

Министерство образования и науки Российской Федерации  
федеральное государственное бюджетное образовательное  
учреждение высшего образования  
«Российский экономический университет имени Г.В.  
Плеханова»  
Ивановский филиал

Утверждено  
на заседании совета Ивановского филиала  
протокол № 2 от «30» сентября 2016 г.  
Председатель совета   
Арефьева Н.Т.



Кафедра Экономики

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ**

**Б1.В.13 Рынок ценных бумаг**

Направление подготовки	<i>38.03.01 Экономика</i>
Профиль	<i>Финансы и кредит</i>
Уровень высшего образования	<i>Бакалавриат</i>
Программа подготовки	<i>Академический бакалавриат</i>

Иваново

Рецензенты: (2 рецензента: внутренний (из Университета, но не с кафедры-разработчика рабочей программы) и внешний (из другой организации), с указанием наименования организации, где работают рецензенты):

1.

---

2.

---

---

Аннотация рабочей программы дисциплины (кратко основные цели и задачи дисциплины)

Рабочая программа составлена на основании Федерального государственного образовательного стандарта.

---

Составитель(и): \_\_\_\_\_ / Ф.И.О. степень, звание, кафедра  
\_\_\_\_\_ / Ф.И.О. степень, звание, кафедра  
(подпись)

Рабочая программа утверждена на заседании кафедры \_\_\_\_\_  
протокол № \_\_\_\_\_ от « \_\_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 201\_\_ г.

Заведующий кафедрой \_\_\_\_\_ / Ф.И.О. степень, звание)  
(подпись)

\*Согласовано \_\_\_\_\_

МП

(подпись)

(ФИО представителя бизнес-сообщества или государственных органов управления, должность и место работы)

\*Желательно предусмотреть возможность согласования содержания разработанной РПД (профильные дисциплины по данному направлению) с представителями бизнес-сообщества или государственных (муниципальных) органов управления

Дополнения и изменения, внесенные в рабочую программу « \_\_\_\_\_ », название дисциплины

утверждены на заседании кафедры \_\_\_\_\_,  
протокол № \_\_\_\_ от « \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 201 \_ г.

Заведующий кафедрой \_\_\_\_\_  
(подпись) (Ф.И.О.)

Одобрено советом факультета \_\_\_\_\_,  
протокол № \_\_\_\_ от « \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 201 \_ г.

Председатель \_\_\_\_\_  
(подпись) (Ф.И.О.)

Дополнения и изменения, внесенные в рабочую программу « \_\_\_\_\_ », название дисциплины

утверждены на заседании кафедры \_\_\_\_\_,  
протокол № \_\_\_\_ от « \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 201 \_ г.

Заведующий кафедрой \_\_\_\_\_  
(подпись) (Ф.И.О.)

Одобрено советом факультета \_\_\_\_\_,  
протокол № \_\_\_\_ от « \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 201 \_ г.

Председатель \_\_\_\_\_  
(подпись) (Ф.И.О.)

Дополнения и изменения, внесенные в рабочую программу « \_\_\_\_\_ », название дисциплины

утверждены на заседании кафедры \_\_\_\_\_,  
протокол № \_\_\_\_ от « \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 201 \_ г.

Заведующий кафедрой \_\_\_\_\_  
(подпись) (Ф.И.О.)

Одобрено советом факультета \_\_\_\_\_,  
протокол № \_\_\_\_ от « \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 201 \_ г.

Председатель \_\_\_\_\_  
(подпись) (Ф.И.О.)

Дополнения и изменения, внесенные в рабочую программу « \_\_\_\_\_ », название дисциплины

утверждены на заседании кафедры \_\_\_\_\_,  
протокол № \_\_\_\_ от « \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 201 \_ г.

Заведующий кафедрой \_\_\_\_\_  
(подпись) (Ф.И.О.)

Одобрено советом факультета \_\_\_\_\_,  
протокол № \_\_\_\_ от « \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 201 \_ г.

Председатель

\_\_\_\_\_  
(подпись)

(Ф.И.О.)

## **Содержание**

# ***I. ОРГАНИЗАЦИОННО-МЕТОДИЧЕСКИЙ РАЗДЕЛ***

## ***Цель дисциплины***

Целью учебной дисциплины «Рынок ценных бумаг» является формирование у студентов целостного представления о функционировании финансовых рынков, знаний о видах и практическом применении финансовых инструментов, механизме принятия инвестиционных решений о портфельном инвестировании, ознакомление с основными способами управления финансовыми рисками.

## ***Учебные задачи дисциплины***

Задачами дисциплины являются:

- выяснение экономической сущности финансовых рынков, их места в финансовой системе и влияния на ход экономических процессов;
- выяснение экономической сущности ценных бумаг и производных финансовых инструментов, рассмотрение особенностей конкретных видов ценных бумаг, условий их выпуска и обращения, возможностей использования в хозяйственной практике экономических субъектов;
- рассмотрение структуры финансовых рынков, участников (профессиональных участников, эмитентов, инвесторов), их взаимодействия при организации выпуска и обращения ценных бумаг, а также операций различных категорий участников с финансовыми инструментами;
- формирование представления об основах инвестирования на финансовых рынках, о методах инвестиционного анализа, оценке финансовых рисков;
- рассмотрение систем регулирования и саморегулирования финансовых рынков;
- формирование представления об инфраструктуре финансовых рынков.

## ***Место дисциплины в структуре ОПОП ВО (основной профессиональной образовательной программы высшего образования)***

Дисциплина «Рынок ценных бумаг», относится к вариативной части учебного плана.

Дисциплина основывается **на знании следующих дисциплин:** «Финансы», «Макроэкономика».

Для успешного освоения дисциплины «Рынок ценных бумаг», студент должен:

### **знать:**

- методы сбора информации для решения поставленных финансовых задач;
- знать инструментальные средства для обработки финансовых данных в соответствии с поставленной финансовой задачей;
- знать основы построения, расчета и анализа современной системы показателей, характеризующих финансовую деятельность хозяйствующих субъектов на микро- и макроуровне;
- знать инструментальные средства для обработки финансовых данных в соответствии с поставленной финансовой задачей;

По результатам изучения дисциплины «Рынок ценных бумаг» бакалавр экономики должен **уметь:**

- анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности страховых организаций;
- уметь использовать полученные сведения для принятия управленческих решений уметь осуществлять выбор инструментальных средств для обработки экономических данных в соответствии с поставленной финансовой задачей;
- анализировать результаты расчетов и обосновывать полученные выводы

### **владеть:**

- методами представления результатов анализа для решения поставленных финансовых задач;
- владеть методологией экономического исследования;
- современными методами сбора, обработки и анализа экономических и социальных данных.

Изучение дисциплины «Рынок ценных бумаг» необходимо для дальнейшего изучения таких дисциплин, как: «Инвестиции», «Статистические методы принятия управленческих решений», «Предпринимательские и финансовые риски».

### ***Требования к результатам освоения содержания дисциплины***

В результате освоения дисциплины должны быть сформированы следующие компетенции:

**ОПК 2** - способностью осуществлять сбор, анализ и обработку данных, необходимых для решения профессиональных задач

В результате освоения компетенции **ОПК- 2** студент должен:

1. **Знать:** методы сбора информации для решения поставленных финансовых задач
2. **Уметь:** анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности страховых организаций
3. **Владеть:** методами представления результатов анализа для решения поставленных финансовых задач

**ПК 26** - способностью осуществлять активно-пассивные и посреднические операции с ценными бумагами

В результате освоения компетенции **ПК-26** студент должен:

1. **Знать:** знать основы построения, расчета и анализа современной системы показателей, характеризующих финансовую деятельность хозяйствующих субъектов на микро- и макроуровне
2. **Уметь:** уметь использовать полученные сведения для принятия управленческих решений уметь осуществлять выбор инструментальных средств для обработки экономических данных в соответствии с поставленной финансовой задачей
3. **Владеть:** современными методами сбора, обработки и анализа экономических и социальных данных

### ***Формы контроля***

*Текущий и рубежный контроль* осуществляется лектором и преподавателем, ведущим семинарские занятия, в соответствии с тематическим планом.

