

МИНОБРНАУКИ РОССИИ
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ
ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
**«БЕЛГОРОДСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ
ТЕХНОЛОГИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ им. В.Г. ШУХОВА»**
(БГТУ им. В.Г. Шухова)

СОГЛАСОВАНО
Директор института заочного обучения

М.Н.Нестеров
«22» декабря 2015 г.

УТВЕРЖДАЮ
Директор института

Ю.А.Дорошенко
«22» декабря 2015 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА
дисциплины

Основы рынка ценных бумаг

направление подготовки:

38.03.01 Экономика

Направленность программы (профиль):

Финансы и кредит

Квалификация
бакалавр

Форма обучения
заочная

Институт: Экономики и менеджмента

Кафедра: Финансового менеджмента

Белгород – 2015

Рабочая программа составлена на основании требований:

- Федерального государственного образовательного стандарта высшего образования по направлению подготовки 38.03.01 Экономика (уровень бакалавриата) утвержденного приказом Министерства образования и науки РФ № 1327 от 12 ноября 2015 года;
- плана учебного процесса БГТУ им. В.Г. Шухова, введенного в действие в 2015 году;

Составитель (составители): к.э.н, доц. Ма Максимчук Е.В.

Рабочая программа согласована с выпускающей кафедрой финансового менеджмента

Заведующий кафедрой: д.э.н., проф. Бух Бухонова С.М.

« 15 » декабря 2015 г.

Рабочая программа обсуждена на заседании кафедры финансового менеджмента
« 15 » декабря 2015 г., протокол № 5

Заведующий кафедрой: д.э.н, проф. Бух Бухонова С.М.

Рабочая программа одобрена методической комиссией института экономики и менеджмента

« 21 » декабря 2015 г., протокол № 4

Председатель к.э.н, проф. Вм Выборнова В.В.

1. ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Формируемые компетенции			Требования к результатам обучения
№	Код компетенции	Компетенция	
Профессиональные			
1	ПК-26	Способность осуществлять активно-пассивные и посреднические операции с ценными бумагами	В результате освоения дисциплины обучающийся должен Знать: - функции и специфику фондового рынка, механизм функционирования рынка ценных бумаг; - экономическую природу и классификацию ценных бумаг; - сущность и значение фондовых операций; виды профессиональной деятельности на российском рынке ценных бумаг; - основы организации биржевой и внебиржевой торговли ценными бумагами; - основы формирования и управления портфелем ценных бумаг. Уметь: - анализировать данные необходимые для определения стоимости ценных бумаг; - рассчитывать показатели доходности и риска ценных бумаг. Владеть: – методами аналитической работы, связанными с осуществлением активно-пассивных и посреднических операций с ценными бумагами; - твердыми теоретическими знаниями и практическими навыками для расчета показателей дохода и доходности ценных бумаг; - навыками аналитического обоснования решений в области инвестирования денежных средств в ценные бумаги.

2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

Содержание дисциплины основывается и является логическим продолжением следующих дисциплин:

№	Наименование дисциплины (модуля)
1	Макроэкономика

Содержание дисциплины служит основой для изучения следующих дисциплин:

№	Наименование дисциплины (модуля)
1	Стратегия и современная модель управления в сфере денежно-кредитных отношений
2	Преддипломная практика

ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ (ПРАКТИКИ)

Общая трудоемкость дисциплины составляет 5 зач. единиц, 180 часов.

Вид учебной работы	Всего часов	Семестр № 6	Семестр № 7
Общая трудоемкость дисциплины, час	180	2	178
Контактная работа (аудиторные занятия), в т.ч.:	22	2	20
лекции	10	2	8
лабораторные	-	-	-
практические	12	-	12
Самостоятельная работа студентов, в том числе:	158	-	158
Курсовой проект	-	-	-
Курсовая работа	-	-	-
Расчетно-графическое задания	18	-	18
Индивидуальное домашнее задание	-	-	-
<i>Другие виды самостоятельной работы</i>	104	-	104
Форма промежуточная аттестация (зачет, экзамен)	36 (экзамен)	-	36 (экзамен)

4. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

4.1. Наименование тем, их содержание и объем

Курс 3 Семестр 6

№ п/п	Наименование раздела (краткое содержание)	Объем на тематический раздел по видам учебной нагрузки, час			
		Лекции	Практические занятия	Лабораторные занятия	Самостоятельная работа
1. Вводная (установочная) лекция					
	Ознакомление с целями и задачами дисциплины «Основы рынка ценных бумаг». Выдача расчетно-графического задания. Ознакомление со структурой дисциплины. Взаимосвязь дисциплины «Основы рынка ценных бумаг» с другими науками.	2	-	-	
	ИТОГО	2	-	-	

Курс 4 Семестр 7

№ п/п	Наименование раздела (краткое содержание)	Объем на тематический раздел по видам учебной нагрузки, час			
		Лекции	Практические занятия	Лабораторные занятия	Самостоятельная работа
1. Фундаментальные понятия рынка ценных бумаг					
	Схема организации рынка ценных бумаг, логика курса. Анализ состояния рынка ценных бумаг в России: количественные и качественные характеристики. Ключевые проблемы его развития. Основные проблемы и тенденции развития рынков ценных бумаг в международной практике. Понятие ценной бумаги. Фундаментальные свойства ценных бумаг. Классификация и виды ценных бумаг в российской практике. Сравнительная характеристика рынков различных видов ценных бумаг. Понятие рынка ценных бумаг, его сущность и функции в макро и микроэкономике. Виды рынков ценных бумаг. Международный, национальный и региональный рынки ценных бумаг. Составные части рынка ценных бумаг: первичный и вторичный рынки ценных; биржевой и внебиржевой; организованный и неорганизованный; традиционный и компьютеризированный; кассовый и срочный и их фундаментальные свойства.	1	1	-	10

2. Виды ценных бумаг				
Акции: понятие и развернутая характеристика. Простые и привилегированные акции. Разновидности привилегированных акций, используемые в российской и международной практике. Облигации: развернутая характеристика. Виды долговых обязательств государства. Государственные ценные бумаги РФ. Государственные ценные бумаги субъектов РФ. Ценные бумаги органов местного самоуправления. Депозитные и сберегательные сертификаты банков: общее и особенности. Развернутая характеристика депозитных и сберегательных сертификатов в качестве ценных бумаг. Понятие векселя. Классификация векселей. Простой и переводной вексель и основные понятия, связанные с ними. Развернутая характеристика векселя в качестве ценной бумаги. Цели и практика использования векселя в российской и зарубежной коммерческой практике. Чеки. Коносаменты. Варранты. Прочие ценные бумаги, не являющиеся производными. Производные ценные бумаги. Товарные фьючерсы и опционы. Финансовые фьючерсы и опционы, свопы. Фьючерсы и опционы как инструмент хеджирования.	1,5	3	-	14
3. Профессиональные участники рынка ценных бумаг				
Понятие и виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг. Требование, предъявляемые к участникам ценных бумаг, их организационно правовые формы, учредители. Лицензирование, ограничения на деятельность, развитие сети в российской и международной практике по отдельным видам профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг: брокерская деятельность; дилерская деятельность; деятельность по управлению ценными бумагами; депозитарная деятельность; деятельность по ведению реестра владельца ценных бумаг. Сравнительная характеристика видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, правила совмещения видов деятельности и соответствующих лицензий. Брокерско-дилерские компании: статус, операции, структура оборота средств, доходов и расходов, основные ограничения.	1	1		10
4. Эмитенты и инвесторы на рынке ценных бумаг				
Классификация эмитентов. Типы финансово-хозяйственных потребностей и интересов, вызывающих необходимость эмиссии. Классификация инвесторов в ценные бумаги. Типы финансово-хозяйственных потребностей, обуславливающих инвестирование средств, и ценные бумаги – объекты инвестиций, соответствующие этим потребностям. Население в качестве инвесторов. Понятие коллективного инвестирования. Институциональные инвесторы:	1	1		10

