



ЧАСТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ  
ВЫСШЕГО И ДОПОЛНИТЕЛЬНОГО ОБРАЗОВАНИЯ  
«БАЙКАЛЬСКИЙ ГУМАНИТАРНЫЙ ИНСТИТУТ»



УТВЕРЖДАЮ

Г.Г. Костылева

«01» сентября 2016 г.

РЫНОК ЦЕННЫХ БУМАГ

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Укрупненная группа направлений и специальностей	38.00.00 Экономика и управление
Направление подготовки:	38.03.01 Экономика
Профиль:	Финансы и кредит

Разработал:

*Зергенизова И.И.*

№ пп	На учебный год	ОДОБРЕНО на заседании кафедры		УТВЕРЖДАЮ заведующий кафедрой	
		Протокол	Дата	Подпись	Дата
1	2016-2017	№ 1	01.09.2016	<i>Зергенизова И.И.</i>	01.09.2016
2	2017-2018	№			2017
3	2018-2019	№			2018
4	2019-2020	№			2019

Иркутск 2016

## 1. ХАРАКТЕРИСТИКА ДИСЦИПЛИНЫ ПО ФГОС ВО

В соответствии с учебным планом образовательной программы 38.03.01 Экономика, разработанным на основе Федерального государственного образовательного стандарта высшего образования по направлению подготовки 38.03.01 Экономика (уровень бакалавриата), утвержденным приказом Министерства образования и науки Российской Федерации от 12 ноября 2015 г. № 1327 дисциплина «Рынок ценных бумаг» входит в состав дисциплин по выбору вариативной части Блока Б1.

## 2. ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ ДИСЦИПЛИНЫ

Дисциплина «Рынок ценных бумаг» включает 27 тем. Темы объединены в восемь дидактических единиц: «Фундаментальные понятия рынка ценных бумаг», «Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг», «Ценные бумаги и их виды», «Производные финансовые инструменты», «Методы финансового анализа при принятии инвестиционных решений», «Фондовый портфель», «Регулирование рынка ценных бумаг», «Фондовая биржа и механизм ее функционирования».

**Цель** освоения дисциплины - формирование у будущих специалистов такого объема знаний и практических навыков, которые позволят им осознать роль ценных бумаг в развитии экономики, поможет правильно ориентироваться в условиях рынка.

Основными **задачами** изучения дисциплины являются:

- изучение сущности и форм ценных бумаг, их связи с другими стоимостными категориями;
- использование результатов экономического анализа при разработке и принятии финансовых решений в области формирования фондового портфеля, формирования направлений использования капитала предприятий.

### **3. ТРЕБОВАНИЯ К УРОВНЮ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ (ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ)**

Изучение учебной дисциплины «Рынок ценных бумаг» направлено на формирование у обучающихся следующих компетенций: ОК-6, ОПК-1,4, ПК-6, ПК-10, ПК-11, ПК-27

- способностью использовать основы правовых знаний в различных сферах деятельности (ОК-6);

- способностью решать стандартные задачи профессиональной деятельности на основе информационной и библиографической культуры с применением информационно-коммуникационных технологий и с учетом основных требований информационной безопасности (ОПК-1);

- способностью находить организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности и готовность нести за них ответственность (ОПК-4).

- способностью анализировать и интерпретировать данные отечественной и зарубежной статистики о социально-экономических процессах и явлениях, выявлять тенденции изменения социально-экономических показателей (ПК-6);

- способностью использовать для решения коммуникативных задач современные технические средства и информационные технологии (ПК-10);

- способностью критически оценить предлагаемые варианты управленческих решений и разработать и обосновать предложения по их совершенствованию с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий (ПК-11);

- способностью готовить отчетность и обеспечивать контроль за выполнением резервных требований Банка России (ПК-27);

В результате изучения дисциплины «Рынок ценных бумаг»

студент должен:

**Знать:**

- эволюцию, основные понятия, цель, задачи и функции рынка ценных бумаг в макро- и микроэкономике, структуру рынка ценных бумаг, основные тенденции его развития, место рынка ценных бумаг на финансовом рынке;

- экономическую сущность ценных бумаг, классификацию ценных бумаг и характеристику основных и производных ценных бумаг;

- понятие, виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, функции профессиональных участников рынка ценных бумаг;

- классификацию инвесторов и виды коллективного инвестирования на рынке ценных бумаг;

- перечень и экономическое содержание основных операций и сделок, совершаемых на рынке ценных бумаг;

- основы фундаментального анализа на рынке ценных бумаг, основные направления технического анализа, стратегии на рынке ценных бумаг.

**Уметь:**

- понимать экономические процессы, происходящие на финансовом рынке в целом и на рынке ценных бумаг как его составной части;

- анализировать во взаимосвязи экономические процессы, характеризующие состояние рынка и доходность ценных бумаг;

- проанализировать и оценить ситуации, возникающие на рынке ценных бумаг с тем, чтобы объективно оценивать финансовый риск, связанный с приобретением, владением и продажей ценных бумаг;

- применять знания по теории функционирования рынка ценных бумаг в своей профессиональной деятельности,

- уметь анализировать рыночные сделки и применять стратегии их страхования;

- выявлять тенденции и видеть перспективы развития финансового и фондового рынков и их институтов.

**Владеть навыками:**

- расчетов по определению ценности и доходности ценных бумаг;

- исследования рынка ценных бумаг, его отдельных сегментов и институтов;

- определения эффективности инвестиций в различные виды коллективного инвестирования;

- фундаментального и технического анализа на рынке ценных бумаг;

- применения полученных знаний для принятия управленческого решения в практической деятельности.

#### **4. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ДИСЦИПЛИНЕ**

Для изучения дисциплины, необходимы знания и умения из дисциплин, изучаемых ранее по учебному плану.

