

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение  
высшего образования  
«Уральский федеральный университет имени первого Президента России Б.Н.Ельцина»

УТВЕРЖДАЮ:  
Проректор по учебной работе

\_\_\_\_\_ С.Т. Князев

«\_\_» \_\_\_\_\_ 20\_\_ г.

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

<b>Перечень сведений о рабочей программе дисциплины</b>	<b>Учетные данные</b>
<b>Образовательная программа</b> <i>Экономическая безопасность</i>	<b>Код ОП</b> <b>38.05.01/01.02</b>
<b>Направление подготовки (Специализация)</b> <b>Экономическая безопасность</b>	<b>Код направления и уровня подготовки</b> <i>38.05.01</i>
<b>Уровень подготовки</b> <i>Специалитет</i>	
<b>ФГОС ВО</b>	<b>Реквизиты приказа Минобразования РФ об утверждении ФГОС ВО: от 16.01.2017 г. № 20</b>

Екатеринбург, 2017

Рабочая программа дисциплины составлена авторами:

<b>№ п/п</b>	<b>ФИО</b>	<b>Ученая степень, ученое звание</b>	<b>Должность</b>	<b>Кафедра</b>	<b>Подпись</b>
1	Алтунина Т.М.	к.э.н.	доцент	Региональной экономики, инновационного предпринимательства и безопасности	

**Рекомендовано учебно-методическим советом института**  
Государственного управления и предпринимательства  
Председатель учебно-методического совета  
Протокол № 7 от 29 марта 2017 г.

А.А. Яшин

**Согласовано:**

Дирекция образовательных программ

# 1. ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА ДИСЦИПЛИНЫ «РЫНОК ЦЕННЫХ БУМАГ»

## 1.1. Аннотация содержания дисциплины

Дисциплина «Рынок ценных бумаг» включает в себя три основных тематических блока:

- Понятие ценной бумаги. Виды ценных бумаг
- Участники рынка ценных бумаг
- Государственное регулирование рынка ценных бумаг

Цель дисциплины «Рынок ценных бумаг» состоит в формировании у студентов системы современных фундаментальных знаний и практических навыков в области ценных бумаг, раскрытие особенностей и закономерностей функционирования данного рынка в важный период реформирования экономики страны с учетом новейших достижений зарубежной науки и практики функционирования рынка ценных бумаг. *Задачи дисциплины:* дать студентам понятия об участниках рынка ценных бумаг, их целях и особенностях работы, дать представления о целях и способах государственного регулирования рынка ценных бумаг, особенностях и недостатках государственного регулирования рынка ценных бумаг в РФ, обучить студентов проведению комплексного инвестиционного анализа в части приобретения, выпуска и перемещения ценных бумаг, умению принимать комплексные инвестиционные решения и прогнозировать возможные результаты этих решений, сформировать у студентов навыки принятия решений на рынке ценных бумаг, включая такие возможности, выработка определенных торговых стратегий и т.п.

Основное внимание в данном курсе уделяется изучению классических ценных бумаг, фундаментальным вопросам теории ценных бумаг, экономической природе и функциям этих ценных бумаг, правовым основам их выпуска и обращения, и регулирования рынка ценных бумаг в целом. Поскольку знание экономической и правовой природы корпоративных ценных бумаг необходимо работникам предприятий и финансово-кредитных организаций для принятия решений по управлению финансами, то рассмотрение вопросов об эмиссии акций и облигаций также включено в программу курса.

Дисциплина опирается на знания, полученные студентами из курсов «Макроэкономика», «Экономика организации», «Основы права», «Гражданское право», «Финансы», «Деньги, кредит, банки». В свою очередь, знания, полученные студентами в ходе изучения дисциплины «Рынок ценных бумаг» необходимы для понимания курсов «Управление финансовыми рисками», «Оценка рисков», «Теневая экономика», «Бизнес-планирование».

Данная дисциплина позволяет студентам составить общее представление об экономических процессах, происходящих на финансовом рынке в целом и рынке ценных бумаг, в частности. Целевая направленность преподавания дисциплины определена ориентацией в подготовке специалистов на практическую работу в области экономической безопасности. По этой причине основной упор делается на применение базовых правовых документов к работе с ценными бумагами, как денежного суррогата.

Изучение курса обеспечивает реализацию высшего специального образования специалиста по вопросам: правовых основ выпуска ценных бумаг, основных закономерностей обращения ценных бумаг, правовому регулированию операций с ценными бумагами, особенностям деятельности профессиональных участников на рынке ценных бумаг, государственному регулированию рынка ценных бумаг.

По мере освоения лекционного курса предусмотрено проведение практических занятий, что позволяет углубить и закрепить конкретные теоретические знания, полученные на лекциях. Для более полного освоения материала по дисциплине студенту необходимо использовать соответствующую нормативно-правовую и справочную литературу, а также профильные периодические издания. Для лучшего освоения дисциплины предлагается использовать такие обучающие технологии, как: поисковые, исследовательские, командной работы, проблемного обучения и обучения на основе опыта.

## 1.2. Язык реализации программы - русский

### 1.3. Планируемые результаты освоения дисциплины

Результатом освоения дисциплины является формирование у студента следующих компетенций:

- способность осуществлять сбор, анализ, систематизацию, оценку и интерпретацию данных, необходимых для решения профессиональных задач (ПК-31);
- способность выбирать инструментальные средства для обработки финансовой, бухгалтерской и иной экономической информации и обосновывать свой выбор (ПК-32);
- понимание роли финансовых рынков и институтов, способность к анализу различных финансово-страховых инструментов (ПСК-3).