	инвестиционные фонды, пенсионные фонды, страховые компании.				
5. Регулирование рынка ценных бумаг и правовая инфраструктура					
	Этика фондового рынка Регулирующие функции государства на рынке ценных бумаг: российская и международная практика. Государственные органы федерального уровня, регулирующие рынок ценных бумаг в России: статус, интересы, сфера ответственности, основные функции, права, политика. Механизм взаимодействия государственных органов федерального уровня на рынке ценных бумаг. Саморегулируемые организации: статус, интересы, сфера ответственности, основные функции, права политика. Структура законодательства по ценным бумагам и его связи с другими видами законодательства, регулирующими финансовые рынки. Законы, указы президента и иные нормативные акты федерального уровня. Подзаконные нормативные акты государственных органов, регулирующих рынок ценных бумаг.	0,5	1		10
6. Информационная инфраструктура фондового рынка					
	Раскрытие информации как один из важнейших принципов функционирования фондового рынка. Основные элементы информационной инфраструктуры. Финансовая пресса (общественные и специализированные издания). Подсистемы рынка ценных бумаг информационных сетей и агентств. Биржевая информация. Информация внебиржевых систем торговли ценными бумагами. Аналитическая информация инвестиционных консультантов и конъюнктурных отделов профессиональных участников рынка ценных бумаг. Служебная (инсайдерская) информация. Неформальная информация. Фондовые индексы. Система показателей рынка ценных бумаг в российской и международной практике.	0,5	1		10
7. Виды сделок и операций с ценными бумагами					
	Классификация сделок и операций с ценными бумагами: перечень видов, экономическое содержание, укрупнение схемы реализации. Кассовые, срочные, фьючерсные и опционные сделки. Основные требования к сделкам по ценным бумагам и правила по их совершению: сравнительная характеристика российской и международной практики.	0,5	1		10
8. Эмиссия ценных бумаг Понятие эмиссии ценных бумаг					
	Классификация эмиссий. Основные этапы эмиссии ценных бумаг с регистрацией и без регистрации проспекта эмиссии. Первичный рынок ценных бумаг. Основы анализа эмитента при первичном размещении ценных бумаг. Оценка ценных бумаг на первичном рынке. Основы конструирования ценных бумаг. Понятие и функции андеррайтинга. Основы работы андеррайтера.	1	1		10

9. Фондовая биржа					
	Основы деятельности фондовой биржи (понятие, сущность и функции). Классификация фондовых бирж. Организационные схемы фондовой биржи. Виды членства и требования, предъявляемые к членам биржи. Порядок создания фондовых бирж, их лицензирования, реорганизации и ликвидации. Статус и основы организации фондовых отделов товарных и валютных бирж. Основные услуги, предоставляемые фондовой биржей (биржевые продукты). Листинг. Требования к ценным бумагам, обращающимся на фондовой бирже. Виды аукционных механизмов, используемых на фондовых биржах различных типов. Участники аукционов и их функции в ходе биржевых аукционов. Виды сделок, совершаемых через фондовую биржу.	0,5	1		10
10. Основы организации внебиржевого оборота по ценным бумагам					
	Понятие, сущность и функции внебиржевого оборота. Неорганизованные рынки, основы их устройства. Классификация организованных систем внебиржевой торговли ценными бумагами. Основные услуги, предоставляемые организованными системами внебиржевой торговли. Структура их доходов и расходов. Организационная структура и персонал. Требования к ценным бумагам, допускаемым к обращению в организованных системах внебиржевой торговли. Требования к участникам и функции надзора за их деятельностью. Классификация и анализ методов организации торговли ценными бумагами, используемых в организационных внебиржевых системах. Виды совершаемых через них сделок.	0,5	1		10
	ВСЕГО	8	12	-	104

4.2. Содержание практических (семинарских) занятий

№ п/п	Наименование раздела дисциплины	Тема практического (семинарского) занятия	К-во часов	К-во часов СРС
семестр № 7				
1	Фундаментальные понятия рынка ценных бумаг	Объективные основы возникновения РЦБ и его общие основы. Механизм функционирования РЦБ	1	8
2	Виды ценных бумаг	Виды ценных бумаг. Сходства и различия ценных бумаг и денег	3	10
3	Профессиональные участники рынка ценных бумаг	Участники РЦБ	1	8
4	Эмитенты и инвесторы на рынке ценных бумаг	Эмитенты и инвесторы на РЦБ	1	8

5	Регулирование рынка ценных бумаг и правовая инфраструктура	Регулирование РЦБ	1	8
6	Информационная инфраструктура фондового рынка	Инфраструктура фондового рынка	1	8
7	Виды сделок и операций с ценными бумагами	Биржевая и внебиржевая торговля ценными бумагами	1	8
8	Эмиссия ценных бумаг Понятие эмиссии ценных бумаг	Эмиссия ценных бумаг	1	8
9	Фондовая биржа	Основы деятельности фондовой биржи. Виды аукционных механизмов.	1	8
10	Основы организации внебиржевого оборота по ценным бумагам	Инвестиционный анализ на РЦБ	1	8
ИТОГО:			12	82

4.3. Содержание лабораторных занятий

– учебным планом не предусмотрены

5. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ УСПЕВАЕМОСТИ, ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ПО ИТОГАМ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Перечень контрольных вопросов (типовых заданий)

1. Понятие и виды ценных бумаг
2. Основные экономические свойства ценных бумаг
3. Понятие и функции РЦБ
4. Составные части РЦБ
5. Понятие механизма функционирования РЦБ
6. Регулирование и саморегулирование РЦБ
7. Условия, определившие развитие российского фондового рынка
8. Государственное регулирование РЦБ в России
9. Формы государственного управления рынком ценных бумаг
10. Классификация фондовых операций
11. Эмитенты - участники РЦБ
12. Инвесторы - участники РЦБ
13. Понятие акционерного общества
14. Общая характеристика акций, их свойства
15. Виды акций
16. Привилегированные акции: виды и права держателей
17. Дивиденд
18. Стоимостная оценка акций
19. Определение совокупного дохода акций. Доходность акций

20. Общая характеристика облигаций
21. Основные отличия облигаций от акций
22. Виды облигаций
23. Стоимостная оценка облигаций
24. Доход по облигациям. Доходность облигаций
25. Определение рыночной стоимости облигаций
26. Понятие векселя, его сущность, общая характеристика
27. Разновидности векселей. Солидарная ответственность по векселю
28. Простой вексель. Направления использования простого векселя
29. Переводной вексель. Акцепт переводного векселя.
30. Аваль
31. Операции с векселями
32. Индоссамент. Виды индоссамента
33. Депозитный сертификат
34. Сберегательный сертификат
35. Чеки, виды чеков
36. Брокерская деятельность на рынке ценных бумаг
37. Дилерская деятельность на рынке ценных бумаг
38. Деятельность по управлению ценными бумагами
39. Деятельность ведению реестра владельцев ценных бумаг
40. Депозитарная деятельность на рынке ценных бумаг
41. Формы осуществления эмиссии ценных бумаг
42. Фондовая биржа. Ее роль и задачи
43. Организация биржевой торговли в форме простого аукциона
44. Организация биржевой торговли в форме двойного аукциона
45. Электронные торги на РЦБ
46. Котировка ценных бумаг
47. Понятие портфеля ценных бумаг и его основные инвестиционные качества
48. Классификация инвестиционных портфелей в зависимости от источника доходов
49. Классификация портфелей ценных бумаг в зависимости от степени риска, приемлемого для инвестора
50. Управление инвестиционным портфелем
51. Фундаментальный инвестиционный анализ на рынке ценных бумаг
52. Технический инвестиционный анализ на рынке ценных бумаг

Форма итогового контроля по дисциплине «Основы рынка ценных бумаг» - экзамен.

Экзамен по билетам (билет включает две части: теоретическую (2 вопроса) и практическую (задачи)).

Оценка «отлично» ставится, если студент полностью и правильно ответил на теоретические вопросы билета. Студент владеет теоретическим материалом, отсутствуют ошибки при описании теории, формулирует собственные, самостоятельные, обоснованные, аргументированные суждения. Студент правильно выполнил практическое задание билета, правильно использовал методику решения задачи, самостоятельно сформулировал полные, обоснованные и аргументированные выводы. Ответил на все дополнительные вопросы.

Оценка «хорошо» ставится, если студент ответил на теоретический вопрос билета с небольшими неточностями. Студент владеет теоретическим материалом, отсутствуют ошибки при описании теории. Студент выполнил практическое задание билета с небольшими неточностями, использовал общую методику решения задачи, сформулировал достаточные выводы. Ответил на большинство дополнительных вопросов.

Оценка «удовлетворительно» ставится, если студент ответил на теоретический вопрос билета с существенными неточностями. Студент владеет теоретическим материалом, присутствуют незначительные ошибки при описании теории. Студент выполнил практическое задание билета с существенными неточностями. При ответах на дополнительные вопросы было допущено много неточностей.

Оценка «неудовлетворительно» ставится, если при ответе на теоретический вопрос билета студент продемонстрировал недостаточный уровень знаний. Студент допустил существенные ошибки при использовании общей методики решения задачи. При ответах на дополнительные вопросы было допущено множество неправильных ответов.

5.2. Перечень тем курсовых проектов, курсовых работ, их краткое содержание и объем

– учебным планом не предусмотрены

5.3. Перечень индивидуальных домашних заданий, расчетно-графических заданий

Глубокое понимание изучаемых вопросов во многом зависит от самостоятельной работы студентов в ходе подготовки расчетно-графического задания (РГЗ). Согласно учебному плану студенты по дисциплине «Основы рынка ценных бумаг», выполняют РГЗ, которое содержит две части: теоретическую и расчетную. Теоретическая часть состоит из трех заданий, расчетная – из трех задач. Каждая задача (расчетная часть) содержит задание в 10-ти вариантах. РГЗ рассчитано на 18 часов самостоятельной работы студента.