1. Экономика.

2. Финансы.

3. Государственные и муниципальные финансы.

Согласно учебному плану дисциплина «Рынок ценных бумаг» изучается в восьмом семестре четвертого курса.

Компетенции, знания и умения, а также опыт деятельности, приобретаемые студентами после изучения дисциплины, будут использоваться ими в ходе осуществления профессиональной деятельности.

## 5. ВИДЫ УЧЕБНОЙ РАБОТЫ И ИХ ТРУДОЕМКОСТЬ

### очная форма обучения

Вид учебной работы	Всего зачетных единиц (академических часов - ак.ч.)	Семестр
		8
Общая трудоемкость дисциплины	6 (216)	6 (216)
Аудиторные занятия (контактная работа обучающихся с преподавателем), из них	45	45
- лекции (Л)	15	15
- семинарские занятия (СЗ)	-	-
- практические занятия (ПЗ)	26	26
- лабораторные занятия (ЛЗ)	4	4
Самостоятельная работа студента (СРС), в том числе:	-	-
Самостоятельная работа студента (СРС), в том числе:	162	162
- курсовой проект	-	-
- контрольная работа		
- доклад (реферат)		
- расчетно-графическая работа		
Вид промежуточной аттестации	экзамен	экзамен

## 6. ТЕМАТИЧЕСКАЯ СТРУКТУРА ДИСЦИПЛИНЫ

### очная форма обучения

№ п/п	Наименование модуля (дидактической единицы)	№ п/п	Тема	Перечень планируемых результатов обучения (ПРО)
1	Фундаментальные понятия рынка ценных бумаг	1	Понятие, цели, задачи и функции рынка ценных бумаг	ОК-6 ОПК-1,4 ПК-6,10,11,27
		2	Рынок ценных бумаг как составная часть финансового рынка	
		3	Рынок ценных бумаг в системе экономических отношений	
2	Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг	4	Брокерская и дилерская деятельность	ОК-6 ОПК-1,4 ПК-6,10,11,27
		5	Деятельность по управлению ценными бумагами	
		6	Клиринговая и депозитарная деятельность	
		7	Деятельность по ведению	

			реестра владельцев ценных бумаг и организации торгов ценными бумагами	
3	Ценные бумаги и их виды	8	Сущность ценных бумаг и их виды	ОК-6 ОПК-1,4 ПК-6,10,11,27
		9	Акция	
		10	Облигация	
		11	Вексель	
4	Производные финансовые инструменты	12	Понятие и основные виды производных финансовых инструментов	ОК-6 ОПК-1,4 ПК-6,10,11,27
		13	Форвардные контракты	
		14	Фьючерсные контракты	
		15	Опционные контракты	
5	Методы финансового анализа при принятии инвестиционных решений	16	Фундаментальный анализ	ОК-6 ОПК-1,4 ПК-6,10,11,27
		17	Технический анализ	
		18	Рейтинг. Индекс.	
6	Фондовый портфель	19	Портфели ценных бумаг и их виды	ОК-6 ОПК-1,4 ПК-6,10,11,27
		20	Формирование портфелей ценных бумаг	
		21	Методы управления портфельными рисками	
7	Регулирование рынка ценных бумаг	22	Сущность, цели и принципы регулирования российского рынка ценных бумаг	ОК-6 ОПК-1,4 ПК-6,10,11,27
		23	Государственное регулирование российского рынка ценных бумаг	
		24	Саморегулируемые организации профессиональных участников рынка ценных бумаг	
8	Фондовая биржа и механизм ее функционирования	25	Структура, задачи и функции фондовой биржи	ОК-6 ОПК-1,4 ПК-6,10,11,27
		26	Институциональная структура фондовой биржи	
		27	Организация биржевой торговли ценными бумагами	

## 7. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

### очная форма обучения

№	Темы дисциплины	Трудоемкость	Лекции	ЛЗ	ПЗ	СЗ	СРС
1	Понятие, цели, задачи и функции рынка ценных бумаг	6	1				5
2	Рынок ценных бумаг как составная часть финансового рынка	6	1				5
3	Рынок ценных бумаг в системе экономических	9			1		8
4	Брокерская и дилерская	7	1				6
5	Деятельность по управлению ценными бумагами	10	1		1		8
6	Клиринговая и депозитарная деятельность	8	1				7
7	Деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг и организации торгов ценными бумагами	9					9
8	Сущность ценных бумаг и их виды	12	1		2		9
9	Акция	7			2		5
10	Облигация	6	1				5
11	Вексель	9			2		7
12	Понятие и основные виды производных финансовых инструментов	7					7
13	Форвардные	6	1				5
14	Фьючерсные	9			2		7
15	Опционные контракты	6	1				5
16	Фундаментальный анализ	7					7
17	Технический анализ	8	1	1	2		4
18	Рейтинг. Индекс.	7	1		2		4
19	Портфели ценных бумаг и их виды	8			2		6
20	Формирование портфелей ценных бумаг	5		1			4
21	Методы управления портфельными	8	1	1	2		4



22	Сущность, цели и принципы регулирования российского рынка ценных бумаг	6	1	1	2	2
23	Государственное регулирование российского рынка ценных бумаг	9			2	7
24	Саморегулируемые организации профессиональных участников рынка	5				5
25	Структура, задачи и функции фондовой биржи	10	1		2	7
26	Институциональная структура фондовой биржи	9	1			8
27	Организация биржевой торговли ценными бумагами	8			2	6
	Экзамен	9				
	<b>Итого:</b>	<b>216</b>	<b>15</b>	<b>4</b>	<b>26</b>	<b>162</b>

## 8. СЕМИНАРСКИЕ ЗАНЯТИЯ

Учебным планом не предусмотрены.

