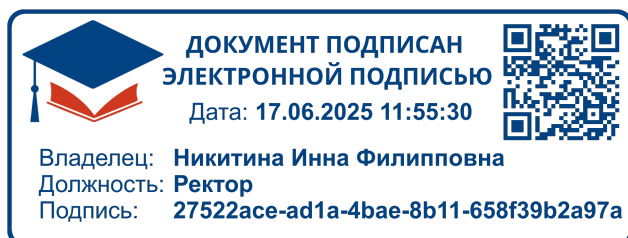


Автономная некоммерческая организация высшего и профессионального образования
«ПРИКАМСКИЙ СОЦИАЛЬНЫЙ ИНСТИТУТ»
(АНО ВПО «ПСИ»)



УТВЕРЖДЕНА
Ученым советом АНО ВПО «ПСИ»
(протокол от 11.06.2025 № 03)
Председатель Ученого совета,
ректор

И.Ф. Никитина

Рабочая программа дисциплины

«Рынок ценных бумаг»

Направление подготовки 38.03.02 Менеджмент

Профиль – финансовый менеджмент

Квалификация выпускника: бакалавр

Форма обучения: очная, очно-заочная, заочная

Пермь 2025

Рабочая программа дисциплины «Рынок ценных бумаг» (далее – рабочая программа) разработана в соответствии с Федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования – бакалавриат по направлению подготовки 38.03.02 Менеджмент, утвержденным приказом Министерства науки и высшего образования Российской Федерации от 12.08.2020 № 970 (с изменениями, внесенными приказом Министерства науки и высшего образования Российской Федерации от 26.11.2020 № 1456).

Автор-составитель:

Фазлиев И. Н., к. э. н, доцент кафедры доцент кафедры гуманитарных, естественно-научных и экономических дисциплин

Рабочая программа рассмотрена и одобрена на заседании кафедры гуманитарных, естественно-научных и экономических дисциплин, протокол № 09 от 29 мая 2025 г.

Зав. кафедрой гуманитарных,
естественно-научных
и экономических дисциплин,
к. с.-х. наук, доцент

Я.В. Субботина

СОДЕРЖАНИЕ

1. ЦЕЛИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ.....	4
2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОСНОВНОЙ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ	4
3. КОМПЕТЕНЦИИ ВЫПУСКНИКА, ФОРМИРУЕМЫЕ В РЕЗУЛЬТАТЕ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ.....	4
4. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ.....	5
5. ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ.....	10
6. ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА ДЛЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ УСПЕВАЕМОСТИ, ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ПО ИТОГАМ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ И УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ СТУДЕНТОВ	12
7. УЧЕБНО – МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ.....	23
8. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ....	25
6. ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА ДЛЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ УСПЕВАЕМОСТИ, ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ПО ИТОГАМ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ И УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ СТУДЕНТОВ	28
7. УЧЕБНО – МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ.....	39
8. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ....	41

1. ЦЕЛИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Рынок ценных бумаг, как и другие рынки, представляет собой сложную организационную и экономическую систему с высоким уровнем целостности и законченности технологических циклов. На нём ценные бумаги служат предметом купли продажи с использованием комплекса цен, чем также отличаются от обычных товаров. Они имеют нарицательную цену, эмиссионную и рыночную цену (курс).

Участие ценных бумаг как товара в гражданском обороте заключается в их способности не только быть предметом купли продажи, но и выступать другим объектом имущественных отношений (сделок залога, хранения, дарения, комиссии, займа, наследования и т.д. Регулируемость, признание государством, рискованность, документарность являются отличительными, хотя и вспомогательными признаками ценных бумаг.

Анализ ценных бумаг включает в себя целый комплекс различных действий, который собирает данные (о ценной бумаге, предприятии, ситуации на рынке), потом эти данные обрабатывает и описывает их на выводе. Целью любого анализа ценных бумаг является то, чтоб с наибольшей точностью предсказать будущее поведение цены на данную бумагу. Без анализа ценных бумаг крупные инвесторы и обычные трейдеры будут слепо покупать и продавать ценные бумаги, не понимая того, что происходит в конкретной акции и на рынке в целом.

Целями изучения дисциплины является: овладение основными понятиями рынка ценных бумаг и основами проведения операций с ценными бумагами и умение применять их в практической деятельности.

В процессе изучения дисциплины решаются следующие основные задачи:

- изучение фундаментальных вопросов теории ценных бумаг;
- знание экономической природы, функций и роли ценных бумаг;
- знание особенностей и закономерностей развития ценных бумаг.

В результате усвоения учебного материала студенты должны получить прочные знания в области рынка ценных бумаг и научиться применять их в практической работе.

2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОСНОВНОЙ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ

Дисциплина «Рынок ценных бумаг» представляет собой дисциплину базовой части блока 1 «Дисциплины (модули)» по направлению подготовки 38.03.02 Менеджмент, профиль подготовки: финансовый менеджмент (квалификация выпускника «бакалавр»).

Дисциплина базируется на дисциплинах: «Инвестиции», «Финансы».

Дисциплина «Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности» является необходимой базой для изучения последующих дисциплин – «Деньги. Кредит. Банки».

3. КОМПЕТЕНЦИИ ВЫПУСКНИКА, ФОРМИРУЕМЫЕ В РЕЗУЛЬТАТЕ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

В процессе освоения данной дисциплины выпускник формирует и демонстрирует следующие общекультурные и профессиональные компетенции при освоении основной образовательной программы высшего образования, реализующей ФГОС ВО:

ОК-3 - способность использовать основы экономических знаний в различных сферах деятельности;

ПК - 15 – умением проводить анализ рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании.

В результате освоения дисциплины выпускник должен демонстрировать следующие конечные результаты обучения:

Выпускник должен знать:

- основные виды ценных бумаг (ОК-3);
- разбираться в инфраструктуре рынка ценных бумаг (ОК-3; ПК-15);
- основные виды сделок с ценными бумагами (ОК-3; ПК-15)

Выпускник должен уметь:

- рассчитывать доходность и рыночную стоимость финансовых инструментов (ПК-15);
- оценивать инвестиционные качества ценных бумаг (ОК-3; ПК-15).

Выпускник должен владеть:

- навыками расчета доходности и рыночной стоимости ценных бумаг на фондовой бирже (ОК-3; ПК-15).

4. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Общая трудоемкость дисциплины составляет 3 зачетные единицы, 108 часов

Очная форма обучения (срок обучения 4 года)

№ п. п	Разделы, темы дисциплины	Трудоемкость / аудиторные занятия	Интерактивные формы обучения	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу студентов			Формы текущего контроля успеваемости. Форма промежуточной аттестации
				лекции	практика / семинары	самост. работа	
1	Раздел 1. Введение в теорию рынка ценных бумаг	12/6		2	4	6	
2	Тема 1. Основные понятия рынка ценных бумаг и финансового рынка	12/6	Практикум. Групповая дискуссия – 2 ч.	2	4	6	Контроль при чтении лекции, устный опрос.
3	Раздел 2. Основные операции с ценными бумагами	96/40	-	16	24	56	Устный опрос, решение практических задач.
4	Тема 2. Эмиссионные операции с ценными бумагами	24/10	Практикум. Групповая дискуссия –	4	6	14	

			4 ч.				
5	Тема 3. Инвестиционные операции с ценными бумагами	24/10	Практикум. Групповая дискуссия – 4 ч.	4	6	14	Контроль при чтении лекции, устный опрос, разбор конкретных ситуаций, решение задач
6	Тема 4. Портфельное инвестирование	24/10	Практикум. Групповая дискуссия – 4 ч.	4	6	14	Разбор конкретных ситуаций, тесты
7	Тема 5. Клиентские операции	24/10	Практикум. Интерактивная лекция (Лекция-беседа) – 2 ч.	4	6	14	Контроль при чтении лекции и проведении практического и семинарского занятий, устный опрос.
	Итого	108/46	16	18	28	62	Зачет

Заочная форма обучения (срок обучения 3 года 6 месяцев)

№ п. п	Разделы, темы дисциплины	Трудоемкость / аудиторные занятия	Интерактивные формы обучения	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу студентов			Формы текущего контроля успеваемости. Форма промежуточной аттестации
				лекции	практика / семинары	самост. работа	
1	Раздел 1. Введение в теорию рынка ценных бумаг	30/4		2	2	26	
2	Тема 1. Основные понятия рынка ценных бумаг и финансового рынка	30/4	Практикум. Групповая дискуссия – 2 ч.	2	2	26	Контроль при чтении лекции, устный опрос.
3	Раздел 2. Основные операции с ценными бумагами	78/6	-	2	4	72	Устный опрос, решение практических задач.

