

Документ подписан простой электронной подписью  
Информация о владельце:  
ФИО: Антипова Наталья Викторовна  
Должность: и.о. директора филиала  
Дата подписания: 08.09.2025 09:01:37  
Уникальный программный ключ:  
fae5412acb1bf810dc69e6bc004ac45622b84b3a

Приложение 3  
к основной профессиональной образовательной  
программе  
по направлению подготовки 38.03.01 Экономика  
направленность (профиль) программы  
«Финансы и кредит»

**Министерство науки и высшего образования Российской Федерации  
федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего образования**

**«Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова»**

**Улан-Баторский филиал РЭУ им. Г.В. Плеханова**



Одобрено  
На заседании Совета Улан-Баторского  
филиала РЭУ им. Г.В. Плеханова  
Протокол № 12 от 19 июня 2025 г.  
Председатель совета  
Н.В. Антипова

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ**

**Б1.В.07 Рынок ценных бумаг**

<b>Направление подготовки</b>	<b>38.03.01 Экономика</b>
<b>Направленность (профиль) программы</b>	<b>Финансы и кредит</b>
<b>Уровень высшего образования</b>	<b>Бакалавриат</b>

**Год начала подготовки 2025**

Улан-Батор – 2025 г.

Рабочая программа одобрена на заседании междисциплинарной кафедры  
16.06.2025 г. протокол № 12

## СОДЕРЖАНИЕ

<b>I. ОРГАНИЗАЦИОННО-МЕТОДИЧЕСКИЙ РАЗДЕЛ .....</b>	<b>4</b>
Цель и задачи освоения дисциплины .....	4
Место дисциплины в структуре образовательной программы.....	4
Объем дисциплины и виды учебной работы .....	4
Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине .....	5
<b>II. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ.....</b>	<b>7</b>
<b>III. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ .....</b>	<b>11</b>
РЕКОМЕНДУЕМАЯ ЛИТЕРАТУРА.....	11
ПЕРЕЧЕНЬ ИНФОРМАЦИОННО-СПРАВОЧНЫХ СИСТЕМ.....	11
ПЕРЕЧЕНЬ ЭЛЕКТРОННО-ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫХ РЕСУРСОВ .....	11
ПЕРЕЧЕНЬ ПРОФЕССИОНАЛЬНЫХ БАЗ ДАННЫХ .....	11
ПЕРЕЧЕНЬ РЕСУРСОВ ИНФОРМАЦИОННО-ТЕЛЕКОММУНИКАЦИОННОЙ СЕТИ "ИНТЕРНЕТ", НЕОБХОДИМЫХ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ.....	11
ПЕРЕЧЕНЬ ИНФОРМАЦИОННЫХ ТЕХНОЛОГИЙ, ИСПОЛЬЗУЕМЫХ ПРИ ОСУЩЕСТВЛЕНИИ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ, ВКЛЮЧАЯ ПЕРЕЧЕНЬ ПРОГРАММНОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ .....	12
МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ .	12
<b>IV. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ .....</b>	<b>12</b>
<b>V. МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ, ОПРЕДЕЛЯЮЩИЕ ПРОЦЕДУРЫ ОЦЕНИВАНИЯ ЗНАНИЙ И УМЕНИЙ, ХАРАКТЕРИЗУЮЩИХ ЭТАПЫ ФОРМИРОВАНИЯ КОМПЕТЕНЦИЙ</b>	<b>12</b>
<b>VI. ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ .....</b>	<b>13</b>

# I. ОРГАНИЗАЦИОННО-МЕТОДИЧЕСКИЙ РАЗДЕЛ

## Цель и задачи освоения дисциплины

Целью дисциплины «Рынок ценных бумаг» является:

1. Получение общего представления о рынке ценных бумаг и приобретение навыков его анализа;
2. Усвоение теоретических и практических основ функционирования рынка ценных бумаг;
3. Развитие способностей оказания консультационных услуг в области инвестиций

Задачи дисциплины «Рынок ценных бумаг»:

- Изучение законодательства Российской Федерации по ценным бумагам, по защите прав инвесторов и акционеров, о деятельности институтов коллективного инвестирования;
- Изучение методов и инструментов оценки эмитента и ценных бумаг эмитента;
- Изучение методов и инструментов экономического и финансового анализа на рынке ценных бумаг;
- Освоении основ экономического и финансового анализа компании с применением информационных и компьютерных технологий;
- Освоении навыков работы с большим объемом информации;
- Освоении инструментов анализа финансового рынка и его отдельных сегментов;
- Приобретении навыков работы с нормативными документами

## Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина «Рынок ценных бумаг», относится к части, формируемой участниками образовательных отношений.