## 9. ПРАКТИЧЕСКИЕ ЗАНЯТИЯ

Учебным планом предусмотрено проведение практических занятий по дисциплине.

Рекомендуемые темы для проведения практических занятий:

**при очной форме обучения:**

1. Рынок ценных бумаг в системе экономических отношений
2. Брокерская и дилерская деятельность
3. Деятельность по управлению ценными бумагами
4. Клиринговая и депозитарная деятельность
5. Деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг и организации торгов ценными бумагами
6. Сущность ценных бумаг и их виды

7. Акция
8. Облигация
9. Вексель
10. Понятие и основные виды производных финансовых инструментов
11. Форвардные контракты
12. Фьючерсные контракты
13. Опционные контракты
14. Фундаментальный анализ
15. Технический анализ
16. Рейтинг. Индекс.
17. Портфели ценных бумаг и их виды
18. Формирование портфелей ценных бумаг
19. Методы управления портфельными рисками
20. Сущность, цели и принципы регулирования российского рынка ценных бумаг
21. Государственное регулирование российского рынка ценных бумаг
22. Саморегулируемые организации профессиональных участников рынка ценных бумаг
23. Структура, задачи и функции фондовой биржи
24. Институциональная структура фондовой биржи
25. Организация биржевой торговли ценными бумагами

## **10.ЛАБОРАТОРНЫЕ ЗАНЯТИЯ**

Учебным планом предусмотрено проведение лабораторных занятий по дисциплине.

Рекомендуемые темы для проведения лабораторных занятий:

**при очной форме обучения:**

1. Технический анализ
2. Формирование портфелей ценных бумаг

3. Методы управления портфельными рисками
4. Сущность, цели и принципы регулирования российского рынка ценных бумаг

## **11. САМОСТОЯТЕЛЬНАЯ РАБОТА СТУДЕНТОВ**

### **11.1 ПЕРЕЧЕНЬ УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ**

Рекомендуются следующие виды самостоятельной работы:

- изучение теоретического материала с использованием курса лекций и рекомендованной литературы;
- подготовка к экзамену в соответствии с перечнем контрольных вопросов для аттестации;
- дидактическое тестирование.

В комплект учебно-методического обеспечения самостоятельной работы обучающихся входят:

- методические указания для аудиторных занятий;
- курс лекций;
- глоссарий;
- фонды оценочных средств.

### **11.2. КУРСОВОЙ ПРОЕКТ**

Учебным планом не предусмотрен.

### **11.3. КОНТРОЛЬНАЯ РАБОТА**

Учебным планом не предусмотрено.

## **12. ФОНДЫ ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ**

### **12.2. ВОПРОСЫ И ЗАДАНИЯ ДЛЯ ЭКЗАМЕНА**

1. РЦБ как альтернативный источник финансирования
2. Деятельность по организации торговли на РЦБ
3. Ценные бумаги и их фундаментальные свойства
4. Виды эмитентов
5. Место ЦБ в системе рыночных отношений

6. Особенности накопления капитала в форме ЦБ
7. Инвестиционная привлекательность эмитентов. Рейтинг ЦБ
8. Сущность, функции и виды РЦБ
9. Виды и стоимостная оценка акций
10. Характеристика инвесторов на РЦБ
11. Виды и стоимостная оценка облигаций
12. Коммерческие банки и другие кредитные организации на РЦБ
13. Виды векселей
14. Стратегический инвестор на РЦБ
15. Характеристика депозитных и сберегательных сертификатов банков, коммерческих бумаг, чеков и складских свидетельств
16. Институциональные инвесторы на РЦБ
17. Определение доходности и виды операций с акциями
18. Основы портфельного инвестирования
19. Определение доходности и виды операций с облигациями
20. Фундаментальный и технический анализ на РЦБ
21. Операции с векселями
22. Фондовая биржа
23. Состояние рынка акций
24. Общая характеристика сделок и операций с ценными бумагами
25. Состояние рынка корпоративных облигаций
26. Стратегии на РЦБ и основы инвестирования
27. Состояние рынка векселей
28. Производные (срочные финансовые контракты) срочные рынки
29. Брокерская и дилерская деятельность на РЦБ
30. Биржевые сделки
31. Деятельность по управлению ценными бумагами
32. Раскрытие информации на РЦБ
33. Расчетно-клиринговая деятельность на РЦБ
34. Государственное регулирование на РЦБ

35. Депозитарная и регистраторская деятельность на РЦБ

36. Правовое обеспечение РЦБ

### 12.3. ДЕМОНСТРАЦИОННЫЙ ВАРИАНТ ТЕСТА

#### 1. Задание

Цель рынка ценных бумаг

- **аккумулировать финансовые ресурсы и обеспечить возможность их перераспределения**
- мобилизация временно свободных финансовых ресурсов для осуществления конкретных инвестиций
- формирование рыночной инфраструктуры, отвечающей мировым стандартам трансформация отношений собственности

#### 2. Задание

С какими факторами связано возникновение рынка ценных бумаг

- с общим развитием товарно-денежных отношений
- с широким распространением ценных бумаг, выпускавшихся большими сериями с потребностью в купле-продаже ранее выпущенных ценных бумаг
- с появлением современных средств связи, таких как телеграф и телефон

#### 3. Задание

На основе ссудного капитала происходит накопление и мобилизация денежного капитала в виде ценных бумаг

- да
- нет
- в определенных случаях только теоретически

#### 4. Задание

Деятельность по совершению гражданско-правовых сделок с ценными бумагами от имени и за счет клиента (в том числе эмитента эмиссионных ценных бумаг при их размещении) или от своего имени и за счет клиента, на