*Промежуточная аттестация в 7 семестре – зачет с оценкой*

Результаты текущего контроля и промежуточной аттестации формируют рейтинговую оценку работы студента. Распределение баллов при формировании рейтинговой оценки работы студента осуществляется в соответствии с «Положением о рейтинговой системе оценки успеваемости и качества знаний студентов в федеральном государственном бюджетном образовательном учреждении высшего образования «Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова». Распределение баллов по отдельным видам работ в процессе освоения дисциплины «Рынок ценных бумаг» осуществляется в соответствии с Приложением 1.

## II. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

### Содержание разделов дисциплины

#### 2.1.Содержание разделов дисциплины

№ п/п	Наименование раздела дисциплины (темы)	Содержание	Формируемые компетенции	Результаты освоения	Образовательные технологии
1	Тема 1. Фундаментальные понятия рынка ценных бумаг	Рынок ценных бумаг как альтернативный источник формирования экономики. Функции рынка ценных бумаг: общерыночные и специфич	ОПК-2 ПК-26	Знать - основные особенности российской экономики, ее институциональную структуру, направления экономической политики государства; - специфические функции РЦБ уметь: - анализировать во взаимосвязи экономические явления, процессы и институты на микро- и макроуровне; - использовать источники экономической,	Лекционно-семинарско-зачетная система

2	Тема 2. Классификация ценных бумаг	<p>Понятие, значение и экономические характеристики ценных бумаг: ликвидность, надежность, доходность, форма существования и территориальная принадлежность, наличие самостоятельного оборота. Классификация ценных бумаг: по экономической сущности, по форме собственности, по сроку существования, по форме выпуска,</p>	<p>ОПК-2 ПК-26</p>	<p>Знать - основные понятия, категории и инструменты экономической теории и прикладных экономических дисциплин; - основные особенности ведущих школ и направлений экономической науки; уметь: - анализировать во взаимосвязи экономические явления, процессы и институты на микро- и макроуровне; - выявлять проблемы экономического характера при анализе конкретных ситуаций, предлагать способы их решения с учетом критериев социально-экономической эффективности, оценки рисков и возможных социально-экономических последствий; владеть: - современными методиками расчета и анализа социально-экономических показателей, характеризующих экономические процессы и явления на микро- и макроуровне</p>	<p>Лекционно-семинарско-зачетная система</p>
---	------------------------------------	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	------------------------	---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	----------------------------------------------



		по форме вложения средств; в зависимости от происхождения, от порядка владения, по типу использования.			
3	Тема3. Государственные ценные бумаги	Виды государственных ценных бумаг: государственные краткосрочные облигации, государственные долгосрочные облигации, облигации и федераль	ОПК-2 ПК-26		Лекционно-семинарско-зачетная система

		<p>ного займа, облигации и сберегательного займа, государственные жилищные сертификаты, золотые сертификаты и приватизационные чеки, казначейские обязательства. Особенности выпуска ценных бумаг субъектов Российской Федерации и ценных бумаг муниципалитетов.</p>		
--	--	----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--	--

4	Тема4. Негосударствен-ные ценные бумаги	<p>Виды и характеристики негосударственных ценных бумаг (основные и производные): облигации, акции, векселя, варранты, депозитарные расписки, складские свидетельства, инвестиционные паи, чеки, сберегательные и депозитные сертификаты, коносаменты, еврооблигации, опционы, фьючерсы, форварды.</p>		<p>Знать  - основные особенности российской экономики, ее институциональную структуру, направления экономической политики государства; - специфические функции РЦБ: уметь:  - анализировать во взаимосвязи экономические явления, процессы и институты на микро- и макроуровне; - использовать источники экономической, социальной, управленческой информации; владеть:  - современными методиками расчета и анализа социально-экономических показателей, характеризующих экономические процессы и явления на микро- и макроуровне</p>	4
---	-----------------------------------------	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--	----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	---

5	Тема 5. Эмиссия ценных бумаг и эмитенты	Понятие эмиссии и эмитента. Классификация эмитентов. Эмиссия ценных бумаг: организация, отчетность	ОПК-2 ПК-26	Знать - основные особенности российской экономики, ее институциональную структуру, направления экономической политики государства; - специфические функции РЦБ: уметь: - анализировать во взаимосвязи экономические явления, процессы и институты на микро- и макроуровне; -	Лекционно-семинарско-зачетная система
6	Тема 6. Инвесторы на рынке ценных бумаг	Стратегические инвесторы, институциональные инвесторы, спекулянты. Тактика инвесторов на фондовом рынке.	ОПК-2 ПК-26	Знать - основные особенности российской экономики, ее институциональную структуру, направления экономической политики государства; - специфические функции РЦБ: уметь: - анализировать во взаимосвязи экономические явления, процессы и институты на микро- и макроуровне; - использовать источники экономической, социальной, управленческой информации; владеть: - современными методиками расчета и анализа социально-экономических показателей, характеризующих экономические процессы и явления на микро- и	Технология использования в обучении игровых методов: ролевых, деловых, и других видов обучающих игр

				макроуровне	
7	Тема 7. Профессиональ-ные участники рынка ценных бумаг	Профессиональные участники и профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг: фондовая биржа, внебиржевые торговые площадки, брокерско-дилерские компании, депозитарии, регистраторы,	ОПК-2 ПК-26	Знать - основные особенности российской экономики, ее институциональную структуру, направления экономической политики государства; - специфические функции РЦБ: уметь: - анализировать во взаимосвязи экономические явления, процессы и институты на микро- и макроуровне; - использовать источники экономической, социальной, управленческой информации; владеть: - современными методиками расчета и анализа социально-экономических показателей, характеризующих экономические процессы и явления на микро- и макроуровне;	Технология использования в обучении игровых методов: ролевых, деловых, и других видов обучающих игр

		расчетно-клиринговая палата. Коммерческие банки и другие кредитные организации на рынке ценных бумаг.		<input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> выполнения поручений;	
8	Тема 8. Фондовая биржа, внебиржевой рынок	Развитие фондовых бирж и внебиржевой торговли. Основные мировые фондовые центры. Виды сделок и операций с	ОПК-2 ПК-26	Знать - основные особенности российской экономики, ее институциональную структуру, направления экономической политики государства; - специфические функции РЦБ: уметь: - анализировать во взаимосвязи экономические явления, процессы и институты на микро- и макроуровне; - использовать источники	Информационно-коммуникационные технологии

9	Тема 9. Анализ и оценка инвестиций на фондовом рынке	Портфельные стратегии на рынке ценных бумаг. Понятие эффективности рынков. Фундаментальный и технический анализ на фондовом рынке. Оценка риска; общий и рыночный риск (понятие, методы оценки).	ОПК-2 ПК-26	Знать - основные особенности российской экономики, ее институциональную структуру, направления экономической политики государства; - специфические функции РЦБ: уметь: - анализировать во взаимосвязи экономические явления, процессы и институты на микро- и макроуровне; - использовать источники экономической, социальной, управленческой информации; владеть: - современными методиками расчета и анализа социально-экономических показателей, характеризующих экономические процессы и явления на микро- и макроуровне	Исследовательские методы в обучении
10	Тема 10. Государственное регулирование рынка ценных бумаг	Основные цели государственного регулирования рынка ценных бумаг. Деятельн	ОПК-2 ПК-26	Знать - основные особенности российской экономики, ее институциональную структуру, направления экономической политики государства; - специфические функции РЦБ: уметь: - анализировать во	Информационно-коммуникационные технологии

## **ОБЕСПЕЧЕНИЕ СОДЕРЖАНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ**

### **Тема 1. Фундаментальные понятия рынка ценных бумаг**

#### **Литература:**

1. Галанов В.А. Рынок ценных бумаг: Учебник / В.А. Галанов. М.: НИЦ ИНФРА-М, 2014. – 378 с.: 60x90 1/16. – (Высшее образование: Бакалавриат). - гриф МО РФ
2. Николаева, И. П. Рынок ценных бумаг [Электронный ресурс]: учебник для студентов вузов / И. П. Николаева. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2012. – 223 с.-гриф УМО доступ: ЭБС Znanium.com

#### **Вопросы для самопроверки:**

1. Является ли рцб частью финансового рынка?
2. Что такое первичный рынок ценных бумаг?
3. Что такое вторичный рынок ценных бумаг?
4. Какие функции выполняет рцб?