## Объем дисциплины и виды учебной работы

Таблица 1

Показатели объема дисциплины	Всего часов по формам обучения		
	очная	очно-заочная	заочная
Объем дисциплины в зачетных единицах	4 ЗЕТ		
Объем дисциплины в акад. часах	144		
Промежуточная аттестация: Форма	экзамен	экзамен	-
<b>Контактная работа обучающихся с преподавателем (Контакт. часы), всего:</b>	58	34	-
1. Контактная работа на проведение занятий лекционного и семинарского типов, всего часов, в том числе:	54	30	-
- лекции/ электронные часы	24	12	-
- практические занятия	30	18	-
- лабораторные занятия	-	-	-
в том числе практическая подготовка	-	-	-
2. Индивидуальные консультации (ИК)	-	-	-
3. Контактная работа по промежуточной аттестации (Катт)	-	-	-
4. Консультация перед экзаменом (КЭ)	2	2	-
5. Контактная работа по промежуточной аттестации в период экз. сессии / сессии заочников (Каттэк)	2	2	-

Показатели объема дисциплины	Всего часов по формам обучения		
	очная	очно-заочная	заочная
<b>Самостоятельная работа (СР), всего:</b>	86	110	-
в том числе:			
• самостоятельная работа в период экз. сессии (СРэк)	32	32	-
• самостоятельная работа в семестре (СРС)	54	78	-
в том числе самостоятельная работа на курсовую работу	-	-	-
• изучение ЭОР	-	-	-
• изучение онлайн-курса или его части	30	30	-
• выполнение индивидуального или группового проекта	-	-	-
• и другие виды.....	24	48	-

## Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине

Таблица 2

Формируемые компетенции	Индикаторы достижения компетенций	Результаты обучения
ПК-1 – Способен осуществлять мониторинг конъюнктуры рынка банковских услуг, рынка ценных бумаг, иностранной валюты, товарно-сырьевых рынков	ПК-1.1. Проводит исследование финансового рынка и изучает предложения финансовых услуг (в том числе действующих правил и условий, тарифной политики и действующих форм документации)	<p>ПК-1.1. 3-1. <b>Знает</b> конъюнктуру и механизмы функционирования финансовых рынков</p> <p>ПК-1.1. 3-2. <b>Знает</b> современную финансовую систему и финансовый рынок, историю развития финансовой системы и финансового рынка, <b>методы экономической диагностики рынка финансовых услуг</b></p> <p>ПК-1.1. 3-3. <b>Знает</b> характеристики финансовых продуктов и услуг</p> <p>ПК-1.1. 3-4. <b>Знает</b> систему розничных финансовых услуг, применяемых при управлении личными финансами домохозяйств (инвестиционные, кредитные, страховые, пенсионные), их качественные, количественные характеристики</p> <p>ПК-1.1. 3-5. <b>Знает</b> основные мировые и российские тенденции изменения законодательства, регулирующего финансовую деятельность</p> <p>ПК-1.1. 3-6. <b>Знает</b> основы макроэкономики, микроэкономики, финансовой математики, теории вероятностей и математической статистики</p> <p>ПК-1.1. У-1 <b>Умеет</b> производить информационно-аналитическую работу по рынку финансовых продуктов и услуг</p> <p>ПК-1.1. У-2. <b>Умеет</b> мыслить системно, структурировать информацию</p>
	ПК-1.2. Осуществляет мониторинг информационных источников финансовой	ПК-1.2. 3-1. <b>Знает</b> нормативную базу в области финансовой деятельности, основные мировые и российские

Формируемые компетенции	Индикаторы достижения компетенций	Результаты обучения
	<p>информации; анализирует состояние и прогнозирует изменения инвестиционного и информационного рынков</p>	<p>тенденции изменения законодательства, регулирующего финансовую деятельность  ПК-1.2. 3-2. <b>Знает</b> технологии сбора первичной финансовой информации, <b>методы экономической диагностики рынка финансовых услуг</b>  ПК-1.2. 3-3. <b>Знает</b> методы сбора, обработки и анализа информации с применением современных средств связи, аппаратно-технических средств и компьютерных технологий  ПК-1.2. 3-4. <b>Знает</b> основы инвестиционного менеджмента и инвестиционного маркетинга</p> <p>ПК-1.2. У-1. <b>Умеет</b> получать, интерпретировать и документировать результаты исследований  ПК-1.2. У-2. <b>Умеет</b> применять универсальное и специализированное программное обеспечение, необходимое для сбора и анализа информации  ПК-1.2. У-3. <b>Владеет базовыми навыками работы на персональном компьютере, навыками работы в автоматизированных системах информационного обеспечения профессиональной деятельности</b></p>