основании возмездных договоров с клиентом, - это

- **брокерская деятельность**
- дилерская деятельность
- депозитарная деятельность
- инвестиционная деятельность

#### 5. *Задание*

Осуществление юридическим лицом или индивидуальным предпринимателем от своего имени за вознаграждение в течение определенного срока доверительного управления имуществом, переданным ему во владение и принадлежащим другому лицу, в интересах этого лица или указанных этим лицом третьих лиц является **деятельностью по управлению ценными бумагами** с депозитарной деятельностью организаторов торгов клиринговой деятельностью

#### 6. *Задание*

Деятельностью по определению взаимных обязательств (сбор, сверка, корректировка информации по сделкам с ценными бумагами и подготовка бухгалтерских документов по ним) и их зачету по поставкам ценных бумаг и расчетам по ним является

- **клиринговая деятельность**
- деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг
- депозитарная деятельность
- брокерская деятельность

#### 7. *Задание*

Сбор, фиксация, обработка, хранение и предоставление данных, составляющих систему ведения реестра владельцев ценных бумаг – это

- деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг
- клиринговая деятельность
- депозитарная деятельность
- брокерская деятельность

#### 8. *Задание*

В Гражданском кодексе дается следующее определение ценной бумаги документ, удостоверяющий с соблюдением установленной формы и обязательных реквизитов имущественные права, осуществление или передача которых возможны только при его предъявлении денежный документ, удостоверяющий право владения или отношения займа, определяющий взаимоотношения между лицом, выпустившим этот документ, и его владельцем и предусматривающий выплату доходов в виде дивидендов или процентов форма существования капитала, отличная от его товарной, производительной и денежной форм, которая может передаваться вместо него самого, обращаться на рынке как товар и приносить доход

### **9. Задание**

Эмиссионная ценная бумага, закрепляющая права ее владельца на получение части прибыли, на участие в управлении обществом и на часть имущества после его ликвидации, - это

- акция
- облигация
- вексель
- чек

### **10. Задание**

Эмиссионная ценная бумага, закрепляющая права ее держателя на получение в предусмотренный срок номинальной стоимости и зафиксированного процента от этой стоимости или иного имущественного эквивалента, - это

- облигация
- вексель
- акция
- чек

### **11. Задание**

Обязательство должника уплатить определенную сумму денег в установленный срок получателю денег или по его приказу любому другому лицу - это

- вексель
- акция
- облигация
- коносамент

## **12. Задание**

Главными особенностями производных инструментов являются их цена базируется на цене лежащего в их основе актива, конкретная форма которого может быть любой

- внешняя форма обращения производных инструментов аналогична обращению основных ценных бумаг
- более ограниченный временной период существования (обычно от нескольких минут до нескольких месяцев)
- нерискованные

## **13.Задание**

Сделки, связанные с взаимной передачей прав и обязанностей в отношении реального товара, - это

- форвардные сделки
- простые биржевые сделки
- фьючерсные сделки
- опционные сделки

## **14Задание**

Погашение-компенсация, т. е. продажа в случае покупки или покупка в случае продажи фьючерсного контракта или опциона на фьючерсный контракт, - это

- оферта
- форфетирование
- офсет
- цессия

## **15.Задание**



Право, оформленное договором, купить, продать (или отказаться от сделки) на протяжении договорного срока и по фиксированной договорной цене определенный объем ценных бумаг либо получить определенный доход от финансового вложения или денежного займа - это

- опцион
- вексель
- фьючерсный контракт форвардный контракт

### **16.Задание**

В рамках фундаментального анализа определяется, на какой стадии жизненного цикла находятся

- национальная экономика
- акции предприятия нормирование в отрасли системы взаимозачётов

### **17.Задание**

В техническом анализе используются трендовые методы осцилляторы скользящие средние

- финансовый анализ
- эмитента
- макроэкономический анализ

### **18.Задание**

Индекс Доу-Джонса впервые начали рассчитывать независимо друг от друга два американских исследователя рынка –

- Доу и Джонс Чарльз Доу, владелец компании «Dow Jones»
- американский писатель Марк Твеи, взявший себе псевдоним «Доу-Джонс»
- братья- близнецы Доу и Джонс

### **19.Задание**

Определенным образом подобранная совокупность отдельных видов ценных бумаг для достижения поставленной цели - это

- портфель ценных бумаг

- сертификат ценных бумаг
- варрант ценных бумаг
- ранец ценных бумаг

### **20.Задание**

Какой портфель позволяет увеличивать денежное выражение портфеля относительно первоначального за счет внешних источников, а не за счет доходов от первоначально вложенных средств

- пополняемый портфель
- отзываемый портфель
- меняющийся портфель

### **21.Задание**

Хеджирование - это

- система заключения срочных контрактов и сделок, учитывающая вероятные в будущем изменения цен, курсов и преследующая цель избежать неблагоприятных последствий этих изменений

- метод, направленный на снижение риска путем нахождения и использования необходимой информации для принятия инвестором рискованного решения метод, направленный на снижение риска, при котором инвестор вкладывает свои средства в различные виды ценных бумаг, чтобы в случае потери в одной из них компенсировать это за счет другой сферы

### **22.Задание**

Коммерческие банки в Российской Федерации на основе банковской лицензии на рынке ценных бумаг могут выступать в качестве

- эмитента
- инвестора
- инвестиционного консультанта
- депозитария
- андеррайтера

### **23.Задание**

Акция до момента ее полной оплаты голос на общем собрании акционеров

- не предоставляет, за исключением акций, приобретенных учредителями при создании акционерного общества
- предоставляет всегда
- не предоставляет
- всегда предоставляет в исключительных случаях

#### **24.Задание**

По договору комиссии на операции с ценными бумагами брокер действует

- за счет клиента
- за собственный счет
- за собственный или счет клиента в зависимости от положений договора за счёт клирингового центра