4	Тема 2. Эмиссионные операции с ценными бумагами	17,5/1,5	Практикум. Групповая дискуссия – 0,5 ч.	0,5	1	16	
5	Тема 3. Инвестиционные операции с ценными бумагами	17,5/1,5	Практикум. Групповая дискуссия – 0,5 ч.	0,5	1	16	Контроль при чтении лекции, устный опрос, разбор конкретных ситуаций, решение задач
6	Тема 4. Портфельное инвестирование	21,5/1,5	Практикум. Групповая дискуссия – 0,5 ч.	0,5	1	20	Разбор конкретных ситуаций, тесты
7	Тема 5. Клиентские операции	21,5/1,5	Практикум. Интерактивная лекция (Лекция-беседа) – 0,5 ч.	0,5	1	20	Контроль при чтении лекции и проведении практического и семинарского занятий, устный опрос.
Итого		108/98	4	4	6	98	Зачет

Заочная форма обучения (срок обучения 5 лет)

№ п. п	Разделы, темы дисциплины	Трудоемкость / аудиторные занятия	Интерактивные формы обучения	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу студентов			Формы текущего контроля успеваемости. Форма промежуточной аттестации
				лекции	практика / семинары	самост. работа	
1	Раздел 1. Введение в теорию рынка ценных бумаг	30/4		2	2	26	

2	Тема 1. Основные понятия рынка ценных бумаг и финансового рынка	30/4	Практикум. Групповая дискуссия – 2 ч.	2	2	26	Контроль при чтении лекции, устный опрос.
3	Раздел 2. Основные операции с ценными бумагами	80/8	-	4	4	72	Устный опрос, решение практических задач.
4	Тема 2. Эмиссионные операции с ценными бумагами	18/2	Практикум. Групповая дискуссия – 1 ч.	1	1	16	
5	Тема 3. Инвестиционные операции с ценными бумагами	18/2	Практикум. Групповая дискуссия – 1 ч.	1	1	16	Контроль при чтении лекции, устный опрос, разбор конкретных ситуаций, решение задач
6	Тема 4. Портфельное инвестирование	20/2	Практикум. Групповая дискуссия – 1 ч.	1	1	18	Разбор конкретных ситуаций, тесты
7	Тема 5. Клиентские операции	22/2	Практикум. Интерактивная лекция (Лекция-беседа) – 1 ч.	1	1	20	Контроль при чтении лекции и проведении практического и семинарского занятий, устный опрос.
	Итого	108/96	6	6	6	96	Зачет

Структурные параметры формирования у студентов комплекса общекультурных и профессиональных компетенций

Темы дисциплины	Коды	Общее
-----------------	------	-------

	компетенций	количество компетенций
Тема 1. Основные понятия рынка ценных бумаг и финансового рынка	ОК-3	1
Тема 2. Эмиссионные операции с ценными бумагами	ОК-3; ПК-15	2
Тема 3. Инвестиционные операции с ценными бумагами	ОК-3; ПК-15	2
Тема 4. Портфельное инвестирование	ОК-3; ПК-15	2
Тема 5. Клиентские операции	ОК-3; ПК-15	2

4.1. Содержание разделов дисциплины

Раздел 1. Введение в теорию рынка ценных бумаг

Тема 1. Основные понятия рынка ценных бумаг и финансового рынка

Понятие ценных бумаг. Содержание и признаки ценных бумаг. Долевые и долговые ценные бумаги. Понятие финансового рынка. Структура финансового рынка. Роль государственных органов в регулировании финансового рынка. Рынок ценных бумаг как составная часть финансового рынка. Инфраструктура рынка ценных бумаг. Профессиональные участники рынка ценных бумаг. Информационное обеспечение рынка ценных бумаг. Производные ценные бумаги. Фьючерсы, варранты и опционы. Понятие дохода по ценным бумагам и его формы: процент и дивиденд. Понятие дисконта. Основные виды и разновидности ценных бумаг, обращающиеся на территории Российской Федерации. Определение акции. Номинальная стоимость акции. Обычные и привилегированные акции. Определение облигации. Купонные и бескупонные облигации, их различия. Определение векселя. Простой и переводной вексель. Обязательные реквизиты переводного векселя: понятие индоссамента, акцепта. Определение депозитного и сберегательного сертификата. Производные ценные бумаги или срочные сделки. Хеджирование и спекуляции с производными ценными бумагами.

Раздел 2. Основные операции с ценными бумагами

Тема 2. Эмиссионные операции с ценными бумагами

Осуществление первичной эмиссии ценных бумаг. Формы осуществления первичной эмиссии: открытое (публичное) и закрытое (частное) размещение. Выпуск акций при учреждении акционерного общества. Решение о выпуске ценных бумаг. Основные этапы первичной эмиссии при публичном и частном размещении. Государственная регистрация выпуска ценных бумаг. Регистрация выпусков ценных бумаг инвестиционных фондов и инвестиционных компаний. Понятие проспекта эмиссии ценных бумаг. Информация и копии документов, включаемые в проспект эмиссии ценных бумаг. Понятие андеррейтинга, его виды. Роль и функции инвестиционных институтов в выпуске ценных бумаг. Условия, на которых инвестиционные компании могут выступать гарантами или организаторами выпуска ценных бумаг эмитентов. Принцип равных ценовых условий. Ответственность об итогах выпуска ценных бумаг. Отказ в регистрации выпуска ценных бумаг, его основания. Основания, достаточные для признания выпуска ценных бумаг несостоявшимся или аннулирования его государственной регистрации.

Тема 3. Инвестиционные операции с ценными бумагами

Настоящая и будущая стоимость финансовых вложений. Оценка ценных бумаг, определение их стоимости при первичном размещении. Оценка инвестиционных качеств

ценных бумаг. Понятие доходности ценных бумаг. Понятие сложного процента. Доходность акции: текущая и конечная. Доходность операций с акцией. Доходность облигаций: текущая и конечная (среднегодовая). Доходность операции с облигацией. Купонная ставка. Правила определения стоимости процентных ценных бумаг. Вычисления курсовой стоимости ценных бумаг.

Тема 4. Портфельное инвестирование

Эффективность портфеля. Модель риска портфеля. Способы понижения риска портфеля (диверсификация, хеджирование, страхование). Мониторинг портфеля. Эффективные и неэффективные портфели. Оптимизация фондового портфеля.

Тема 5. Клиентские операции

Функции и роль операции учета векселей. Цели купли продажи векселей. Структура учетного рынка. Характеристика понятия учетного процента. Учетная операция коммерческого банка. Расчет сумм, причитающихся к выдаче клиенту по векселям. Правила переучета векселей банком в другом кредитном учреждении. Порядок оплаты векселедателями переучетных векселей. Протест векселей, учтенных и переучтенных банком.

5. ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ

При реализации программы дисциплины используются различные образовательные технологии.

Аудиторные занятия проводятся в виде лекций и практических занятий.

Все лекции имеют компьютерные презентации с использованием мультимедиа, ПК и компьютерного проектора.

При проведении практических занятий используются активные и интерактивные формы проведения занятий (Интерактивные лекции (Лекция-беседа), групповые дискуссии, практикумы).

Самостоятельная работа студентов предназначена как для овладения дисциплиной, так и для формирования навыков самостоятельной работы в учебной, научной, профессиональной деятельности, способности принимать на себя ответственность, самостоятельно решить проблему, находить конструктивные решения, выход из кризисной ситуации.

В процессе преподавания «Рынок ценных бумаг» самостоятельная работа реализуется:

- непосредственно в процессе аудиторных занятий – на лекциях, практических и семинарских занятиях;

- в контакте с преподавателем вне рамок расписания – на консультациях по учебным вопросам, в ходе творческих контактов, при ликвидации задолженностей, при выполнении индивидуальных заданий и т.д.;

- в библиотеке при выполнении студентом учебных и творческих задач.

Внеаудиторная СРС студентов разнообразна и представлена выполнением следующих видов заданий:

- подготовка и написание рефератов, докладов, эссе и других письменных работ на заданные темы. При этом студенту предоставлено право выбора темы;

- выполнение домашних заданий: решение задач; подбор и изучение литературных источников; разработка и составление различных схем; проведение расчетов и др.;

- подготовка и выполнение контрольной работы;

- выполнение индивидуальных заданий, направленных на развитие у студентов самостоятельности и инициативы;

–подготовка к участию в научно-теоретических конференциях и др.

Самостоятельная работа студентов также обеспечивается методическими рекомендациями, учебной и дополнительной литературой, официальными, справочно-библиографическими и специализированными периодическими изданиями, доступом к электронно-библиотечной системе.

5.1. Основные темы семинарских и практических занятий (ОК-3; ПК-11)

Тема 1. Основные понятия рынка ценных бумаг и финансового рынка (6 часов)

1. Понятие финансового рынка
2. Понятие ценных бумаг
3. Структура финансового рынка
4. Рынок ценных бумаг как составная часть финансового рынка
5. Профессиональные участники рынка ценных бумаг

Тема 2. Эмиссионные операции с ценными бумагами (4 часа)

1. Понятие эмитента ценных бумаг, гаранта выпуска.
2. Основные факторы, вызывающие необходимость и возможность эмиссии, размещения и обращения ценных бумаг.
3. Характеристика субъектов, выпускающих ценные бумаги: государство, местные органы власти, юридические лица.

Тема 3. Инвестиционные операции с ценными бумагами (4 часа)

1. Характеристика и цели проведения инвестиционных операций.
2. Виды и определение эффективности инвестиционных операций с государственными ценными бумагами.
3. Характеристика инвестиционных операций с корпоративными ценными бумагами.

Тема 4. Портфельное инвестирование (2 часа)

1. Понятие и принципы формирования портфеля ценных бумаг.
2. Виды портфелей ценных бумаг.

Тема 5. Клиентские операции (2 часа)

1. Виды клиентских операций: брокерские операции на рынке государственных ценных бумаг, платежно-расчетное обслуживание клиента на основе использования ценных бумаг и залоговые операции с ценными бумагами.
2. Учет векселей.
3. Сущность операции учета векселей. Субъекты операций учета векселей.

5.2 Темы рефератов

1. Современная ситуация на финансовом рынке Пермского края
2. Тенденции развития современного мирового рынка ценных бумаг.
3. Инвестиционная деятельность кредитно-финансовых институтов на рынке ценных бумаг (западная и российская модели) – банков, страховых компаний, инвестиционных компаний, пенсионных фондов и прочих институтов.
4. Перспективы развития систем клиринга и расчетов на фондовом рынке.
5. Рынок автоматизированной системы котировок национальной ассоциации дилеров фондового рынка (NASDAQ).