## II. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

этапы формирования и критерии оценивания сформированности компетенций

Таблица 3.1

для очной формы обучения

№ п/п	Наименование раздела, темы дисциплины	Трудоемкость, академические часы						Индикаторы достижения компетенций	Результаты обучения (знания, умения)	Учебные задания для аудиторных занятий	Текущий контроль	Задания для творческого рейтинга
		Лекции	Практические занятия	Лабораторные занятия	Практическая подготовка	Самостоятельная работа	Всего					
Семестр 5												
1.	Тема 1. Понятие, классификации и виды ценных бумаг <i>Юридическое и экономическое понятия ценной бумаги. Ценная бумага как вещь и как фиктивная форма стоимости. Виды и классификации ценных бумаг. Общая характеристика функций ценных бумаг.</i>	4	6	-	-	10	20	ПК-1.1	ПК-1.1 3-1 ПК-1.1 3-2 ПК-1.1 У-1	О.	-	Ин.п.
2.	Тема 2. Основы рынка ценных бумаг <i>Понятие рынка ценных бумаг и его классификации. Функции рынка ценных бумаг. Законы и механизмы организации и функционирования рынка. Участники рынка ценных бумаг: эмитенты, инвесторы, профессиональные участники, организации инфраструктуры. Государство как участник рынка ценных бумаг. Понятие первичного рынка, вопросы эмиссии и размещения ценных бумаг. Общее представление о вторичном рынке и обращении ценных бумаг.</i>	6	6	-	-	12	24	ПК-1.1	ПК-1.1 3-1 ПК-1.1 3-2 ПК-1.1 У-1	О.	-	-
3.	Тема 3. Вексель	4	6	-	-	10	20	ПК-1.2	ПК-1.2 3-1	О.	Р.а.з.	-

	<i>Понятие векселя и его отличительные особенности. Значение векселя для становления рынка ценных бумаг. Обязательные реквизиты векселя. Виды векселей. Эмитенты векселей. Схемы выпуска и обращения векселя и его цена. Учет векселей. Вексельный рынок. Процедура платежа по векселю.</i>								ПК-1.2 У-1			
4.	<i>Тема 4. Акция Понятие и виды акций. Права владельца акции. Механизмы выпуска и обращения, торговли. Понятие дивиденда, порядок его определения и выплаты. Стоимостная оценка акций. Использование акций как инструмента инвестирования.</i>	4	6	-	-	10	20	ПК-1.2	ПК-1.2 3-1 ПК-1.2 У-1	О.	Р.а.з.	Ин.п.
5.	<i>Тема 5. Облигация Понятие и многообразие видов облигаций. Отличие облигаций от акций. Эмитенты облигаций. Государственные облигации. Цели и механизмы выпуска и обращения облигаций. Стоимостная оценка облигаций. Доходность облигаций. Гибридные ценные бумаги. Структурные продукты.</i>	6	6	-	-	12	24	ПК-1.2	ПК-1.2 3-1 ПК-1.2 У-1	О.	Р.а.з. К. Т.	-
	<b>Итого</b>	24	30	-	-	54	108					

Таблица 3.2

для очно-заочной формы обучения

№ п/п	Наименование раздела, темы дисциплины	Трудоемкость, академические часы						Индикаторы достижения компетенций	Результаты обучения (знания, умения)	Учебные задания для аудиторных занятий	Текущий контроль	Задания для творческого рейтинга
		Лекции	Практические занятия	Лабораторные занятия	Практическая подготовка	Самостоятельная работа	Всего					
Семестр 5												
1.	Тема 1. Понятие, классификации и виды ценных бумаг <i>Юридическое и экономическое понятия ценной бумаги. Ценная бумага как вещь и как фиктивная форма стоимости. Виды и классификации ценных бумаг. Общая характеристика функций ценных бумаг.</i>	2	4	-	-	14	20	ПК-1.1	ПК-1.1 3-1 ПК-1.1 3-2 ПК-1.1 У-1	О.	-	Ин.п.
2.	Тема 2. Основы рынка ценных бумаг <i>Понятие рынка ценных бумаг и его классификации. Функции рынка ценных бумаг. Законы и механизмы организации и функционирования рынка. Участники рынка ценных бумаг: эмитенты, инвесторы, профессиональные участники, организации инфраструктуры. Государство как участник рынка ценных бумаг. Понятие первичного рынка, вопросы эмиссии и размещения ценных бумаг. Общее представление о вторичном рынке и обращении ценных бумаг.</i>	4	4	-	-	16	24	ПК-1.1	ПК-1.1 3-1 ПК-1.1 3-2 ПК-1.1 У-1	О.	-	-
3.	Тема 3. Вексель <i>Понятие векселя и его отличительные особенности. Значение векселя для</i>	2	4	-	-	14	20	ПК-1.2	ПК-1.2 3-1 ПК-1.2 У-1	О.	Р.а.з.	-

	<i>становления рынка ценных бумаг. Обязательные реквизиты векселя. Виды векселей. Эмитенты векселей. Схемы выпуска и обращения векселя и его цена. Учет векселей. Вексельный рынок. Процедура платежа по векселю.</i>											
4.	<i>Тема 4. Акция Понятие и виды акций. Права владельца акции. Механизмы выпуска и обращения, торговли. Понятие дивиденда, порядок его определения и выплаты. Стоимостная оценка акций. Использование акций как инструмента инвестирования.</i>	2	4	-	-	14	20	ПК-1.2	ПК-1.2 3-1 ПК-1.2 У-1	О.	Р.а.з.	Ин.п.
5.	<i>Тема 5. Облигация Понятие и многообразие видов облигаций. Отличие облигаций от акций. Эмитенты облигаций. Государственные облигации. Цели и механизмы выпуска и обращения облигаций. Стоимостная оценка облигаций. Доходность облигаций. Гибридные ценные бумаги. Структурные продукты.</i>	2	2	-	-	20	24	ПК-1.2	ПК-1.2 3-1 ПК-1.2 У-1	О.	Р.а.з. К. Т.	-
	<b>Итого</b>	12	18	-	-	78	108					

**Формы учебных заданий на аудиторных занятиях:**

Опрос (О.)