Основной целью выполнения РГЗ является проверка теоретических знаний студента в области обращения ценных бумаг на российском фондовом рынке, усвоения содержания норм действующего законодательства, приобретение практических навыков по определению дохода по конкретным ценным бумагам.

Работы должны быть представлены в сроки, согласованные с преподавателем данной дисциплины, и оформлены на листах формата А4 в соответствии со стандартными требованиями, предъявляемыми к письменным студенческим работам. Решение задач должно сопровождаться с необходимыми комментариями.

Теоретическая часть

Задание № 1

Из приведенных ниже 90-та вопросов по курсу «Основы рынка ценных бумаг» студент раскрывает 3 вопроса. Выбор вопросов производится исходя из двух последних цифр зачетной книжки, следуя табл.1.1.

Каждый из трех вопросов должен быть раскрыт обстоятельно, в полном объеме не менее чем на 3-х и не более чем на 5-ти листах.

Таблица 1.1

Порядок выбора студентом контрольных вопросов

Последние две цифры номера зачетной книжки	Номера контрольных вопросов
01, 31, 61, 91	01, 31, 61
02, 32, 62, 92	02, 32, 62
03, 33, 63, 93	03, 33, 63
04, 34, 64, 94	04, 34, 64
05, 35, 65, 95	05, 35, 65
06, 36, 66, 96	06, 36, 66
07, 37, 67, 97	07, 37, 67
08, 38, 68, 98	08, 38, 68
09, 39, 69, 99	09, 39, 69
10, 40, 70, 00	10, 40, 70
11, 41, 71	11, 41, 71
12, 42, 72	12, 42, 72
13, 43, 73	13, 43, 73
14, 44, 74	14, 44, 74
15, 45, 75	15, 45, 75
16, 46, 76	16, 46, 76
17, 47, 77	17, 47, 77
18, 48, 78	18, 48, 78
19, 49, 79	19, 49, 79
20, 50, 80	20, 50, 80
21, 51, 81	21, 51, 81
22, 52, 82	22, 52, 82
23, 53, 83	23, 53, 83
24, 54, 84	24, 54, 84
25, 55, 85	25, 55, 85
26, 56, 86	26, 56, 86
27, 57, 87	27, 57, 87
28, 58, 88	28, 58, 88
29, 59, 89	29, 59, 89
30, 60, 90	30, 60, 90

Перечень основных вопросов по курсу «Основы рынка ценных бумаг»

1. Роль и значение рынка ценных бумаг в России.
2. Функции рынка ценных бумаг.
3. Этапы развития рынка ценных бумаг в России.
4. Проблемы развития фондового рынка в России.
5. Место фондового рынка в системе финансового рынка.
6. Составные части рынка ценных бумаг.
7. Регулирование рынка ценных бумаг.
8. Саморегулирование рынка ценных бумаг.
9. Условия развития российского фондового рынка.
10. Законодательные основы развития российского рынка ценных бумаг.
11. Государственное регулирование российского рынка ценных бумаг.
12. Механизм функционирования рынка ценных бумаг

13. Понятие ценных бумаг.
14. Виды ценных бумаг.
15. Основные экономические характеристики ценных бумаг.
16. Основные участники российского рынка ценных бумаг.
17. Эмитенты - участники рынка ценных бумаг.
18. Инвесторы - участники рынка ценных бумаг.
19. Фондовые посредники.
20. Основные задачи и функции Федеральной службы по финансовым рынкам.
21. Роль и значение Федерального закона «Об акционерных обществах» в становлении и развитии российского фондового рынка.
22. Общая характеристика акций.
23. Разновидности акций.
24. Привилегированные акции: виды, права держателей.
25. Дивиденд.
26. Стоимостная оценка акций.
27. Совокупный доход и доходность акций.
28. Общая характеристика облигаций.
29. Виды облигаций.
30. Стоимостная оценка облигаций.
31. Доход и доходность по облигациям.
32. Различия между акциями и облигациями.
33. Различия между акциями и облигациями.
34. Понятие векселя, его сущность.
35. Виды векселей.
36. Простой вексель. Реквизиты простого векселя.
37. Переводной вексель. Реквизиты переводного векселя.
38. Акцепт переводного векселя.
39. Индоссамент. Виды индоссамента.
40. Аваль. Солидарная ответственность по векселю.
41. Платеж по векселю.
42. Операции с векселями.
43. Обращение векселей.
44. Депозитный сертификат.
45. Сберегательный сертификат.
46. Сходства и различия между сберегательным и депозитным сертификатами.
47. Чеки, виды чеков.
48. Коносамент.
49. Вторичные ценные бумаги: варранты.
50. Американские депозитные расписки.
51. Фьючерсные контракты: условия заключения и исполнения.
52. Свободнообращающиеся опционы.
53. Государственные ценные бумаги, их задачи и функции.
54. Муниципальные ценные бумаги, их роль и значение.
55. Инфраструктура фондового рынка.
56. Основные положения ФЗ «О рынке ценных бумаг».

57. Профессиональные участники российского рынка ценных бумаг.
58. Брокерская деятельность.
59. Дилерская деятельность.
60. Деятельность по управлению ценными бумагами на российском рынке ценных бумаг.
61. Деятельность регистраторов на российском рынке ценных бумаг.
62. Депозитарная деятельность на российском рынке ценных бумаг.
63. Деятельность по определению взаимных обязательств на российском рынке ценных бумаг.
64. Основные задачи и функции инвестиционных институтов на российском рынке ценных бумаг.
65. Деятельность инвестиционных фондов и компаний на российском фондовом рынке.
66. Паевые инвестиционные фонды.
67. Коммерческие банки - участники российского рынка ценных бумаг.
68. Формы осуществления эмиссии ценных бумаг.
69. Основные этапы эмиссии при открытом размещении ценных бумаг.
70. Основные этапы эмиссии при закрытом размещении ценных бумаг.
71. Андеррайтинг.
72. Фондовая биржа, ее роль и задачи.
73. Структура фондовой биржи.
74. Управление фондовой биржей. Члены фондовой биржи.
75. Порядок допуска ценных бумаг к биржевой торговле.
76. Организаторы внебиржевой торговли на рынке ценных бумаг.
77. Организация биржевой торговли ценными бумагами.
78. Механизм биржевой торговли на фондовом рынке.
79. Электронные торги на рынке ценных бумаг.
80. Котировка ценных бумаг: принципы формирования и значение.
81. Классификация фондовых операций.
82. Понятие портфеля ценных бумаг и его основные инвестиционные качества.
83. Принципы формирования инвестиционных портфелей.
84. Отличие портфеля «роста» от портфеля «дохода».
85. Типы инвестиционных портфелей.
86. Управление инвестиционным портфелем.
87. Инвестиционный анализ на рынке ценных бумаг.
88. Инструментарий фундаментального анализа на рынке ценных бумаг.
89. Отличия и сходства фундаментального и технического анализа на рынке ценных бумаг.
90. Тенденции развития российского фондового рынка.

Задание № 2

Используя данные периодической печати (журналы «Рынок ценных бумаг», «Эксперт» и т.п.) или предприятий Белгородской области, проанализировать российское акционерное общество (на выбор, только не предприятие банковского сектора) с позиций фондового рынка.

Акционерным обществом (АО) признается коммерческая организация, уставный капитал которой разделен на определенное число акций, удостоверяющих обязательственные права акционеров по отношению к обществу.

Выполнение данного задания предполагает провести анализ предприятия, который должен включать:

- а) краткую характеристику АО;
- б) структуру уставного капитала АО;
- в) структуру акционерного капитала АО;
- г) финансовое положение предприятия;
- д) характеристику акций и их рыночные показатели;
- е) характеристику выпущенных данным акционерным обществом облигаций (если АО осуществляло эмиссию облигаций).

В представленном анализе необходимо использовать графики, таблицы, диаграммы.

Задание № 3

Дайте характеристику основных ценных бумаг в зависимости от следующих классификационных признаков:

- срок существования;
- форма существования;
- тип использования;
- порядок владения;
- форма выпуска;
- форма собственности;
- форма вложения средств.

Данное задание предполагает проведение классификации ценных бумаг. Классификация ценных бумаг – это деление ценных бумаг на виды по определенным признакам.

В зависимости от того или иного классификационного признака существуют следующие виды ценных бумаг (см.табл.3.1).

Таблица 2.1

Классификационный признак	Виды ценных бумаг
1. Срок существования	- срочные; - бессрочные
2. Форма существования	- бумажные; - безбумажные
3. Тип использования	- инвестиционные; -неинвестиционные
4. Порядок владения	- именные; - предъявительские; - ордерные

5. Форма выпуска	- эмиссионные; - неэмиссионные
6. Форма собственности	- государственные; - негосударственные
7. Форма вложения средств	- долговые; - владельческие долевые

Выбор варианта производится исходя из последней цифры зачетной книжки, следуя табл. 3.2.