6. Торговля в российской торговой системе (РТС).
7. Ценные бумаги правительства США и муниципальные ценные бумаги.
8. Мировой уровень развития информационной инфраструктуры рынка ценных бумаг. Использование форвардных контрактов.
9. Валютные фьючерсы.
10. Использование опционов.
11. Налогообложение операций с ценными бумагами.
12. Источники финансирования и способы выпуска новых ценных бумаг.
13. Биржевая игра. Маржирование.
14. Биржевые крахи и потрясения.
15. Залоговые операции с ценными бумагами.
16. Конвертируемые ценные бумаги, обмениваемые облигации и варранты.
17. Эволюция и тенденции развития российского и мирового рынков ценных бумаг.
18. Информационная инфраструктура рынка ценных бумаг

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

В течение преподавания учебной дисциплины во время экзаменационных сессий в качестве форм текущего контроля успеваемости студентов используются такие формы как:

- контроль при чтении лекции,
- устный опрос,
- решение задач,
- экспресс – контрольная работа,
- эссе.

Форма промежуточной аттестации - экзамен.

Фонд оценочных средств представлен отдельным приложением к рабочей программе дисциплины.

6.1. Оценочные средства

Вопросы для текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации студентов

1. Современная ситуация на финансовом рынке Пермского края
2. Тенденции развития современного мирового рынка ценных бумаг.
3. Инвестиционная деятельность кредитно-финансовых институтов на рынке ценных бумаг (западная и российская модели) – банков, страховых компаний, инвестиционных компаний, пенсионных фондов и прочих институтов.
4. Перспективы развития систем клиринга и расчетов на фондовом рынке.
5. Рынок автоматизированной системы котировок национальной ассоциации дилеров фондового рынка (NASDAQ).
6. Торговля в российской торговой системе (РТС).
7. Ценные бумаги правительства США и муниципальные ценные бумаги.
8. Мировой уровень развития информационной инфраструктуры рынка ценных бумаг. Использование форвардных контрактов.
9. Валютные фьючерсы.
10. Использование опционов.

11. Налогообложение операций с ценными бумагами.
12. Источники финансирования и способы выпуска новых ценных бумаг.
13. Биржевая игра. Маржирование.
14. Биржевые крахи и потрясения.
15. Залоговые операции с ценными бумагами.
16. Конвертируемые ценные бумаги, обмениваемые облигации и варранты.
17. Эволюция и тенденции развития российского и мирового рынков ценных бумаг.
18. Информационная инфраструктура рынка ценных бумаг

Практикумы. Решение тестовых заданий

Тема 1. Основные понятия рынка ценных бумаг и финансового рынка

1. Кто из перечисленных лиц не является профессиональным участником рынка ценных бумаг (ЦБ)?
 - Дилеры.
 - Консалтинговые компании.
 - Клиринговые организации.
 - Держатели реестра владельцев ЦБ.
2. Кто не может являться участниками торгов на фондовой бирже?
 - Брокеры.
 - Дилеры.
 - Центральный Банк РФ.
 - Физические лица, не являющиеся квалифицированными инвесторами.
3. Что из перечисленного в определенных случаях не является обязательным этапом для процедуры эмиссии ЦБ?
 - Принятие решения о размещении и утверждение решения о выпуске эмиссионных ЦБ.
 - Государственная регистрация выпуска эмиссионных ЦБ.
 - Государственная регистрация проспекта эмиссионных ЦБ.
 - Государственная регистрация отчета об итогах выпуска или предоставление в регистрирующий орган соответствующего уведомления об итогах выпуска.
4. Какие сведения являются необязательными для включения в проспект ценных бумаг?
 - История создания и развития эмитента.
 - Состав учредителей эмитента.
 - Сведения о рыночной капитализации эмитента и его обязательствах.
 - Круг потенциальных приобретателей размещаемых эмиссионных ЦБ.
5. Что может выступать в качестве обеспечения облигаций?
 - Банковская гарантия.
 - Поручительство.
 - Залог.
 - Все перечисленное.
6. Могут ли физические лица приобретать облигации Банка России?
 - Нет, не могут.
 - Да, могут.
 - Могут, если являются резидентами Российской Федерации.
 - Могут, если являются квалифицированными инвесторами.

7. Каким образом удостоверяются права собственности на эмиссионные ЦБ бездокументарной формы?

- Выдачей сертификата.
- Выдачей свидетельства на право собственности.
- Записями на лицевых счетах у держателя реестра или записями по счетам депо в депозитариях.
- Записями на лицевых счетах репо в депозитариях или выдачей именного сертификата.

8. Должна ли заверяться подпись физических лиц на документах о переходе прав собственности на ЦБ?

- Нет, не должна.
- Да, должна заверяться нотариально.
- Должна заверяться нотариально или профессиональным участником рынка ЦБ (за исключением случаев, предусмотренных законодательством РФ).
- Должна заверяться нотариально, если ЦБ предназначены для квалифицированных инвесторов.

9. Кому может предоставляться информация о ЦБ, предназначенных для квалифицированных инвесторов?

- Владельцам этих ЦБ и другим квалифицированным инвесторам.
- Государственным органам в целях выполнения их функций.
- Органам местного самоуправления в целях выполнения их функций.
- Всем перечисленным лицам и органам.

10. Какой из перечисленных видов лицензий не предусмотрен законодательством РФ для деятельности проф. участников рынка ЦБ?

- Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг.
- Лицензия на осуществление брокерской (дилерской) деятельности.
- Лицензия на осуществление деятельности по ведению реестра.
- Лицензия фондовой биржи.

11. Какая организация в настоящее время является федеральным органом исполнительной власти РФ по рынку ЦБ?

- Федеральная комиссия по рынку ЦБ (ФКЦБ).
- Федеральная служба по финансовым рынкам (ФСФР).
- Федеральный комитет по рынку ценных бумаг (ФКРЦБ).
- Федеральный комитет по финансовым инструментам (ФКФИ).

Тема 2. Эмиссионные операции с ценными бумагами

1. Рынок с немедленным исполнением сделок в течение 1–2 рабочих дней, не считая дня заключения сделки, – это:

- а) кассовый рынок;
- б) срочный рынок;
- в) организованный рынок.

2. Рынок, на котором заключаются разнообразные по виду сделки со сроком исполнения, превышающим 2 рабочих дня, – это:

- а) срочный рынок;
- б) кассовый рынок;
- в) неорганизованный рынок.

3. Рынок, где осуществляется обращение ценных бумаг на основе законодательно установленных правил между лицензированными профессиональными посредниками, – это:
- а) неорганизованный рынок;
 - б) кассовый рынок;
 - в) организованный рынок.
4. Рынок, где осуществляется обращение ценных бумаг без соблюдения единых для всех участников рынка правил, – это:
- а) организованный рынок;
 - б) неорганизованный рынок;
 - в) срочный рынок.
5. Сфера обращения ценных бумаг, не допущенных к котировке на фондовых биржах, – это:
- а) биржевой рынок;
 - б) внебиржевой рынок;
 - в) срочный рынок.
6. Рынок, организованный фондовой (фьючерсной, фондовыми секциями валютной и товарной) биржей и работающими на ней брокерскими и дилерскими фирмами, – это:
- а) биржевой рынок;
 - б) внебиржевой рынок;
 - в) срочный рынок.
7. Рынок, где в качестве посредников выступают небанковские компании по ценным бумагам, называется:
- а) небанковская модель;
 - б) банковская модель;
 - в) смешанная модель.

Тема 3. Инвестиционные операции с ценными бумагами

1. Согласно Федеральному закону «О рынке ценных бумаг» юридическое лицо или органы исполнительной власти либо органы местного самоуправления, несущие от своего имени обязательства перед владельцами ценных бумаг по осуществлению прав, закрепленных ими, – это:
- а) эмитент;
 - б) инвестор.
2. Согласно Федеральному закону «О рынке ценных бумаг» лицо, которому ценные бумаги принадлежат на праве собственности (собственник) или ином вещном праве (владелец), называется:
- а) инвестором ценных бумаг;
 - б) эмитентом ценных бумаг.
3. Юридические лица, в том числе кредитные организации, которые осуществляют виды деятельности, указанные в гл. 2 ФЗ «О рынке ценных бумаг», – это:
- а) профессиональные участники рынка ценных бумаг;
 - б) институты коллективного инвестирования;
 - в) некоммерческие финансовые институты.

4. 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:

- а) брокерская деятельность;
- б) дилерская деятельность;
- в) депозитарная деятельность.

5. Как называется деятельность по совершению сделок купли-продажи ценных бумаг от своего имени и за свой счет путем публичного объявления цен покупки и/или продажи определенных ценных бумаг с обязательством покупки/продажи этих ценных бумаг по объявленным ценам?

- а) брокерская деятельность;
- б) дилерская деятельность;
- в) депозитарная деятельность.

6. Как называется деятельность по осуществлению юридическим лицом от своего имени за вознаграждение в течение определенного срока доверительного управления переданными ему во владение и принадлежащими другому лицу, в интересах этого лица или указанных этим лицом третьих лиц, ценными бумагами?

- а) брокерская деятельность;
- б) дилерская деятельность;
- в) деятельность по управлению ценными бумагами.

7. 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:

- а) клиринговая деятельность;
- б) деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг;
- в) депозитарная деятельность.

8. Как называется деятельность по хранению сертификатов ценных бумаг и/или учету и переходу прав на ценные бумаги?

- а) брокерская деятельность;
- б) дилерская деятельность;
- в) депозитарная деятельность.

Тема 4. Портфельное инвестирование

1. Лицо, пользующееся услугами депозитариев по хранению ценных бумаг и/или учету прав на ценные бумаги, именуется:

- а) эмитентом;
- б) депонентом;
- в) дилером.