#### **25.Задание**

Организованный, регулярно функционирующий, централизованный рынок с фиксированным местом торговли, с процедурой отбора ценных бумаг и операторов рынка, с наличием временного регламента торговли и стандартных торговых процедур, с централизацией регистрации сделок и расчетов по ним, установлением официальных котировок и осуществлением надзора за его членами - это

- **биржа**
- торговая палата
- брокерская контора

#### **26.Задание**

Кто на бирже осуществляет допуск ценных бумаг к торгам

- **комитет по листингу**
- ревизионная комиссия
- аналитический отдел

#### **27.Задание**

Основные формы организации торгов - это

- **простой и двойной биржевой аукцион**
- двойной аукцион
- аукционная форма

## **13. ПЕРЕЧЕНЬ УЧЕБНОЙ ЛИТЕРАТУРЫ И РЕСУРСОВ СЕТИ ИНТЕРНЕТ**

### **13.1. ОСНОВНАЯ УЧЕБНАЯ ЛИТЕРАТУРА**

Богустов А.А. Правовое регулирование рынка ценных бумаг (Электронный ресурс): ответы на экзаменационные вопросы / Богустов А.А. Электронные текстовые данные.- Минск: ТетраСистемс, 2011- 128с.- Режим доступа: [http: / www.iprbookshop.ru / 28194](http://www.iprbookshop.ru/28194).- ЭБС «IPRbooks», по паролю.

Корнейчук Г.А. Комментарий к Федеральному закону от 22 апреля 1996 года № 39-ФЗ « О рынке ценных бумаг » ( Электронный ресурс): комментарий . Электронные текстовые данные.- Саратов: Ай Пи Эр Медиа, 2012- 207с.- Режим доступа: [http: / www.iprbookshop.ru / 21161](http://www.iprbookshop.ru/21161).- ЭБС «IPRbooks», по паролю.

Алиев А.Р. Рынок ценных бумаг России ( Электронный ресурс): учебное пособие / Алиев А.Р. Электронные текстовые данные.- М.: Юнити-Дана, 2012- 199с.- Режим доступа: [http: / www.iprbookshop.ru / 10508](http://www.iprbookshop.ru/10508).- ЭБС «IPRbooks», по паролю.

Глухова М.И. Рынок ценных бумаг.-2010г.

Галанов В.А. Рынок ценных бумаг: учебник.-М.: ИНФРА-М, 2008.-379с.

Галанов В.А. Рынок ценных бумаг: Учебник.- М.: ИНФРА-М, 2009.-379с.

Берзон Н.И. Рынок ценных бумаг.- М.: Юрайт, 2012- 533 с.

Алиев А.Р. Рынок ценных бумаг в России (Электронный ресурс): учебное пособие / Алиев А.Р. Электронные текстовые данные.- М.: Юнити-Дана,

2012.- 199 с.- Режим доступа: [http: / www.iprbookshop.ru/10508](http://www.iprbookshop.ru/10508) .- ЭБС «IPRbooks», по паролю.

### **13.2. РЕСУРСЫ СЕТИ ИНТЕРНЕТ**

Информационные технологии и Интернет-ресурсы:

1. Операционная система Microsoft Windows.
2. Пакет офисных программ Microsoft Office.
3. Антивирусные программы.
4. Программы-архиваторы.
5. <http://citforum.ru> – большой учебный сайт по технике и новым технологиям
6. <http://www.ict.edu.ru> – портал "Информационно-коммуникационные технологии в образовании".
7. <http://www.iot.ru> – портал Информационных образовательных технологий.
8. <http://www.komitet5.km.duma.gov.ru> – сайт Комитета Государственной Думы по информационной политике, информационным технологиям и связи.
9. <http://biznit.ru> – сайт о применении информационных технологий в различных областях.
10. [www.consultant.ru](http://www.consultant.ru) – официальный сайт ЗАО «Консультант Плюс».
11. [www.garant.ru](http://www.garant.ru) – официальный сайт ООО «НПП Гарант-Сервис».
12. [www.kodeks.ru](http://www.kodeks.ru) – официальный сайт информационно-правового консорциума «Кодекс».
13. <http://www.law.edu.ru> – федеральный правовой портал.

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

Освоение дисциплины «Рынок ценных бумаг» для студентов, обучающихся по направлению подготовки 38.03.01 Экономика (Профиль -

Финансы и кредит), осуществляется в виде лекционных, лабораторных и практических занятий, в ходе самостоятельной работы. В ходе самостоятельной работы студенты должны изучить лекционные материалы и другие источники (учебники и учебно-методические пособия), подготовиться к ответам на контрольные вопросы и выполнить тестовые задания.

Дисциплина «Рынок ценных бумаг» включает 27 тем.

Для проведения лекционных занятий предлагается следующая тематика, в соответствии с 7 разделом рабочей программы дисциплины:

### **очная форма обучения**

1. Понятие, цели, задачи и функции рынка ценных бумаг
2. Рынок ценных бумаг как составная часть финансового рынка
3. Рынок ценных бумаг в системе экономических отношений
4. Брокерская и дилерская деятельность
5. Деятельность по управлению ценными бумагами
6. Клиринговая и депозитарная деятельность
7. Деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг и организации торгов ценными бумагами
8. Сущность ценных бумаг и их виды
9. Акция
10. Облигация
11. Вексель
12. Понятие и основные виды производных финансовых инструментов
13. Форвардные контракты
14. Фьючерсные контракты
15. Опционные контракты
16. Фундаментальный анализ
17. Технический анализ
18. Рейтинг. Индекс.
19. Портфели ценных бумаг и их виды