Таблица .2

№ варианта	Ценная бумага
1	Акция
2	Облигация
3	Вексель
4	Депозитный сертификат
5	Сберегательный сертификат
6	Чек
7	Коносамент
8	Инвестиционный пай
9	Облигация
10	Акция

Представленные характеристики изложите в табличной форме.

Расчетная часть

Расчетная часть РГЗ состоит из трех задач. Каждая из 3-х задач содержит задание в 10-ти вариантах. Следует выполнить тот вариант задания, номер которого совпадает с последней цифрой номера зачетной книжки студента.

Задача № 1

Акция номинальной стоимостью N руб. приобретена по курсу R процентов (значения номинальной стоимости и курса акции зависят от номера варианта, см. табл.1.).

Значения ставок дивидендов и курсовой стоимости акции приведены в табл.2.

Таблица 1

№ варианта	Номинальная стоимость (N), руб.	Курс акции (R),%
1	12	115
2	14	114
3	15	112
4	16	111
5	18	110
6	20	108
7	22	107
8	24	105
9	25	104
10	26	105

Таблица 2

Год	Ставка дивиденда, %	Курсовая стоимость, руб.
1	5	10
2	8	20
3	10	30
4	15	50
5	18	100

По данным Вашего варианта определить:

- 1) курс акции в процентных пунктах за каждый год;
- 2) выплаченный дивиденд за каждый год;
- 3) прирост курсовой стоимости акции, если она будет продана через 1 год после приобретения, через 2 года, 3 года, 4 года, 5 лет после приобретения;
- 4) совокупный доход, который принесет акция, если будет продана через 1, 2, 3, 4, 5 лет после приобретения;
- 5) текущую доходность акции за каждый год;
- 6) конечную доходность акции, если она будет продана через 1, 2, 3, 4, 5 лет после приобретения;
- 7) построить график изменения курса акции (по оси X - год, по оси Y - курс акции).

Все полученные результаты свести в табл. 3.

Таблица 3

Год	Ставка дивиденда, %	Курсовая стоимость, руб.	Курс акции, %	Дивиденд, руб.	Прирост курсовой стоимости, руб.	Совокупный доход, руб.	Текущая доходность, %	Конечная доходность, %
-----	---------------------	--------------------------	---------------	----------------	----------------------------------	------------------------	-----------------------	------------------------

Необходимо представить все расчеты и сделать вывод.

Задача № 2

По данным Вашего варианта, представленных в табл.4., определить какие акции более доходны в отчетном году - обыкновенные или привилегированные, если:

- прибыль предприятия, предназначенная для выплаты дивидендов по акциям равна А тыс.руб.;
- количество привилегированных акций равно Х шт.;
- количество обыкновенных акций равно У шт.;
- ставка дивиденда по привилегированным акциям равна С %;
- номинальная стоимость всех акций одинакова и равна 100 руб.

Таблица 4

№ вариант а	А, тыс. руб.	Х, шт.	У, шт.	С, %
-------------	--------------	--------	--------	------

1	50	500	2000	20
2	55	550	2500	22
3	60	600	3000	25
4	65	620	3500	18
5	70	680	4000	20
6	75	700	4500	25
7	80	750	5000	20
8	85	780	5500	22
9	90	800	6000	18
10	95	1000	6500	15

Проанализируйте полученные результаты и сделайте выводы.

Задача № 3

Облигация номинальной стоимостью N руб. и купонной ставкой g % годовых, выплачиваемой один раз в год, будет приниматься к погашению через n лет.

По данным табл. 5., согласно Вашего варианта, произвести оценку рыночной стоимости облигации и ее конечную доходность при различных значениях приемлемой нормы прибыли (i).

Представить все расчеты и проанализировать полученные результаты.

Таблица 5

№ варианта	N , руб.	n , лет	g , %	i , %
1	50	4	10	а) 12; б) 8
2	40	5	12	а) 15; б) 10
3	30	3	15	а) 18; б) 10
4	20	2	16	а) 18; б) 12
5	10	3	18	а) 20; б) 15
6	100	4	20	а) 22; б) 18
7	200	5	15	а) 17; б) 12
8	300	3	14	а) 12; б) 10
9	400	2	12	а) 11; б) 14
10	500	3	10	а) 12; б) 8

5.4. Перечень контрольных работ

ИТОГОВЫЙ ТЕСТ

Из предложенных вариантов тестовых вопросов необходимо выбрать один правильный ответ.

1. По форме вложения средств ценные бумаги разделяются на:
 - 1) бумажные и безбумажные;
 - 2) государственные и корпоративные;
 - 3) долговые и владельческие долевые.
2. По характеру обращения облигации классифицируются на:
 - 1) конвертируемые облигации;
 - 2) индексируемые облигации;
 - 3) долгосрочные.
3. Долгосрочные ценные бумаги имеют срок обращения:
 - 1) до 1 года;
 - 2) от 1 года до 25-ти лет;
 - 3) от 5-ти до 25-ти лет.
4. Внебиржевой рынок ценных бумаг – это:
 - 1) всегда организованный рынок;
 - 2) всегда неорганизованный рынок;
 - 3) может носить характер организованного и неорганизованного.
5. К специфическим функциям рынка ценных бумаг относятся:
 - 1) коммерческая;
 - 2) перераспределительная;
 - 3) ценовая.
6. Эмиссионные и неэмиссионные ценные бумаги - это вид ценных бумаг по такому классификационному признаку как:
 - 1) экономическая сущность;
 - 2) форма выпуска;
 - 3) форма существования.
7. Верно ли утверждение, что номинал для облигации является базовой величиной для расчета принесенного ею дохода:
 - 1) да;
 - 2) нет;
 - 3) верно только для бескупонных облигаций.
8. Минимальный уставный капитал ПАО должен составлять:
 - 1) 100 000 руб.;
 - 2) 500 000 руб.;
 - 3) 10 000 руб.
9. Какое из представленных утверждений верно:
 - 1) Акционерное общество должно иметь полное и вправе иметь сокращенное фирменное наименование на русском языке
 - 2) Акционерное общество должно иметь полное и сокращенное фирменное наименование на русском языке, а также вправе иметь полное или сокращенное наименование на языках народов Российской Федерации и (или) иностранных языках.

3) Акционерное общество должно иметь полное и вправе иметь сокращенное фирменное наименование на русском языке, а также вправе иметь полное или сокращенное наименование на языках народов Российской Федерации и (или) иностранных языках.

10. Доля привилегированных акций в общем объеме уставного капитала акционерного общества не должна превышать:

- 1) 10%;
- 2) 25%;
- 3) 50%;
- 4) ограничений не предусмотрено.

11. В каких случаях из перечисленных акционерное общество не вправе объявлять и выплачивать дивиденды?

- 1) общество получило убытки по итогам отчетного года;
- 2) общество имеет не погашаемую задолженность перед кредиторами;
- 3) общество может стать неплатежеспособным после выплаты дивидендов.

12. Кто может быть дилером?

- 1) физическое лицо, зарегистрированное в качестве предпринимателя;
- 2) юридическое лицо, являющееся коммерческой организацией;
- 3) юридическое лицо.

13. Является ли сертификат акций ценной бумагой?

- 1) да;
- 2) нет;
- 3) является, если ведение реестра акционеров поручено специализированному регистратору.

14. Какое из ниже перечисленных утверждений не противоречит действующему законодательству?

- 1) количество привилегированных акций в общем объеме уставного капитала АО не должно превышать 25%;
- 2) номинальная стоимость размещенных привилегированных акций в АО не должна превышать 20% от уставного капитала общества;
- 3) номинальная стоимость размещенных привилегированных акций в АО не должна превышать 25% от уставного капитала общества.

15. Возможна ли ситуация, когда акционер-владелец привилегированных акций может участвовать в общем собрании акционеров с правом голоса?

- 1) да;
- 2) нет;
- 3) на усмотрение Совета директоров АО.

16. В зависимости от объема прав акции делятся на:

- 1) размещенные и объявленные;
- 2) именные и на предъявителя;
- 3) обыкновенные и привилегированные.

17. По решению общего собрания акционеров ликвидируется АО с уставным капиталом 560 тыс. руб. наличными и численностью 120 чел. В ходе ликвидации общество выполнило обязательства в сумме 110 тыс. руб. и реализовало имущество на сумму 150 тыс. руб. Сколько денег получит каждый из участников АО после его ликвидации?

- 1) 5 тыс. руб.;
- 2) 4,67 тыс. руб.;
- 3) 5,58 тыс. руб.;
- 4) 6,8 тыс. руб.