В результате освоения дисциплины студент должен

#### **Знать:**

- ✓ иметь системное представление о структуре и тенденциях развития мирового и российского рынка ценных бумаг,
- ✓ понимать место рынка ценных бумаг в системе финансовых отношений
- ✓ знать механизм управления государственным долгом в части государственных ценных бумаг,

#### **Уметь:**

- ✓ уметь прогнозировать процессы в сфере обращения ценных бумаг и учитывать их взаимосвязь с другими частями денежно-финансового обращения,
- ✓ уметь использовать полученные теоретические знания в области ценных бумаг в своей практической деятельности,
- ✓ уметь использовать ценные бумаги и производные финансовые инструменты в инвестиционной деятельности отдельных хозяйствующих субъектов.

#### **Владеть (демонстрировать навыки и опыт деятельности):**

- ✓ специальной терминологией, используемой на рынке ценных бумаг;
- ✓ инструментарием фундаментального и технического анализа;
- ✓ навыками разработки и формирования финансовых инвестиций на предприятии;
- ✓ навыками практического применения ценных бумаг в деятельности хозяйствующих субъектов.

### 1.4. Объем дисциплины

Форма обучения – очная

№ п/п	Виды учебной работы	Объем дисциплины		Распределение объема дисциплины по семестрам (час.)
		Всего часов	В т.ч. контактная работа (час.)*	9
1.	Аудиторные занятия	51	51	51
2.	Лекции	17	17	17
3.	Практические занятия	34	34	34
4.	Лабораторные работы	-	-	-
5.	Самостоятельная работа студентов, включая все виды текущей аттестации	89	7,65	89
6.	Промежуточная аттестация	3 (4)	0,25	3 (4)

№ п/п	Виды учебной работы	Объем дисциплины		Распределение объема дисциплины по семестрам (час.)
		Всего часов	В т.ч. контактная работа (час.)*	9
7.	Общий объем по учебному плану, час.	144	58,9	144
8.	Общий объем по учебному плану, з.е.	4		4

\*Контактная работа составляет:

в п/п 2,3,4 - количество часов, равное объему соответствующего вида занятий;

в п.5 – количество часов, равное сумме объема времени, выделенного преподавателю на консультации в группе (15% от объема аудиторных занятий) и объема времени, выделенного преподавателю на руководство курсовой работой/проектом одного студента, если она предусмотрена.

в п.6 – количество часов, равное сумме объема времени, выделенного преподавателю на проведение соответствующего вида промежуточной аттестации одного студента и объема времени, выделенного в рамках дисциплины на руководство проектом по модулю (если он предусмотрен) одного студента.

#### Форма обучения – заочная

№ п/п	Виды учебной работы	Объем дисциплины		Распределение объема дисциплины по семестрам (час.)
		Всего часов	В т.ч. контактная работа (час.)*	10
1.	Аудиторные занятия	12	12	12
2.	Лекции	4	4	4
3.	Практические занятия	8	8	8
4.	Лабораторные работы	-	-	
5.	Самостоятельная работа студентов, включая все виды текущей аттестации	128	1,80	128
6.	Промежуточная аттестация	3 (4)	0,25	3 (4)
7.	Общий объем по учебному плану, час.	144	14,05	144
8.	Общий объем по учебному плану, з.е.	4		4

#### Форма обучения – ускоренная заочная

№ п/п	Виды учебной работы	Объем дисциплины		Распределение объема дисциплины по семестрам (час.)
		Всего часов	В т.ч. контактная работа (час.)*	10
1.	Аудиторные занятия	8	8	8
2.	Лекции	4	4	4
3.	Практические занятия	4	4	4
4.	Лабораторные работы	-	-	-
5.	Самостоятельная работа студентов, включая все виды текущей аттестации	60	1,20	60
6.	Промежуточная аттестация	3 (4)	0,25	3 (4)
7.	Переаттестация, час. (з.е.)	72 (2)		72 (2)

№ п/п	Виды учебной работы	Объем дисциплины		Распределение объема дисциплины по семестрам (час.)
		Всего часов	В т.ч. контактная работа (час.)*	10
8.	Общий объем по учебному плану, час.	144	9,45	144
9.	Общий объем по учебному плану, з.е.	4		4

## 2. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Код раздела, темы	Раздел, тема дисциплины	Содержание
P1	Понятие ценной бумаги. Виды ценных бумаг	<p>Понятие ценной бумаги. История появления ценной бумаги. Правовая природа ценной бумаги. Требования, предъявляемые к ценной бумаге. Учет и переход прав, удостоверенных ценной бумагой. Экономическая природа ценных бумаг. Основные функции, выполняемые ценными бумагами.</p> <p>Коммерческие ценные бумаги. Экономическая природа векселя. Банковские операции с векселем. Понятие доходности, доходность операций с векселем. Ценные бумаги, выпускаемые банками: депозитные (сберегательные) сертификаты, чеки, сберкнижки на предъявителя, закладная. Товарные ценные бумаги: простое и двойное складское свидетельство, коносамент. Использование коммерческих ценных бумаг для обслуживания обычных хозяйственных сделок и экспортно-импортных операций.</p> <p>Эмиссионные ценные бумаги. Понятие процедуры эмиссии ценных бумаг. Раскрытие информации в ходе эмиссии и обслуживания выпуска. Облигация как долговая эмиссионная ценная бумага. Корпоративные облигации. Государственные и муниципальные облигации. Выпуск еврооблигаций Правительством РФ и российскими корпорациями. Рейтинг облигаций. Доходность государственных и корпоративных облигаций. Акция как долевая эмиссионная ценная бумага. Современные виды российских акций. Эмиссионная и дивидендная политика акционерного общества: цели, способы осуществления, основные схемы. Особенности определения доходности акций. Российский рынок акций - этапы, тенденции и перспективы.</p>
P2	Участники рынка ценных бумаг	<p>Понятие рынка ценных бумаг. Место рынка ценных бумаг. Виды рынков ценных бумаг. Структура рынка ценных бумаг (западная и российская модели). Основные функции рынка ценных бумаг. Первичный рынок ценных бумаг и его характеристики. Участники первичного рынка (эмитенты и инвесторы, их виды). Методы размещения ценных бумаг.</p> <p>Вторичный рынок ценных бумаг и его характеристика. Профессиональные участники рынка ценных бумаг: понятие и виды, лицензирование профучастников, совмещение видов деятельности на рынке ценных бумаг, раскрытие информации профучастниками.</p>