2. Какое из утверждений относительно финансовых институтов верно:

- а) финансовые институты предлагают свои услуги, чтобы получить прибыль;
- б) банк принимает вклады только на хранение;
- в) основная функция всех финансовых институтов – предоставление ссуд заемщикам.

3. При передаче денежных средств в доверительное управление получаемый доход является собственностью:

- а) инвестора;
- б) управляющей компании;
- в) депозитария.

4. Открытие счетов депо для владельцев эмиссионных ценных бумаг осуществляет:

- а) регистратор;
- б) депозитарий;
- в) клиринговая организация.

5. Открытие лицевых счетов для владельцев эмиссионных ценных бумаг осуществляет:

- а) регистратор;
- б) депозитарий;
- в) клиринговая организация.

6. Номинальным держателем ценных бумаг является:

- а) владелец ценных бумаг, которому они принадлежат на праве собственности;
- б) профессиональный участник рынка ценных бумаг, выступающий держателем ценных бумаг от своего имени, но в интересах другого лица и не являющийся владельцем этих ценных бумаг;
- в) юридическое лицо либо индивидуальный предприниматель.

12. Держателем реестра акционеров акционерного общества может быть:

- а) специализированный регистратор или акционерное общество, осуществившее размещение акций;
- б) исключительно специализированный регистратор;
- в) исключительно акционерное общество, осуществившее размещение акций.

6.3. Тренировочная контрольная работа

1. К какому типу финансовых посредников относятся компании по страхованию жизни?

- A) К депозитному типу
- B) К инвестиционному типу
- C) К контрактно-сберегательному типу
- D) Ни к одному из перечисленных выше

2. К какому из нижеперечисленных типов финансовых посредников обычно относят пенсионные фонды:

- A) Депозитный тип
- B) Контрактно-сберегательный тип
- C) Инвестиционный тип
- D) Ни к одному из вышеперечисленных

3. Укажите наиболее точное определение понятия "секьюритизация" в отношении рынка ценных бумаг

- A) Система мер, обеспечивающих безопасность и защиту, в том числе физическую, активов мелких инвесторов на рынке ценных бумаг
- B) Предоставление эмитентом гарантий или дополнительного обеспечения обязательств в отношении выпускаемых им ценных бумаг
- C) Трансформация долговых обязательств в ценные бумаги с целью их свободного обращения на рынке
- D) Трансформация ценных бумаг в капитал, минимально подверженный риску

4. Термин "денежный рынок" применяется для описания рынка
- A) Долговых инструментов, выпускаемых предприятиями на срок более одного года
 - B) Долговых инструментов, выпускаемых предприятиями на срок менее одного года
 - C) Долговых инструментов, выпускаемых государством на срок более одного года
 - D) Долговых инструментов, выпускаемых предприятиями и государством на срок менее одного года
5. Какие способы государство использует для привлечения средств?
- I Сбор налогов на прибыль или доходы
 - II Заимствование средств на внутреннем или международном рынке
 - III Продажа государственной собственности (приватизация)
- A) Только I
 - B) Только II
 - C) Только II и III
 - D) Все выше перечисленные
6. Из перечисленных ниже видов облигаций, укажите наиболее близкий понятию "ипотечная облигация":
- A) Срочная
 - B) Конвертируемая
 - C) Обеспеченная
 - D) Необеспеченная
7. Из перечисленных ниже финансовых посредников укажите институты, в наименьшей степени нуждающиеся в достаточных резервах денежных средств для покрытия краткосрочных обязательств
- A) Паевые фонды
 - B) Пенсионные фонды
 - C) Компании по страхованию автомобилей
 - D) Банки
8. Каким образом размещение и выкуп правительством краткосрочных обязательств влияет на состояние денежной массы
- I Размещение правительством краткосрочных обязательств сокращает денежную массу, находящуюся в обращении
 - II Размещение правительством краткосрочных обязательств увеличивает денежную массу, находящуюся в обращении
 - III Выкуп правительством краткосрочных обязательств сокращает денежную массу, находящуюся в обращении
 - IV Выкуп правительством краткосрочных обязательств увеличивает денежную массу, находящуюся в обращении
- A) Верно I и III
 - B) Верно II и III
 - C) Верно I и IV
 - D) Верно II и IV
9. Какие категории участников финансовых рынков обычно являются основными заемщиками капитала:
- I Государство
 - II Частные компании
 - III Финансовые институты

IV Население

- A) Только I и II
- B) Только I и III
- C) Только II и III
- D) Только II, III и IV

10. Из перечисленных ниже участников финансовых рынков укажите основных поставщиков капитала

- I Государство
- II Частные компании
- III Финансовые институты
- IV Население

- A) Только I и II
- B) Только II и III
- C) Только III и IV
- D) Только II, III и IV

11. Какое из следующих утверждений с точки зрения выбора инвестиций является справедливым?

- I Чем больше ожидаемый риск, связанный с инвестицией, тем более высокое вознаграждение ожидает инвестор
- II Чем меньше срок инвестирования, тем более высокое вознаграждение ожидает инвестор
- III Чем больше срок инвестирования, тем более высокое вознаграждение ожидает инвестор
- IV Чем меньше ожидаемый риск, связанный с инвестицией, тем более высокое вознаграждение ожидает инвестор

- A) Только I и II
- B) Только II и IV
- C) Только I и III
- D) Только III и IV

12. Укажите правильное утверждение о соотношении риска и дохода:

- A) Чем ниже риск, тем выше должен быть ожидаемый доход
- B) Чем выше риск, тем выше должен быть ожидаемый доход
- C) Чем выше доход, тем ниже должен быть предполагаемый риск
- D) Риск и доход не связаны между собой

Ответы для самопроверки

- 1. C
- 2. B
- 3. C
- 4. D
- 5. D
- 6. C
- 7. B
- 8. C
- 9. A
- 10. C
- 11. C
- 12. B

6.2. Методические рекомендации для самостоятельной работы обучающихся

Подготовка эссе

1. Участие России в мировом рынке ценных бумаг.
2. Сравнительные преимущества российского рынка ценных бумаг.
3. Инвестиционная привлекательность РФ.
4. Инвестиционная привлекательность отдельных отраслей экономики РФ
5. Россия и ее рынок ценных бумаг в XXI веке: перспективы и развитие.

Основные требования к написанию эссе

Эссе студента – это самостоятельная письменная работа на тему, предложенную преподавателем (тема может быть предложена и студентом, но обязательно должна быть согласована с преподавателем). Цель эссе состоит в развитии навыков самостоятельного творческого мышления и письменного изложения собственных мыслей. Написание эссе позволяет студенту научиться четко и грамотно формулировать мысли, структурировать информацию, использовать основные категории анализа, выделять причинно-следственные связи, иллюстрировать понятия соответствующими примерами, аргументировать свои выводы; овладеть научным стилем речи.

Эссе должно содержать: четкое изложение сути поставленной проблемы, включать самостоятельно проведенный анализ этой проблемы с использованием концепций и аналитического инструментария, рассматриваемого в рамках дисциплины, выводы, обобщающие авторскую позицию по поставленной проблеме. Это может быть анализ имеющихся статистических данных по изучаемой проблеме, анализ материалов из средств массовой информации и использованием изучаемых моделей, подробный разбор предложенной задачи с развернутыми мнениями, подбор и детальный анализ примеров, иллюстрирующих проблему и т.д.

Построение эссе

Построение эссе – это ответ на вопрос или раскрытие темы, которое основано на классической системе доказательств.

Структура эссе

1. Титульный лист.

2. Введение – суть и обоснование выбора данной темы, состоит из ряда компонентов, связанных логически и стилистически. На этом этапе очень важно правильно сформулировать вопрос, на который вы собираетесь найти ответ в ходе своего исследования. При работе над введением могут помочь ответы на следующие вопросы: «Надо ли давать определения терминам, прозвучавшим в теме эссе?», «Почему тема, которую я раскрываю, является важной в настоящий момент?», «Какие понятия будут вовлечены в мои рассуждения по теме?».

3. Основная часть – теоретические основы выбранной проблемы и изложение основного вопроса. Данная часть предполагает развитие аргументации и анализа, а также обоснование их, исходя из имеющихся данных, других аргументов и позиций по этому вопросу. В этом заключается основное содержание эссе и это представляет собой главную трудность. Поэтому важное значение имеют подзаголовки, на основе которых осуществляется структурирование аргументации; именно здесь необходимо обосновать (логически, используя данные или строгие рассуждения) предлагаемую аргументацию/анализ. Там, где это необходимо, в качестве аналитического инструмента можно использовать графики, диаграммы и таблицы. В зависимости от поставленного вопроса анализ проводится на основе следующих категорий: причина – следствие, общее – особенное, форма – содержание, часть – целое, постоянство – изменчивость. В процессе построения эссе необходимо помнить, что один параграф должен содержать только одно

утверждение и соответствующее доказательство, подкрепленное графическим и иллюстративным материалом. Следовательно, наполняя содержанием разделы аргументацией (соответствующей подзаголовкам), необходимо в пределах параграфа ограничить себя рассмотрением одной главной мысли.

4. Хорошо проверенный (и для большинства – совершенно необходимый) способ построения любого эссе – использование подзаголовков для обозначения ключевых моментов аргументированного изложения: это помогает посмотреть на то, что предполагается сделать (и ответить на вопрос, хорош ли замысел). Такой подход поможет следовать точно определенной цели в данном исследовании. Эффективное использование подзаголовков – не только обозначение основных пунктов, которые необходимо осветить. Их последовательность может также свидетельствовать о наличии или отсутствии логичности в освещении темы.

