

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации  
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего образования  
«Владимирский государственный университет  
имени Александра Григорьевича и Николая Григорьевича Столетовых»  
(ВлГУ)



УТВЕРЖДАЮ  
Проректор  
по образовательной деятельности

А.А.Панфилов

« 26 » июля 2019 г.

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ**  
**РЫНОК ЦЕННЫХ БУМАГ**

Направление подготовки – 38.03.06 «Торговое дело»

Профиль/программа подготовки – «Коммерция»

Уровень высшего образования – бакалавриат

Форма обучения – заочная

Семестр	Трудоемкость зач. ед./ час.	Лекции, час.	Практич. занятия, час.	Лаборат. работы, час.	СРС, час.	Форма промежуточной аттестации (экз./зачет/зачет с оценкой)
6	3 /108	4	4	-	100	зачёт
Итого	3 /108	4	4	-	100	зачёт

Владимир 2019

## 1. ЦЕЛИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Цель освоения дисциплины заключается в формировании 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.

### Задачи:

- ознакомление студентов с историей рынка ценных бумаг и его ролью в регулировании экономических процессов;
- ознакомление с различными видами ценных бумаг;
- изучение роли профессиональных участников рынка ценных бумаг;
- ознакомление с государственным регулированием рынка ценных бумаг, профессиональной этикой участников фондового рынка;
- освоение различных видов инвестиционного анализа, используемого участниками рынка ценных бумаг.

## 2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОПОП ВО

Дисциплина «Рынок ценных бумаг» является дисциплиной вариативной части учебного плана по направлению 38.03.06 «Торговое дело».

Пререквизиты дисциплины: «Экономическая теория», «Управление продажами», «Электронная коммерция», «Ценообразование», «Правовые основы профессиональной деятельности».

## 3. ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Планируемые результаты обучения по дисциплине, соотнесенные с планируемыми результатами освоения ОПОП

Код формируемых компетенций	Уровень освоения компетенции	Планируемые результаты обучения по дисциплине характеризующие этапы формирования компетенций (показатели освоения компетенции)
1	2	3
<i>(ОПК-3) умение пользоваться нормативными документами в своей профессиональной деятельности, готовность к соблюдению действующего законодательства и требований нормативных документов</i>	Частичное освоение компетенции	<i>Знать:</i> - знать нормативно-правовое обеспечение деятельности фондового рынка в РФ; <i>Уметь:</i> - самостоятельно работать с различными источниками информации (нормативно-правовой, методической, научной, инструктивной, справочной и др.) <i>Владеть</i> - навыками работы с правовыми актами, необходимыми для осуществления профессиональной деятельности

1	2	3
<p><i>(ПК-3) готовностью к выявлению и удовлетворению потребностей покупателей товаров, их формированию с помощью маркетинговых коммуникаций, способностью изучать и прогнозировать спрос потребителей, анализировать маркетинговую информацию, конъюнктуру товарного рынка</i></p>	<p>Частичное освоение компетенции</p>	<p><i>Знать:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- о месте и роли рынка ценных бумаг в финансовой системе страны;</li> <li>- об основных видах ценных бумаг;</li> <li>- об особенностях выпуска, размещения и обращения ценных бумаг;</li> <li>- о формировании портфеля ценных бумаг предприятия;</li> <li>- об основах организации и современных проблемах функционирования рынка ценных бумаг;</li> <li>- об основных методах анализа рынка ценных бумаг.</li> </ul> <p><i>Уметь:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- выявлять особенности фондового рынка и возможные направления его дальнейшего развития на основе проведения фундаментального и технического анализа;</li> <li>- уметь применять полученные знания в научных исследованиях и дискуссиях, при принятии практических решений и оценки их эффективности.</li> </ul> <p><i>Владеть</i></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- навыками использования научных методов в исследовании процессов, происходящих на фондовом рынке;</li> <li>- осуществления самостоятельной работы по подбору специальной информации и статистических данных о состоянии рынка ценных бумаг на основе публикаций национальных и международных финансовых организаций</li> </ul>