Код раздела, темы	Раздел, тема дисциплины	Содержание
		<p>Понятие и особенности биржевой торговли. Участники биржевых торгов. биржевая информация. Правовые особенности российской биржи. Этика на фондовой бирже. Понятие фондового индекса, история его возникновения, основные функции и способы использования.</p>
РЗ	<p>Государственное регулирование рынка ценных бумаг</p>	<p>Финансовые кризисы: понятие, виды, история и последствия кризисов. Биржевые крахи и потрясения как составляющая часть финансовых кризисов. Кризис конца 20-х - начала 30-х гг. XX века как толчок к созданию системы государственного регулирования рынка ценных бумаг. Современные экономические и биржевые кризисы – причины и последствия.</p> <p>Современная система государственного регулирования рынка ценных бумаг. Органы государственного надзора и саморегулируемые организации. Понятие защиты прав инвесторов на рынке ценных бумаг. Понятие инсайдерской информации и манипулирования ценами на рынке ценных бумаг как запрещенных видов сделок. Особенности обращения производных финансовых инструментов. Спекулянты и хеджеры. Особенности принятия решений на рынке ценных бумаг</p> <p>Национальные особенности государственного регулирования рынка ценных бумаг. Государственное регулирование рынка ценных бумаг в РФ.</p>

### 3. РАСПРЕДЕЛЕНИЕ УЧЕБНОГО ВРЕМЕНИ

#### 3.1. Распределение аудиторной нагрузки и мероприятий самостоятельной работы по разделам дисциплины







#### 4. ОРГАНИЗАЦИЯ ПРАКТИЧЕСКИХ ЗАНЯТИЙ, САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

##### 4.1. Лабораторные работы

Не предусмотрены

##### 4.2. Практические занятия

Форма обучения – очная

Код раздела, темы	Номер занятия	Тема занятия	Время на проведение занятия (час.)
P1	1	Составление коммерческой ценной бумаги	2
P1	2	Передача коммерческой ценной бумаги	2
P1	3	Российский вексельный рынок	4
P1	4	Доходность коммерческой ценной бумаги (на примере векселя)	2
P1	5	Особенности выпуска эмиссионных ценных бумаг	2
P1	6	Доходность облигаций	2
P1	7	Доходность акций	2
P2	8	Профессиональные участники рынка ценных бумаг	4
P2	9	Защита прав инвесторов	2
P2	10	Биржевые торги	2
P3	11	Производные финансовые инструменты	4
P3	12	Принятие решений на рынке ценных бумаг	4
P3	13	Основные проблемы государственного регулирования рынка ценных бумаг в РФ	2
<b>Всего:</b>			<b>34</b>

Форма обучения – заочная

Код раздела, темы	Номер занятия	Тема занятия	Время на проведение занятия (час.)
P1	1	Доходность коммерческой ценной бумаги (на примере векселя)	2
P1	2	Доходность облигаций	2
P1	3	Доходность акций	2
P3	4	Производные финансовые инструменты	2
<b>Всего:</b>			<b>8</b>

Форма обучения – ускоренная заочная

Код раздела, темы	Номер занятия	Тема занятия	Время на проведение занятия (час.)
P1	1	Доходность коммерческой ценной бумаги (на примере векселя)	2

P1	2	Доходность облигаций	1
P1	3	Доходность акций	1
<b>Всего:</b>			<b>4</b>

### **4.3. Примерная тематика самостоятельной работы**

#### **4.3.1. Примерный перечень тем домашних работ**

1. Ценные бумаги как расчетное и платежное средство (на примере нескольких ценных бумаг).
2. Особенности инвестирования в российские ценные бумаги.
3. Мировые тенденции развития понятия «ценная бумага».
4. Ответственность профессиональных участников рынка ценных бумаг – российские особенности.
5. Необходимость государственного регулирования рынка ценных бумаг (исторический опыт).
6. Государственное регулирование рынка ценных бумаг – основные тенденции и перспективы.
7. Сравнительный анализ различных типов государственного регулирования национального рынка ценных бумаг.
8. Глобальные финансовые кризисы – история, причины, способы преодоления и перспективы.
9. Локальные (национальные) фондовые кризисы – причины возникновения, особенности в различных странах и способы преодоления.
10. Финансовые и фондовые кризисы – сходство и различие, критерии кризиса и предкризисной ситуации, экономические и политические последствия.
11. Перспективы российского рынка ценных бумаг.
12. Сравнительный анализ понятия «ценная бумага» и видов ценных бумаг по российскому и зарубежному законодательству.
13. Международные соглашения и нормативные акты в области рынка ценных бумаг.
14. Особенности и тенденции развития российского законодательства по складским свидетельствам.
15. Обязанности и ответственность эмитента ценных бумаг – мировой опыт.
16. Обязанности и ответственность эмитента ценных бумаг – российские особенности.
17. Англо-американское вексельное законодательство и континентальное вексельное законодательство, основанное на Женевских конвенциях, - сравнительный анализ.
18. Основные тенденции развития рынка производных инструментов – исторический опыт и современное состояние.
19. Биржевые крахи 20 века – сравнительный анализ причин и вероятность их прогнозирования.
20. Влияние финансовых потоков рынка ценных бумаг на макроэкономику – опыт количественного анализа.