#### **Задания для самостоятельной работы:**

Подготовка по следующим вопросам:

1. Рынок ценных бумаг как составная часть финансового рынка.
2. История рынка ценных бумаг в России.
3. Законодательные основы становления рынка ценных бумаг в России.
4. Перспективы развития первичного рынка ценных бумаг.

#### **Тематика рефератов, докладов, эссе:**

1. Исторические предпосылки возникновения рынка ценных бумаг.
2. Исторические предпосылки возникновения бирж в 18-19 веках.
3. Виды рынков ценных бумаг. Мировая классификация фондовых рынков.
4. Организация первичного рынка ценных бумаг.

### **Тема 2. Классификация ценных бумаг**

#### **Литература:**

1. Жуков Е. Ф. Рынок ценных бумаг: Комплексный учебник. / Е.Ф. Жуков, Н.П. Нишатов, В.С. Торопцов и др. - М.: Вузовский учебник, 2012. - 254 с.-гриф УМО доступ: ЭБС Znanium.com
2. Галанов В.А. Рынок ценных бумаг: Учебник / В.А. Галанов. М.: НИЦ ИНФРА-М, 2014. - 378 с.: 60x90 1/16. - (Высшее образование: Бакалавриат). -гриф МО РФ
3. Селищев А.С. Рынок ценных бумаг: учебник для бакалавров / А.С. Селищев, Г.А. Маховикова. - М.: Юрайт, 2012. - 431 с.- (Бакалавр). -гриф МО РФ

#### **Вопросы для самопроверки:**

1. Понятие ценных бумаг.
2. Основные характеристики.
3. Перечислите признаки классификации ценных бумаг.
4. Каково значение ценных бумаг в экономике?
5. Какие ценные бумаги относятся к долевым?
6. Какие ценные бумаги относятся к долговым?

#### **Задания для самостоятельной работы:**

1. Срок существования
2. Принадлежность ценной бумаги
3. Лицо, обязанное по ценной бумаге
4. Номинал ценной бумаги
5. Инструменты рынка, подобные ценным бумагам

#### **Тематика рефератов, докладов, эссе:**

1. Международные ценные бумаги, их отличия от национальных.
2. Безрисковые ценные бумаги: виды, оценка.
3. Рискованные ценные бумаги: классификация, оценка
4. Ценные бумаги с фиксированным доходом



### **Тема3. Государственные ценные бумаги**

#### **Литература:**

1. Галанов В.А. Рынок ценных бумаг: Учебник / В.А. Галанов. М.: НИЦ ИНФРА-М, 2014. - 378 с.: 60x90 1/16. - (Высшее образование: Бакалавриат).-гриф МО РФ
2. Селищев А.С. Рынок ценных бумаг: учебник для бакалавров / А.С. Селищев, Г.А. Маховикова. - М.: Юрайт, 2012.- 431 с.- (Бакалавр).-гриф МО РФ
3. О рынке ценных бумаг: Федеральный закон от 21 апреля 1996 г. № 39 - ФЗ. (в ред. Федерального закона от 28.11.2002 г. № 185 - ФЗ.)
4. Федерального закона «Об особенностях эмиссии и обращения государственных и муниципальных ценных бумаг» от 29 июля 1998 г. № 136-ФЗ.

#### **Вопросы для самопроверки:**

1. Дайте общую характеристику государственных ценных бумаг
2. Перечислите виды государственных ценных бумаг
3. Какие ценные бумаги относятся к региональным органам государственной власти
4. Кто является кредитором, а кто заёмщиком при выпуске государственных ценных бумаг?
5. Перечислите функции ГЦБ.
6. Погашение и реструктуризация государственного внутреннего и внешнего долга

#### **Задания для самостоятельной работы:**

1. Доходность ГЦБ
2. Сроки обращения ГЦБ
3. Способы размещения ГЦБ

#### **Тематика рефератов, докладов, эссе:**

1. Законодательно-правовое обеспечение Рынка ценных бумаг в РФ
2. Размещение ГЦБ
3. Проблемы становления и функционирования рынка государственных ценных бумаг

### **Тема 4. Негосударственные ценные бумаги**

#### **Литература:**

1. Галанов В.А. Рынок ценных бумаг: Учебник / В.А. Галанов. М.: НИЦ ИНФРА-М, 2014. - 378 с.: 60x90 1/16. - (Высшее образование: Бакалавриат).-гриф МО РФ
2. Селищев А.С. Рынок ценных бумаг: учебник для бакалавров / А.С. Селищев, Г.А. Маховикова. - М.: Юрайт, 2012.- 431 с.- (Бакалавр).-гриф МО РФ
3. О рынке ценных бумаг: Федеральный закон от 21 апреля 1996 г. № 39 - ФЗ. (в ред. Федерального закона от 28.11.2002 г. № 185 - ФЗ.)

#### **Вопросы для самопроверки:**

1. Общая характеристика и виды акций.
2. Виды стоимости акций.
3. Общая характеристика и виды облигаций.
4. Определение текущей стоимости облигаций.
5. Доходность акций и облигаций.
6. Управленческие возможности акций и облигаций.

#### **Задания для самостоятельной работы:**

1. Спрэд, арбитраж, стрэддл, стрэнгл: понятие, основы применения.
2. Американские депозитарные расписки (АДР), глобальные депозитарные расписки (ГДР).
3. Спонсируемые и неспонсируемые АДР.
4. Уровни программ спонсируемых АДР.
5. АДР, распространяемые по публичной подписке, и «ограниченные» АДР.

#### **Тематика рефератов, докладов, эссе:**

1. Роль и место производных ценных бумаг на фондовом рынке.
2. Проблемы и тенденции выпуска облигаций в России
3. Механизм заключения фьючерсного контракта, постоянная и вариационная маржа. Роль расчетной палаты при заключении фьючерсного контракта.

4. Сложные опционные сделки.

## **Тема 5. Эмиссия ценных бумаг и эмитенты**

### **Литература:**

1. Жуков Е. Ф. Рынок ценных бумаг: Комплексный учебник. / Е.Ф. Жуков, Н.П. Нишатова, В.С. Торопцов и др. - М.: Вузовский учебник, 2012. - 254 с.-гриф УМО доступ: ЭБС Znanium.com
2. Галанов В.А. Рынок ценных бумаг: Учебник / В.А. Галанов. М.: НИЦ ИНФРА-М, 2014. - 378 с.: 60x90 1/16. - (Высшее образование: Бакалавриат).-гриф МО РФ
3. Селищев А.С. Рынок ценных бумаг: учебник для бакалавров / А.С. Селищев, Г.А. Маховикова. - М.: Юрайт, 2012.- 431 с.- (Бакалавр).-гриф МО РФ

### **Вопросы для самопроверки:**

1. Понятие эмиссии и эмитента.
2. Классификация эмитентов.
3. Раскрытие информации на рынке ценных бумаг.