5. **Заключение** – обобщения и аргументированные выводы по теме с указанием области ее применения и т.д. Подытоживает эссе или еще раз вносит пояснения, подкрепляет смысл и значение изложенного в основной части. Методы, рекомендуемые для составления заключения: повторение, иллюстрация, цитата, впечатляющее утверждение. Заключение может содержать такой очень важный, дополняющий эссе элемент, как указание на применение (импликацию) исследования, не исключая взаимосвязи с другими проблемами.

Подготовка реферативных работ (докладов, сообщений)

Написание реферата – это приобретение необходимой профессиональной подготовки, развития умения и навыков самостоятельного научного поиска: изучения литературы по выбранной теме, анализа различных источников и точек зрения, обобщения материала, выделения главного, формулирования выводов и т. п. С помощью рефератов студент глубже постигает наиболее сложные проблемы курса, учится лаконично излагать свои мысли, правильно оформлять работу, докладывать результаты своего труда. Подготовка рефератов способствует закреплению экономических знаний, развитию умения самостоятельно анализировать многообразные общественно-политические явления современности, вести полемику.

Процесс написания реферата включает:

- выбор темы;
- подбор нормативных актов, специальной литературы и иных источников, их изучение;
- составление плана;
- написание текста работы и ее оформление;
- устное изложение реферата.

Реферат пишется по наиболее актуальным проблемам российской экономики. В нем на основе тщательного анализа и обобщения научного материала сопоставляются различные взгляды авторов и определяется собственная позиция студента с изложением соответствующих аргументов.

Темы рефератов охватывают и дискуссионные вопросы дисциплины. Они призваны отражать передовые научные идеи, обобщать тенденции развития экономики. Рекомендованная тематика рефератов примерная. Студент при желании может сам предложить ту или иную тему, предварительно согласовав ее с научным руководителем.

Работу над рефератом следует начинать с общего ознакомления с темой (прочтение соответствующего раздела учебника, учебного пособия, конспектов лекций). После этого необходимо изучить нормативные акты, литературные и иные источники, рекомендованные преподавателем. Однако перечень источников не должен связывать инициативу курсанта. Он может использовать произведения, самостоятельно подо-

бранные в результате изучения библиографии в библиотеке. План реферата должен быть составлен таким образом, чтобы он раскрывал название темы.

Реферат, как правило, состоит из *введения*, в котором кратко обосновывается актуальность, научная и практическая значимость избранной темы, *основного материала*, содержащего суть проблемы и пути ее решения, и *заключения*, где формируются выводы, оценки, предложения.

Изложение материала должно быть кратким, точным, последовательным. Термины, отдельные слова и словосочетания допускается заменять принятыми текстовыми сокращениями, смысл которых ясен из контекста. Рекомендуется включать в реферат схемы и таблицы, если они помогают раскрыть основное содержание проблемы и сокращают объем работы.

Объем реферата — от 20 до 30 машинописных страниц.

На титульном листе студент указывает название вуза, кафедры, полное наименование темы реферата, свою фамилию и инициалы, а также ученую степень, звание, фамилию и инициалы научного руководителя, а в самом конце — дату написания работы и личную подпись.

Особое внимание следует уделить оформлению научно-справочного аппарата и, прежде всего, подстрочных сносок (внизу страницы, под чертой). Сноска должна быть полной: с указанием фамилии и инициалов автора, названия книги, места и года ее издания, страницы, с которой взята цитата или соответствующее положение. Для статей из журналов, сборников указывают фамилию и инициалы автора, название статьи, затем название журнала или сборника статей с указанием года издания и номера (или выпуска). При ссылке на газетную статью, кроме названия и года, издания указывают дату. Оформляя нормативные источники, необходимо указывать полное и точное название нормативного акта, дату его принятия и редакции, а также изменений и дополнений. При этом обязательными являются название, год, номер и статья официального издания, где был опубликован нормативный акт. Текст полностью написанной и оформленной работы подлежит тщательной проверке. Ошибки и опiski как в тексте, так и в цитатах и в научно-справочном аппарате, отрицательно сказываются на оценке.

Содержание реферата студент докладывает на семинаре, кружке, научной конференции. Предварительно подготовив тезисы доклада, студент в течение 7–10 минут должен кратко изложить основные положения своей работы. После доклада автор отвечает на вопросы, преподаватель отмечают его сильные и слабые стороны. На основе обсуждения студенту выставляется соответствующая оценка.

Тематика рефератов и основные требования к написанию реферативных работ (докладов, сообщений)

1. Современная ситуация на финансовом рынке Пермского края
2. Тенденции развития современного мирового рынка ценных бумаг.
3. Инвестиционная деятельность кредитно-финансовых институтов на рынке ценных бумаг (западная и российская модели) – банков, страховых компаний, инвестиционных компаний, пенсионных фондов и прочих институтов.
4. Перспективы развития систем клиринга и расчетов на фондовом рынке.
5. Рынок автоматизированной системы котировок национальной ассоциации дилеров фондового рынка (NASDAQ).
6. Торговля в российской торговой системе (РТС).
7. Ценные бумаги правительства США и муниципальные ценные бумаги.
8. Мировой уровень развития информационной инфраструктуры рынка ценных бумаг. Использование форвардных контрактов.
9. Валютные фьючерсы.
10. Использование опционов.

11. Налогообложение операций с ценными бумагами.
12. Источники финансирования и способы выпуска новых ценных бумаг.
13. Биржевая игра. Маржирование.
14. Биржевые крахи и потрясения.
15. Залоговые операции с ценными бумагами.
16. Конвертируемые ценные бумаги, обмениваемые облигации и варранты.
17. Эволюция и тенденции развития российского и мирового рынков ценных бумаг.
18. Информационная инфраструктура рынка ценных бумаг

7. УЧЕБНО – МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

7.1 Список основной литературы

1. Кузнецов Б.Т. Рынок ценных бумаг [Электронный ресурс]: учебное пособие для студентов вузов, обучающихся по специальности «Финансы и кредит»/ Кузнецов Б.Т.— Электрон. текстовые данные.— М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2012.— 288 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/8577>.— ЭБС «IPRbooks»

7.2 Список дополнительной литературы

2. Алехин, Б.И. Рынок ценных бумаг: Учеб. пособие / Б.И. Алехин. — 2-е изд., перераб. и доп. — М.: ЮНИТИ- ДАНА, 2004. — 461 с.: табл.
3. Вексельные санкции. - Пермь: Изд-во ПСИ, ПСИ МОСУ, ПССГК, 2002.-159 с.
4. Воронин В.П. Учет ценных бумаг : учебное пособие / В.П. Воронин, Н.Г. Сапожникова, Л.А. Яковенко. — М.: КНОРУС, 2009. — 336 с.
5. Галанов В.А. Рынок ценных бумаг: Учебник. — М.: ИНФРА-М. — 2010. — 378 с. — (Высшее образование).
6. Краснослободцева Г. К. Учет ценных бумаг и валютных операций: Практическое пособие / Г. К. Краснослободцева, О. И. Соснаускене. — М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2009, — 428 с.
7. Маренков Н.П. Ценные бумаги. -. М.: Московский экономико-финансовый институт.;Ростов-н/Д: Изд-во «Феникс», 2003. - 608 с.- (Серия «Высшее образование»)
8. Натепрова Т. Я. Учет ценных бумаг и финансовых вложений: Учебное пособие. — 3-е изд., перераб. и доп. — М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2008. — 224 с.
9. Рынок ценных бумаг [Электронный ресурс]: курс лекций/ — Электрон. текстовые данные.— Воронеж: Воронежский государственный архитектурно-строительный университет, ЭБС АСВ, 2013.— 163 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/22668>.— ЭБС «IPRbooks», по паролю
10. Рынок ценных бумаг и биржевое дело: Учебник для вузов /Под ред. проф. О.И. Дегтяревой, проф. Н.М. Коршунова, проф. Е.Ф. Жукова. - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2003. - 501 с.
11. Рынок ценных бумаг: Комплексный учебник (с CD). / Жуков Е.Ф., Нишатов Н.П., Торопцов В.С., Григорович Д.Б., Галкина Л.А. — М.: Вузовский учебник, 2009. — 254 с.
12. Рынок ценных бумаг: учебник для студентов вузов/ под ред. Е.Ф. Жукова. — 3-е изд., перераб. и доп. — М.: ЮНИТИ- ДАНА, 2009. - 567 с.
13. Цибулькикова В.Ю. Рынок ценных бумаг [Электронный ресурс]: учебное пособие/ Цибулькикова В.Ю.— Электрон. текстовые данные.— Томск: Томский государственный университет систем управления и радиоэлектроники, Эль Контент, 2012.— 110 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/13903>.— ЭБС «IPRbooks», по паролю

Список экономических журналов

Экономические журналы: «Вопросы экономики», «Вестник Московского Университета. Серия «Экономика», «Экономист», «Российский экономический журнал» (РЭЖ), «Общество и экономика», «Мировая экономика и международные отношения» (МЭМО), «Вопросы статистики», «ЭКО», «Деньги и кредит», «Финансы», «Банковское дело», «Рынок ценных бумаг» (РЦБ), «Инвестиции в России», «Право и экономика», «СОЦИС», «Внешнеэкономический бюллетень», «Законодательство и экономика», «КоммерсантЪ», «Маркетинг в России и за рубежом», «Менеджмент в России и за рубежом», «Общественные науки и современность», «Риск», «Россия и современный мир», «Страховое дело», «США и Канада: идеология, политика, экономика», «Управление персоналом», «Экономика и математические методы» и другие. А также еженедельные журналы и газеты, например, «Эксперт», «Деньги», «Финансовая газета», «Экономика и жизнь» и т.д.