18. Может ли общее собрание акционеров принять решение о не выплате дивидендов за отчетный год, если уставный капитал общества оплачен, финансовое положение устойчивое, предприятие работает успешно?
- 1) нет;
 - 2) может.
19. Курс акции определяется по формуле:
- 1) $K_a = \frac{N}{K} \cdot 100\%$;
 - 2) $K_a = \frac{K}{N} \cdot 100\%$;
 - 3) $K_a = \frac{\text{Дивиденд}}{N} \cdot 100\%$.
20. Рецептура приготовления блюд может быть вкладом в уставный капитал общества?
- 1) да;
 - 2) нет.
21. Фиксированная купонная ставка облигации устанавливается в процентном отношении:
- 1) к номинальной стоимости облигации;
 - 2) к рыночной стоимости облигации;
 - 3) к эмиссионной цене облигации.
22. Предприятия, имеющие организационно-правовую форму собственности отличную от АО, могут выпускать:
- 1) любые ценные бумаги;
 - 2) только акции;
 - 3) только долговые ценные бумаги.
23. Лицензии на осуществление профессиональной деятельности на российском РЦБ выдаются:
- 1) ЦБ РФ;
 - 2) Министерством финансов РФ;
 - 3) Правительством РФ.
24. Дисконтная облигация - это облигация, рыночная стоимость которой:
- 1) выше номинальной стоимости;
 - 2) ниже номинальной стоимости;
 - 3) равна номинальной стоимости.
25. Право на эмиссию облигаций может быть предоставлено организациям:
- 1) уставный капитал которых превышает 50 тыс. рублей;
 - 2) являющихся акционерными обществами;
 - 3) которые отвечают требованиям кредитоспособности.
26. Порядок выпуска облигаций акционерными обществами регламентируется:
- 1) ГК РФ;
 - 2) ФЗ РФ «Об акционерных обществах»;
 - 3) ФЗ РФ «О рынке ценных бумаг».
27. Текущая доходность облигации определяется по формуле:

$$1) J = \frac{Ng}{P} \cdot 100\%;$$

$$2) J = \frac{P}{Ng} \cdot 100\%;$$

$$3) J = \frac{N}{P} \cdot 100\%.$$

$$4) J = \frac{Ng}{N + P} \cdot 100\%.$$

28. Конечная (полная) доходность по облигации характеризует:

- 1) годовые поступления по облигации, относительно сделанных затрат на ее покупку;
- 2) общий доход по облигации, приходящийся на единицу затрат на покупку этой облигации;
- 3) суммарные ежегодные поступления по облигации и затраты на ее покупку;

29. Конечная доходность облигации, приобретенной «с премией» определяется по формуле:

$$1) J = \frac{Ng - \frac{N - P}{2}}{N + P} \cdot 100\%;$$

$$2) J = \frac{Ng + \frac{N - P}{2}}{N + P} \cdot 100\%;$$

$$3) J = \frac{Ng + \frac{N + P}{2}}{N - P} \cdot 100\%.$$

30. Является ли выписка из реестра АО ценной бумагой?

- 1) да;
- 2) нет;
- 3) является, если ведение реестра акционеров поручено специализированному регистратору.

31. Уставный капитал общества составляет 20 тыс. руб., разделенных на 160 обыкновенных акций. Кроме того, число объявленных акций составляет 50 шт. Каково максимальное количество конвертируемых облигаций, которое может выпустить общество, если при конвертации 1 облигация может быть обменена на 2 обыкновенные акции?

- 1) 25 облигаций;
- 2) 50 облигаций;
- 3) 80 облигаций.

32. Какие из перечисленных документов не являются ценными бумагами?

- 1) чек;

- 2) вексель;
- 3) инвестиционный пай;
- 4) аккредитив.

33. АО было зарегистрировано 1 июня 2014 г. с уставным капиталом 100 тыс. руб. 1 января 2016 г. оно объявило об эмиссии облигаций на сумму 150 тыс. руб. Будет ли зарегистрирован выпуск облигаций?

- 1) будет;
- 2) не будет.

34. Какова максимальная сумма, на которую АО может выпускать облигации?

- 1) не превышает уставный капитал;
- 2) превышает уставный капитал не более чем в 1,5 раза;
- 3) ограничения отсутствуют.

35. «Уличный» рынок - это:

- 1) всегда организованный рынок;
- 2) неорганизованный рынок;
- 3) может быть организованным и неорганизованным.

36. Деление инвесторов на стратегических и портфельных - это классификация в зависимости от:

- 1) статуса;
- 2) целей инвестирования;
- 3) от личностных характеристик.

37. Бескупонная облигация может быть размещена по цене:

- 1) выше номинальной стоимости;
- 2) ниже номинальной стоимости;
- 3) по номинальной стоимости.

38. Формула для определения рыночной стоимости облигаций, по которым выплата процентов производится один раз:

$$1) P = N g a_{n,i} + N \cdot \frac{1}{(1+i)^n}$$

$$2) P = N \cdot \frac{1}{(1+i)^n}$$

$$3) P = \frac{Ng - \frac{N-P}{2}}{N+P};$$

39. Кассовый рынок ценных бумаг - это:

- 1) рынок, обслуживающий эмиссию ценных бумаг;
- 2) совокупность всех актов купли-продажи ценных бумаг;
- 3) рынок, с исполнением сделок в течение 1-2 рабочих дней.

40. В основе деления РЦБ на составные части лежит:

- 1) способ торговли на рынке;
- 2) виды ценных бумаг;
- 3) региональная и отраслевая принадлежность.

41. Единообразный вексельный закон был принят в:

- 1) 1930 г.;
- 2) 1937 г.;
- 3) 1900 г.;
- 4) 1882 г.

42. Лицо, в пользу которого передается вексель, именуется:

- 1) индоссатом;
- 2) индоссантом;
- 3) трассантом;
- 4) ремитентом.

43. Какое количество индоссаментов может быть на векселе:

- 1) не более 10;
- 2) не более 50;
- 3) неограниченное количество.

44. В переводном векселе плательщик принимает на себя безусловное обязательство оплатить вексель в срок посредством:

- 1) индоссамента;
- 2) акцепта;
- 3) авая.

45. Дисконтированная стоимость векселя при его учете в банке определяется по формуле:

1) $P = N \cdot \left(1 - \frac{r}{k} \cdot d \right);$

2) $P = \frac{N}{1 + \frac{r}{k} \cdot d};$

3) $P = N \cdot \left(1 - \frac{r}{k} \right) \cdot d.$

46. Допускается ли передача части суммы векселя (частичный индоссамент)?

- 1) да;
- 2) нет.

47. Верно ли утверждение, что основное свойство векселя заключается в праве безусловного требования платежа по векселю ко всем обязанным по векселю лицам?

- 1) да;
- 2) нет.

48. Участниками вексельного обращения могут быть:

- 1) только юридические лица;
- 2) только физические лица;
- 3) юридические и физические лица.

49. Простой вексель необходимо предъявлять плательщику для акцепта:

- 1) да;
- 2) нет.

50. Дисконтированный вексель - это вексель, на вексельную сумму которого начисляются проценты:

- 1) да;

2) нет.

51. При инкассовом индоссаменте собственником векселя является:

- 1) индоссант;
- 2) индоссат;
- 3) векселедатель.

52. Верно ли утверждение, что авалистом может выступать любое лицо:

- 1) да;
- 2) нет.

53. Является ли вексель эмиссионной ценной бумагой?

- 1) да;
- 2) нет.

54. Какие из перечисленных ценных бумаг являются расчетно-платежными документами?

- 1) акция;
- 2) облигация;
- 3) сберегательный сертификат;
- 4) чек.

55. Срок обращения депозитных сертификатов не превышает:

- 1) трех лет;
- 2) пяти лет;
- 3) одного года.

56. Является ли депозитный сертификат ордерной ценной бумагой?

- 1) да;
- 2) нет;
- 3) является, если сумма депозита превышает 100 тыс. руб.

57. Срок обращения чека, выписанного на территории РФ, ограничен:

- 1) десятью днями;
- 2) тридцатью днями;
- 3) девяноста днями;
- 4) одним годом.

55. Может ли депозитный сертификат являться предметом залога?

- 1) да;
- 2) нет.

56. Срок обращения сберегательного сертификата не превышает:

- 1) трех лет;
- 2) пяти лет;
- 3) одного года.

57. Какие из перечисленных ценных бумаг являются эмиссионными?

- 1) вексель;
- 2) чек и вексель;
- 3) акция и облигация;
- 4) акция, облигация и чек.

58. Цена варранта на акции представляет собой:

- 1) стоимость только права на покупку акций;
- 2) стоимость права на покупку акций и стоимость этих акций;
- 3) стоимость всех акций - право, на приобретение которых получает держатель варранта.

59. Какие из перечисленных ценных бумаг могут существовать только в документарной форме?

- 1) акция;
- 2) облигация;
- 3) облигация и чек;

4) вексель.

60. Верно ли утверждение, что фьючерсные контракты относятся к классу соглашений о будущей покупке?

- 1) да;
- 2) нет.