20. Формирование портфелей ценных бумаг
21. Методы управления портфельными рисками
22. Сущность, цели и принципы регулирования российского рынка ценных бумаг
23. Государственное регулирование российского рынка ценных бумаг
24. Саморегулируемые организации профессиональных участников рынка ценных бумаг
25. Структура, задачи и функции фондовой биржи
26. Институциональная структура фондовой биржи
27. Организация биржевой торговли ценными бумагами

**Лекция** - форма обучения студентов, при которой преподаватель последовательно излагает основной материал темы учебной дисциплины. Лекция - это важный источник информации по каждой учебной дисциплине. Она ориентирует студента в основных проблемах изучаемого курса, направляет самостоятельную работу над ним. Для лекций по каждому предмету должна быть отдельная тетрадь для лекций. Прежде всего, запишите имя, отчество и фамилию лектора, оставьте место для списка рекомендованной литературы, пособий, справочников.

Будьте внимательны, когда лектор объявляет тему лекции, объясняет Вам место, которое занимает новый предмет в Вашей подготовке и чему новому Вы сможете научиться. Опытный студент знает, что, как правило, на первой лекции преподаватель обосновывает свои требования, раскрывает особенности чтения курса и способы сдачи зачета или экзамена.

Отступите поля, которые понадобятся для различных пометок, замечаний и вопросов.

Запись содержания лекций очень индивидуальна, именно поэтому трудно пользоваться чужими конспектами.

Не стесняйтесь задавать вопросы преподавателю! Чем больше у Вас будет информации, тем свободнее и увереннее Вы будете себя чувствовать!

**Базовые рекомендации:**

- не старайтесь дословно конспектировать лекции, выделяйте основные положения, старайтесь понять логику лектора;
- точно записывайте определения, законы, понятия, формулы, теоремы и т.д.;
- передавайте излагаемый материал лектором своими словами;
- наиболее важные положения лекции выделяйте подчеркиванием;
- создайте свою систему сокращения слов;
- привыкайте просматривать, перечитывать перед новой лекцией предыдущую информацию;
- дополняйте материал лекции информацией;
- задавайте вопросы лектору;
- обязательно вовремя пополняйте возникшие пробелы.

**Правила тактичного поведения и эффективного слушания на лекциях:**

- Слушать (и слышать) другого человека - это настоящее искусство, которое очень пригодится в будущей профессиональной деятельности экономиста.

- Если преподаватель «скучный», но Вы чувствуете, что он действительно владеет материалом, то скука - это уже Ваша личная проблема (стоит вообще спросить себя, а настоящий ли Вы студент, если Вам не интересна лекция специалиста?).

Существует очень полезный прием, позволяющий студенту-экономисту оставаться в творческом напряжении даже на лекциях заведомо «неинтересных» преподавателях. Представьте, что перед Вами клиент, который что-то знает, но ему трудно это сказать (а в консультативной практике с такими ситуациями постоянно приходится сталкиваться). Очень многое здесь зависит от того, поможет ли слушающий говорящему лучше изложить свои мысли (или сообщить свои знания). Но как может помочь «скучному» преподавателю студент, да еще в большой аудитории, когда даже вопросы задавать неприлично?



Прием прост - постарайтесь всем своим видом показать, что Вам «все-таки интересно» и Вы «все-таки верите», что преподаватель вот-вот скажет что-то очень важное. И если в аудитории найдутся хотя бы несколько таких студентов, внимательно и уважительно слушающих преподавателя, то может произойти «маленькое чудо», когда преподаватель «вдруг» заговорит с увлечением, начнет рассуждать смело и с озорством (иногда преподаватели сами ищут в аудитории внимательные и заинтересованные лица и начинают читать свои лекции, частенько поглядывая на таких студентов, как бы «вдохновляясь» их доброжелательным вниманием). Если это кажется невероятным (типа того, что «чудес не бывает»), просто вспомните себя в подобных ситуациях, когда с приятным собеседником- слушателем Вы вдруг обнаруживаете, что говорите намного увереннее и даже интереснее для самого себя. Но «маленького чуда» может и не произойти, и тогда главное - не обижаться на преподавателя (как не обижается на своего «так и не разговорившегося» клиента опытный психолог-консультант). Считайте, что Вам не удалось «заинтересовать» преподавателя своим вниманием (он просто не поверил в то, что Вам действительно интересно).

- Чтобы быть более «естественным» и чтобы преподаватель все-таки поверил в вашу заинтересованность его лекцией, можно использовать еще один прием. Постарайтесь молча к чему-то «придраться» в его высказываниях. И когда вы найдете слабое звено в рассуждениях преподавателя (а при желании это несложно сделать даже на лекциях признанных экономических авторитетов), попробуйте «про себя» поспорить с преподавателем или хотя бы послушайте, не станет ли сам преподаватель «опровергать себя» (иногда опытные преподаватели сначала подбрасывают провокационные идеи, а затем как бы сами с собой спорят). В любом случае, несогласие с преподавателем - это прекрасная основа для диалога (в данном случае - для «внутреннего диалога»), который уже после лекции, на семинаре может превратиться в диалог реальный. Естественно, не следует извращать данный прием и всем своим видом показывать преподавателю,

что Вы его «презираете», что он «ничтожество» и т. п. Критика (особенно критика преподавателя) должна быть конструктивной и доброжелательной. Будущему экономисту вообще противопоказано «демонстративное презрение» к кому бы то ни было (с соответствующими «вытаращенными глазами» и «фыркающим ротиком») - это скорее, признак «пациента», чем специалиста.