Ссылки (INTERNET) на экономическую информацию

Официальные сайты периодической литературы:

Название журнала	Официальный сайт
Вопросы экономики	www.vopreco.ru
Экономист	www.economist.com.ru
Российский экономический журнал (РЭЖ)	www.rej.ru http://www.magelan.ru/~rem
Эксперт	www.expert.ru
Внешнеэкономические связи	www.eer-magazine.com
Коммерсант	www.kommersant.ru
Деньги	www.kommersant.ru/k-money/
Проблемы прогнозирования	www.ecfor.ru/fp/index.php?pid=archive
ЭКО	www.econom.nsc.ru/eco
Человек и труд	www.chelt.ru
Финансы	www.df.ru/~finance
Российская экономика. Прогнозы и тенденции.	www.hse.ru
Общество и экономика	www.cemi.rssi.ru/jsae
Экономический анализ. Теория и практика.	www.financepress.ru
Инвестиции в России	www.ivr-news.nm.ru
Проблемы теории и практики управления	www.uptp.ru
Мировая экономика и международные отношения	www.naukaran.ru www.maik.ru
Российский внешнеэкономический вестник	www.vavt.ru
Экономика России - XXI век	www.ruseconomy.ru
Рынок ценных бумаг	www.rcb.ru
Вестник международной аналитической информации	www.itar-tass.ru www.tass-online.ru

Базы данных, информационно-справочные и поисковые системы

1. Справочно-правовая система «Консультант Плюс» <http://www.consultant.ru>.
2. Информационно-правовой портал «Гарант» <http://www.garant.ru>.
3. Федеральный портал «Российское образование» <http://www.edu.ru>.
4. Официальный сайт Минэкономразвития России. <http://www.economy.gov.ru>.

5. Официальный сайт Росстата. <http://www.gks.ru>.
6. Российский экономический Интернет-журнал. <http://www.e-rej.ru>.
7. Федеральный образовательный портал «Экономика, социология, менеджмент». <http://ecsocman.edu.ru/net>.
8. Федеральное хранилище «Единая коллекция цифровых образовательных ресурсов».
9. Электронная библиотека экономической и деловой литературы. <http://www.aup.ru/library>.

Информационные источники по мировой экономике

1. www.imd.ch – Ежегодник мировой конкурентоспособности.
2. www.weforum.org – Всемирный экономический форум.
3. www.info.worldbank.org/governance/beeps2002 – Обзор условий предпринимательской среды.
4. www.heritage.org – Индекс экономической свободы.
5. www.worldmarketsanalysis.com – Центр изучения мировых рынков.
6. www.freetheworld.com – Экономическая свобода в мире.
7. www.ein.com – Служба странового риска.
8. www.euromoneyplc.com – Рейтинги кредитоспособности стран.
9. www.alkearney.com – Индекс доверия FDI.
10. www.world-bank.org – Мировой банк.
11. www.ita.doc.gov – Департамент торговли США.
12. www.bis.org – Банк международных расчетов.
13. www.ilo.org – Международная организация труда.
14. www.wto.org – Всемирная торговая организация.
15. www.unicc.org/unctad – Конференция ООН по торговле и развитию.
16. www.iccwbo.org – Международная торговая палата.
17. <http://europa.eu.iat> – Европейский союз.
18. www.oecd.org – организация экономического сотрудничества и развития.
19. www.imf.org – МВФ.
20. www.iiecom/ – Институт международной экономики, Вашингтон.

Официальные сайты государственных структур РФ

Название	Официальный сайт
Официальный сайт правительства РФ	www.government.ru
Федеральная служба государственной статистики	www.gks.ru
Министерство РФ по налогам и сборам	www.nalog.ru
Минфин России	www.minfin.ru
Центральный банк РФ	www.cbr.ru
Министерство экономического развития и торговли	www.economy.gov.ru/wps/portal
Пенсионный фонд РФ	www.pfrmsk.ru

8. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

В качестве материально-технического обеспечения дисциплины для проведения лекций может использоваться проектор с компьютерным интерфейсом, для проведения практических занятий используется компьютерный класс с установленным программным обеспечением:

- интегрированный пакет прикладных программ Microsoft Office (Microsoft Word, Microsoft Excel, Microsoft PowerPoint, Microsoft Access) или свободный пакет офисных приложений OpenOffice.org.

Доступный Internet, различные браузеры.

Библиотечный фонд специализированной литературы, в том числе ЭБС «IPRbooks».

Адаптивная система управления обучением для компаний и образовательных организаций «Brainoom».

При реализации программы дисциплины используются различные образовательные технологии.

Аудиторные занятия проводятся в виде лекций и практических занятий.

Все лекции имеют компьютерные презентации с использованием мультимедиа, ПК и компьютерного проектора.

При проведении практических занятий используются активные и интерактивные формы проведения занятий анализ конкретных ситуаций всем составом группы студентов, дискуссии по актуальным проблемам экономики, решение тестов, практикумы).

Самостоятельная работа студентов предназначена как для овладения дисциплиной, так и для формирования навыков самостоятельной работы в учебной, научной, профессиональной деятельности, способности принимать на себя ответственность, самостоятельно решить проблему, находить конструктивные решения, выход из кризисной ситуации.

В процессе преподавания «Рынок ценных бумаг» самостоятельная работа реализуется:

– непосредственно в процессе аудиторных занятий – на лекциях, практических и семинарских занятиях;

– в контакте с преподавателем вне рамок расписания – на консультациях по учебным вопросам, в ходе творческих контактов, при ликвидации задолженностей, при выполнении индивидуальных заданий и т.д.;

– в библиотеке при выполнении студентом учебных и творческих задач.

Внеаудиторная СРС студентов разнообразна и представлена выполнением следующих видов заданий:

– подготовка и написание рефератов, докладов, эссе и других письменных работ на заданные темы. При этом студенту предоставлено право выбора темы;

– выполнение домашних заданий: решение задач; подбор и изучение литературных источников; разработка и составление различных схем; проведение расчетов и др.;

– подготовка и выполнение контрольной работы;

– выполнение индивидуальных заданий, направленных на развитие у студентов самостоятельности и инициативы;

– подготовка к участию в научно-теоретических конференциях и др.

Самостоятельная работа студентов также обеспечивается методическими рекомендациями, учебной и дополнительной литературой, официальными, справочно-библиографическими и специализированными периодическими изданиями, доступом к электронно-библиотечной системе.

5.1. Основные темы семинарских и практических занятий (ОК-3; ПК-11)

Тема 1. Основные понятия рынка ценных бумаг и финансового рынка (6 часов)

1. Понятие финансового рынка
2. Понятие ценных бумаг

3. Структура финансового рынка
4. Рынок ценных бумаг как составная часть финансового рынка
5. Профессиональные участники рынка ценных бумаг

Тема 2. Эмиссионные операции с ценными бумагами (4 часа)

1. Понятие эмитента ценных бумаг, гаранта выпуска.
2. Основные факторы, вызывающие необходимость и возможность эмиссии, размещения и обращения ценных бумаг.
3. Характеристика субъектов, выпускающих ценные бумаги: государство, местные органы власти, юридические лица.

Тема 3. Инвестиционные операции с ценными бумагами (4 часа)

1. Характеристика и цели проведения инвестиционных операций.
2. Виды и определение эффективности инвестиционных операций с государственными ценными бумагами.
3. Характеристика инвестиционных операций с корпоративными ценными бумагами.

Тема 4. Портфельное инвестирование (2 часа)

1. Понятие и принципы формирования портфеля ценных бумаг.
2. Виды портфелей ценных бумаг.

Тема 5. Клиентские операции (2 часа)

1. Виды клиентских операций: брокерские операции на рынке государственных ценных бумаг, платежно-расчетное обслуживание клиента на основе использования ценных бумаг и залоговые операции с ценными бумагами.
2. Учет векселей.
3. Сущность операции учета векселей. Субъекты операций учета векселей.

5.2 Темы рефератов

1. Современная ситуация на финансовом рынке Пермского края
2. Тенденции развития современного мирового рынка ценных бумаг.
3. Инвестиционная деятельность кредитно-финансовых институтов на рынке ценных бумаг (западная и российская модели) – банков, страховых компаний, инвестиционных компаний, пенсионных фондов и прочих институтов.
4. Перспективы развития систем клиринга и расчетов на фондовом рынке.
5. Рынок автоматизированной системы котировок национальной ассоциации дилеров фондового рынка (NASDAQ).
6. Торговля в российской торговой системе (РТС).
7. Ценные бумаги правительства США и муниципальные ценные бумаги.
8. Мировой уровень развития информационной инфраструктуры рынка ценных бумаг. Использование форвардных контрактов.
9. Валютные фьючерсы.
10. Использование опционов.
11. Налогообложение операций с ценными бумагами.
12. Источники финансирования и способы выпуска новых ценных бумаг.
13. Биржевая игра. Маржирование.
14. Биржевые крахи и потрясения.
15. Залоговые операции с ценными бумагами.
16. Конвертируемые ценные бумаги, обмениваемые облигации и варранты.

17. Эволюция и тенденции развития российского и мирового рынков ценных бумаг.
18. Информационная инфраструктура рынка ценных бумаг

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

В течение преподавания учебной дисциплины во время экзаменационных сессий в качестве форм текущего контроля успеваемости студентов используются такие формы как:

- контроль при чтении лекции,
- устный опрос,
- решение задач,
- экспресс – контрольная работа,
- эссе.

Форма промежуточной аттестации - экзамен.

Фонд оценочных средств представлен отдельным приложением к рабочей программе дисциплины.