#### **4.3.2. Примерный перечень тем графических работ**

Не предусмотрено

#### **4.3.3. Примерный перечень тем рефератов (эссе, творческих работ)**

Не предусмотрены

#### **4.3.4. Примерный перечень тем индивидуальных или групповых проектов**

Не предусмотрено

**4.3.5. Примерный перечень тем расчетных работ (программных продуктов)**

Не предусмотрено

**4.3.6. Примерный перечень тем расчетно-графических работ****4.3.7. Примерный перечень тем курсовых проектов (курсовых работ)**

Не предусмотрено

**4.3.8. Примерная тематика контрольных работ***Контрольная работа 1*

Основные направления использования и доходность коммерческих ценных бумаг

*Контрольная работа 2*

Государственное регулирование эмиссионных ценных бумаг, доходность операций с эмиссионными ценными бумагами

**4.3.9. Примерная тематика коллоквиумов**

Не предусмотрено

**5. СООТНОШЕНИЕ РАЗДЕЛОВ ДИСЦИПЛИНЫ И ПРИМЕНЯЕМЫХ ТЕХНОЛОГИЙ ОБУЧЕНИЯ\***

Код раздела, темы дисциплины	Активные методы обучения					Дистанционные образовательные технологии и электронное обучение					
	Проектная работа	Кейс-анализ	Деловые игры	Проблемное обучение	Командная работа	Другие (указать, какие)	Сетевые учебные курсы	Виртуальные практикумы и тренажеры	Вебинары и видеоконференции	Асинхронные web-конференции и семинары	Совместная работа и разра-ботка контента
P1. Понятие ценной бумаги. Виды ценных бумаг Т4. Вексель		*		*							
P1. Понятие ценной бумаги. Виды ценных бумаг Т5. Банковские коммерческие ценные бумаги				*							
P1. Понятие ценной бумаги. Виды ценных бумаг. Т7. Акции		*		*							
P1. Понятие ценной бумаги. Виды ценных бумаг Т8. Облигации		*		*							
P2. Участники рынка ценных бумаг. Т10. Особенности биржевой торговли			*				*				
P3. Государственное регулирование рынка ценных бумаг. Т14. Производные финансовые инструменты				*							

Код раздела, темы дисциплины	Активные методы обучения					Дистанционные образовательные технологии и электронное обучение						
	Проектная работа	Кейс-анализ	Деловые игры	Проблемное обучение	Командная работа	Другие (указать, какие)	Сетевые учебные курсы	Виртуальные практикумы и тренажеры	Вебинары и видеоконференции	Асинхронные web-конференции и семинары	Совместная работа и разработка контента	Другие (указать, какие)
Р3. Государственное регулирование рынка ценных бумаг. Т15. Инсайдерская информация и манипулирование ценами		*										
Р3. Государственное регулирование рынка ценных бумаг. Т17. Особенности принятие решений на рынке ценных бумаг		*					*					

## 6. ПРОЦЕДУРЫ КОНТРОЛЯ И ОЦЕНИВАНИЯ РЕЗУЛЬТАТОВ ОБУЧЕНИЯ (Приложение 1)

## 7. ПРОЦЕДУРЫ ОЦЕНИВАНИЯ РЕЗУЛЬТАТОВ ОБУЧЕНИЯ В РАМКАХ НЕЗАВИСИМОГО ТЕСТОВОГО КОНТРОЛЯ (Приложение 2)

## 8. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ТЕКУЩЕЙ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (Приложение 3)

## 9. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

### 9.1.Рекомендуемая литература

#### 9.1.1.Основная литература

1. Гражданский Кодекс РФ (текущее состояние). Режим доступа: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_5142/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_5142/)
2. Бюджетный Кодекс РФ (текущее состояние) Режим доступа: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_19702/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_19702/)
3. Налоговый Кодекс РФ (текущее состояние) Режим доступа: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_19671/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_19671/)
4. О рынке ценных бумаг. Федеральный закон № 39-ФЗ от 22.04.1996 (с изменениями и дополнениями). Режим доступа: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_10148/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_10148/)
5. О переводном и простом векселе. Федеральный закон № 48-ФЗ от 11.03.1997 (с приложением). Режим доступа: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_13669/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_13669/)
6. Об акционерных обществах. Федеральный закон № 208-ФЗ от 26.12.1995 (с изменениями и дополнениями). Режим доступа: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_8743/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_8743/)
7. О защите конкуренции. Федеральный закон № 135-ФЗ от 26.07.2006 (с изменениями и дополнениями) Режим доступа: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_61763/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_61763/)