#### 4. ОБЪЕМ И СТРУКТУРА ДИСЦИПЛИНЫ

Трудоемкость дисциплины составляет 3 зачетных единицы, 108 часов

№ п/п	Раздел дисциплины	Семестр	Неделя семестра	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу студентов и трудоемкость (в часах)				Объем учебной работы, с применением интерактивных методов (в часах / %)	Формы текущего контроля успеваемости, форма промежуточной аттестации (по семестрам)
				Лекции	Практические занятия	Лабораторные работы	СРС		
1	Рынок ценных бумаг в рыночной экономике	6	19				6		
2	Классический вид ценной бумаги – частная корпоративная) облигация	6	19	1			6	1/100	
3	Оценка облигаций	6	19				6		
4	Классический вид ценной бумаги – акция	6	19		1		6		
5	Стоимостная оценка и доходность акций	6	19				6		
6	Государственные ценные бумаги	6	19				6		Рейтинг контроль № 1
7	Международные ценные бумаги	6	20				6		
8	Рынок ценных бумаг Российской Федерации	6	20	1			6	1/100	
9	Производные ценные бумаги как инструменты фондового рынка	6	20		1		6		
10	Оptionные контракты и стратегии торговли ими	6	20		1		6		
11	Финансовые инструменты на рынке ценных бумаг	6	20				6		
12	Профессиональные участники вторичного рынка	6	20				6		Рейтинг контроль №2
13	Фондовая биржа	6	21				5		
14	Система государственного регулирования рынка ценных бумаг в РФ	6	21	1			6	1/100	
15	Механизм принятия решений на рынке ценных бумаг	6	21				6		
16	Инвестиционная деятельность кредитно-финансовых институтов на рынке ценных бумаг	6	21		1		6		
17	Основы портфельного инвестирования	6	21	1			5	1/100	Рейтинг контроль №3
Итого за семестр:				4	4		100		зачёт
Наличие в дисциплине КП/КР				-	-	-	-		-
Всего по УП				4	4		100	4/50	зачёт

## Содержание лекционных занятий по дисциплине

### **Тема 1. Рынок ценных бумаг в рыночной экономике**

Рынок ценных бумаг, как альтернативный источник финансирования экономики. Понятие ценной бумаги. Основные свойства ценной бумаги. История появления ценных бумаг

### **Тема 2. Классический вид ценной бумаги – частная корпоративная облигация**

Общие свойства облигаций. Виды облигаций. Дисконтные облигации, расчет доходности вложений. Купонные облигации

### **Тема 3. Оценка облигаций**

Показатели стоимости и доходность облигаций. Оценка облигаций с нулевым купоном. Оценка бессрочных облигаций. Оценка облигаций с постоянным доходом.

### **Тема 4. Классический вид ценной бумаги – акция**

Основные свойства и виды акций. Особенности эмиссии и консолидации акций. Российский рынок акций.

### **Тема 5. Стоимостная оценка и доходность акций**

Показатели оценки акций. Определение цены акции с позиции временной стоимости денег. Оценка акций с равномерно возрастающим дивидендом. Оценка акций с изменяющимся темпом прироста

### **Тема 6. Государственные ценные бумаги**

Задачи государственных ценных бумаг (ГЦБ). Виды и классификация государственных ценных бумаг. Виды российских государственных ценных бумаг. Муниципальные ценные бумаги

### **Тема 7. Международные ценные бумаги**

Мировой (международный) рынок ценных бумаг. Рынок еврооблигаций. Рейтингование еврооблигаций. Евроакции и евроноты. Международные депозитарные расписки.

### **Тема 8. Рынок ценных бумаг Российской Федерации**

История и необходимость создания рынка в современной России. Структура рынка ценных бумаг и его основные тенденции развития. Методы размещения ценных бумаг. Виды ценных бумаг и финансовых инструментов.

### **Тема 9. Производные ценные бумаги как инструменты фондового рынка**

Понятие производных инструментов. Форвардный контракт. Фьючерсный контракт.

### **Тема 10. Опционные контракты и стратегии торговли ими**

Опционные контракты. Основные виды небиржевых опционов. Свопы. Стратегии торговли фьючерсными контрактами и биржевыми опционами.

### **Тема 11. Финансовые инструменты на рынке ценных бумаг**

Долговые обязательства. Товарораспорядительные ценные бумаги. Закладная. Вексель. Чек. Банковские сертификаты. Коносамент. Складское свидетельство. Секьюритизация частных долгов

### **Тема 12. Профессиональные участники вторичного рынка**

Нормативные документы. Дилер. Брокерские компании (организация, функции, механизм операций). Регистратор. Депозитарий. Управление ценными бумагами.

### **Тема 13. Фондовая биржа**

Фондовая биржа как организатор торговли. Организационная структура и функции фондовой биржи. Торговая регистрация, сопоставление и расчетный процесс. Биржевая информация (биржевые индексы и их характеристика). Депозитарно-клиринговое обслуживание фондовой биржи. Этика на фондовой бирже, саморегулируемые организации участников рынка.