**Формы текущего контроля:**

Тест (Т.)

Расчетно-аналитические задания (р.а.з.)

Кейс (К.)

**Формы заданий для творческого рейтинга:**

Индивидуальный проект (Ин.п.)

### **III. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ**

#### **РЕКОМЕНДУЕМАЯ ЛИТЕРАТУРА**

##### **Основная литература:**

1. Галанов, В. А. Рынок ценных бумаг : учебник / В.А. Галанов. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : ИНФРА-М, 2023. — 414 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). — DOI 10.12737/23640. - ISBN 978-5-16-012443-8. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.ru/catalog/product/190750>

##### **Дополнительная литература:**

1. Кирьянов, И. В. Рынок ценных бумаг и биржевое дело : учеб. пособие / И.В. Кирьянов. — Москва : ИНФРА-М, 2018. — 264 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). - ISBN 978-5-16-009772-5. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/563313>

2. Нишатов, Н. П. Эмиссионные ценные бумаги, рынки и участники обращения: Учебное пособие / Нишатов Н.П. - Москва :Вузовский учебник, ИНФРА-М Издательский Дом, 2017. - 132 с.: ISBN 978-5-16-105898-5 (online). - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/913511>

##### **Нормативные правовые документы:**

1. Гражданский Кодекс Российской Федерации, часть первая от 30 ноября 1994 г. N 51-ФЗ - КонсультантПлюс. [Электрон. ресурс].
2. Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» №39-ФЗ от 22 апреля 1996г с изменениями и дополнениями.
3. Федеральный закон «Об акционерных обществах» № 208-ФЗ от 26 декабря 1995г с изменениями и дополнениями
4. Федеральный закон "Об инвестиционных фондах" от 29.11.2001 N 156-ФЗ
5. Положение Банка России от 19.12.2019 N 706-П "О стандартах эмиссии ценных бумаг" (Зарегистрировано в Минюсте России 21.04.2020 N 58158)

##### **ПЕРЕЧЕНЬ ИНФОРМАЦИОННО-СПРАВОЧНЫХ СИСТЕМ**

1. <http://www.consultant.ru> - Справочно-правовая система Консультант Плюс;
2. <http://www.garant.ru> - Справочно-правовая система Гарант.

##### **ПЕРЕЧЕНЬ ЭЛЕКТРОННО-ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫХ РЕСУРСОВ**

1. Галанов В.А. «Рынок ценных бумаг» (электронный образовательный ресурс, размещённый в ЭОС РЭУ им. Г.В. Плеханова) <http://lms.rea.ru>

##### **ПЕРЕЧЕНЬ ПРОФЕССИОНАЛЬНЫХ БАЗ ДАННЫХ**

Не используется

##### **ПЕРЕЧЕНЬ РЕСУРСОВ ИНФОРМАЦИОННО-ТЕЛЕКОММУНИКАЦИОННОЙ СЕТИ "ИНТЕРНЕТ", НЕОБХОДИМЫХ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ**

1. Официальный сайт "Dowjones" - <http://www.dowjones.com>
2. Официальный сайт "Finam" - <http://www.finam.ru>
3. Официальный сайт "Finmarket" - <http://www.finmarket.ru>
4. Официальный сайт «Московская биржа» - <https://www.moex.com/>
5. Официальный сайт Банк России - [WWW.CBR.RU](http://WWW.CBR.RU)

6. Официальный сайт биржи "Nasdaq" - <http://www.nasdaq.com>
7. СКАН Интерфакс – <https://www.scan-interfax.ru>
8. СПАРК Интерфакс - <https://www.spark-interfax.ru>

## **ПЕРЕЧЕНЬ ИНФОРМАЦИОННЫХ ТЕХНОЛОГИЙ, ИСПОЛЬЗУЕМЫХ ПРИ ОСУЩЕСТВЛЕНИИ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ, ВКЛЮЧАЯ ПЕРЕЧЕНЬ ПРОГРАММНОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ**

<b>№ п/п</b>	<b>Перечень информационных технологий, программного обеспечения</b>
1	Отечественная операционная система
2	Прикладной пакет документов

## **МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ**

Дисциплина «Рынок ценных бумаг» обеспечена.

для проведения занятий лекционного типа:

– учебной аудиторией, оборудованной учебной мебелью, мультимедийными средствами обучения для демонстрации лекций-презентаций;

для проведения занятий семинарского типа (практические занятия):

– учебной аудиторией, оборудованной учебной мебелью и техническими средствами обучения, служащими для представления учебной информации;

– компьютерным классом;

для самостоятельной работы:

– помещением для самостоятельной работы, оснащенным компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа к электронной информационно-образовательной среде университета.