8. Об организованных торгах. Федеральный закон № 325-ФЗ от 21.11.2011 Режим доступа: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_121888/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_121888/)
9. О противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком. Федеральный закон № 224-ФЗ от 27.07.2010 (с изменениями и дополнениями) Режим доступа: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_103037/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_103037/)
10. Об особенностях эмиссии и обращения государственных и муниципальных ценных бумаг. Федеральный закон № 136-ФЗ от 29.07.98 (с изменениями и дополнениями) Режим доступа: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_19587/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_19587/)
11. Рынок ценных бумаг: учебник для студентов вузов, обучающихся по экономическим специальностям/ Под ред. Е.Ф. Жукова – 3-е изд., перераб. и доп. – М.: ЮНИТИ-Дана, 2015. – 567 с. Режим доступа: [https://biblioclub.ru/index.php?page=book\\_view\\_red&book\\_id=117764](https://biblioclub.ru/index.php?page=book_view_red&book_id=117764)
12. Алиев А.Р. Рынок ценных бумаг в России: уч. пособие для студентов вузов, обучающихся по специальности «Финансы и кредит» - М.: ЮНИТИ-Дана, 2015 – 199 с. Режим доступа: [https://biblioclub.ru/index.php?page=book\\_view\\_red&book\\_id=436686](https://biblioclub.ru/index.php?page=book_view_red&book_id=436686)
13. Алтунина Т. М. Объекты и субъекты рынка ценных бумаг : учебное пособие / Т. М. Алтунина ; научный редактор В. Н. Мамяченков ; Министерство образования и науки Российской Федерации, Уральский федеральный университет имени первого Президента России Б.Н. Ельцина. — Екатеринбург : Издательство Уральского университета, 2017. — 188 с. — ISBN 978-5-7996-2110-0. Режим доступа: [http://elar.urfu.ru/bitstream/10995/54032/1/978-5-7996-2110-0\\_2017.pdf](http://elar.urfu.ru/bitstream/10995/54032/1/978-5-7996-2110-0_2017.pdf)

### **9.1.2.Дополнительная литература**

1. Газалиев М.М., Осипов В.А. Рынок ценных бумаг: уч. пособие для бакалавров. – М.: – М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К», 2015 – 160 с. Режим доступа: [https://biblioclub.ru/index.php?page=book\\_view\\_red&book\\_id=385769](https://biblioclub.ru/index.php?page=book_view_red&book_id=385769)
2. Зверев В.А. и др. Рынок ценных бумаг: учебник для бакалавров – М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К», 2015 – 256 с. Режим доступа: [https://biblioclub.ru/index.php?page=book\\_view\\_red&book\\_id=426466](https://biblioclub.ru/index.php?page=book_view_red&book_id=426466)
3. Рынок ценных бумаг: сборник тестовых заданий / Кемеровский гос. ун-т; Сост. М.В. Соколовский – Кемерово, 2012 – 78 с. Режим доступа: [https://biblioclub.ru/index.php?page=book\\_view\\_red&book\\_id=232650](https://biblioclub.ru/index.php?page=book_view_red&book_id=232650)
4. Гришин В.И. и др. Экономико-правовой анализ рынка ценных бумаг в России: учебник для студентов вузов, обучающимся по экономическим специальностям – М.: ЮНИТИ-Дана, 2016 – 247 с. Режим доступа: [https://biblioclub.ru/index.php?page=book\\_view\\_red&book\\_id=446405](https://biblioclub.ru/index.php?page=book_view_red&book_id=446405)
5. Электронный журнал «Валютный спекулянт». – Режим доступа: [www.bullbear.ru](http://www.bullbear.ru)
6. Электронный журнал «Акции & Фьючерсы»- Режим доступа: [www.bullbear.ru](http://www.bullbear.ru)

### **9.2.Методические разработки**

Не используются

### **9.3.Программное обеспечение**

Специального программного обеспечения не требуется

### **9.4. Базы данных, информационно-справочные и поисковые системы**

1. Справочно-правовая система «Консультант Плюс» [www.consultant.ru](http://www.consultant.ru)
2. Справочно-правовая система «Гарант» [www.garant.ru](http://www.garant.ru)
3. Сайт раскрытия корпоративной информации [www.e-disclosure.ru](http://www.e-disclosure.ru)

### **9.5.Электронные образовательные ресурсы**

Не используются

## **10. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ**

### **Сведения об оснащённости дисциплины специализированным и лабораторным оборудованием**

Для проведения занятий по дисциплине «Рынок ценных бумаг» требуется аудитория, оборудованная мультимедийным проектором, компьютером и экраном.

**ПРИЛОЖЕНИЕ 1**  
к рабочей программе дисциплины

**6. ПРОЦЕДУРЫ КОНТРОЛЯ И ОЦЕНИВАНИЯ РЕЗУЛЬТАТОВ ОБУЧЕНИЯ В РАМКАХ ТЕКУЩЕЙ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ПО ДИСЦИПЛИНЕ**

**6.1. Весовой коэффициент значимости дисциплины – 1**

**6.2. Процедуры текущей и промежуточной аттестации по дисциплине**

<b>1. Лекции: коэффициент значимости совокупных результатов лекционных занятий – 0,5</b>		
<b>Текущая аттестация на лекциях</b>	<b>Сроки – семестр, учебная неделя</b>	<b>Максимальная оценка в баллах</b>
<i>Посещаемость лекций</i>	9,1-17	50
<i>Домашняя работа</i>	9,1-17	50
<b>Весовой коэффициент значимости результатов текущей аттестации по лекционным занятиям – 0,5</b>		
<b>Промежуточная аттестация по лекциям – зачет</b>		
<b>Весовой коэффициент значимости результатов промежуточной аттестации по лекциям – 0,5</b>		
<b>2. Практические/семинарские занятия: коэффициент значимости совокупных результатов практических/семинарских занятий – 0,5</b>		
<b>Текущая аттестация на практических/семинарских занятиях</b>	<b>Сроки – семестр, учебная неделя</b>	<b>Максимальная оценка в баллах</b>
<i>Активность на практических занятиях</i>	9,1-17	20
<i>Контрольная работа 1</i>	9,1-17	40
<i>Контрольная работа 2</i>	9,1-17	40
<b>Весовой коэффициент значимости результатов текущей аттестации по практическим/семинарским занятиям – 1</b>		
<b>Промежуточная аттестация по практическим/семинарским занятиям – не предусмотрена</b>		
<b>Весовой коэффициент значимости результатов промежуточной аттестации по практическим/семинарским занятиям – 0</b>		
<b>3. Лабораторные занятия: коэффициент значимости совокупных результатов лабораторных занятий-0 (не предусмотрены)</b>		