### **Тема 14. Система государственного регулирования рынка ценных бумаг в РФ**

Национальные особенности регулирования рынка. Органы государственного надзора. Законодательно-правовая база регулирования рынка.

### **Тема 15. Механизм принятия решений на рынке ценных бумаг**

Сущность инвестиционного анализа на рынке ценных бумаг и его основные виды.

Фундаментальный анализ. Технический анализ. Теория рефлексивности.

**Тема 16. Инвестиционная деятельность кредитно-финансовых институтов на рынке ценных бумаг**

Западные и российская модель рынка ценных бумаг. Коммерческие банки на рынке ценных бумаг. Инвестиционные компании и пенсионные фонды, как участники рынка ценных бумаг.

**Тема 17. Основы портфельного инвестирования**

Понятие портфеля ценных бумаг и основные принципы его формирования. Управление портфелем ценных бумаг. Модели оптимального портфеля ценных бумаг и возможности их практического применения

**Содержание практических/лабораторных занятий по дисциплине**

**Тема 4. Классический вид ценной бумаги – акция**

Основные свойства и виды акций. Особенности эмиссии и консолидации акций. Российский рынок акций.

**Тема 9. Производные ценные бумаги как инструменты фондового рынка**

Понятие производных инструментов. Форвардный контракт. Фьючерсный контракт.

**Тема 10. Опционные контракты и стратегии торговли ими**

Опционные контракты. Основные виды небиржевых опционов. Свопы. Стратегии торговли фьючерсными контрактами и биржевыми опционами.

**Тема 16. Инвестиционная деятельность кредитно-финансовых институтов на рынке ценных бумаг**

Западные и российская модель рынка ценных бумаг. Коммерческие банки на рынке ценных бумаг. Инвестиционные компании и пенсионные фонды, как участники рынка ценных бумаг.

## **5. ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ**

В преподавании дисциплины «Рынок ценных бумаг» используются разнообразные образовательные технологии как традиционные, так и с применением активных и интерактивных методов обучения.

Активные и интерактивные методы обучения:

- *Интерактивная лекция (тема № 1, 8, 14, 17);*
- *Разбор конкретных ситуаций (тема № 16)*

Для оценивания результатов обучения студентов (знания) используются следующие процедуры и технологии:

- *тестирование;*
- *ответы на вопросы.*

Для оценивания результатов обучения студентов (уметь, владеть) используются следующие процедуры и технологии:

- *практические контрольные задания, включающие одну или несколько задач (вопросов) в виде краткой формулировки действий (комплекса действий), которые следует выполнить, или описание результата, который нужно получить.*
- *задания на установление правильной последовательности, взаимосвязанности действий, выяснения влияния различных факторов на результаты выполнения задания;*
- *установление последовательности (описать алгоритм выполнения действия),*
- *нахождение ошибок в последовательности (определить правильный вариант последовательности действий).*

## **6. ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА ДЛЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ УСПЕВАЕМОСТИ, ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ПО ИТОГАМ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ И УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ СТУДЕНТОВ**

Текущий контроль успеваемости (рейтинг-контроль 1, рейтинг-контроль 2, рейтинг-контроль 3).

### ***Тест к рейтинг-контролю № 1***

#### **1. Что включает в себя финансовый рынок?**

- а) финансовые (фондовые) ценные бумаги и банковские капиталы.
- б) валюту и страховые и пенсионные фонды.
- в) финансовые (фондовые) ценные бумаги и валюту.
- г) верны ответы *а* и *б*

#### **2. Что такое обращаемость ценной бумаги?**

- а) способность быть не только предметом купли-продажи, но и объектом других имущественных отношений (мены, залога, дарения, займа, наследования и т.д.),
- б) способность выступать в качестве или предмета купли-продажи (акции, облигации) или платежного средства (чеки, векселя),
- в) выпуск ценных бумаг сериями, однородными группами в большом количестве, где все ценные бумаги абсолютно идентичны

#### **3. Первичное размещение облигаций осуществляет:**

- а) брокер,
- б) дилер,
- в) дистрибьютор,
- г) андеррайтер.

#### **4. Уровень риска при вложении средств в облигации в большой степени определяется:**

- а) наличием дисконта,
- б) наличием купона,
- в) статусом эмитента.

#### **5. Определить цену облигации через два месяца после выпуска, выпущенной на 6 месяцев, если ее номинальная цена – 200 руб., а цена отсечения на аукционе 160 рублей.**

- а) 173,3 руб.,
- б) 171,1 руб.,
- в) 169,7 руб.