- Если Вы в чем-то не согласны (или не понимаете) с преподавателем, то совсем не обязательно тут же перебивать его и, тем более, высказывать свои представления, даже если они и кажутся Вам верными. Перебивание преподавателя на полуслове - это верный признак невоспитанности. А вопросы следует задавать либо после занятий (для этого их надо кратко записать, чтобы не забыть), либо выбрав момент, когда преподаватель сделал хотя бы небольшую паузу, и обязательно извинившись. Неужели не приятно самому почувствовать себя воспитанным человеком, да еще на глазах у целой аудитории?

#### **Правила конспектирования на лекциях:**

- Не следует пытаться записывать подряд все то, о чем говорит преподаватель. Даже если студент владеет стенографией, записывать все высказывания просто не имеет смысла: важно уловить главную мысль и основные факты.

- Желательно оставлять на страницах поля для своих заметок (и делать эти заметки либо во время самой лекции, либо при подготовке к семинарам и экзаменам).

- Естественно, желательно использовать при конспектировании сокращения, которые каждый может «разработать» для себя самостоятельно (лишь бы самому легко было потом разобраться с этими сокращениями).

- Стараться поменьше использовать на лекциях диктофоны, поскольку потом трудно будет «декодировать» неразборчивый голос преподавателя, все равно потом придется переписывать лекцию (а с голоса очень трудно готовиться к ответственным экзаменам), наконец, диктофоны часто

отвлекают преподавателя тем, что студент ничего не делает на лекции (за него, якобы «работает» техника) и обычно просто сидит, глядя на преподавателя немигающими глазами (взглядом немного скучающего «удава»), а преподаватель чувствует себя неуютно и вместо того, чтобы свободно размышлять над проблемой, читает лекцию намного хуже, чем он мог бы это сделать (и это не только наши личные впечатления: очень многие преподаватели рассказывают о подобных случаях). Особенно все это забавно (и печально, одновременно) в аудиториях будущих экономистов, которые все-таки должны учиться чувствовать ситуацию и как-то положительно влиять на общую психологическую атмосферу занятия...

Для проведения практических занятий предлагается следующая тематика, в соответствии с 9 разделом рабочей программы дисциплины:

**при очной форме обучения:**

1. Рынок ценных бумаг в системе экономических отношений
2. Брокерская и дилерская деятельность
3. Деятельность по управлению ценными бумагами
4. Клиринговая и депозитарная деятельность
5. Деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг и организации торгов ценными бумагами
6. Сущность ценных бумаг и их виды
7. Акция
8. Облигация
9. Вексель
10. Понятие и основные виды производных финансовых инструментов
11. Форвардные контракты
12. Фьючерсные контракты
13. Опционные контракты
14. Фундаментальный анализ
15. Технический анализ
16. Рейтинг. Индекс.

17. Портфели ценных бумаг и их виды
18. Формирование портфелей ценных бумаг
19. Методы управления портфельными рисками
20. Сущность, цели и принципы регулирования российского рынка ценных бумаг
21. Государственное регулирование российского рынка ценных бумаг
22. Саморегулируемые организации профессиональных участников рынка ценных бумаг
23. Структура, задачи и функции фондовой биржи
24. Институциональная структура фондовой биржи
25. Организация биржевой торговли ценными бумагами

**Практическое занятие** - это одна из форм учебной работы, которая ориентирована на закрепление изученного теоретического материала, его более глубокое усвоение и формирование умения применять теоретические знания в практических, прикладных целях.

Особое внимание на практических занятиях уделяется выработке учебных или профессиональных навыков. Такие навыки формируются в процессе выполнения конкретных заданий - упражнений, задач и т.п. - под руководством и контролем преподавателя.

Готовясь к практическому занятию, тема которого всегда заранее известна, студент должен освежить в памяти теоретические сведения, полученные на лекциях и в процессе самостоятельной работы, подобрать необходимую учебную и справочную литературу. Только это обеспечит высокую эффективность учебных занятий.

Отличительной особенностью практических занятий является активное участие самих студентов в объяснении вынесенных на рассмотрение проблем, вопросов; преподаватель, давая студентам возможность свободно высказаться по обсуждаемому вопросу, только помогает им правильно построить обсуждение. Такая учебная цель занятия требует, чтобы учащиеся были хорошо подготовлены к нему. В противном случае занятие не будет

действенным и может превратиться в скучный обмен вопросами и ответами между преподавателем и студентами.

### **При подготовке к практическому занятию:**

- проанализируйте тему занятия, подумайте о цели и основных проблемах, вынесенных на обсуждение;
- внимательно прочитайте материал, данный преподавателем по этой теме на лекции;
- изучите рекомендованную литературу, делая при этом конспекты прочитанного или выписки, которые понадобятся при обсуждении на занятии;
- постарайтесь сформулировать свое мнение по каждому вопросу и аргументировать его обосновать;
- запишите возникшие во время самостоятельной работы с учебниками и научной литературой вопросы, чтобы затем на семинарском занятии получить на них ответы.

### **В процессе работы на практическом занятии:**

- внимательно слушайте выступления других участников занятия, старайтесь соотнести, сопоставить их высказывания со своим мнением;
- активно участвуйте в обсуждении рассматриваемых вопросов, не бойтесь высказывать свое мнение, но старайтесь, чтобы оно было подкреплено убедительными доводами;
- если вы не согласны с чьим-то мнением, смело критикуйте его, но помните, что критика должна быть обоснованной и конструктивной, т.е. нести в себе какое-то конкретное предложение в качестве альтернативы;
- после практического занятия кратко сформулируйте окончательный правильный ответ на вопросы, которые были рассмотрены.

Практическое занятие помогает студентам глубоко овладеть предметом, способствует развитию у них умения самостоятельно работать с учебной литературой и первоисточниками, освоению ими методов научной работы и приобретению навыков научной аргументации, научного

мышления. Преподавателю же работа студента на практическом занятии позволяет судить о том, насколько успешно и с каким желанием он осваивает материал курса.