### **Задания для самостоятельной работы:**

1. Общая характеристика эмитентов и инвесторов
2. Эмиссия ценных бумаг: организация, отчетность, стандарты эмиссии
3. Государственная регистрация выпуска ценных бумаг

### **Тематика рефератов, докладов, эссе:**

1. Эмиссия и размещение евробондов
2. Депозитарно-регистрационный механизм рынка ценных бумаг

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

### **Литература:**

1. Кирьянов И.В. Рынок ценных бумаг и биржевое дело: Учебное пособие / И.В. Кирьянов. – М.: НИЦ Инфра-М, 2013. - 264 с.: 60x90 1/16. - (Высшее образование).-гриф УМО
2. Федеральный закон от 5 марта 1999 г. N 46-ФЗ "О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг" (с изменениями от 21 ноября 2011 г. N 327-ФЗ)
3. О рынке ценных бумаг: Федеральный закон от 21 апреля 1996 г. №. 39 - ФЗ. (в ред. Федерального закона от 28.11.2002 г. № 185 - ФЗ.)

### **Вопросы для самопроверки:**

1. Понятие портфеля ценных бумаг
2. Типы портфелей: портфель роста, портфель роста и дохода, портфель дохода.
3. Принципы формирования портфеля: качественные и количественные аспекты проблемы
4. Виды портфельных рисков.

### **Задания для самостоятельной работы:**

1. Формирование портфеля ценных бумаг
2. Банки и инвестиционные компании на рынке ценных бумаг.
3. Организация сделок с ценными бумагами

### **Тематика рефератов, докладов, эссе:**

1. Сущность клиринга
2. Налогообложение операций с ценными бумагами.
3. Управление портфелем ценных бумаг. Мониторинг. Активный мониторинг, пассивное управление.

## **Тема 7. Профессиональные участники рынка ценных бумаг**

### **Литература:**

1. Кирьянов И.В. Рынок ценных бумаг и биржевое дело: Учебное пособие / И.В. Кирьянов. – М.: НИЦ Инфра-М, 2013. - 264 с.: 60x90 1/16. - (Высшее образование).-гриф УМО
2. Николаева, И. П. Рынок ценных бумаг [Электронный ресурс]: учебник для студентов вузов / И. П. Николаева. - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2012. - 223 с.-гриф УМО доступ: ЭБС Znanium.com

3. О рынке ценных бумаг: Федеральный закон от 21 апреля 1996 г. № 39 - ФЗ. (в ред. Федерального закона от 28.11.2002 г. № 185 - ФЗ.)

**Вопросы для самопроверки:**

1. Понятие, сущность профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.
2. Виды профессиональной деятельности, их содержание.
3. Брокер. Брокерская деятельность
4. Дилеры рынка ценных бумаг.

**Задания для самостоятельной работы:**

1. Договора брокерского обслуживания клиентов
2. Договор доверительного управления, его содержание
3. Маржинальные сделки брокеров.
4. Договора брокерского обслуживания клиентов

**Тематика рефератов, докладов, эссе:**

1. Преимущества и недостатки использования специальной расчетной системы на фондовом рынке
2. Регистраторы на рынке ценных бумаг: роль, функции, специфика деятельности.
3. Инфраструктура рынка ценных бумаг.
4. Российская торговая система (РТС).

**Тема 8. Фондовая биржа, внебиржевой рынок**

**Литература:**

1. Кирьянов И.В. Рынок ценных бумаг и биржевое дело: Учебное пособие / И.В. Кирьянов. – М.: НИЦ Инфра-М, 2013. - 264 с.: 60х90 1/16. - (Высшее образование).-гриф УМО
2. О рынке ценных бумаг: Федеральный закон от 21 апреля 1996 г. № 39 - ФЗ. (в ред. Федерального закона от 28.11.2002 г. № 185 - ФЗ.)

**Вопросы для самопроверки:**

1. Понятие фондовой биржи, ее функции.
2. Источники формирования денежных средств биржи.
3. Стандартизация биржевой деятельности.
4. Понятие «листинг» и «делистинг».
5. Состав участников биржевой торговли.

**Задания для самостоятельной работы:**

1. Виды биржевых цен: «цена продавца», «цена покупателя», «цена сделки».
2. Классификацию биржевых сделок.
3. Разновидности срочных сделок: традиционные сделки на срок, сделки на разность, сделки с премией, стеллажные сделки, депорт, репорт и др.

**Тематика рефератов, докладов, эссе:**

1. Биржевая игра на повышение и понижение курса ценных бумаг
2. Механизм централизованных взаиморасчетов внутри биржевых операций.
3. Содержание биржевых споров и пути их разрешения.

**Тема 9. Анализ и оценка инвестиций на фондовом рынке**

**Литература:**

1. Жуков Е. Ф. Рынок ценных бумаг: Комплексный учебник. / Е.Ф. Жуков, Н.П. Нишатов, В.С. Торопцов и др. - М.: Вузовский учебник, 2012. - 254 с.-гриф УМО  
доступ: ЭБС Znanium.com
2. Галанов В.А. Рынок ценных бумаг: Учебник / В.А. Галанов. М.: НИЦ ИНФРА-М, 2014. - 378 с.: 60х90 1/16. - (Высшее образование: Бакалавриат).-гриф МО РФ
3. Селищев А.С. Рынок ценных бумаг: учебник для бакалавров / А.С. Селищев, Г.А. Маховикова. - М.: Юрайт, 2012.- 431 с.- (Бакалавр).-гриф МО РФ
4. Федеральный закон от 5 марта 1999 г. N 46-ФЗ "О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг" (с изменениями от 21 ноября 2011 г. N 327-ФЗ)

5. О рынке ценных бумаг: Федеральный закон от 21 апреля 1996 г. № 39 - ФЗ. (в ред. Федерального закона от 28.11.2002 г. № 185 - ФЗ.)

**Вопросы для самопроверки:**

1. Современные системы анализа рынка ценных бумаг, их характеристика.
2. Технический анализ (графически) инвестиционной ситуации
3. Анализ финансового состояния клиента
4. Уровни и этапы проведения фундаментального анализа.

**Задания для самостоятельной работы:**

1. Изучение показателей ликвидности и капитализации на первом этапе фундаментального анализа,
2. Изучение показателей эффективности хозяйственной деятельности на втором этапе фундаментального анализа,
3. Расчет показателей, характеризующих структуру капитала и уровень задолженности на третьем этапе фундаментального анализа.
4. Анализ потенциала акций на четвертом этапе фундаментального анализа.

**Тематика рефератов, докладов, эссе:**

1. Инвестиционное консультирование как вид деятельности на фондовом рынке.
2. Фундаментальный анализ инвестиционной ситуации.

**Тема 10. Государственное регулирование рынка ценных бумаг**

**Литература:**

1. Жуков Е. Ф. Рынок ценных бумаг: Комплексный учебник. / Е.Ф. Жуков, Н.П. Нишатов, В.С. Торопцов и др. - М.: Вузовский учебник, 2012. - 254 с.-гриф УМО доступ: ЭБС Znanium.com
2. Галанов В.А. Рынок ценных бумаг: Учебник / В.А. Галанов. М.: НИЦ ИНФРА-М, 2014. - 378 с.: 60x90 1/16. - (Высшее образование: Бакалавриат).-гриф МО РФ
3. Селищев А.С. Рынок ценных бумаг: учебник для бакалавров / А.С. Селищев, Г.А. Маховикова. - М.: Юрайт, 2012.- 431 с.- (Бакалавр).-гриф МО РФ
4. О рынке ценных бумаг: Федеральный закон от 21 апреля 1996 г. № 39 - ФЗ. (в ред. Федерального закона от 28.11.2002 г. № 185 - ФЗ.)
5. Гражданский кодекс Российской Федерации: Федеральный закон от 30 ноября 1994 г. № 51 -ФЗ. М.: ГроссМедиа, 2014. – 528с

**Вопросы для самопроверки:**

1. Цели и задачи регулирования рынка ценных бумаг.
2. Модели регулирования рынка ценных бумаг.
3. Функции и права Федеральной службы по финансовым рынкам.
4. Саморегулируемые организации, их права, задачи, функции

**Задания для самостоятельной работы:**

1. Действующие институты и системы саморегулирования рынка.
2. Основы корпоративного права.
3. Регулирование эмиссии и обращения ценных бумаг.