**6.3. Процедуры текущей и промежуточной аттестации курсовой работы - не предусмотрены.**

**6.4. Коэффициент значимости семестровых результатов освоения дисциплины – 1**

<b>Порядковый номер семестра по учебному плану, в котором осваивается дисциплина</b>	<b>Коэффициент значимости результатов освоения дисциплины в семестре</b>
<b>9</b>	<b>1</b>

## **7. ПРОЦЕДУРЫ ОЦЕНИВАНИЯ РЕЗУЛЬТАТОВ ОБУЧЕНИЯ В РАМКАХ НЕЗАВИСИМОГО ТЕСТОВОГО КОНТРОЛЯ**

*Дисциплина и ее аналоги, по которым возможно тестирование, отсутствуют на сайте ФЭПО <http://fero.i-exam.ru>.*

*Дисциплина и ее аналоги, по которым возможно тестирование, отсутствуют на сайте Интернет-тренажеры <http://training.i-exam.ru>.*

*Дисциплина и ее аналоги, по которым возможно тестирование, отсутствуют на портале СМУДС УрФУ.*

*В связи с отсутствием Дисциплины и ее аналогов, по которым возможно тестирование, на сайтах ФЭПО, Интернет-тренажеры и портале СМУДС УрФУ, тестирование в рамках НТК не проводится.*

## 8. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ТЕКУЩЕЙ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

### 8.1. КРИТЕРИИ ОЦЕНИВАНИЯ РЕЗУЛЬТАТОВ КОНТРОЛЬНО-ОЦЕНОЧНЫХ МЕРОПРИЯТИЙ ТЕКУЩЕЙ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ПО ДИСЦИПЛИНЕ В РАМКАХ БРС

В рамках БРС применяются утвержденные на кафедре критерии оценивания достижений студентов по каждому контрольно-оценочному мероприятию. Система критериев оценивания, как и при проведении промежуточной аттестации по модулю, опирается на три уровня освоения компонентов компетенций: пороговый, повышенный, высокий.

Компоненты компетенций	Признаки уровня освоения компонентов компетенций		
	пороговый	повышенный	высокий
<b>Знания</b>	Студент демонстрирует знание-знакомство, знание-копию: узнает объекты, явления и понятия, находит в них различия, проявляет знание источников получения информации, может осуществлять самостоятельно репродуктивные действия над знаниями путем самостоятельного воспроизведения и применения информации.	Студент демонстрирует аналитические знания: уверенно воспроизводит и понимает полученные знания, относит их к той или иной классификационной группе, самостоятельно систематизирует их, устанавливает взаимосвязи между ними, продуктивно применяет в знакомых ситуациях.	Студент может самостоятельно извлекать новые знания из окружающего мира, творчески их использовать для принятия решений в новых и нестандартных ситуациях.
<b>Умения</b>	Студент умеет корректно выполнять предписанные действия по инструкции, алгоритму в известной ситуации, самостоятельно выполняет действия по решению типовых задач, требующих выбора из числа известных методов, в предсказуемо изменяющейся ситуации	Студент умеет самостоятельно выполнять действия (приемы, операции) по решению нестандартных задач, требующих выбора на основе комбинации известных методов, в непредсказуемо изменяющейся ситуации	Студент умеет самостоятельно выполнять действия, связанные с решением исследовательских задач, демонстрирует творческое использование умений (технологий)
<b>Личностные качества</b>	Студент имеет низкую мотивацию учебной деятельности, проявляет безразличное, безответственное отношение к учебе, порученному делу	Студент имеет выраженную мотивацию учебной деятельности, демонстрирует позитивное отношение к обучению и будущей трудовой деятельности, проявляет активность.	Студент имеет развитую мотивацию учебной и трудовой деятельности, проявляет настойчивость и увлеченность, трудолюбие, самостоятельность, творческий подход.

## **8.2. КРИТЕРИИ ОЦЕНИВАНИЯ РЕЗУЛЬТАТОВ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ПРИ ИСПОЛЬЗОВАНИИ НЕЗАВИСИМОГО ТЕСТОВОГО КОНТРОЛЯ**

При проведении независимого тестового контроля как формы промежуточной аттестации применяется методика оценивания результатов, предлагаемая разработчиками тестов. Процентные показатели результатов независимого тестового контроля переводятся в баллы промежуточной аттестации по 100-балльной шкале в БРС:

- в случае балльной оценки по тесту (блокам, частям теста) переводится процент набранных баллов от общего числа возможных баллов по тесту;
- при отсутствии балльной оценки по тесту переводится процент верно выполненных заданий теста, от общего числа заданий.

## **8.3. ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ТЕКУЩЕЙ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ**

### **8.3.1. Примерные задания для домашних работ**

Студентам предлагается подготовить и сделать доклад (в виде презентации) по выбранной теме. Рекомендуемое количество слайдов – 10-15. Объем работы задается временем, отводимым на презентацию – 3-5 минут. Тематика докладов приведена в п. 4.3.1

### **8.3.2. Примерные контрольные задачи в рамках учебных занятий**

*Контрольная работа № 1*

#### ***Задача №1***

Вексель выдан 25.02.2000 со сроком платежа по предъявлении. По данному векселю предусмотрено начисление процентов из расчета 24% годовых. Держатель векселя 25 августа 2000 года учел вексель в банке. Банковская учетная ставка составляла в этот день 18% годовых.

25 сентября 2000 года банк предъявил вексель к оплате. В этот же день должник по векселю в полном объеме оплатил вексель. Ставка банка по текущим счетам составляла в этот день 0,6% годовых.