6.1. Оценочные средства

Вопросы для текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации студентов

1. Современная ситуация на финансовом рынке Пермского края
2. Тенденции развития современного мирового рынка ценных бумаг.
3. Инвестиционная деятельность кредитно-финансовых институтов на рынке ценных бумаг (западная и российская модели) – банков, страховых компаний, инвестиционных компаний, пенсионных фондов и прочих институтов.
4. Перспективы развития систем клиринга и расчетов на фондовом рынке.
5. Рынок автоматизированной системы котировок национальной ассоциации дилеров фондового рынка (NASDAQ).
6. Торговля в российской торговой системе (РТС).
7. Ценные бумаги правительства США и муниципальные ценные бумаги.
8. Мировой уровень развития информационной инфраструктуры рынка ценных бумаг. Использование форвардных контрактов.
9. Валютные фьючерсы.
10. Использование опционов.
11. Налогообложение операций с ценными бумагами.
12. Источники финансирования и способы выпуска новых ценных бумаг.
13. Биржевая игра. Маржирование.
14. Биржевые крахи и потрясения.
15. Залоговые операции с ценными бумагами.
16. Конвертируемые ценные бумаги, обмениваемые облигации и варранты.
17. Эволюция и тенденции развития российского и мирового рынков ценных бумаг.
18. Информационная инфраструктура рынка ценных бумаг

Практикумы. Решение тестовых заданий

Тема 1. Основные понятия рынка ценных бумаг и финансового рынка

1. Кто из перечисленных лиц не является профессиональным участником рынка ценных бумаг (ЦБ)?

- Дилеры.
- Консалтинговые компании.
- Клиринговые организации.
- Держатели реестра владельцев ЦБ.

2. Кто не может являться участниками торгов на фондовой бирже?

- Брокеры.
- Дилеры.
- Центральный Банк РФ.
- Физические лица, не являющиеся квалифицированными инвесторами.

3. Что из перечисленного в определенных случаях не является обязательным этапом для процедуры эмиссии ЦБ?

- Принятие решения о размещении и утверждение решения о выпуске эмиссионных ЦБ.
- Государственная регистрация выпуска эмиссионных ЦБ.
- Государственная регистрация проспекта эмиссионных ЦБ.
- Государственная регистрация отчета об итогах выпуска или предоставление в регистрирующий орган соответствующего уведомления об итогах выпуска.

4. Какие сведения являются необязательными для включения в проспект ценных бумаг?

- История создания и развития эмитента.
- Состав учредителей эмитента.
- Сведения о рыночной капитализации эмитента и его обязательствах.
- Круг потенциальных приобретателей размещаемых эмиссионных ЦБ.

5. Что может выступать в качестве обеспечения облигаций?

- Банковская гарантия.
- Поручительство.
- Залог.
- Все перечисленное.

6. Могут ли физические лица приобретать облигации Банка России?

- Нет, не могут.
- Да, могут.
- Могут, если являются резидентами Российской Федерации.
- Могут, если являются квалифицированными инвесторами.

7. Каким образом удостоверяются права собственности на эмиссионные ЦБ бездокументарной формы?

- Выдачей сертификата.
- Выдачей свидетельства на право собственности.
- Записями на лицевых счетах у держателя реестра или записями по счетам депо в депозитариях.
- Записями на лицевых счетах репо в депозитариях или выдачей именного сертификата.

8. Должна ли заверяться подпись физических лиц на документах о переходе прав собственности на ЦБ?

- Нет, не должна.
- Да, должна заверяться нотариально.
- Должна заверяться нотариально или профессиональным участником рынка ЦБ (за исключением случаев, предусмотренных законодательством РФ).
- Должна заверяться нотариально, если ЦБ предназначены для квалифицированных инвесторов.

9. Кому может предоставляться информация о ЦБ, предназначенных для квалифицированных инвесторов?

- Владельцам этих ЦБ и другим квалифицированным инвесторам.
- Государственным органам в целях выполнения их функций.
- Органам местного самоуправления в целях выполнения их функций.
- Всем перечисленным лицам и органам.

10. Какой из перечисленных видов лицензий не предусмотрен законодательством РФ для деятельности проф. участников рынка ЦБ?

- Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг.
- Лицензия на осуществление брокерской (дилерской) деятельности.
- Лицензия на осуществление деятельности по ведению реестра.
- Лицензия фондовой биржи.

11. Какая организация в настоящее время является федеральным органом исполнительной власти РФ по рынку ЦБ?

- Федеральная комиссия по рынку ЦБ (ФКЦБ).
- Федеральная служба по финансовым рынкам (ФСФР).
- Федеральный комитет по рынку ценных бумаг (ФКРЦБ).
- Федеральный комитет по финансовым инструментам (ФКФИ).

Тема 2. Эмиссионные операции с ценными бумагами

1. Рынок с немедленным исполнением сделок в течение 1–2 рабочих дней, не считая дня заключения сделки, – это:

- а) кассовый рынок;
- б) срочный рынок;
- в) организованный рынок.

2. Рынок, на котором заключаются разнообразные по виду сделки со сроком исполнения, превышающим 2 рабочих дня, – это:

- а) срочный рынок;
- б) кассовый рынок;
- в) неорганизованный рынок.

3. Рынок, где осуществляется обращение ценных бумаг на основе законодательно установленных правил между лицензированными профессиональными посредниками, – это:

- а) неорганизованный рынок;
- б) кассовый рынок;
- в) организованный рынок.

4. Рынок, где осуществляется обращение ценных бумаг без соблюдения единых для всех участников рынка правил, – это:

- а) организованный рынок;

- б) неорганизованный рынок;
- в) срочный рынок.

5. Сфера обращения ценных бумаг, не допущенных к котировке на фондовых биржах, – это:

- а) биржевой рынок;
- б) внебиржевой рынок;
- в) срочный рынок.

6. Рынок, организованный фондовой (фьючерсной, фондовыми секциями валютной и товарной) биржей и работающими на ней брокерскими и дилерскими фирмами, – это:

- а) биржевой рынок;
- б) внебиржевой рынок;
- в) срочный рынок.

7. Рынок, где в качестве посредников выступают небанковские компании по ценным бумагам, называется:

- а) небанковская модель;
- б) банковская модель;
- в) смешанная модель.

Тема 3. Инвестиционные операции с ценными бумагами

1. Согласно Федеральному закону «О рынке ценных бумаг» юридическое лицо или органы исполнительной власти либо органы местного самоуправления, несущие от своего имени обязательства перед владельцами ценных бумаг по осуществлению прав, закрепленных ими, – это:

- а) эмитент;
- б) инвестор.

2. Согласно Федеральному закону «О рынке ценных бумаг» лицо, которому ценные бумаги принадлежат на праве собственности (собственник) или ином вещном праве (владелец), называется:

- а) инвестором ценных бумаг;
- б) эмитентом ценных бумаг.

3. Юридические лица, в том числе кредитные организации, которые осуществляют виды деятельности, указанные в гл. 2 ФЗ «О рынке ценных бумаг», – это:

- а) профессиональные участники рынка ценных бумаг;
- б) институты коллективного инвестирования;
- в) некоммерческие финансовые институты.

4. 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:

- а) брокерская деятельность;
- б) дилерская деятельность;
- в) депозитарная деятельность.

5. Как называется деятельность по совершению сделок купли-продажи ценных бумаг от своего имени и за свой счет путем публичного объявления цен покупки и/или продажи

определенных ценных бумаг с обязательством покупки/продажи этих ценных бумаг по объявленным ценам?

- а) брокерская деятельность;
- б) дилерская деятельность;
- в) депозитарная деятельность.

6. Как называется деятельность по осуществлению юридическим лицом от своего имени за вознаграждение в течение определенного срока доверительного управления переданными ему во владение и принадлежащими другому лицу, в интересах этого лица или указанных этим лицом третьих лиц, ценными бумагами?

- а) брокерская деятельность;
- б) дилерская деятельность;
- в) деятельность по управлению ценными бумагами.

7. 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:

- а) клиринговая деятельность;
- б) деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг;
- в) депозитарная деятельность.

8. Как называется деятельность по хранению сертификатов ценных бумаг и/или учету и переходу прав на ценные бумаги?

- а) брокерская деятельность;
- б) дилерская деятельность;
- в) депозитарная деятельность.

Тема 4. Портфельное инвестирование

1. Лицо, пользующееся услугами депозитариев по хранению ценных бумаг и/или учету прав на ценные бумаги, именуется:

- а) эмитентом;
- б) депонентом;
- в) дилером.

2. Какое из утверждений относительно финансовых институтов верно:

- а) финансовые институты предлагают свои услуги, чтобы получить прибыль;
- б) банк принимает вклады только на хранение;
- в) основная функция всех финансовых институтов – предоставление ссуд заемщикам.

3. При передаче денежных средств в доверительное управление получаемый доход является собственностью:

- а) инвестора;
- б) управляющей компании;
- в) депозитария.

4. Открытие счетов депо для владельцев эмиссионных ценных бумаг осуществляет:

- а) регистратор;
- б) депозитарий;
- в) клиринговая организация.

5. Открытие лицевых счетов для владельцев эмиссионных ценных бумаг осуществляет:
а) регистратор;
б) депозитарий;
в) клиринговая организация.

6. Номинальным держателем ценных бумаг является:
а) владелец ценных бумаг, которому они принадлежат на праве собственности;
б) профессиональный участник рынка ценных бумаг, выступающий держателем ценных бумаг от своего имени, но в интересах другого лица и не являющийся владельцем этих ценных бумаг;
в) юридическое лицо либо индивидуальный предприниматель.

12. Держателем реестра акционеров акционерного общества может быть:
а) специализированный регистратор или акционерное общество, осуществившее размещение акций;
б) исключительно специализированный регистратор;
в) исключительно акционерное общество, осуществившее размещение акций.