**Тематика рефератов, докладов, эссе:**

1. Система валютного и антимонопольного регулирования сделок с ценными бумагами.
2. Понятие, принципы и система государственного регулирования рынка ценных бумаг.
3. Саморегулируемые организации рынка ценных бума

### III. ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ

Комплексное изучение учебной дисциплины «Рынок ценных бумаг» предполагает

овладение материалами лекций, учебной литературы, творческую работу студентов в ходе проведения интерактивных занятий, а также систематическое выполнение заданий для самостоятельной работы студентов. В процессе обучения должны сочетаться пассивные (лекции), активные (семинары, коллоквиумы) и **интерактивные** (разбор ситуаций, мастер-классы, групповое обсуждение и др.) формы проведения занятий.

В ходе лекций раскрываются основные вопросы в рамках рассматриваемой темы, делаются акценты на наиболее сложные и интересные положения изучаемого материала, которые должны быть приняты студентами во внимание. Материалы лекций являются основой для подготовки студента к интерактивным занятиям.

Основной целью интерактивных занятий является контроль степени усвоения пройденного материала, хода выполнения студентами самостоятельной работы и рассмотрение наиболее сложных и спорных вопросов в рамках темы интерактивного занятия. Вопросы дисциплины рассматриваются на круглом столе в группе в виде сообщения (до 10 минут) одного из студентов о содержании подготовленного им реферативного обзора или доклада с последующим их обсуждением студентами группы с участием преподавателя.

Предусматривается проведение индивидуальной работы (консультаций) со студентами в ходе изучения материала данной дисциплины.

Рекомендуются инновационные компьютерные технологии, основанные на операционных системах Windows, Linux, Open Source, а также интернет-ресурсы (сайты государственных финансовых учреждений, ведомств, журналов, информационно-справочные системы, электронные учебники), которые ввиду их глобального распространения становятся на сегодняшний день обязательной компонентой стандартов образования.

При проведении занятий в аудитории используется **интерактивное оборудование** (компьютер, мультимедийный проектор, экран), что позволяет значительно активизировать процесс обучения.

## **IV. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ, ИНФОРМАЦИОННОЕ И МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ**

### ***Рекомендуемая литература***

#### **Основная литература:**

- 1). Кирьянов И.В. Рынок ценных бумаг и биржевое дело: Учебное пособие / И.В. Кирьянов. – М.: НИЦ Инфра-М, 2013. - 264 с.: 60x90 1/16. - (Высшее образование).-гриф УМО
- 2). Жуков Е. Ф. Рынок ценных бумаг: Комплексный учебник. / Е.Ф. Жуков, Н.П. Нишатов, В.С. Торопцов и др. - М.: Вузовский учебник, 2012. - 254 с.-гриф УМО доступ: ЭБС Znanium.com
- 3). Галанов В.А. Рынок ценных бумаг: Учебник / В.А. Галанов. М.: НИЦ ИНФРА-М, 2014. - 378 с.: 60x90 1/16. - (Высшее образование: Бакалавриат).-гриф МО РФ
- 4). Селищев А.С. Рынок ценных бумаг: учебник для бакалавров / А.С. Селищев, Г.А. Маховикова. - М.: Юрайт, 2012.- 431 с.- (Бакалавр).-гриф МО РФ
- 5) Николаева, И. П. Рынок ценных бумаг [Электронный ресурс]: учебник для студентов вузов / И. П. Николаева. - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2012. - 223 с.-гриф УМО доступ: ЭБС Znanium.com

#### **Нормативно-правовые документы:**

- 1) Гражданский кодекс Российской Федерации: Федеральный закон от 30 ноября 1994 г. № 51 -ФЗ. М.: ГроссМедиа, 2014. – 528с.
- 2) О рынке ценных бумаг: Федеральный закон от 21 апреля 1996 г. №. 39 - ФЗ. (в ред. Федерального закона от 28.11.2002 г. № 185 - ФЗ.)
- 3) Об акционерных обществах: Федеральный закон от 26 декабря 1995 г. № 208 - ФЗ. (в ред. Федерального закона от 27.02.2003 г. № 29 - ФЗ.)
- 4) Об инвестиционных фондах: Федеральный закон от 29 ноября 2001 г. № 156 - ФЗ.
- 5) О переводном и простом векселе: Федеральный закон от 11 марта 1997 г. № 48 - ФЗ.

#### **Дополнительная литература:**

##### **Журналы**

1. Рынок ценных бумаг
2. Финансовые рынки
3. Финансовый бизнес
4. Деньги

##### **Рекомендуемые Интернет-ресурсы:**

1. Федеральная комиссия по рынку ценных бумаг [www.fcs.m.r](http://www.fcs.m.r)
2. Российская Фондовая Биржа РТС: [www.rts.ru](http://www.rts.ru)
3. РИА РосБизнесКонсалтинг: [www.rbk.ru](http://www.rbk.ru)
4. Информационное агентство Финмаркет: [www.finmarket.ru](http://www.finmarket.ru)
5. Институт фондового рынка и управления: [www.ismm.ru](http://www.ismm.ru)

### ***Рекомендуемые обучающие, справочно-информационные, контролирующие и прочие компьютерные программы, используемые при изучении дисциплины***

В рамках изучения дисциплины «Рынок ценных бумаг» не используются.

### ***Материально-техническое обеспечение дисциплины (разделов)***

Дисциплина «Рынок ценных бумаг» обеспечена лекционным залом, оборудованным современной презентационной техникой (проектор, экран, ноутбук); аудитории для проведения семинарских занятий, оборудованные презентационной техникой (проектор, экран, ноутбук).

Компьютеры, объединенные в локальную вычислительную сеть.

## V. ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА

Оценочные средства по дисциплине разработаны в соответствии с положением «О фонде оценочных средств в ФГБОУ ВПО РЭУ им. Г.В. Плеханова».

### *Тематика курсовых работ*

Курсовая работа по дисциплине «Рынок ценных бумаг» не предусмотрена.

### *Вопросы к зачету с оценкой*

1. Объективная необходимость существования рынка ценных бумаг в рыночной экономике
2. Функции рынка ценных бумаг
3. Ценная бумага как экономическая и юридическая категория.
4. Инструменты рынка ценных бумаг и рынка ссудных капиталов: общее и особенное
5. Виды ценных бумаг, обращающиеся на российском рынке ценных бумаг
6. Понятие национального, регионального, международного и мирового рынка ценных бумаг
7. Глобализация, секьюритизация, дезинтермедиация – ключевые тенденции развития мирового фондового рынка
8. Ценные бумаги на предъявителя, именные, ордерные ценные бумаги: сравнительная характеристика
9. Понятие эмиссионных ценных бумаг. Виды эмиссионных ценных бумаг
10. Обыкновенные и привилегированные акции. Голосующие и неголосующие акции. Уставная и кумулятивная система голосования
11. Разновидности привилегированных акций
12. Виды стоимости акций.
13. Облигации: понятие и экономическая сущность
14. Эмитенты облигаций. Финансовые ограничения, связанные с выпуском облигаций
15. Разновидности облигаций по методу выплаты дохода
16. Разновидности облигаций по способу обеспечения обязательств
17. Понятие государственных и муниципальных ценных бумаг.
18. Эмитенты государственных и муниципальных ценных бумаг.
19. Евробумаги: евроакции, еврооблигации
20. Понятие векселя. Переводный и простой вексель
21. Абстрактный, беспорный и безусловный характер обязательства, выраженного векселем
22. Обязательные реквизиты простого и переводного векселя
23. Индоссамент. Виды индоссамента. Отличие индоссамента от цессии
24. Условия погашения векселя. Протест векселя
25. Солидарная ответственность по векселю. Лица, несущие солидарную ответственность по векселю
26. Чеки: условия выпуска и обращения в России
27. Товарораспорядительные ценные бумаги: коносаменты, складские свидетельства
28. Ценные бумаги, выпускаемые банками: депозитные и сберегательные сертификаты, банковская сберегательная книжка на предъявителя. Условия выпуска и обращения
29. Структура участников рынка ценных бумаг. Эмитенты. Инвесторы. Профессиональные участники рынка ценных бумаг.
30. Инфраструктура рынка ценных бумаг: регулятивная; информационная; торговая; расчетно-клиринговая, депозитарная и регистраторская
31. Понятие профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг. Требования, предъявляемые к профессиональным участникам рынка ценных бумаг

32. Виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, связанные с перераспределением свободного денежного капитала
33. Виды профессиональной деятельности, связанные с обеспечением обращения ценных бумаг (инфраструктурные виды деятельности)
34. Депозитарная деятельность. Понятие центрального депозитария, расчетного депозитария, клиентского (кастодиального) депозитария
35. Понятие модели рынка ценных бумаг. Сравнительная характеристика банковской, небанковской, смешанной модели рынка ценных бумаг
36. Коммерческие банки на рынке ценных бумаг: эмитенты, инвесторы, профессиональные участники рынка ценных бумаг
37. Лицензирование профессиональной деятельности на рынке
38. ценных бумаг. Виды лицензий.
39. Виды профессиональной деятельности, не подлежащие лицензированию (инвестиционное консультирование, андеррайтинг ценных бумаг)
40. Понятие инвестиционного консультирования. Сферы деятельности инвестиционного консультанта.
41. Аттестация персонала компаний – профессиональных участников рынка ценных бумаг
42. Понятие инвестора и инвестирования на рынке ценных бумаг. Виды инвесторов: индивидуальные, корпоративные, институциональные инвесторы
43. Цели инвестирования. Надежность, доходность, рост, ликвидность вложений. Агрессивный и консервативный инвестор.
44. Понятие сбалансированного инвестиционного портфеля. Понятие и этапы управления инвестиционным портфелем. Активное и пассивное управление
45. Понятие фундаментального и технического анализа. Общие черты и особенности
46. Понятие и формы проявления финансовых рисков, связанных с ценными бумагами
47. Системный (рыночный) и несистемный (специфический) риск инвестиционного портфеля
48. Макроэкономические риски (страновой, риск законодательных изменений, инфляционный, валютный, отраслевой, региональный).
49. Риски эмитента (кредитный, процентный, риск ликвидности, риск мошенничества).



## **ПРИМЕРЫ ТЕСТОВ ДЛЯ КОНТРОЛЯ ЗНАНИЙ**

### **Тест - I вариант**

1. По каким акциям выплачиваются дивиденды?

- а) по акциям, которые принадлежат акционерам;
- б) по акциям, которые находятся на балансе акционерного общества;
- в) по акциям, которые принадлежат акционерам; находятся на балансе общества; будут выпускаться в оборот ближайшее время.

2. По приведенному тексту тестового задания установить соответствие понятий.

Код вопроса	Классификация акций корпораций по инвестиционной привлекательности	№ ответа	Характерные признаки
А	Акции с голубыми фишками	1	Акции, дивиденды по которым выше среднего уровня
Б	Доходные акции	2	Акции тех корпораций, ожидаемые темпы роста прибыли которых выше среднего уровня
В	Акции роста	3	Акции, цена которых растет и падает синхронно подъема и спада в экономике
Г	Циклические акции	4	Акции, цена которых относительно стабильна даже при спаде в экономике
Д	Сезонные акции	5	Выпускаются корпорациями с высокой финансовой репутацией, характеризуются стабильной выплатой дивидендов и низким риском
Е	Защищенные акции	6	Акции компаний, чья прибыль характеризуется сезонными колебаниями

3. Подлежат ли налогообложению НДС операции по выпуску, размещению и продаже за наличные ценные бумаги, которые эмитированы субъектами предпринимательской деятельности?

- а) да;
  - б) нет.
4. Может ли акционерное общество выпускать акции для покрытия убытков, связанных с его хозяйственной деятельностью?
- а) да;
  - б) нет;
  - в) может, если получило разрешение ГКЦБФР;
  - г) может, если размер убытков не превышает 2% уставного фонда.

5. Тест. Определение биржевого курса ценных бумаг, предусматривает постоянное сопоставление биржевых заказов на покупку и продажу определенной ценной бумаги (ценных бумаг), характеризуется как:

- а) фиксинг;
- б) листинг;
- в) постоянная котировка.

6. Средний показатель биржевой активности, который обобщает динамику цен на ценные бумаги и свидетельствует об изменениях в уровне цен за определенный период, – это:

- а) курсовая цена;
- б) котировочная цена;
- в) биржевой индекс;
- г) средневзвешенная цена.

7. Какие из приведенных индексов используются для оценки состояния фондового рынка Украины?

- а) rго U-50;

- б) Nikkei 225;
- в) Dow Jones Industrial;
- г) КАС-20 (s);
- д) ПФТС-индекс;
- е) DAX-индекс;
- ж) Value Line Composite Average.

8. Стандартный документ, который свидетельствует о праве и/или обязательстве приобрести или продать ценные бумаги, средства (валютные ценности), материальные или нематериальные активы (товары) на определенных им условиях в будущем, – это:

- а) опцион;
- б) сберегательный сертификат;
- в) казначейские обязательства;
- г) дериватив;
- д) варрант;
- е) фьючерсный контракт.

9. Стандартный документ, заключенный как стандартный контракт, который удостоверяет обязательства продать (купить) соответствующее количество базового актива в определенное время в будущем по зафиксированной цене актива во время заключения контракта, определяется, как:

- а) опцион;
- б) фьючерсный контракт;
- в) варрант;
- г) фондовый дериватив;
- д) сертификат.

10. Приватизационные бумаги в Украине выпускаются в таких видах:

- а) акции, облигации, вексели;
- б) компенсационные и инвестиционные сертификаты;
- в) имущественные сертификаты, жилищные чеки, земельные бонусы.

11. Осуществление операций купли-продажи ценных бумаг через торговцев ценными бумагами не на фондовой бирже характеризуется как ...

12. Иностранские ценные бумаги подлежат обращению на территории Украины:

- а) через уполномоченные банки;
- б) только через биржи или торгово-информационные системы;
- в) через финансовых посредников;
- г) указанное в пунктах 1 и 2;
- д) указанное в пунктах 1–3.

13. Государственное регулирование финансового рынка осуществляется:

- а) Министерством финансов Украины;
- б) Национальным банком Украины;
- в) Фондом государственного имущества;
- г) Государственной комиссией по ценным бумагам и фондовому рынку;
- д) указанное в пунктах 1 и 4;
- е) указанное в пунктах 1–4 и 6.

14. Депозитарий, фондовая биржа, торгово-информационные системы, центры сертификатных аукционов входят в ... фондового рынка.

15. Способ продажи пакета акций ОАО при участии уполномоченных лиц, согласно которому победителем признается участник, который получил наибольшую сумму баллов по результатам оценивания его предложения, – это:

- а) тендер;
- б) аукцион;
- в) лизинг;
- г) аренда;
- д) селенг.

16. Согласно действующего законодательства Украины банковская система состоит из:

- а) одного уровня;
- б) двух уровней;
- в) трех уровней.

17. Физические лица могут использовать такие формы кредита:

- а) банковский и коммерческий;
- б) ипотечный;
- в) потребительский кредит (в национальной и иностранной валюте);
- г) потребительский кредит (только в национальной валюте).

Тест - 18. Соглашение на оплату или гарантирование оплаты денежных и товарных документов, согласие на заключение соглашения на предложенных условиях – это:

- а) индоссамент;
- б) авизо;
- в) акцепт;
- г) трансферт;
- д) тратта.