## **IV. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ**

– Методические рекомендации по организации и выполнению внеаудиторной самостоятельной работы.

## **V. МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ, ОПРЕДЕЛЯЮЩИЕ ПРОЦЕДУРЫ ОЦЕНИВАНИЯ ЗНАНИЙ И УМЕНИЙ, ХАРАКТЕРИЗУЮЩИХ ЭТАПЫ ФОРМИРОВАНИЯ КОМПЕТЕНЦИЙ**

Результаты текущего контроля и промежуточной аттестации формируют рейтинговую оценку работы обучающегося. Распределение баллов при формировании рейтинговой оценки работы обучающегося осуществляется в соответствии с «Положением о рейтинговой системе оценки успеваемости и качества знаний обучающихся в процессе освоения дисциплины «Рынок ценных бумаг» в федеральном государственном бюджетном образовательном учреждении высшего образования «Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова».

<b>Виды работ</b>	<b>Максимальное количество баллов</b>
Выполнение учебных заданий на аудиторных занятиях	20
Текущий контроль	20
Творческий рейтинг	20
Промежуточная аттестация (экзамен)	40
<b>ИТОГО</b>	<b>100</b>

В соответствии с Положением о рейтинговой системе оценки успеваемости и качества знаний обучающихся «преподаватель кафедры, непосредственно ведущий занятия со академической группой, обязан проинформировать группу о распределении рейтинговых баллов по всем видам работ на первом занятии учебного модуля (семестра), количестве модулей по дисциплине, сроках и формах контроля их освоения, форме промежуточной аттестации, снижении баллов за несвоевременное выполнение выданных заданий. Обучающиеся в течение учебного модуля (семестра) получают информацию о текущем количестве набранных по дисциплине баллов через личный кабинет обучающегося».

## **VI. ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ**

Оценочные материалы по дисциплине разработаны в соответствии с Положением об оценочных материалах в федеральном государственном бюджетном образовательном учреждении высшего образования «Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова»

### **Тематика курсовых работ/проектов**

Курсовая работа/проект по дисциплине «Рынок ценных бумаг» учебным планом не предусмотрена.

### **Типовой перечень вопросов к экзамену**

1. Юридическое понятие ценной бумаги
2. Юридические виды ценных бумаг
3. Реквизиты ценной бумаги
4. Порядок передачи прав по ценной бумаге
5. Формы существования ценной бумаги
6. Возможность и необходимость существования ценной бумаги
7. Юридическая основа юридического вида ценной бумаги
8. Причины перехода к бездокументарной ценной бумаге
9. Юридическая сущность ценной бумаги
10. Отличия ценной бумаги от долговой расписки
11. Ценная бумага как движимое имущество
12. Экономическая сущность ценной бумаги
13. Экономическая сущность государственных ценных бумаг
14. Экономические типы ценной бумаги
15. Торговые качества ценной бумаги
16. Инвестиционные качества ценной бумаги
17. Классификации ценных бумаг
18. Юридическое понятие ценной бумаги
19. Юридические виды ценных бумаг

20. Реквизиты ценной бумаги
21. Порядок передачи прав по ценной бумаге
22. Формы существования ценной бумаги
23. Ценная бумага как главная форма современного богатства
24. Понятие кругооборота ценной бумаги
25. Понятие рынка ценных бумаг
26. Первичный и вторичный рынок ценных бумаг
27. Классификации рынка ценных бумаг
28. Отличия рынка ценных бумаг от товарного рынка
29. Отличия рынка ценных бумаг от валютного рынка
30. Отличия рынка ценных бумаг от кредитного рынка
31. Рынок ценных бумаг как источник капитала
32. Рынок ценных бумаг как сфера для вложения капитала
33. Функции рынка ценных бумаг
34. Участники рынка ценных бумаг
35. Профессиональные участники рынка ценных бумаг
36. Понятие векселя
37. Характеристики векселя
38. Юридические виды векселя
39. Экономические виды векселя
40. Чек
41. Понятие облигации
42. Основные права владельца облигации
43. Характеристики облигации
44. Отличия облигации от акции
45. Отличия облигации от кредита
46. Ограничения на выпуск облигаций
47. Классификации облигаций
48. Теоретическая цена купонной облигации
49. Понятие государственной облигации
50. Роль государственных облигаций в экономике
51. Понятие акции
52. Виды акции
53. Специфика обыкновенных акций
54. Специфика привилегированных акций
55. Эмиссия акций
56. Обращение акций
57. Акционерное общество как участник рынка акций
58. Виды денежных оценок акции
59. Цена размещения акции
60. Модели теоретической цены акции
61. Закон роста цены акции и фондовые кризисы
62. Понятие опциона эмитента на акции
63. Фондовые варранты
64. Депозитарные расписки на акции
65. Деятельность по доверительному управлению ценными бумагами
66. Биржевой и небиржевой рынок ценных бумаг
67. Российские фондовые биржи
68. Фондовые биржи на мировом рынке
69. Рынок ценных бумаг как составная часть финансового рынка
70. Клиринг и расчеты на рынке ценных бумаг