#### **6. Акция, которая не даёт её владельцу право голоса, называется**

- а) обыкновенной акцией,
- б) привилегированной акцией,
- в) кумулятивной акцией.

#### **7. Право на предъявительскую документарную ценную бумагу переходит к приобретателю:**

- а) в случае учёта прав на ценные бумаги у лица, осуществляющего депозитарную деятельность, - с момента внесения приходной записи по счёту депо приобретателя,
- б) в случае учёта прав на ценные бумаги в системе ведения реестра - с момента внесения приходной записи по лицевому счёту приобретателя,
- в) в случае нахождения её сертификата у владельца - в момент передачи этого сертификата приобретателю,
- г) верны ответы *а, б*.

#### **8. Процедура эмиссии эмиссионных ценных бумаг не включает этап:**

- а) выборы Совета директоров,
- б) принятие решения о размещении эмиссионных ценных бумаг,

- в) утверждение решения о выпуске ценных бумаг,
- г) государственную регистрацию выпуска эмиссионных ценных бумаг,
- д) размещение эмиссионных ценных бумаг,
- е) государственную регистрацию отчета об итогах выпуска эмиссионных ценных бумаг или предоставление в регистрирующий орган уведомления об итогах выпуска.

**9. В каком случае государственная регистрация выпуска (дополнительного выпуска) эмиссионных ценных бумаг не сопровождается регистрацией их проспекта?**

- а) в случае размещения эмиссионных ценных бумаг путем открытой подписки,
- б) в случае размещения эмиссионных ценных бумаг путем закрытой подписки среди круга лиц, число которых превышает 500,
- в) в случае размещения эмиссионных ценных бумаг путем закрытой подписки среди круга лиц, число которых не превышает 500

**10. Кумулятивные акции – это:**

- а) обыкновенные акции, дающие право на кумулятивную систему голосования на общем собрании акционеров,
- б) привилегированные акции, по которым невыплаченный дивиденд накапливается и выплачивается в дальнейшем полностью,
- в) обыкновенные и привилегированные акции, обеспечивающие выбор своего представителя в совет директоров акционерного общества.

**11. Балансовая цена акции – это цена,**

- а) по которой акции продаются на первичном рынке,
- б) которая определяется на основе документов бухгалтерской отчетности и представляет собой количество активов акционерного общества, приходящееся на одну акцию,
- в) по которой реализуется имущество акционерного общества в фактических ценах, приходящееся на одну акцию

**12. Номинальная стоимость акций, приобретенных акционерами, составляет**

- а) собственный капитал акционерного общества,
- б) уставный капитал акционерного общества,
- в) рыночную стоимость акционерного общества.

**13. Акционер за деятельность акционерного общества несет ответственность**

- а) ограниченную,
- б) неограниченную,
- в) субсидиарную,
- г) солидарную,
- д) не несет никакой ответственности.

**14. Облигации федерального займа (ОФЗ) являются:**

- а) краткосрочными ценными бумагами,
- б) среднесрочными ценными бумагами,
- в) долгосрочными ценными бумагами.

**15. С чем, как правило, связана эмиссия муниципальных ЦБ?**

- а) с реализацией инвестиционных проектов,
- б) с покрытием дефицита бюджета,
- в) с уменьшением внутреннего долга.

### *Тест к рейтинг-контролю № 2*

**1. Через финансовые центры каких городов проводится большинство сделок по евро-облигациям?**

- а) Нью-Йорк,
- б) Лондон,
- в) Токио,
- г) Гонконг,
- д) верны ответы б, в.



**2. Где расположены две ведущие клиринго-расчетные палаты, занимающиеся выпусками еврооблигаций?**

- а) в Лондоне,
- б) в Нидерландах,
- в) в Бельгии,
- г) в Люксембурге,
- д) верны ответы а, б,
- е) верны ответы в, г.

**3. Кто относится к коллективным инвесторам?**

- а) инвестиционные фонды и компании,
- б) паевые инвестиционные фонды,
- в) физические лица,
- г) страховые фонды,
- д) верны ответы а, б, г,
- е) верны ответы а, б, в, г.

**4. Как называется ценная бумага, удостоверяющая право ее держателя на получение от лица, выпустившего бумагу, в предусмотренный срок ее номинальной стоимости или иного имущественного эквивалента?**

- а) акцией,
- б) облигацией,
- в) чеком.

**5. Как называется ценная бумага, удостоверяющая ничем не обусловленное обязательство лица, выдавшего ценную бумагу выплатить по наступлении предусмотренной ценной бумагой срока полученную займы денежную сумму?**

- а) чеком,
- б) облигацией,
- в) векселем.