19. Торговцы ценными бумагами имеют право осуществлять такие виды деятельности:

- а) выпускать ценные бумаги;
- б) комиссионную деятельность с ценными бумагами;
- в) коммерческую деятельность с ценными бумагами;
- г) все ответы верны.

20. Разновидность опциона на покупку, которая выпускается эмитентом вместе с собственными привилегированными акциями или облигациями и предоставляет его собственнику право на приобретение простых акций данного эмитента на протяжении определенного периода по определенной цене, – это:

- а) депорт;
- б) варрант;
- в) индоссамент;
- г) акцепт;
- д) авизо;
- е) трансферт.

21. Договор лизинга, который предусматривает приобретение лизингодателем имущества у собственника и передачу этого имущества ему в лизинг, определяется как:

- а) паевой лизинг;
- б) обратный лизинг;
- в) международный лизинг.

22. Договор лизинга, в результате заключения которого лизингополучатель на свой заказ получает в платное пользование от лизингодателя объект лизинга на срок, не меньше срока, за который амортизируется 60 процентов стоимости объекта лизинга, определенной в день заключения договора, – это:

- а) оперативный лизинг;
- б) паевой лизинг;
- в) финансовый лизинг;
- г) обратный лизинг.

23. Вексельное поручительство, которое осуществляет лицо, которое берет на себя ответственность за выполнение вексельных обязательств другого лица (акцептанта, векселедателя, индоссанта), – это:

- а) аваль;
- б) авизо;
- в) индоссамент;
- г) трансферт;
- д) тратта.

24. Документом, который удостоверяет право его держателя распоряжаться грузом, указанным в этом документе, является:

- а) коммерческий вексель;

- б) варрант;
- в) коносамент;
- г) опцион.

### Тест - II вариант

1. Привилегированные акции не могут быть выпущены на сумму, которая по отношению к уставному фонду акционерного общества превышает:

- а) 5%;
- б) 10%;
- в) 15%;
- г) 30%;
- д) 50%.

2. Установить соответствие:

Код вопроса	Термин	№ ответа	Содержание
А	Брокер – это...	1	Физическое лицо, которое осуществляет посреднические торговые операции с ценными бумагами от своего имени и за свой счет
Б	Дилер – это...	2	Физическое лицо, которое осуществляет посреднические торговые операции с ценными бумагами от лица и за счет заказчика

3. Особая операция эмитента с ценными бумагами, которая предусматривает объединение акций нескольких акционерных обществ, которые превращаются в одно акционерное общество, обозначается как:

- а) ассимиляция акций;
- б) дробление акций;
- в) аннулирование акций;
- г) перегруппировка акций;
- д) консолидация акций.

4. Внесение ценных бумаг в список ценных бумаг, которые котируются на фондовой бирже или могут быть предметом заключения соглашений в торгово-информационной системе, если это предусмотрено их правилами, характеризуется как:

- а) биржевая услуга;
- б) листинг;
- в) биржевая операция;
- г) биржевой заказ;
- д) котировка.

5. Может ли акционерное общество выкупать у акционера акции, которые принадлежат ему, для их аннулирования?

- а) да;
- б) нет.

6. Установить соответствие:

Код вопроса	Содержание	№ ответа	Термин
А	Поручения брокерам на покупку-продажу ценных бумаг в виде приказа на покупку (продажу) определенного наименования ценной бумаги по наиболее выгодной цене на момент получения этого приказа, это...	1	Лимитный приказ
Б	Поручения брокерам на покупку-продажу ценных бумаг в виде приказа на покупку (продажу) определенного наименования ценной бумаги по обусловленной цене или по более выгодной цене – это...	2	Стоп-приказ

В	Поручения брокерам на покупку определенного наименования ценной бумаги по цене не выше или продажу по цене не ниже текущих рыночных цен - это ...	3	Рыночный приказ
---	---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	---	-----------------

7. Первый фондовый индекс, который был рассчитан и использован на основе обобщения данных украинского фондового рынка, – это:

- а) L-индекс;
- б) ПФТС-индекс;
- в) КАС-20 (s);
- г) pro U-50;
- д) ДЛЛ.

8. Индексы Доу-Джонса рассчитываются на основе:

- а) средних показателей индекса курса акций 30 крупнейших промышленных компаний;
- б) средних показателей индекса курса акций 20 крупнейших транспортных компаний;
- в) средних показателей индекса курса акций 15 крупнейших компаний топливно-энергетической и социальной инфраструктуры;
- г) агрегированного индекса курса акций всех 65 компаний;
- д) определяются в виде перечисленных выше четырех средних показателей курсов акций.

9. Доходы, полученные от продажи (размещения) предприятием эмитированных им облигаций:

- а) не подлежат налогообложению;
- б) включаются в состав валового дохода и облагаются налогами соответственно действующему законодательству по ставке 30%;
- в) облагаются налогами по льготной ставке, размер которой равняется 10%;
- г) облагаются налогами по льготной ставке, размер которой равняется 20%.

10. Стандартный документ, заключенный как стандартизированный контракт, который закрепляет право его собственника на приобретение от эмитента ли на продажу эмитентом указанного количества базового актива в определенный срок по фиксированной при заключении цене, определяется как:

- а) фьючерсный контракт;
- б) опцион;
- в) варрант;
- г) дериватив;
- д) индоссамент.

11. Подлежат ли налогообложению доходы, полученные нерезидентами в виде процентов или дохода (дисконта) по государственным ценным бумагам?

- а) да, во всех случаях;
- б) в случае продажи (размещения) государственных ценных бумаг нерезидентами за пределами Украины через уполномоченных агентов (нерезидентов);
- в) нет;
- г) во всех случаях продажи (размещения) государственных ценных бумаг нерезидентами за пределами Украины.

12. Плательщиком по казначейским векселям выступает:

- а) Министерство финансов Украины;
- б) Национальный банк Украины;
- в) главное Управление государственного казначейства;
- г) уполномоченные коммерческие банки.

13. Основной организацией, которая регулирует функционирование рынка ценных бумаг является:

- а) Министерство финансов Украины;
- б) Национальный банк Украины;
- в) Фонд государственного имущества;
- г) Государственная комиссия по ценным бумагам и фондовому рынку.

14. Пакет документов, которые претендент подает уполномоченному лицу с целью приобретения предложенного пакета акций соответственно правилам проведения тендера, определяется как:

- а) тендерная документация;
- б) тендерная гарантия;
- в) Тендерное предложение.

15. Субъект рынка, который осуществляет функции согласования инвестиционного спроса и предложения, оказывает содействие достижению взаимовыгодных условий сделки, организует перемещения инвестиционного товара и прав собственности на него, а также обеспечивает эффективность расчетов по соглашению, – это...

16. Операции физических и юридических лиц по получению средств от юридического лица, квалифицированного как финансовое учреждение, под ставку товаров или валютных ценностей характеризуется как:

- а) финансовый кредит;
- б) ломбардная операция;
- в) лизинговая операция;
- г) финансовый лизинг;
- д) селенг.

17. Операции переуступки первым кредитором прав требования долга третьего лица вторым кредитором с предварительной или последующей компенсацией стоимости такого долга первому кредитору – это:

- а) факторинг;
- б) форфейтинг;
- в) акцепт;
- г) аваль;
- д) селенг;
- е) лизинг.

18. Система безналичных расчетов, основанная на зачете взаимных денежных требований и обязательств, называется ...

19. Гарантированное размещение ценных бумаг эмитентов определяется как:

- а) валютирование;
- б) андеррайтинг;
- в) секьюритизация;
- г) клиринг.

20. Осуществление лизинга на основе заключения многостороннего договора и привлечение одного или нескольких кредиторов, которые принимают участие в осуществлении лизинга, инвестируя свои средства – это:

- а) обратный лизинг;
- б) международный лизинг;
- в) паевой лизинг.