### Практические задания к экзамену

1. Инвестор приобрел 100 акций по цене 100 рублей за штуку. Через 2 года цена акции возросла до 150 рублей. За период владения акциями акционеру были выплачены дивиденды в размере 6 рублей на акцию. Определите полную годовую доходность, которую получил инвестор от приобретения данных акций.
2. В акционерном обществе размещено 800 000 обыкновенных акций. Объявленное число акций составляет 300 000. Совет директоров принял решение о дополнительной эмиссии акций в количестве 500 000 штук. Правомерно ли решение Совета директоров?
3. Цена акции 100 руб. Дивиденд выплачивается ежеквартально в размере 2 руб. Какова ежеквартальная доходность владения акцией

### Типовые тестовые задания

1. Акция — это:

- а) долговая ценная бумага
- б) долевая ценная бумага
- в) производная ценная бумага
- г) ордерная ценная бумага

2. Эмитентом акции может быть:

- а) государство
- а) общество с ограниченной ответственностью -индивидуальное частное предприятие
- б) акционерное общество

3. Выплата дохода по облигациям в России может производиться в виде:

- 1) дисконта;
- 2) купонных платежей;
- 3) выигрыша;
- 4) индексации.

-2,4

-1,2

-1,2,3

-все перечисленное

4. Эмитентом государственных облигаций от имени государства в РФ может выступать:

- а) орган исполнительной власти, формирующий и исполняющий бюджет;
- б) Центральный банк РФ;
- в) Министерство экономики;
- г) Министерство имущества,

-только 1

-2,4

-2,3

-все перечисленное

5. В соответствии с законодательством РФ эмиссия эмиссионных ценных бумаг - это:

- а) выпуск ценных бумаг
- б) отчуждение ценных бумаг эмитентом их первым владельцам путем заключения сделок с выпускаемыми ценными бумагами
- в) определенная последовательность действий эмитента по размещению ценных бумаг

г) нет правильного ответа

### **Примеры вопросы для опроса**

1. Что такое ценная бумага?
2. Почему ценную бумагу принято определять как представителя капитала?
3. Каковы отличия ценной бумаги от других финансовых инструментов?
4. Каковы основные экономические типы ценных бумаг?
5. Каковы функции ценных бумаг?

### **Типовые кейсы**

#### **Кейс**

Согласились бы вы инвестировать 1 млн руб. при следующих условиях:

А) компания обещает 30% годовых, работая при этом на фондовом рынке США

Б) компания уже три года успешно работает

В) 75% депозита страхуется в Великобритании страховой компанией, гарантируя возврат лишь 750 тыс. руб.

Возможные аспекты разбора ситуации:

- внешне – выгода клиента 30% годовых, а риск капитала в размере 25%

- скрытые проблемы: компания имеет 30% годовых, плюс ее маржа, плюс ее плата за страховку, т. е. ее общий чистый доход должен составлять чуть ли не 50%, а доходность американских индексов не более 15% годовых

- возможность потерять свой капитал: компания просто привлекает средства многих клиентов, чтобы или скрыться, или вернуть лишь 75% капитала, а остальное оставить себе.

### **Типовые расчетно-аналитические задания/задачи:**

1. Корпорация Ameritech Corporation выплачивала в качестве дивидендов 3,56 долл. На акцию, и ожидается бесконечный рост дивидендов на 5,5% в год. Акции имеют коэффициент бета, равный 0,9. Безрисковая ставка составляет 6,25%, премия за риск – 5,5%. а) Определите, какова стоимость акции, если использовать модель роста Гордона? б) Акции торгуются по цене 80 долл. за штуку. Каков должен быть рост дивидендов для оправдания данной цены?

2. Представьте, что вы генеральный директор предприятия «Станки», расположенного по Инвестор приобрел 100 акций по цене 196 рублей за штуку. Через 2,5 года цена акции возросла до 406 рублей. За период владения акциями акционеру были выплачены дивиденды в размере 6 рублей на акцию. Определите полную годовую доходность, которую получил инвестор от приобретения данных акций.

3. Акция номинальной стоимостью 100 рублей приобретена инвестором с коэффициентом 1,4 и продана на третий год после приобретения за 75 дней до даты выплаты дивидендов. Дивидендов составила 18%, за второй – 20%, за третий – 35%. Индекс динамики цены продажи к цене приобретения – 1,2. Определите совокупную доходность акции для инвестора.