61. Обязательным для продавца и необязательным для покупателя является:

- 1) фьючерсный контракт;
- 2) форвардный контракт;
- 3) опционный контракт.

62. По виду биржевого актива, лежащего в основе опциона, данные финансовые инструменты разделяются на:

- 1) валютные, фондовые, фьючерсные;
- 2) опцион - call, опцион - put;
- 3) американского и европейского типа.

63. Особенной чертой фьючерсного контракта является:

- 1) обязательный характер выполнения сделки и для продавца и для покупателя;
- 2) наличие особого механизма прекращения обязательств по контракту;
- 3) данный контракт является обязательным для продавца и необязательным для покупателя.

64. Деятельность по ведению реестра может осуществлять:

- 1) только юридическое лицо;
- 2) только физическое лицо, зарегистрированное в качестве предпринимателя;
- 3) юридическое лицо и физическое лицо, зарегистрированное в качестве предпринимателя.

65. Может ли один депозитарий выступать номинальным держателем другого депозитария?

- 1) да;
- 2) нет.

66. Возможна ли одновременная государственная регистрация двух или более выпусков облигаций одной серии?

- 1) да;
- 2) нет;
- 3) количество выпусков не имеет значения.

67. По инвестиционным паям доход выплачивается:

- 1) в виде процентов;
- 2) в виде дивидендов;
- 3) проценты и дивиденды не выплачиваются;

68. Реклама ценных бумаг до государственной регистрации их выпуска:

- 1) разрешена;
- 2) запрещена;
- 3) не имеет значения.

69. Паевый инвестиционный фонд существует в форме:

- 1) юридического лица;
- 2) имущественного комплекса без создания юридического лица;
- 3) возможен как первый, так и второй вариант.

70. Высшим органом управления фондовой биржи является:

- 1) биржевой совет;
- 2) общее собрание членов биржи;
- 3) правление биржи.

71. С какими другими видами профессиональной деятельности на РЦБ возможно совмещение деятельности по ведению реестра ценных бумаг:

- 1) управления ценными бумагами;
- 2) дилерской деятельностью;
- 3) совмещение не допускается ни с какими другими видами профессиональной деятельности.

72. Ревизионная комиссия фондовой биржи проводит ревизии:

- 1) не реже одного раза в год;
- 2) не реже одного раза в полугодие;
- 3) каждый квартал.

73. Эмитент обязан закончить размещение выпускаемых эмиссионных ценных бумаг с даты начала эмиссии:

- 1) по истечении одного года;
- 2) по истечении шести месяцев;
- 3) по истечении двух кварталов.

74. Какая из перечисленных деятельностей не является профессиональной деятельностью на российском рынке ценных бумаг:

- 1) депозитарная деятельность;
- 2) деятельность инвестиционного консультанта;
- 3) деятельность по управлению ценными бумагами;

75. Является ли фондовая биржа саморегулируемой организацией?

- 1) да;
- 2) нет.

76. Счета, предназначенные для учета ценных бумаг в депозитарии носят название:

- 1) «счет депо»;
- 2) «лицевой счет»;
- 3) «расчетный счет».

77. Может ли регистратор по договорам с эмитентом выполнять корпоративные действия в отношении ценных бумаг (сплит, консолидация, конвертация и др.)?

- 1) да;
- 2) нет.

78. Биржевой рынок ценных бумаг - это:

- 1) любая торговля ценных бумаг;
- 2) торговля ценными бумагами только на фондовых биржах;

79. Депозитарную деятельность может осуществлять:

- 1) только юридическое лицо;
- 2) только физическое лицо, зарегистрированное в качестве предпринимателя;
- 3) юридическое лицо и физическое лицо, зарегистрированное в качестве предпринимателя.

80. Какой из перечисленных типов портфелей ценных бумаг соответствует агрессивному типу инвестора?

- 1) высоконадежный, но низкодоходный;
- 2) диверсифицированный;
- 3) бессистемный;
- 4) рискованный, но высокодоходный.

81. Верно ли утверждение, что членами фондовой биржи могут являться любые профессиональные участники РЦБ:

- 1) да;
- 2) нет.

82. При андеррайтинге «на базе твердых обязательств» андеррайтер выступает в роли:

- 1) дилера;
- 2) брокера;
- 3) брокера-дилера.

83. Какой из перечисленных типов портфелей ценных бумаг соответствует консервативному типу инвестора?

- 1) высоконадежный, но низкодоходный;
- 2) диверсифицированный;
- 3) бессистемный.

84. Агентским называется рынок, представляющий совокупность сделок, при заключении которых:

- 1) одним из контрагентов сделки является брокер;
- 2) одним из контрагентов сделки является дилер;
- 3) оба контрагента являются брокерами;
- 4) оба контрагента являются дилерами.

85. Сделки в компьютеризированной системе торговли по модулю «акцепт» совершаются на следующих условиях:

- 1) автоматически и не требуют дополнительного согласия участника электронного торга, подавшего заявку;
- 2) брокеры могут вступать в переговоры относительно цены или объема; сделка считается заключенной после того, как участники торгов придут к согласию;
- 3) заключение сделки происходит вне торговой системы, а по окончании торговой операции отчет по сделке вводится в систему.

86. Наличие одновременной конкуренции между продавцами и покупателями предполагает:

- 1) непрерывный аукцион;
- 2) аукцион «втемную»;
- 3) английский аукцион;
- 4) голландский аукцион.

87. Какой из перечисленных типов портфелей ценных бумаг соответствует умеренно-агрессивному типу инвестора:

- 1) высоконадежный, но низкодоходный;
- 2) диверсифицированный;
- 3) бессистемный;
- 4) рискованный, но высокодоходный.

88. Сделки в компьютеризированной системе торговли по модулю «метчинг» совершаются на следующих условиях:

- 1) автоматически и не требует дополнительного согласия участника электронного торга, подавшего заявку;

2) брокеры могут вступать в переговоры относительно цены или объема; сделка считается заключенной после того, как участники торгов придут к согласию;

3) заключение сделок происходит вне торговой системы, а по окончании торговой операции отчет по сделке вводится в систему.

89. На английском аукционе начальная цена на продажу ценных бумаг:

- 1) повышается;
- 2) понижается;
- 3) может в процессе торга и повышаться и понижаться в зависимости от подаваемых заявок.

90. Дилерским называется рынок, представляющий совокупность сделок, при заключении которых:

- 1) одним из контрагентов сделки является дилер;
- 2) оба контрагента являются брокерами.

91. В системе электронных торгов с «электронной доской объявления» можно сравнить использование модуля:

- 1) «метчинг»;
- 2) «отчетность»;
- 3) «акцепт».

92. На голландском аукционе начальная цена на продажу ценных бумаг:

- 1) повышается;
- 2) понижается;
- 3) может в процессе торга и повышаться, и понижаться в зависимости от подаваемых заявок.

6. ОСНОВНАЯ И ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ ЛИТЕРАТУРА

6.1. Перечень основной литературы

1. Вершинина О.В. Рынок ценных бумаг [Электронный ресурс]: учебное пособие/ Вершинина О.В.— Электрон. текстовые данные.— М.: Российский новый университет, 2013.— 128 с. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/21313>.

2. Натеева Т.Я. Учет ценных бумаг и финансовых вложений [Электронный ресурс]: учебное пособие/ Натеева Т.Я., Трубицына О.В.— Электрон. текстовые данные.— М.: Дашков и К, 2015.— 224 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/14113>.

3. Цибульникова В.Ю. Рынок ценных бумаг [Электронный ресурс]: учебное пособие/ Цибульникова В.Ю.— Электрон. текстовые данные.— Томск: Томский государственный университет систем управления и радиоэлектроники, Эль Контент, 2012.— 110 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/13903>.

6.2. Перечень дополнительной литературы

1. Гражданский кодекс РФ, Ч. 1-2.

1. Федеральный закон РФ «О рынке ценных бумаг» от 22.04.96 г. №39-ФЗ с последующими изменениями и дополнениями.

2. Федеральный закон РФ «Об акционерных обществах» от 07.08.2001 г. № 120-ФЗ с последующими изменениями и дополнениями.

3. Федеральный закон РФ «О переводном и простом векселе» от 01.12.97г.

6.3. Перечень интернет ресурсов

1. Официальный сайт Министерства финансов Российской Федерации – [Электронный ресурс]. Режим доступа: <http://minfin.ru/ru/>

2. Официальный сайт Банка России. - URL: <http://www.cbr.ru/>

1. Официальный сайт "КонсультантПлюс": <http://www.consultant.ru>

2. Информационный портал, посвященный инвестированию на фондовом рынке. <http://investfuture.ru>

5. Ваш финансовый аналитик: www.audit-it.ru

7. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ

Аудитория для проведения лекций и практических занятий, оснащенная презентационной техникой, комплект электронных презентаций.

При самостоятельной подготовке предусматривается использование научной, учебной, учебно-методической литературы, научно-технической библиотеке БГТУ им. В. Г. Шухова, фонда периодической печати библиотеки, информационного обеспечения системы Internet, тестов.