**6. Как называется ценная бумага - документ стандартной формы, принятой в международной практике, который удостоверяет право владения перевозимым грузом?**

- а) складским свидетельством,
- б) коносаментом,
- в) депозитным сертификатом.

**7. Как называется ценная бумага, которая содержит ничем не обусловленное распоряжение держателя ценной бумаги банку произвести платеж указанной в нем суммы держателю ценной бумаги.**

- а) депозитным сертификатом,
- б) простым складским свидетельством,
- в) чеком.

**8. Свопами называются**

- а) срочные контракты, основанные на договоре купли – продажи,
- б) срочные контракты на поставку актива
- в) срочные контракты, основанные на договоре мены (обмена).

**9. Твердые нестандартные контракты на поставку – это:**

- а) фьючерсные контракты,
- б) биржевые опционы,
- в) форвардные контракты,
- г) небиржевые опционы.

**10. Заключение фьючерсного контракта на условиях его покупателя называется:**

- а) продажей контракта,
- б) покупкой контракта,
- в) открытием позиции,
- г) закрытием позиции.

**11. Опционный контракт – это договор, в соответствии с которым одна из сторон имеет:**

- а) обязательство, в течение определенного срока продать (купить) у другой стороны соответствующий актив по цене, установленной в момент заключения договора
- б) право в течение определенного срока продать (купить) у другой стороны соответствующий актив по цене, установленной в момент заключения договора.

**12. При горизонтальном или календарном спрэде опционы имеют:**

- а) одинаковую дату исполнения, но разную цену исполнения,
- б) одинаковую цену исполнения, но разные даты исполнения,
- в) опционы имеют разные даты и цены исполнения.

**13. Ценная бумага на предъявителя, в которой дано описание товара, наименование и место нахождения склада, принявшего товар называется:**

- а) коносаментом,
- б) простым складским свидетельством,
- в) двойным складским свидетельством.

**14. Передаточная надпись на векселе называется:**

- а) авалем,
- б) индоссаментом,
- в) акцептом.

**15. Профессиональный участник рынка ценных бумаг или их группа, обслуживающая и гарантирующая размещение ценных бумаг на первичном рынке:**

- а) андеррайтер
- б) дилер
- в) инвестор
- г) эмитент

### *Тест к рейтинг-контролю № 3*

**1. Профессиональный участник рынка ценных бумаг или их группа, обслуживающая и гарантирующая размещение ценных бумаг на первичном рынке:**

- а) андеррайтер,
- б) дилер,
- в) инвестор,
- г) эмитент

**2. Вид юридического лица, которое может осуществлять деятельность фондовой биржи:**

- а) акционерное общество,
- б) имеет лицензию на операции с валютой,
- в) командитное товарищество,
- г) любая коммерческая организация,
- д) некоммерческое партнерство,
- е) унитарное предприятие

**3. Фондовая биржа создается в форме:**

- а) открытого акционерного общества,
- б) закрытого акционерного общества
- в) некоммерческого партнерства,
- г) верны ответы а, б, в,
- д) верны ответы б, в.

**4. Клиринговая деятельность заключается:**

- а) в хранении и регистрации ценных бумаг
- б) в определении взаимных обязательств и их зачёту по поставкам ценных бумаг и расчётам по ним,
- в) в управлении ценными бумагами.

**5. Что такое фондовый индекс?**

- а) это показатель, который определяется как средняя величина курсов акций на конкретную

дату по представительной группе компаний,

б) это показатель, который определяется как средняя величина курсов акций на конкретную дату по представительной группе компаний по отношению к их базовой величине, которая рассчитывается на более раннюю дату,

в) это показатель, который определяется как средняя величина номинальной стоимости акций по представительной группе компаний по отношению к их базовой величине, которая рассчитывается на начало расчета индекса.

**6. Индекс РТС рассчитывается по результатам работы системы в течение:**

а) одного торгового дня,

б) одной торговой недели,

в) одного торгового месяца.

**7. Инвестором может быть:**

а) юридическое лицо,

б) орган власти,

в) физическое лицо,

г) акционерное общество,

д) пенсионный

е) все вышеперечисленное,

ж) верны ответы а и б,

з) верны ответы а, б, г, д.

**8. Тип инвестиционного фонда, который эмитирует ценные бумаги и продает их всем желающим с обязательством их выкупа у вкладчика в любое время:**

а) открытого типа,

б) закрытого типа,

в) с полной ответственностью,

г) с постоянным капиталом.