### **Тематика индивидуальных проектов:**

- 1) Характеристика эмитента
- 2) Анализ российского фондового рынка
- 3) Коммерческие банки на рынке ценных бумаг
- 4) Биржевой рынок ценных бумаг
- 5) Рынок облигаций предприятий МСБ

### Типовая структура экзаменационного билета

<i>Наименование</i>	<i>Максимальное количество баллов</i>
<i>Вопрос 1</i>	<i>15</i>
<i>Вопрос 2</i>	<i>15</i>
<i>Практическое задание (расчетно-аналитическое)</i>	<i>10</i>

**Показатели и критерии оценивания планируемых результатов освоения компетенций и результатов обучения, шкала оценивания**

Таблица 5

Шкала оценивания		Формируемые компетенции	Индикатор достижения компетенции	Критерии оценивания	Уровень освоения компетенций
85 – 100 баллов	«отлично»	ПК-1 – Способен осуществлять мониторинг конъюнктуры рынка банковских услуг, рынка ценных бумаг, иностранной валюты, товарно-сырьевых рынков	ПК-1.1. Проводит исследование финансового рынка и изучает предложения финансовых услуг (в том числе действующих правил и условий, тарифной политики и действующих форм документации)	<p><b>Знает верно и в полном объеме:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>-конъюнктуру и механизмы функционирования финансовых рынков</li> <li>-современную финансовую систему и финансовый рынок, историю развития финансовой системы и финансового рынка, <b>методы экономической диагностики рынка финансовых услуг</b></li> <li>-характеристики финансовых продуктов и услуг</li> <li>-систему розничных финансовых услуг, применяемых при управлении личными финансами домохозяйств (инвестиционные, кредитные, страховые, пенсионные), их качественные, количественные характеристики</li> <li>-основные мировые и российские тенденции изменения законодательства, регулирующего финансовую деятельность</li> <li><i>-основы макроэкономики, микроэкономики, финансовой математики, теории вероятностей и математической статистики</i></li> </ul> <p><b>Умеет верно и в полном объеме:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>-производить информационно-аналитическую работу по рынку</li> </ul>	<b>Продвинутый</b>

				<p>финансовых продуктов и услуг -мыслить системно, структурировать информацию</p>
			<p>ПК-1.2. Осуществляет мониторинг информационных источников финансовой информации; анализирует состояние и прогнозирует изменения инвестиционного и информационного рынков</p>	<p><b>Знает верно и в полном объеме:</b> -нормативную базу в области финансовой деятельности, основные мировые и российские тенденции изменения законодательства, регулирующего финансовую деятельность -технологии сбора первичной финансовой информации, <b>методы экономической диагностики рынка финансовых услуг</b> -методы сбора, обработки и анализа информации с применением современных средств связи, аппаратно-технических средств и компьютерных технологий -основы инвестиционного менеджмента и инвестиционного маркетинга</p> <p><b>Умеет верно и в полном объеме:</b> - получать, интерпретировать и документировать результаты исследований -применять универсальное и специализированное программное обеспечение, необходимое для сбора и анализа информации <b>-владеть базовыми навыками работы на персональном компьютере, навыками работы в автоматизированных</b></p>

				системах информационного обеспечения профессиональной деятельности	
70 – 84 баллов	«хорошо»	ПК-1 – Способен осуществлять мониторинг конъюнктуры рынка банковских услуг, рынка ценных бумаг, иностранной валюты, товарно-сырьевых рынков	ПК-1.1. Проводит исследование финансового рынка и изучает предложения финансовых услуг (в том числе действующих правил и условий, тарифной политики и действующих форм документации)	<p><b>Знает с незначительными замечаниями:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>-конъюнктуру и механизмы функционирования финансовых рынков</li> <li>-современную финансовую систему и финансовый рынок, историю развития финансовой системы и финансового рынка, <i>методы экономической диагностики рынка финансовых услуг</i></li> <li>-характеристики финансовых продуктов и услуг</li> <li>-систему розничных финансовых услуг, применяемых при управлении личными финансами домохозяйств (инвестиционные, кредитные, страховые, пенсионные), их качественные, количественные характеристики</li> <li>-основные мировые и российские тенденции изменения законодательства, регулирующего финансовую деятельность</li> <li>-<i>основы макроэкономики, микроэкономики, финансовой математики, теории вероятностей и математической статистики</i></li> </ul> <p><b>Умеет с незначительными замечаниями:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>--производить информационно-аналитическую работу по рынку</li> </ul>	Повышенный

				<p>финансовых продуктов и услуг -мыслить системно, структурировать информацию</p>
			<p>ПК-1.2. Осуществляет мониторинг информационных источников финансовой информации; анализирует состояние и прогнозирует изменения инвестиционного и информационного рынков</p>	<p><b>Знает с незначительными замечаниями:</b> -нормативную базу в области финансовой деятельности, основные мировые и российские тенденции изменения законодательства, регулирующего финансовую деятельность -технологии сбора первичной финансовой информации, <b>методы экономической диагностики рынка финансовых услуг</b> -методы сбора, обработки и анализа информации с применением современных средств связи, аппаратно- технических средств и компьютерных технологий -основы инвестиционного менеджмента и инвестиционного маркетинга</p> <p><b>Умеет с незначительными замечаниями:</b> - получать, интерпретировать и документировать результаты исследований -применять универсальное и специализированное программное обеспечение, необходимое для сбора и анализа информации <b>-владеть базовыми навыками работы на персональном компьютере,</b></p>