Для обучающихся обеспечен доступ к современным профессиональным базам данных, информационным справочным и поисковым системам. Информационно-образовательная среда обеспечивается электронно-библиотечной системой БГТУ им. В. Г. Шухова, которая доступна из любой точки, в которой имеется доступ к информационно-телекоммуникационной сети “Интернет”. Имеется доступ к электронно-библиотечной системе IPRbooks, электронно-библиотечной системе издательства “Лань”, научно-электронной библиотеке eLIBRARY.RU, справочно-поисковой системе “Консультант-плюс”.

8. УТВЕРЖДЕНИЕ РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ

Рабочая программа без изменений утверждена на 2016 /2017 учебный год.
Протокол № 11/1 заседания кафедры от «20» июня 2016 г.

Заведующий кафедрой  С.М. Бухонова
подпись, ФИО

Директор института  Ю.А. Дорошенко
подпись, ФИО

8. УТВЕРЖДЕНИЕ РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ

Утверждение рабочей программы с изменениями и дополнениями

Рабочая программа с изменениями дополнениями утверждена на 2017 /2018 учебный год.

Протокол № 11/1 заседания кафедры от «29» июня 2017 г.

Заведующий кафедрой _____ С.М. Бухонова
подпись, ФИО

Директор института _____ Ю.А. Дорошенко
подпись, ФИО

В п.6 «Основная и дополнительная литература», раздел «Дополнительная литература» добавлено:

5. Лев, М.Ю. Ценообразование: Учебник [Электронный ресурс] / М.Ю. Лев. -М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2017. – Режим доступа:
<http://www.ipbooksshop.ru/71070.html>

6. Малыхин, В.И. Финансовая математика: учебное пособие для вузов [Электронный ресурс] / В.И.Малыхин – М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. – Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/71239.html>

8. УТВЕРЖДЕНИЕ РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ

Утверждение рабочей программы с изменениями в:

- п.7 – Материально-техническое и информационное обеспечение.

Рабочая программа с изменениями и дополнениями утверждена на 2018 / 2019 учебный год.

Протокол № 10/1 заседания кафедры от «30» ____ 05 ____ 2018г.

7. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ

Аудитория для проведения лекций и практических занятий, оснащенная презентационной техникой, комплект электронных презентаций.

При самостоятельной подготовке предусматривается использование научной, учебной, учебно-методической литературы, представленной в научно-технической библиотеке БГТУ им. В.Г. Шухова, фонда периодической печати библиотеки, информационного обеспечения системы Internet, тестов.

Для обучающихся обеспечен доступ к современным профессиональным базам данных, информационным справочным и поисковым системам. Информационно-образовательная среда обеспечивается электронно-библиотечной системой БГТУ им. В.Г. Шухова, которая доступна из любой точки, в которой имеется доступ к информационно-телекоммуникационной сети «Интернет». Имеется доступ к электронно-библиотечной системе IPRbooks, электронно-библиотечной системе издательства «Лань», научно-электронной библиотеке eLIBRARY.RU, справочно-поисковой системе «Консультант - плюс».

Ежегодно обновляемый комплект лицензионного программного обеспечения:

1) Microsoft Windows 10 Корпоративная (Соглашение Microsoft Open Value Subscription V6328633 Соглашение действительно с 02.10.2017 по 31.10.2020). Договор поставки ПО 0326100004117000038-0003147-01 от 06.10.2017;

2) Microsoft Office Professional Plus 2016 (Соглашение Microsoft Open Value Subscription V6328633 Соглашение действительно с 02.10.2017 по 31.10.2020). Договор поставки ПО 0326100004117000038-0003147-01 от 06.10.2017.

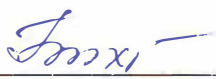
Заведующий кафедрой _____ С.М.Бухонова
подпись, ФИО

Директор института _____ Ю.А.Дорошенко
подпись, ФИО

8. УТВЕРЖДЕНИЕ РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ

Рабочая программа без изменений утверждена на 2019-2020 учебный год.
Протокол № 10/1 заседания кафедры от «11» июня 2019 г.

Заведующий кафедрой _____


подпись, ФИО

С.М. Бухонова

/Директор института _____


подпись, ФИО

Ю.А. Дорошенко

8. УТВЕРЖДЕНИЕ РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ

Утверждение рабочей программы с изменениями, дополнениями по п. 3
Объем дисциплины и п. 4 Содержание дисциплины.

Рабочая программа с изменениями, дополнениями утверждена
на 2019 / 2020 учебный год.

Протокол № 10/1 заседания кафедры от «11» июня 2019 г.

3. ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ

Общая трудоемкость дисциплины составляет 5 зач. единиц, 180 часов.

Вид учебной работы	Всего часов	Семестр № 6	Семестр № 7
Общая трудоемкость дисциплины, час	180	4	176
Контактная работа (аудиторные занятия), в т.ч.:	14	2	12
лекции	6	2	4
лабораторные	-	-	-
практические	8	-	8
Самостоятельная работа студентов, в том числе:	166	2	164
Курсовой проект	-	-	-
Курсовая работа	-	-	-
Расчетно-графические задания	18	-	18
Индивидуальное домашнее задание	-	-	-
<i>Другие виды самостоятельной работы</i>	112	2	110
Форма промежуточная аттестация (зачет, экзамен)	36 (экзамен)	-	36 (экзамен)

4. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ
4.1. Наименование тем, их содержание и объем
Курс 3 Семестр 6

№ п/п	Наименование раздела (краткое содержание)	Объем на тематический раздел по видам учебной нагрузки, час			
		Лекции	Практические занятия	Лабораторные занятия	Самостоятельная работа
1. Вводная (установочная) лекция					
	Ознакомление с целями и задачами дисциплины «Основы рынка ценных бумаг». Выдача расчетно-графического задания. Ознакомление со структурой дисциплины. Взаимосвязь дисциплины «Основы рынка ценных бумаг» с другими науками.	2	-	-	2
	ИТОГО	2	-	-	2

Курс 4 Семестр 7

№ п/п	Наименование раздела (краткое содержание)	Объем на тематический раздел по видам учебной нагрузки, час			
		Лекции	Практические занятия	Лабораторные занятия	Самостоятельная работа
1. Фундаментальные понятия рынка ценных бумаг					
	Схема организации рынка ценных бумаг, логика курса. Анализ состояния рынка ценных бумаг в России: количественные и качественные характеристики. Ключевые проблемы его развития. Основные проблемы и тенденции развития рынков ценных бумаг в международной практике. Понятие ценной бумаги. Фундаментальные свойства ценных бумаг. Классификация и виды ценных бумаг в российской практике. Сравнительная характеристика рынков различных видов ценных бумаг. Понятие рынка ценных бумаг, его сущность и функции в макро и микроэкономике. Виды рынков ценных бумаг. Международный, национальный и региональный рынки ценных бумаг. Составные части рынка ценных бумаг: первичный и вторичный рынки ценных; биржевой и внебиржевой; организованный и неорганизованный; традиционный и компьютеризированный; кассовый и срочный и их фундаментальные свойства.	0,5	1	-	10

2. Виды ценных бумаг					
	Акции: понятие и развернутая характеристика. Простые и привилегированные акции. Разновидности привилегированных акций, используемые в российской и международной практике. Облигации: развернутая характеристика. Виды долговых обязательств государства. Государственные ценные бумаги РФ. Государственные ценные бумаги субъектов РФ. Ценные бумаги органов местного самоуправления. Депозитные и сберегательные сертификаты банков: общее и особенности. Развернутая характеристика депозитных и сберегательных сертификатов в качестве ценных бумаг. Понятие векселя. Классификация векселей. Простой и переводной вексель и основные понятия, связанные с ними. Развернутая характеристика векселя в качестве ценной бумаги. Цели и практика использования векселя в российской и зарубежной коммерческой практике. Чеки. Коносаменты. Варранты. Прочие ценные бумаги, не являющиеся производными. Производные ценные бумаги. Товарные фьючерсы и опционы. Финансовые фьючерсы и опционы, свопы. Фьючерсы и опционы как инструмент хеджирования.	1	1.5	-	14
3. Профессиональные участники рынка ценных бумаг					
	Понятие и виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг. Требование, предъявляемые к участникам ценных бумаг, их организационно правовые формы, учредители. Лицензирование, ограничения на деятельность, развитие сети в российской и международной практике по отдельным видам профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг: брокерская деятельность; дилерская деятельность; деятельность по управлению ценными бумагами; депозитарная деятельность; деятельность по ведению реестра владельца ценных бумаг. Сравнительная характеристика видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, правила совмещения видов деятельности и соответствующих лицензий. Брокерско-дилерские компании: статус, операции, структура оборота средств, доходов и расходов, основные ограничения.	-	1		12
4. Эмитенты и инвесторы на рынке ценных бумаг					
	Классификация эмитентов. Типы финансово-хозяйственных потребностей и интересов, вызывающих необходимость эмиссии. Классификация инвесторов в ценные бумаги. Типы финансово-хозяйственных потребностей, обуславливающих инвестирование средств, и ценные бумаги – объекты инвестиций, соответствующие этим потребностям. Население в качестве инвесторов. Понятие коллективного инвестирования. Институциональные инвесторы:	-	1		12