21. Договор лизинга, в результате заключения которого лизингополучатель на свой заказ получает в платное пользование от лизингодателя объект лизинга на срок, меньший срока, за который амортизируется 90 процентов стоимости объекта лизинга, определенной в день заключения договора, – это:

- а) финансовый лизинг;
- б) оперативный лизинг;
- в) паевой лизинг;
- г) обратный лизинг.

22. Ценные бумаги на предъявителя, которые размещаются исключительно на добровольных основах среди населения и удостоверяют внесение их собственниками денежных средств в бюджет и дают право на получение финансового дохода, известны как:

- а) сберегательные сертификаты;
- б) казначейские обязательства;
- в) векселя;

г) приватизационные бумаги;

д) варранты.

23. Специальная запись на ценной бумаге, векселе, чеке, который удостоверяет переход права этого документа к другому лицу, определяется как:

а) акцепт;

б) трансферт;

в) индоссамент;

г) авизо;

д) аваль;

е) варрант;

ж) депорт.

24. Деятельность относительно управления переданным во владение ценными бумагами, которые принадлежат на правах собственности другому лицу, в интересах этого лица или определенных ею третьих лиц, – это:

а) депозитарная деятельность;

б) расчетно-клиринговая деятельность;

в) деятельность по ведению реестра собственников именных ценных бумаг;

г) деятельность по управлению ценными бумагами;

д) деятельность по организации торговли на рынке ценных бумаг.

## VI. ТЕМАТИЧЕСКИЙ ПЛАН ИЗУЧЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

№ п/п	Наименование разделов и тем	Всего часов по УП	Аудиторные занятия, в том числе:			Самостоятельная	Формы текущего контроля успеваемости Форма промежуточной
			лекции	практические занятия	интерактивные занятия		
1	Тема 1. Фундаментальные понятия рынка ценных бумаг	4	2	2		10	Опрос Обсуждение реферата
2	Тема 2. Классификация ценных бумаг	4	2		2	10	Обсуждение эссе на круглом столе в группе в рамках интерактивного обучения
3	Тема 3. Государственные ценные бумаги	6	2	4		10	Опрос Обсуждение реферата
4	Тема 4. Негосударственные ценные бумаги	6	4	2		10	Опрос Тест
5	Тема 5. Эмиссия ценных бумаг и эмитенты	4	2	2		5	Опрос Тест
6	Тема 6. Инвесторы на рынке ценных бумаг	6	4	2		5	Опрос Обсуждение реферата
7	Тема 7. Профессиональные участники рынка ценных бумаг	6	4	2		10	Опрос Обсуждение реферата
8	Тема 8. Фондовая биржа, внебиржевой рынок	6	2	4		10	Опрос Тест
9	Тема 9. Анализ и оценка инвестиций на фондовом рынке	8	4	4		10	Опрос
10	Тема 10. Государственное регулирование рынка ценных бумаг	6	2		4	8	Занятие на базе кредитной организации (отчет о работе с документами)
Итого по 7 семестру		144	28	22	6	88	Зачет с оценкой



# ПРИЛОЖЕНИЯ

## Приложение 1

### Формирование балльной оценки по дисциплине «\_\_\_\_\_»

В соответствии с «Положением о рейтинговой системе оценки успеваемости и качества знаний студентов в федеральном государственном бюджетном образовательном учреждении высшего профессионального образования «Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова» распределение баллов, формирующих рейтинговую оценку работы студента, осуществляется следующим образом:

Виды работ	Максимальное количество баллов
Посещаемость	20
Текущий и рубежный контроль	20
Творческий рейтинг	20
Промежуточная аттестация (экзамен/ зачет)	40
<b>ИТОГО</b>	<b>100</b>

#### 1. Посещаемость

В соответствии с утвержденным учебным планом по направлению/специальности (нужное выбрать) «\_\_\_\_\_» профиль/магистерская программа/специализация (нужное выбрать) «\_\_\_\_\_» по дисциплине предусмотрено:

- семестр ?? – ?? лекционных, ?? практических и ?? лабораторных **занятий**.

За посещение 1 занятия студент набирает ???? балла.

- семестр ?? – ?? лекционных, ?? практических ?? лабораторных **занятий**.

За посещение 1 занятия студент набирает ???? балла.

**Например, если согласно учебному плану по дисциплине «История» отводится:**

- лекции: 12 часов;
- практические занятия: 20 часов.

**Всего аудиторные занятия по дисциплине «История» составляют:**

**12 часов + 20 часов = 32 часа.**

**Это соответствует 16 проводимым занятиям (32 / 2 = 16).**

**Тогда количество баллов за посещение одного занятия составит:**

**Кол-во баллов за посещение 1 занятия = 20 / 16 = 1,25 балла**

#### 2. Текущий и рубежный контроль (если дисциплина несколько семестров, то таблица делается на каждый семестр)

**Например:** Расчет баллов по результатам текущего и рубежного контроля в 1 семестре:

Форма контроля	Наименование раздела/ темы, выносимых на контроль	Форма проведения контроля (тест, контр. работа и др. виды контроля в соответствии с Положением)	Количество баллов, максималь но
1. Текущий и рубежный контроль	Тема <b>должна соответствовать Тематическому плану</b>	<b>должна соответствовать Тематическому плану</b>	?
	Тема		?
	Тема		?
	Тема		?
	Тема		?
<b>Всего</b>			<b>20</b>
	Тема		?
<b>ИТОГО</b>			<b>20</b>

### 3. Творческий рейтинг

Распределение баллов осуществляется по решению методической комиссии кафедры и результат распределения баллов за соответствующие виды работ представляются в виде следующей таблицы:

в **1** семестре:

Наименование раздела/ темы дисциплины	Вид работы	Количество во баллов
Тема <i>должна соответствовать Тематическому плану</i>	....	<b>10</b>
Тема	....	<b>10</b>
<b>ИТОГО</b>		<b>20</b>

во **2** семестре:

Наименование раздела/ темы дисциплины	Вид работы	Количество во баллов
Тема <i>должна соответствовать Тематическому плану</i>	....	<b>10</b>
Тема	....	<b>10</b>
<b>ИТОГО</b>		<b>20</b>

### 4. Промежуточная аттестация (*расписывается отдельно для экзамена/зачета/зачета с оценкой*)

Зачет по результатам изучения учебной дисциплины «\_\_\_\_\_» в ?? семестре проводится в письменной/устной форме. Зачет состоит из ..... (например: из **2** теоретических вопросов и **5** простых практических заданий).

Оценка по результатам зачета выставляется исходя из следующих критериев:

- теоретические вопросы – по 5 баллов каждый;
- практические задания – по 6 баллов за каждое.

**В итоге должно быть расписано 40 баллов**

Экзамен по результатам изучения учебной дисциплины «\_\_\_\_\_» в ?? семестре осуществляется по экзаменационным билетам, включающим ..... (например: **2** теоретических вопроса и две задачи). Оценка по результатам экзамена выставляется по следующим критериям:

- правильный ответ на первый вопрос – 7 б.;
- правильный ответ на второй вопрос – 8 б.;
- правильное решение задачи 1 – 10 б.;
- правильное решение задачи 2 – 15 б.)

**В итоге должно быть расписано 40 баллов**

В случае частично правильного ответа на вопрос или решение задачи, студенту начисляется определяемое преподавателем количество баллов.

**Итоговый балл** формируется суммированием баллов за промежуточную аттестацию и баллов, набранных перед аттестацией. Приведение суммарной балльной оценки к четырехбалльной шкале производится следующим образом:

**Перевод 100-балльной рейтинговой оценки по дисциплине в традиционную  
четырёхбалльную**

<b>100-балльная система оценки</b>	<b>Традиционная четырёхбалльная система оценки</b>
85 – 100 баллов	оценка «отлично»/«зачтено»
70 – 84 баллов	оценка «хорошо»/«зачтено»
50 – 69 баллов	оценка «удовлетворительно»/«зачтено»
менее 50 баллов	оценка «неудовлетворительно»/«незачтено»