**9. Что такое инвестиционный анализ?**

а) руководство, которое научило бы разбогатеть, играя на фондовом рынке,

б) способ, позволяющий увеличить вероятность получения стабильных и высоких прибылей от инвестирования,

в) анализ макросреды во всем ее многообразии, финансово-экономической деятельности эмитентов, т.е. микросреды, и ожидания, и другие психологические характеристики участников фондового рынка,

г) верны ответы а, б,

д) верны ответы б, в,

ж) верны ответы а, б, в.

**10. Фундаментальный анализ – это:**

а) анализ факторов, влияющих на стоимость ценной бумаги,

б) анализ цен открытия, закрытия, объема торгов за рассматриваемый период,

в) анализ фондовых индексов.

**11. Действительная ожидаемая доходность акции равна 50%, равновесная ожидаемая доходность – 48%. Определить альфа-коэффициент.**

а) (+2%)

б) (-2%)

в) 1,04,

г) 0,96.

**12. Дивидендным выходом называется:**

а) *EPS (earning per share)* – чистая прибыль компании за определенный период (как правило, за год) в расчете на одну обыкновенную акцию,

б) *D/E* – отношение дивиденда по обыкновенным акциям к чистой прибыли на одну акцию,

в) *D/P* – отношение дивиденда по обыкновенным акциям к ее курсовой стоимости,

г) *P/E* – отношение рыночной цены акции к доходу в расчете на одну акцию той же компании.

**13. Что не входит в предпосылки технического анализа?**

- а) движения рынка учитывают все.
- б) цены движутся в определенных направлениях,
- в) доходность актива тем выше, чем выше риск вложений в него,
- г) история повторяется.

**14. Сколько типов чартов используют современные аналитики и трейдеры?**

- а) два,
- б) три,
- в) четыре,
- г) пять.

**15. В какой фазе «медвежьего рынка», в соответствии с теорией Доу, профессионалы начинают покупать ценные бумаги?**

- а) в первой,
- б) во второй,
- в) в третьей.

*Промежуточная аттестация по итогам освоения дисциплины проводится в форме зачёта.*

**ВОПРОСЫ К ЗАЧЕТУ ПО ДИСЦИПЛИНЕ**

1. Взаимосвязь рынка ценных бумаг с финансовым, товарным, денежным, кредитным и другими рынками.
2. Понятие ценной бумаги, история появления и ее основные свойства
3. Определение, общие свойства и классификация облигаций.
4. Дисконтные облигации, расчет доходности вложений.
5. Купонные облигации, определение купонного дохода и общей доходности.
6. Определение, основные свойства и классификация акций.
7. Показатели оценки акций, определение цены акции.
8. Порядок эмиссии акций и других эмиссионных ценных бумаг. Состав проспекта эмиссии.
9. Виды и классификация государственных ценных бумаг.
10. Характеристика российских государственных ценных бумаг.
11. Муниципальные ценные бумаги.
12. Рынок еврооблигаций, их рейтингование.
13. Евроакции и евроноты.
14. Депозитарные расписки, их виды, механизм выпуска.
15. История и необходимость создания рынка в современной России.
16. История создания фондового рынка в современной России.
17. Структура российского рынка ценных бумаг.
18. Первичный и вторичный рынок ценных бумаг.
19. Виды и классификация ценных бумаг и финансовых инструментов.
20. Основные виды производных фондовых инструментов.
21. Определение и характеристика форвардных контрактов.
22. Определение и классификация фьючерсных контрактов и свопов.
23. Опционные контракты. Основные виды биржевых и внебиржевых опционов.
24. Стратегии торговли фьючерсными контрактами и биржевыми опционами.
25. Товарораспорядительные ценные бумаги, их виды и характеристика.
26. Вексель и чек. Определение, классификация, основные термины.
27. Банковские сертификаты, определения, условия выпуска и обращения.
28. Дилер и брокер на рынке ценных бумаг. Организация, функции, механизм операций.
29. Роль регистратора и депозитария на рынке ценных бумаг.
30. Управляющая компания и паевые инвестиционные фонды.
31. Фондовая биржа как организатор торговли на рынке ценных бумаг.
32. Виды аукционных торгов на фондовой бирже.