Какую доходность по векселю получил банк? Налогообложение не учитывать.

#### ***Задача № 2***

Беспроцентный вексель выдан со сроком платежа 24 июля текущего года. Держатель векселя 4 июля текущего года учел вексель в банке. Банковская учетная ставка составляла на 4 июля 32% годовых.

Какую доходность по векселю получит банк? Налогообложение не учитывать.

#### ***Задача № 3***

Банк принял к учету беспроцентный вексель, до наступления срока платежа по которому осталось 3 месяца. Банковская учетная ставка составляла в этот день 30% годовых. Через 2 месяца после этого плательщик досрочно оплатил свой вексель банку. В результате банк получил доходность по данному векселю 48% годовых.

Найти ставку банка по текущим счетам на день оплаты векселя. Налогообложение не учитывать.

#### ***Задача № 4***

Векселедатель простого векселя не оплатил в срок выданный им вексель. Держатель векселя, опротестовав вексель в неплатеже, предъявил своему непосредственному индоссанту иск на максимально возможную сумму. Издержки векселедержателя при этом составили 14% от номинала векселя. Через месяц после выставления иска индоссант оплатил его держателю векселя.

Немедленно после оплаты иска держателю векселя, индоссант выставил иск на максимально возможную сумму своему непосредственному индоссанту. Следующий индоссант, после оплаты иска, выставил иск - своему индоссанту и так далее, по цепочке до векселедателя. Все последующие индоссанты оплачивали выставленные им иски через два месяца после выставления иска. Издержки каждого из индоссантов составляли 10% от суммы выставленного против них иска. Количество индоссантов по данному векселю - пять человек.

а) Найти сумму иска, выставленного против векселедателя. Считать, что учетная ставка Центробанка РФ в течение всего срока операций с векселем не менялась, и составляла 18% годовых.

б) Найти доходность, полученную последним законным держателем векселя, если он купил вексель по цене 95% за месяц до наступления срока платежа по векселю.

#### **Задача № 5**

Инвестор А (юридическое лицо) купил два одинаковых беспроцентных векселя с дисконтом 20%. Через две недели он продал один из векселей инвестору В (физическое лицо).

Через полтора месяца после покупки наступил срок платежа по векселям, и плательщик оплатил оба этих векселя. Доходность, полученная инвестором В по векселю, оказалась равна доходности, полученной инвестором А от операции с пакетом этих векселей.

По какой цене продал инвестор А вексель инвестору В? Учесть налогообложение за 2001 г.. Месяц считать равным четырем неделям.

#### **Задача № 6**

Инвестор хочет купить финансовый банковский вексель номиналом \$1000, однако у него не хватает средств на покупку. В результате банк согласился открыть на четверть стоимости векселя кредит данному инвестору. Срок погашения кредита равен сроку погашения векселя, и наступает через полгода.

Курс доллара на момент погашения векселя оказался на 20% выше курса доллара на момент покупки векселя. В результате инвестор получил по данному векселю доходность, равную 40% годовых.

Найти проценты, под которые выдавался кредит. Налогообложение не учитывать.

#### **Задача № 7**

Промышленное предприятие 10.01.01 в оплату за предоставленные услуги выдало исполнителю процентный вексель А сроком платежа по предъявлению и номиналом, равным стоимости предоставленных услуг.

14.03.01 в оплату за поставленные товары это же предприятие получило с дисконтом 30% вексель В со сроком платежа 18.08.01. Номинал векселя В оказался равен номиналу векселя А.

10.07.01 г. предприятие учло в банке вексель В и в этот же день оплатило предъявленный ему вексель А. Банковская учетная ставка в этот день равнялась 26%, ставка по текущим счетам - 1,5%. В результате доходность, полученная предприятием от операций с пакетом указанных векселей, составила 10% годовых.

Найти проценты, под которые был выписан вексель А. Учесть налогообложение.

#### **Контрольная работа №2**

##### **Задача №1**

Инвестор рассчитывал получить от быстрой перепродажи акций доходность 30%. Однако ему пришлось купить акцию дороже на 12% по сравнению с предполагавшейся ценой покупки, а продать на 12% дешевле от планировавшейся цены продажи.

Какую доходность на самом деле получил инвестор? Налогообложение не учитывать.

##### **Задача №2**

Инвестиционная компания осуществляет котировки акций А и В. Предполагаемый рост курсовой стоимости за один месяц для акции А составляет 25%, для акции В - 15%. Спрэд на настоящий момент для акции А составил 10%.

Найти величину спреда для акции В, при которой доходность в процентах годовых от продажи тех и других акций спустя месяц после их покупки была бы одинаковой. При расчете спреда за базовую принять цену покупки.

#### **Задача №3**

Акция А ежедневно прирастает в стоимости на 0,2% по сравнению с предыдущим днем. Инвестор купил акцию А на 26 день после начала роста курсовой стоимости и продал ее через две недели после покупки.

Акция В также ежедневно прирастает на определенный процент по сравнению с предыдущим днем. Инвестор купил акцию В на 44 день после начала роста курсовой стоимости и продал ее через неделю после покупки. Доходности, полученные инвестором по акциям А и В, оказались одинаковыми.

Найти ежедневный прирост курсовой стоимости акции В. Налогообложение не учитывать.

#### **Задача №4**

Инвестор купил по текущей курсовой стоимости акцию в начале года. В конце года курсовая стоимость акции выросла на 10%. По акции в конце года также был выплачен дивиденд, причем ставка дивиденда рассчитывалась в процентах к текущей курсовой стоимости акции. Доходность, полученная инвестором по акции к концу года, составила 30%.

Найти ставку дивиденда (в процентах к курсовой стоимости акции). Учесть налогообложение. Рассмотреть варианты: а) инвестор - юридическое лицо, б) инвестор - физическое лицо.