	инвестиционные фонды, пенсионные фонды, страховые компании.				
5. Регулирование рынка ценных бумаг и правовая инфраструктура					
	Этика фондового рынка Регулирующие функции государства на рынке ценных бумаг: российская и международная практика. Государственные органы федерального уровня, регулирующие рынок ценных бумаг в России: статус, интересы, сфера ответственности, основные функции, права, политика. Механизм взаимодействия государственных органов федерального уровня на рынке ценных бумаг. Саморегулируемые организации: статус, интересы, сфера ответственности, основные функции, права политика. Структура законодательства по ценным бумагам и его связи с другими видами законодательства, регулирующими финансовые рынки. Законы, указы президента и иные нормативные акты федерального уровня. Подзаконные нормативные акты государственных органов, регулирующих рынок ценных бумаг.	0,5	0,5		10
6. Информационная инфраструктура фондового рынка					
	Раскрытие информации как один из важнейших принципов функционирования фондового рынка. Основные элементы информационной инфраструктуры. Финансовая пресса (общественные и специализированные издания). Подсистемы рынка ценных бумаг информационных сетей и агентств. Биржевая информация. Информация внебиржевых систем торговли ценными бумагами. Аналитическая информация инвестиционных консультантов и конъюнктурных отделов профессиональных участников рынка ценных бумаг. Служебная (инсайдерская) информация. Неформальная информация. Фондовые индексы. Система показателей рынка ценных бумаг в российской и международной практике.	-	0,5		12
7. Виды сделок и операций с ценными бумагами					
	Классификация сделок и операций с ценными бумагами: перечень видов, экономическое содержание, укрупнение схемы реализации. Кассовые, срочные, фьючерсные и опционные сделки. Основные требования к сделкам по ценным бумагам и правила по их совершению: сравнительная характеристика российской и международной практики.	0,5	0,5		10
8. Эмиссия ценных бумаг Понятие эмиссии ценных бумаг					
	Классификация эмиссий. Основные этапы эмиссии ценных бумаг с регистрацией и без регистрации проспекта эмиссии. Первичный рынок ценных бумаг. Основы анализа эмитента при первичном размещении ценных бумаг. Оценка ценных бумаг на первичном рынке. Основы конструирования ценных бумаг. Понятие и функции андеррайтинга. Основы работы андеррайтера.	0,5	1		10

9. Фондовая биржа					
	Основы деятельности фондовой биржи (понятие, сущность и функции). Классификация фондовых бирж. Организационные схемы фондовой биржи. Виды членства и требования, предъявляемые к членам биржи. Порядок создания фондовых бирж, их лицензирования, реорганизации и ликвидации. Статус и основы организации фондовых отделов товарных и валютных бирж. Основные услуги, предоставляемые фондовой биржей (биржевые продукты). Листинг. Требования к ценным бумагам, обращающимся на фондовой бирже. Виды аукционных механизмов, используемых на фондовых биржах различных типов. Участники аукционов и их функции в ходе биржевых аукционов. Виды сделок, совершаемых через фондовую биржу.	0,5	0,5		10
10. Основы организации внебиржевого оборота по ценным бумагам					
	Понятие, сущность и функции внебиржевого оборота. Неорганизованные рынки, основы их устройства. Классификация организованных систем внебиржевой торговли ценными бумагами. Основные услуги, предоставляемые организованными системами внебиржевой торговли. Структура их доходов и расходов. Организационная структура и персонал. Требования к ценным бумагам, допускаемым к обращению в организованных системах внебиржевой торговли. Требования к участникам и функции надзора за их деятельностью. Классификация и анализ методов организации торговли ценными бумагами, используемых в организационных внебиржевых системах. Виды совершаемых через них сделок.	0,5	0,5		10
	ВСЕГО	4	8	-	110

4.2. Содержание практических (семинарских) занятий

№ п/п	Наименование раздела дисциплины	Тема практического (семинарского) занятия	К-во часов	К-во часов СРС
семестр № 7				
1	Фундаментальные понятия рынка ценных бумаг	Объективные основы возникновения РЦБ и его общие основы. Механизм функционирования РЦБ	1	8
2	Виды ценных бумаг	Виды ценных бумаг. Сходства и различия ценных бумаг и денег	1,5	10
3	Профессиональные участники рынка ценных бумаг	Участники РЦБ	1	10
4	Эмитенты и инвесторы на рынке ценных бумаг	Эмитенты и инвесторы на РЦБ	1	8

5	Регулирование рынка ценных бумаг и правовая инфраструктура	Регулирование РЦБ	0,5	10
6	Информационная инфраструктура фондового рынка	Инфраструктура фондового рынка	0,5	8
7	Виды сделок и операций с ценными бумагами	Биржевая и внебиржевая торговля ценными бумагами	0,5	10
8	Эмиссия ценных бумаг Понятие эмиссии ценных бумаг	Эмиссия ценных бумаг	1	8
9	Фондовая биржа	Основы деятельности фондовой биржи. Виды аукционных механизмов.	0,5	8
10	Основы организации внебиржевого оборота по ценным бумагам	Инвестиционный анализ на РЦБ	0,5	8
ИТОГО:			8	88

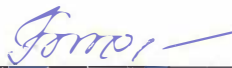
Заведующий кафедрой  С.М. Бухонова
подпись, ФИО

/ Директор института  Ю.А. Дорошенко
подпись, ФИО

8. УТВЕРЖДЕНИЕ РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ

Рабочая программа без изменений утверждена на 2020-2021 учебный год.
Протокол №2 заседания кафедры от «25» мая 2020 г.

Заведующий кафедрой _____ С.М. Бухонова


подпись, ФИО

/ Директор института _____ Ю.А. Дорошенко


подпись, ФИО

ПРИЛОЖЕНИЯ

Приложение №1

МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩЕГОСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ

Курс «Основы рынка ценных бумаг» является одной из дисциплин профессионального цикла, твердое овладение которым важно для качественной подготовки бакалавров по направлению подготовки 38.03.01 Экономика, профиль - 38.03.01-02 Финансы и кредит.

Исходный этап изучения курса «Основы рынка ценных бумаг» предполагает ознакомление обучающегося с рабочей программой, характеризующей границы и содержание учебного материала, который подлежит изучению.

Изучение отдельных тем курса необходимо осуществлять в соответствии с поставленными в них целями, их значимостью, основываясь на содержании и вопросах, поставленных в лекции и заданиях к практическим занятиям.

Изучение дисциплины предполагает приобретение знаний, умений и навыков, конкретизированных в п. 1 рабочей программы.

Курс реализуется посредством проведения лекционных, практических занятий и самостоятельной работы обучающегося.

Лекции предполагают полное, подробное изложение учебного материала согласно содержанию разделов курса, представленному в п. 4.1. рабочей программы.

Практические занятия предназначены для расширения, углубления и закрепления лекционного материала, решения практических задач, и выработке практических навыков профессиональной деятельности.

Содержание практических занятий, представленное в п. 4.2. рабочей программы, отвечает общим идеям и направленности лекционного курса и соотнесено с ним в последовательности изучения тем.

Большое значение для изучения курса имеет также самостоятельная работа студентов, которая является главным условием успешного освоения материала и формирования профессионализма будущих бакалавров.

Для более глубокого изучения отдельных тем курса дисциплины рекомендуется ознакомиться с учебно-методическим обеспечением дисциплины: основной, дополнительной литературой, а также информацией с интернет-порталов, рекомендованных в п. 6 рабочей программы.

Для обеспечения систематического контроля над процессом усвоения тем курса следует пользоваться перечнем контрольных вопросов для проверки знаний по дисциплине. Если при ответах на сформулированные в перечне вопросы возникнут затруднения, необходимо очередной раз вернуться к изучению соответствующей темы, либо обратиться за консультацией к преподавателю.

Формы контроля знаний студентов по дисциплине предполагают текущий контроль и промежуточную аттестацию по итогам освоения дисциплины. Текущий контроль знаний проводится путем тестирования по вопросам, представленным в п. 5.4. рабочей программы. Формой аттестации по итогам освоения данной дисциплины является экзамен.

Инструментами освоения учебного материала являются основные термины и понятия, составляющие категориальный аппарат дисциплины. Их осмысление, запоминание и практическое использование являются обязательным условием овладения курсом.

Успешное освоение курса дисциплины возможно лишь при систематической работе, требующей глубокого осмысления и повторения пройденного материала, поэтому необходимо делать соответствующие записи по каждой теме.