33. Организационная структура и функции фондовой биржи.
34. Торговая регистрация, сопоставление и расчетный процесс на фондовой бирже.
35. Биржевые индексы и их характеристика.
36. Депозитарно-клиринговое обслуживание фондовой биржи.
37. Этика на фондовой бирже, Саморегулируемые организации участников рынка.
38. Органы государственного надзора и особенности регулирования фондового рынка в РФ.
39. Законодательно-правовая база регулирования рынка ценных бумаг.
40. Сущность инвестиционного анализа на рынке ценных бумаг и его основные виды.
41. Сущность технического анализа на рынке ценных бумаг.
42. Виды чартов, используемых в техническом анализе.
43. Три вида трендов в техническом анализе и их характеристика.
44. Характеристика принципов теории Доу.
45. Инвестиционный фондовый портфель и его виды.
46. Основные модели оптимального портфеля ценных бумаг.
47. Западные и российская модель на рынке ценных бумаг.
48. Коммерческие банки на рынке ценных бумаг.
49. Инвестиционные компании и пенсионные фонды, как участники рынка ценных бумаг.
50. Секьюритизация, как процесс эмиссии долговых ценных бумаг, обеспеченных пулом финансовых активов. Дюрация, иммунизация, как методы управления активами и пассивами.

*Самостоятельная работа предполагает:*

- 1) Выполнение реферата, презентация реферата
- 2) Подготовка к практическим занятиям, самостоятельное изучение научно-практического материала по заданным вопросам

#### **Примерная тематика рефератов**

1. Правовое регулирование рынка ценных бумаг и правовая инфраструктура
2. Акционерные общества и проблемы управления акционерным капиталом
3. Вторичные ценные бумаги
4. Банки на российском и американском рынках ценных бумаг.
5. Доверительное управление ценными бумагами.
6. Крупнейшие российские эмитенты.
7. Проблемы развития рынка ипотечных ценных бумаг в России
8. Проблемы развития инвестиционных фондов.
9. Паевые инвестиционные фонды
10. Региональные фондовые рынки
11. Пенсионные фонды как институциональные инвесторы
12. Рейтинг ценных бумаг
13. Методы анализа состояния конъюнктуры рынка ценных бумаг
14. Построение торговых систем и тестирование торговых систем.
15. Торговые терминалы для совершения операций с ценными бумагами.
16. Принципы стабилизации дефицита государственного бюджета.
17. Фундаментальный анализ на рынке ценных бумаг.
18. Сравнительный анализ фондового и валютного рынка.
19. Особенности прогнозирования цен на фондовом рынке.
20. Особенности валютного рынка Форекс.
21. Торговые роботы.
22. Особенности функционирования фьючерсного рынка.
23. Получение дохода на разнице процентных ставок.
24. Дивидендная политика зарубежных эмитентов.
25. Дивидендная политика российских эмитентов.

## 7. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

### 7.1. Книгообеспеченность

Наименование литературы: автор, название, издательство	Год	КНИГООБЕСПЕЧЕННОСТЬ	
		печатные издания (кол-во)	электронные (наименование ресурсов)
1	2	3	4
<b>Основная литература</b>			
Галанов В.А. Рынок ценных бумаг: учебник. – М.: ИНФРА-М, 2019. – 414 с.	2019		<a href="https://znanium.com/catalog/product/1015324">https://znanium.com/catalog/product/1015324</a>
2. Кирьянов И.В. Рынок ценных бумаг и биржевое дело: учеб. пос. - М. ИНФРА-М, 2018. - 264 с.	2018		<a href="http://znanium.com/catalog/product/563313">http://znanium.com/catalog/product/563313</a>
Чалдаева Л.А. Рынок ценных бумаг: учебник для академического бакалавриата / Л.А. Чалдаева, А.А. Килячков. – М.: Юрайт, 2019. – 381 с.	2019		<a href="https://urait.ru/bcode/431739">https://urait.ru/bcode/431739</a>
<b>Дополнительная литература</b>			
1. Дегтярева О.И. Биржи стран БРИ КС в контексте мировой биржевой торговли: монография. - М.: Магистр: ИНФРА-М, 2018. - 208 с.	2018		<a href="http://znanium.com/catalog/product/550771">http://znanium.com/catalog/product/550771</a>
2. Дегтярева О.И. Биржевое дело: учебник, 2019. - М.: Магистр. - 623 с.	2019		<a href="http://znanium.com/catalog/product/1003247">http://znanium.com/catalog/product/1003247</a>
3. Иванилова С.В. Биржевое дело: учеб. пос. для бакалавров. - М.: Дашков и К, Ай Пи Эр Медиа, 2018. - 224 с.	2018		<a href="http://www.iprbookshop.ru/75226.html">http://www.iprbookshop.ru/75226.html</a>
4. Маскаева А.И., Туманова Н.Н. Биржа и биржевое дело: учеб. пос. - М.: ИНФРА-М, 2019. - 118 с.	2019		<a href="http://znanium.com/catalog/product/1019530">http://znanium.com/catalog/product/1019530</a>
5. Фондовый рынок: Курс для начинающих. - М.: Альпина Паблшер, 2016. - 278 с.	2016		<a href="http://znanium.com/catalog/product/926397">http://znanium.com/catalog/product/926397</a>