				<p>навыками работы в автоматизированных системах информационного обеспечения профессиональной деятельности</p>	
50 – 69 баллов	«удовлетворительно»	<p>ПК-1 – Способен осуществлять мониторинг конъюнктуры рынка банковских услуг, рынка ценных бумаг, иностранной валюты, товарно-сырьевых рынков</p>	<p>ПК-1.1. Проводит исследование финансового рынка и изучает предложения финансовых услуг (в том числе действующих правил и условий, тарифной политики и действующих форм документации)</p>	<p><b>Знает с незначительными замечаниями:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>-конъюнктуру и механизмы функционирования финансовых рынков</li> <li>-современную финансовую систему и финансовый рынок, историю развития финансовой системы и финансового рынка, <b>методы экономической диагностики рынка финансовых услуг</b></li> <li>-характеристики финансовых продуктов и услуг</li> <li>-систему розничных финансовых услуг, применяемых при управлении личными финансами домохозяйств (инвестиционные, кредитные, страховые, пенсионные), их качественные, количественные характеристики</li> <li>-основные мировые и российские тенденции изменения законодательства, регулирующего финансовую деятельность</li> <li><b>-основы макроэкономики, микроэкономики, финансовой математики, теории вероятностей и математической статистики</b></li> </ul> <p><b>Умеет с незначительными замечаниями:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>-производить информационно-</li> </ul>	<p><b>Базовый</b></p>

				аналитическую работу по рынку финансовых продуктов и услуг -мыслить системно, структурировать информацию
			ПК-1.2. Осуществляет мониторинг информационных источников финансовой информации; анализирует состояние и прогнозирует изменения инвестиционного и информационного рынков	<p><b>Знает на базовом уровне, с ошибками:</b></p> <p>-нормативную базу в области финансовой деятельности, основные мировые и российские тенденции изменения законодательства, регулирующего финансовую деятельность</p> <p>-технологии сбора первичной финансовой информации, <b>методы экономической диагностики рынка финансовых услуг</b></p> <p>-методы сбора, обработки и анализа информации с применением современных средств связи, аппаратно-технических средств и компьютерных технологий</p> <p>-основы инвестиционного менеджмента и инвестиционного маркетинга</p> <p><b>Умеет на базовом уровне, с ошибками:</b></p> <p>-- получать, интерпретировать и документировать результаты исследований</p> <p>-применять универсальное и специализированное программное обеспечение, необходимое для сбора и анализа информации</p> <p><b>-владеть базовыми навыками работы на</b></p>

				<p>персональном компьютере, навыками работы в автоматизированных системах информационного обеспечения профессиональной деятельности</p>	
<p>менее 50 баллов</p>	<p>«неудовлетворительно»</p>	<p>ПК-1 – Способен осуществлять мониторинг конъюнктуры рынка банковских услуг, рынка ценных бумаг, иностранной валюты, товарно-сырьевых рынков</p>	<p>ПК-1.1. Проводит исследование финансового рынка и изучает предложения финансовых услуг (в том числе действующих правил и условий, тарифной политики и действующих форм документации)</p>	<p><b>Не знает на базовом уровне:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>-конъюнктуру и механизмы функционирования финансовых рынков</li> <li>-современную финансовую систему и финансовый рынок, историю развития финансовой системы и финансового рынка, <b>методы экономической диагностики рынка финансовых услуг</b></li> <li>-характеристики финансовых продуктов и услуг</li> <li>-систему розничных финансовых услуг, применяемых при управлении личными финансами домохозяйств (инвестиционные, кредитные, страховые, пенсионные), их качественные, количественные характеристики</li> <li>-основные мировые и российские тенденции изменения законодательства, регулирующего финансовую деятельность</li> <li><b>-основы макроэкономики, микроэкономики, финансовой математики, теории вероятностей и математической статистики</b></li> </ul> <p><b>Не умеет на базовом уровне:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>-производить информационно-</li> </ul>	<p><b>Компетенции не сформированы</b></p>

				аналитическую работу по рынку финансовых продуктов и услуг -мыслить системно, структурировать информацию
			ПК-1.2. Осуществляет мониторинг информационных источников финансовой информации; анализирует состояние и прогнозирует изменения инвестиционного и информационного рынков	<p><b>Не знает на базовом уровне:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>-нормативную базу в области финансовой деятельности,</li> <li>основные мировые и российские тенденции изменения законодательства, регулирующего финансовую деятельность</li> <li>-технологии сбора первичной финансовой информации, <b>методы экономической диагностики рынка финансовых услуг</b></li> <li>-методы сбора, обработки и анализа информации с применением современных средств связи, аппаратно-технических средств и компьютерных технологий</li> <li>-основы инвестиционного менеджмента и инвестиционного маркетинга</li> </ul> <p><b>Не умеет на базовом уровне:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- получать, интерпретировать и документировать результаты исследований</li> <li>-применять универсальное и специализированное программное обеспечение, необходимое для сбора и анализа информации</li> <li><b>-владеть базовыми навыками работы на персональном компьютере,</b></li> </ul>

				навыками работы в автоматизированных системах информационного обеспечения профессиональной деятельности	
--	--	--	--	---	--