Для проведения лабораторных занятий предлагается следующая тематика, в соответствии с 10 разделом рабочей программы дисциплины:

**при очной форме обучения:**

1. Технический анализ
2. Формирование портфелей ценных бумаг
3. Методы управления портфельными рисками
4. Сущность, цели и принципы регулирования российского рынка ценных бумаг

**Лабораторный практикум** - существенный элемент учебного процесса в вузе, в ходе которого обучающиеся фактически реализуют самостоятельную практическую деятельность в конкретной профессиональной области. Лабораторные занятия, как и другие виды практических занятий, являются средним звеном между углубленной теоретической работой обучающихся на лекциях, семинарах и применением знаний на практике. Эти занятия удачно сочетают элементы теоретического исследования и практической работы.

В ходе выполнения лабораторных работ на лабораторном практикуме, студенты лучше усваивают программный материал, так как многие определения, законы и другая информация, казавшиеся отвлеченными, становятся вполне конкретными, т.е. происходит соприкосновение теории с практикой, что в целом содействует уяснению сложных вопросов науки и становлению обучающихся как будущих специалистов.

В целях интеграции теории и практики в вузах получили широкое распространение комплексные лабораторные практикумы, проводимые на широком информационно-техническом фоне с применением разнообразных информационно-коммуникационных технологий и другой аппаратуры в условиях, близких к реальным, в которых будет работать будущий

специалист.

Лабораторный практикум направлен на:

- углубление и закрепление знания теоретического курса путем практического изучения в лабораторных условиях изложенных в лекциях законов и положений;
- приобретение навыков в научном экспериментировании, анализе полученных результатов;
- формирование первичных навыков организации, планирования и проведения научных исследований.

Для лабораторного практикума отбирается материал, на базе которого можно поставить учебный эксперимент, причем главной задачей всей деятельности является изучение существа явлений (внутренних процессов, протекающих в изучаемых технических или непосредственно в природе). В то же время этот материал в итоге раскрывает методику современных научных исследований применительно к специальной подготовке обучающихся.

#### **При подготовке к лабораторному занятию:**

- проанализируйте тему занятия, подумайте о цели и основных проблемах, вынесенных для изучения;
- внимательно прочитайте материал, данный преподавателем по этой теме на лекции;
- изучите рекомендованную литературу, делая при этом конспекты прочитанного или выписки, которые понадобятся при обсуждении на занятии;
- постарайтесь сформулировать свое мнение по каждому вопросу и аргументирование его обосновать;
- запишите возникшие во время самостоятельной работы с учебниками и научной литературой вопросы, чтобы затем на практическом занятии получить на них ответы.

### **В процессе работы на лабораторном занятии:**

- внимательно слушайте выступления других участников занятия, старайтесь соотнести, сопоставить их высказывания со своим мнением;
- активно участвуйте в обсуждении рассматриваемых вопросов, не бойтесь высказывать свое мнение, но старайтесь, чтобы оно было подкреплено убедительными доводами;
- если вы не согласны с чьим-то мнением, смело критикуйте его, но помните, что критика должна быть обоснованной и конструктивной, т.е. нести в себе какое-то конкретное предложение в качестве альтернативы;
- после занятия кратко сформулируйте окончательный правильный ответ на вопросы, которые были рассмотрены.

Таким образом, лабораторный практикум способствует приобретению практического опыта деятельности и установлению логических связей профилирующего курса с другими учебными дисциплинами с тем, чтобы обучающиеся усвоили его как целостную систему со всей структурой, отражающей данную науку.

Методические указания и рекомендации по другим видам учебной работы - по написанию контрольной работы, представлены в соответствующих изданиях. При выполнении контрольной работы следует руководствоваться специальными методическими указаниями. Эти методические указания размещены в системе дистанционного обучения «Прометей», в библиотеке и на профильных кафедрах вуза.

## **15. ПЕРЕЧЕНЬ ИНФОРМАЦИОННЫХ ТЕХНОЛОГИЙ И МАТЕРИАЛЬНОТЕХНИЧЕСКАЯ БАЗА**

### **15.1. ПЕРЕЧЕНЬ ИНФОРМАЦИОННЫХ ТЕХНОЛОГИЙ**

Информационные технологии и Интернет-ресурсы:

- 1) Операционная система Microsoft Windows.
- 2) Пакет офисных программ Microsoft Office.
- 3) Антивирусные программы.
- 4) Программы-архиваторы.



- 5) <http://citforum.ru> – большой учебный сайт по технике и новым технологиям
- 6) <http://www.ict.edu.ru> – портал "Информационно-коммуникационные технологии в образовании".
- 7) <http://www.iot.ru> – портал Информационных образовательных технологий.
- 8) <http://www.komitet5.km.duma.gov.ru> – сайт Комитета Государственной Думы по информационной политике, информационным технологиям и связи.
- 9) <http://biznit.ru> – сайт о применении информационных технологий в различных областях.
- 10) [www.consultant.ru](http://www.consultant.ru) – официальный сайт ЗАО «Консультант Плюс».
- 11) [www.garant.ru](http://www.garant.ru) – официальный сайт ООО «НПП Гарант-Сервис».
- 12) [www.kodeks.ru](http://www.kodeks.ru) – официальный сайт информационно-правового консорциума «Кодекс».
- 13) <http://www.law.edu.ru> – федеральный правовой портал.

## **15.2. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКАЯ БАЗА**

Для осуществления образовательного процесса по дисциплине необходима следующая материально-техническая база:

1. Помещение, отвечающее требованиям санитарно-эпидемиологического контроля и противопожарной безопасности.
2. Компьютерная и офисная техника.