### 7.2. Периодические издания

Вопросы экономики\*

Деньги и кредит\*

Инвестиции в России\*

Проблемы современной экономики\*

*Примечание: \* - литература из фонда библиотеки ВлГУ на бумажном носителе*

### 7.3. Интернет-ресурсы

1. Федеральный портал «Российское образование». – URL: <http://edu.ru/>

2. Федеральный образовательный портал «Экономика, социология, менеджмент». – URL: <http://ecsocman.edu.ru/>

3. Официальный сайт Министерства финансов РФ. – URL: <http://www1.minfin.ru>

4. Официальный сайт Центрального банка Российской Федерации (банка России). – URL: <http://www.cbr.ru/>

5. Официальный интернет-портал Федеральной службы государственной статистики (Росстат). <http://www.gks.ru/>

6. Федеральная служба по финансовым рынкам. – <http://www.fcsm.ru>.

7. Фондовая биржа «РТС». – <http://www.rtsnet.ru>.

8. Журнал «Рынок ценных бумаг». – <http://www.rcb.ru>.

9. Электронная библиотечная система ВлГУ. – URL: <http://library.vlsu.ru/>

## 8. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Для реализации данной дисциплины имеются специальные помещения для проведения занятий *лекционного типа, занятий практического/лабораторного типа, курсового проектирования (выполнения курсовых работ), групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, а также помещения для самостоятельной работы:* аудитории, оснащенные мульти-медиа оборудованием, компьютерные классы с доступом в интернет, аудитории без спец. оборудования.

Перечень используемого лицензионного программного обеспечения: пакет MS-Office, Microsoft Windows, 7-Zip, AcrobatReader; СПС «Консультант Плюс» (инсталлированный ресурс ВлГУ).

### Примечание

В соответствии с нормативно-правовыми актами для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья при необходимости тестирование может быть проведено только в письменной или устной форме, а также могут быть использованы другие материалы контроля качества знаний, предусмотренные рабочей программой дисциплины.

Рабочая программа составлена в соответствии с требованиями ФГОС ВО по направлению 38.03.06. «Торговое дело»

Рабочую программу составил Нурбаева У.Т., доцент, к.э.н.  
(ФИО, должность, подпись)

Рецензент

(представитель работодателя) ООО «ГИПЕРГЛОБУС»

Руководитель отдела персонала Истратова О.В.



Программа рассмотрена и одобрена на заседании кафедры коммерции и гостеприимства протокол № 14 от 06.06.19 года

Заведующий кафедрой к.э.н., доцент Ярьес О.Б.

Рабочая программа рассмотрена и одобрена на заседании учебно-методической комиссии направления 38.03.06. «Торговое дело»

протокол № 3 от 07.06.19 года

Председатель комиссии Полоцкая О.П.


*Полоцкая*



**ЛИСТ ПЕРЕУТВЕРЖДЕНИЯ  
РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ ДИСЦИПЛИНЫ**


Рабочая программа одобрена на 20 20 / 20 21 учебный года

Протокол заседания кафедры № 1 от 31.08.20 года

Заведующий кафедрой к.т.н., доц. Дресв О.Б. 


Рабочая программа одобрена на 20 21 / 20 22 учебный года

Протокол заседания кафедры № 1 от 25.08.21 года

Заведующий кафедрой к.т.н., доц. Дресв О.Б. 

Рабочая программа одобрена на 20 22 / 20 23 учебный года

Протокол заседания кафедры № 1 от 29.08.22 года

Заведующий кафедрой к.т.н., доц. Дресв О.Б. 

Рабочая программа одобрена на 20 \_\_\_\_ / 20 \_\_\_\_ учебный года

Протокол заседания кафедры № \_\_\_\_ от \_\_\_\_ года

Заведующий кафедрой \_\_\_\_\_

Рабочая программа одобрена на 20 \_\_\_\_ / 20 \_\_\_\_ учебный года

Протокол заседания кафедры № \_\_\_\_ от \_\_\_\_ года

Заведующий кафедрой \_\_\_\_\_