#### **Задача №5**

ОФЗ-ПК была приобретена промышленным предприятием за 77 дней до своего погашения по цене 93% (с учетом НКД). Длительность последнего купонного периода - 94 дня. Доходность облигации к погашению в момент покупки составляла 46% годовых.

Определить размер последнего купона по облигации (в годовых процентах). Учесть налогообложение.

#### **Задача №6**

ОФЗ-ПК была приобретена промышленным предприятием за 108,61%, а продана через 22 дня после покупки за 119,54%. Цены приведены с учетом НКД. Длительность текущего купонного периода равна 91 день. Доходность от этой операции составила 126,94% годовых.

Определить размер текущего купона по облигации (в процентах годовых). Учесть налогообложение.

#### **Задача №7**

ГКО была куплена за 220 дней, а продана за 145 дней до своего погашения. В момент покупки процентная ставка на рынке (банковская ставка по депозитам) составляла 40% годовых, а в момент продажи 22% годовых.

Рассчитайте доходность операции купли-продажи в виде годовых процентов. Налогообложение не учитывать.

### **8.3.3. Примерные контрольные кейсы**

Не предусмотрены

### **8.3.4. Перечень примерных вопросов для зачета**

1. Акция как долевая эмиссионная ценная бумага. Обыкновенная и привилегированная акция, типы привилегированных акций.
2. Арбитражные операции.
3. Банковские операции с векселями.
4. Биржевой товар: понятие, характеристики, допуск к торгам.
5. Биржевые опционы: понятие, виды, характеристики, открытие и закрытие позиции.
6. Вексельные схемы предприятий.
7. Виды графиков в техническом анализе. Основные цели их использования.
8. Вторичный рынок ценных бумаг. Состав профессиональных участников.
9. Государственные облигации - понятие, виды, цели выпуска.

10. Мировая практика и российские особенности рынка государственных облигаций.
11. Государство как акционер. Понятие "золотой" акции, основные цели выпуска и права, предоставляемые "золотой" акцией.
12. Еврооблигации - понятие, виды. Российские эмитенты еврооблигаций.
13. Коносамент: понятие, виды, реквизиты, основные функции.
14. Место рынка ценных бумаг в экономике.
15. Мировые и российские фондовые индексы - сравнительный анализ.
16. Облигация как долговая эмиссионная ценная бумага - виды, основные функции.
17. Операции своп: понятие и виды.
18. Опционные стратегии.
19. Основные инвестиционные характеристики акции.
20. Основные инвестиционные характеристики облигации.
21. Основные принципы и способы государственного регулирования рынка ценных бумаг - мировой опыт.
22. Основные цели выпуска ценных бумаг банками. Виды ценных бумаг, выпускаемых банками.
23. Основные цели выпуска ценных бумаг государством. Виды ценных бумаг, выпускаемых государством.
24. Основные цели выпуска ценных бумаг предприятиями. Виды ценных бумаг, выпускаемых предприятиями.
25. Основные экономические функции векселя.
26. Особенности биржевой торговли.
27. Первичные и вторичные ценные бумаги - понятие и виды.
28. Первичный рынок ценных бумаг. Эмитенты и инвесторы.
29. Понятие и виды векселя. Обязательные реквизиты векселя и характеристики векселя.
30. Понятие ценной бумаги. Основные функции ценной бумаги.
31. Проспект эмиссии. Раскрытие информации эмитентом.
32. Простые и двойные складские свидетельства: понятие, реквизиты, основные функции. Проблемы обращения складских свидетельств в России.
33. Процедура эмиссии и ее этапы.
34. Различные виды классификации ценных бумаг. Примеры.
35. Российские корпоративные облигации - особенности и современное состояние российского рынка корпоративных облигаций.
36. Рынок ценных бумаг - понятие и виды.
37. Саморегулируемые организации на рынке ценных бумаг.
38. Система государственного регулирования рынка ценных бумаг в России.
39. Современное состояние и тенденции развития мирового рынка ценных бумаг.
40. Современное состояние и тенденции развития российского рынка ценных бумаг.
41. Способы передачи прав по векселю (индоссамент и цессия).
42. Срочный и спот-рынок - сходство и различия.
43. Структура, основные функции и права государственного регулирующего органа на рынке ценных бумаг в России.
44. Технический анализ: понятие, основные принципы и выполняемые функции.
45. Учет и переход прав по ценным бумагам. Классификация ценных бумаг по субъектам прав.
46. Фондовая биржа: понятие, структура, основные функции, участники торгов.
47. Фондовые индексы: понятие, методы расчета. основные способы использования.
48. Форвардный контракт.
49. Фундаментальный анализ: понятие, этапы, источники информации.
50. Фьючерсные спредовые стратегии.
51. Фьючерсный контракт: понятие, характеристики, открытие и закрытие позиции.
52. Хеджеры и спекулянты.
53. Ценные бумаги как средство инвестирования.

54. Ценные бумаги, выпускаемые банками: чек, сберегательный (депозитный) сертификат, закладная - понятие, реквизиты, основные функции.
55. Ценообразование опционов и фьючерсов: принципы расчета и основные методы.
56. Эмиссионные ценные бумаги - понятие, виды, эмитенты.

**8.3.5. Перечень примерных вопросов для экзамена**

Не предусмотрены

**8.3.6. Ресурсы АПИМ УрФУ, СКУД УрФУ для проведения тестового контроля в рамках текущей и промежуточной аттестации**

Не используются

**8.3.7. Ресурсы ФЭПО для проведения независимого тестового контроля**

Не используются

**8.3.8. Интернет-тренажеры**

Не используются