	Электронно-библиотечная система, коллекция электронных версий книг.	<a href="http://www.urait.ru/">http://www.urait.ru/</a> 100% доступ. Версия для слабовидящих.
2.	ЭБС издательства «Лань»	Электронно-библиотечная система, электронные книги, учебники для ВУЗов.	<a href="http://e.lanbook.com/">http://e.lanbook.com/</a> 100% доступ. Версия для слабовидя-
			щих.
3.	ЭБС IPR BOOKS	Современный ресурс для получения качественного образования, предоставляющий доступ к учебным и научным изданиям, необходимым для обучения и организации учебного процесса в нашем учебном заведении.	<a href="http://www.iprbookshop.ru/">http://www.iprbookshop.ru/</a> 100% доступ. Версия для слабовидящих.
4.	Электронная библиотека Grebennikon	Электронная библиотека, содержит статьи, опубликованные в журналах ИД «Гребенников»	Полный доступ <a href="https://grebennikon.ru/">https://grebennikon.ru/</a>

*Справочные системы и базы данных*

№№	Справочные системы и базы данных к которым имеют доступ обучающиеся (на договорной основе)	Используемый для работы адрес
----	--	-------------------------------

1.	<a href="http://polpred.com">Polpred.com</a> Обзор СМИ. В рубрикаторе: 53 отрасли / 600 источников / 9 федеральных округов РФ / 235 стран и территорий / главные материалы / статьи и интервью 9000 первых лиц. Ежедневно тысяча новостей, полный текст на русском языке, миллионы сюжетов информагентств и деловой прессы за 15 лет. Доступ на Polpred.com открыт со всех компьютеров библиотеки.	<a href="http://polpred.com/news/">http://polpred.com/news/</a>
2.	Справочно-правовая система «Консультант Плюс»	<a href="http://www.consultant.ru">http://www.consultant.ru</a>
3.	Справочно-правовая система «Гарант»	<a href="http://www.garant.ru">http://www.garant.ru</a>

*Информационные ресурсы открытого доступа*

№ №	Описание электронного ресурса	Используемый для работы адрес
1.	Официальный сайт Центрального банка РФ	<a href="http://www.cbr.ru">www.cbr.ru</a>
2.	Официальный сайт Министерства финансов РФ	<a href="http://www.minfin.ru">www.minfin.ru</a>
3.	Официальный сайт МВФ (International Monetary Fund)	<a href="http://www.imf.org">www.imf.org</a>
4.	Официальный сайт Московской межбанковской валютной биржи	<a href="http://www.micex.ru">www.micex.ru</a>
5.	Ассоциация участников финансового рынка «Некоммерческое партнерство развития финансового рынка РТС»	<a href="http://nprts.ru/ru/promarket/fo">http://nprts.ru/ru/promarket/fo</a>
6.	Журнал для трейдеров	<a href="https://fortrader.org/journal">https://fortrader.org/journal</a>
7.	Энциклопедия экономиста	<a href="http://www.grandars.ru">www.grandars.ru</a>
8.	Экономический интернет-журнал Nota Bene	<a href="http://www.nbene.narod.ru">www.nbene.narod.ru</a>
9.	Мониторинг экономических показателей	<a href="http://www.budgetrf.ru">www.budgetrf.ru</a>
10.	Федеральный образовательный портал Экономика, социология, менеджмент	<a href="http://www.ecsocman.edu.ru">www.ecsocman.edu.ru</a>
11.	Электронно-библиотечная система	<a href="http://bibliorossica.com">http://bibliorossica.com</a>

Электронно-библиотечная система IPRBooks.

<http://www.iprbookshop.ru>

**Электронные образовательные ресурсы (современные профессиональные базы данных)** База данных научной электронной библиотеки.

<https://elibrary.ru>

База данных Федерального образовательного портала «Экономика. Социология.

Менеджмент». <http://ecsocman.hse.ru>

База данных ПАО «Московская биржа» . <https://www.moex.com>

База данных Информационного агентства Cbonds. <https://www.cbonds.ru>

База данных биржевого рынка. <https://ru.investing.com>

База данных Национального расчетного депозитария . <https://www.isin.ru>

База данных Банка России. <https://www.cbr.ru>

База данных инвестиционной компании «Финам». <https://www.finam.ru>

База данных компании БКС. <https://www.broker.ru>

База данных StockChart. <http://www.ruticker.ru>

**Электронные образовательные ресурсы (информационные справочные системы)**

Справочно-правовая система «Консультант Плюс»

Справочно-правовая система «Гарант»