6.3. Тренировочная контрольная работа

1. К какому типу финансовых посредников относятся компании по страхованию жизни?
А) К депозитному типу
В) К инвестиционному типу
С) К контрактно-сберегательному типу
D) Ни к одному из перечисленных выше

2. К какому из нижеперечисленных типов финансовых посредников обычно относят пенсионные фонды:
А) Депозитный тип
В) Контрактно-сберегательный тип
С) Инвестиционный тип
D) Ни к одному из вышеперечисленных

3. Укажите наиболее точное определение понятия "секьюритизация" в отношении рынка ценных бумаг
А) Система мер, обеспечивающих безопасность и защиту, в том числе физическую, активов мелких инвесторов на рынке ценных бумаг
В) Предоставление эмитентом гарантий или дополнительного обеспечения обязательств в отношении выпускаемых им ценных бумаг
С) Трансформация долговых обязательств в ценные бумаги с целью их свободного обращения на рынке
D) Трансформация ценных бумаг в капитал, минимально подверженный риску

4. Термин "денежный рынок" применяется для описания рынка
А) Долговых инструментов, выпускаемых предприятиями на срок более одного года
В) Долговых инструментов, выпускаемых предприятиями на срок менее одного года
С) Долговых инструментов, выпускаемых государством на срок более одного года
D) Долговых инструментов, выпускаемых предприятиями и государством на срок менее одного года

5. Какие способы государство использует для привлечения средств?
I Сбор налогов на прибыль или доходы
II Заимствование средств на внутреннем или международном рынке

III Продажа государственной собственности (приватизация)

- A) Только I
- B) Только II
- C) Только II и III
- D) Все выше перечисленные

6. Из перечисленных ниже видов облигаций, укажите наиболее близкий понятию "ипотечная облигация":

- A) Срочная
- B) Конвертируемая
- C) Обеспеченная
- D) Необеспеченная

7. Из перечисленных ниже финансовых посредников укажите институты, в наименьшей степени нуждающиеся в достаточных резервах денежных средств для покрытия краткосрочных обязательств

- A) Паевые фонды
- B) Пенсионные фонды
- C) Компании по страхованию автомобилей
- D) Банки

8. Каким образом размещение и выкуп правительством краткосрочных обязательств влияет на состояние денежной массы

- I Размещение правительством краткосрочных обязательств сокращает денежную массу, находящуюся в обращении
- II Размещение правительством краткосрочных обязательств увеличивает денежную массу, находящуюся в обращении
- III Выкуп правительством краткосрочных обязательств сокращает денежную массу, находящуюся в обращении
- IV Выкуп правительством краткосрочных обязательств увеличивает денежную массу, находящуюся в обращении

- A) Верно I и III
- B) Верно II и III
- C) Верно I и IV
- D) Верно II и IV

9. Какие категории участников финансовых рынков обычно являются основными заемщиками капитала:

- I Государство
- II Частные компании
- III Финансовые институты
- IV Население

- A) Только I и II
- B) Только I и III
- C) Только II и III
- D) Только II, III и IV

10. Из перечисленных ниже участников финансовых рынков укажите основных поставщиков капитала

- I Государство
- II Частные компании
- III Финансовые институты

IV Население

- A) Только I и II
- B) Только II и III
- C) Только III и IV
- D) Только II, III и IV

11. Какое из следующих утверждений с точки зрения выбора инвестиций является справедливым?

I Чем больше ожидаемый риск, связанный с инвестицией, тем более высокое вознаграждение ожидает инвестор

II Чем меньше срок инвестирования, тем более высокое вознаграждение ожидает инвестор

III Чем больше срок инвестирования, тем более высокое вознаграждение ожидает инвестор

IV Чем меньше ожидаемый риск, связанный с инвестицией, тем более высокое вознаграждение ожидает инвестор

- A) Только I и II
- B) Только II и IV
- C) Только I и III
- D) Только III и IV

12. Укажите правильное утверждение о соотношении риска и дохода:

A) Чем ниже риск, тем выше должен быть ожидаемый доход

B) Чем выше риск, тем выше должен быть ожидаемый доход

C) Чем выше доход, тем ниже должен быть предполагаемый риск

D) Риск и доход не связаны между собой

Ответы для самопроверки

- 1. C
- 2. B
- 3. C
- 4. D
- 5. D
- 6. C
- 7. B
- 8. C
- 9. A
- 10. C
- 11. C
- 12. B

6.2. Методические рекомендации для самостоятельной работы обучающихся

Подготовка эссе

- 6. Участие России в мировом рынке ценных бумаг.
- 7. Сравнительные преимущества российского рынка ценных бумаг.
- 8. Инвестиционная привлекательность РФ.
- 9. Инвестиционная привлекательность отдельных отраслей экономики РФ
- 10. Россия и ее рынок ценных бумаг в XXI веке: перспективы и развитие.

Основные требования к написанию эссе

Эссе студента – это самостоятельная письменная работа на тему, предложенную преподавателем (тема может быть предложена и студентом, но обязательно должна быть согласована с преподавателем). Цель эссе состоит в развитии навыков самостоятельного творческого мышления и письменного изложения собственных мыслей. Написание эссе позволяет студенту научиться четко и грамотно формулировать мысли, структурировать информацию, использовать основные категории анализа, выделять причинно-следственные связи, иллюстрировать понятия соответствующими примерами, аргументировать свои выводы; овладеть научным стилем речи.

Эссе должно содержать: четкое изложение сути поставленной проблемы, включать самостоятельно проведенный анализ этой проблемы с использованием концепций и аналитического инструментария, рассматриваемого в рамках дисциплины, выводы, обобщающие авторскую позицию по поставленной проблеме. Это может быть анализ имеющихся статистических данных по изучаемой проблеме, анализ материалов из средств массовой информации и использованием изучаемых моделей, подробный разбор предложенной задачи с развернутыми мнениями, подбор и детальный анализ примеров, иллюстрирующих проблему и т.д.

Построение эссе

Построение эссе – это ответ на вопрос или раскрытие темы, которое основано на классической системе доказательств.

Структура эссе

6. Титульный лист.

7. Введение – суть и обоснование выбора данной темы, состоит из ряда компонентов, связанных логически и стилистически. На этом этапе очень важно правильно сформулировать вопрос, на который вы собираетесь найти ответ в ходе своего исследования. При работе над введением могут помочь ответы на следующие вопросы: «Надо ли давать определения терминам, прозвучавшим в теме эссе?», «Почему тема, которую я раскрываю, является важной в настоящий момент?», «Какие понятия будут вовлечены в мои рассуждения по теме?».

8. Основная часть – теоретические основы выбранной проблемы и изложение основного вопроса. Данная часть предполагает развитие аргументации и анализа, а также обоснование их, исходя из имеющихся данных, других аргументов и позиций по этому вопросу. В этом заключается основное содержание эссе и это представляет собой главную трудность. Поэтому важное значение имеют подзаголовки, на основе которых осуществляется структурирование аргументации; именно здесь необходимо обосновать (логически, используя данные или строгие рассуждения) предлагаемую аргументацию/анализ. Там, где это необходимо, в качестве аналитического инструмента можно использовать графики, диаграммы и таблицы. В зависимости от поставленного вопроса анализ проводится на основе следующих категорий: причина – следствие, общее – особенное, форма – содержание, часть – целое, постоянство – изменчивость. В процессе построения эссе необходимо помнить, что один параграф должен содержать только одно утверждение и соответствующее доказательство, подкрепленное графическим и иллюстративным материалом. Следовательно, наполняя содержанием разделы аргументацией (соответствующей подзаголовкам), необходимо в пределах параграфа ограничить себя рассмотрением одной главной мысли.

9. Хорошо проверенный (и для большинства – совершенно необходимый) способ построения любого эссе – использование подзаголовков для обозначения ключевых моментов аргументированного изложения: это помогает посмотреть на то, что предполагается сделать (и ответить на вопрос, хорош ли замысел). Такой подход поможет следовать точно определенной цели в данном исследовании. Эффективное использование подзаголовков – не только обозначение основных пунктов, которые необходимо осветить.

Их последовательность может также свидетельствовать о наличии или отсутствии логичности в освещении темы.

10. **Заключение** – обобщения и аргументированные выводы по теме с указанием области ее применения и т.д. Подытоживает эссе или еще раз вносит пояснения, подкрепляет смысл и значение изложенного в основной части. Методы, рекомендуемые для составления заключения: повторение, иллюстрация, цитата, впечатляющее утверждение. Заключение может содержать такой очень важный, дополняющий эссе элемент, как указание на применение (импликацию) исследования, не исключая взаимосвязи с другими проблемами.

Подготовка реферативных работ (докладов, сообщений)

Написание реферата – это приобретение необходимой профессиональной подготовки, развития умения и навыков самостоятельного научного поиска: изучения литературы по выбранной теме, анализа различных источников и точек зрения, обобщения материала, выделения главного, формулирования выводов и т. п. С помощью рефератов студент глубже постигает наиболее сложные проблемы курса, учится лаконично излагать свои мысли, правильно оформлять работу, докладывать результаты своего труда. Подготовка рефератов способствует закреплению экономических знаний, развитию умения самостоятельно анализировать многообразные общественно-политические явления современности, вести полемику.

Процесс написания реферата включает:

- выбор темы;
- подбор нормативных актов, специальной литературы и иных источников, их изучение;
- составление плана;
- написание текста работы и ее оформление;
- устное изложение реферата.

Реферат пишется по наиболее актуальным проблемам российской экономики. В нем на основе тщательного анализа и обобщения научного материала сопоставляются различные взгляды авторов и определяется собственная позиция студента с изложением соответствующих аргументов.

Темы рефератов охватывают и дискуссионные вопросы дисциплины. Они призваны отражать передовые научные идеи, обобщать тенденции развития экономики. Рекомендованная тематика рефератов примерная. Студент при желании может сам предложить ту или иную тему, предварительно согласовав ее с научным руководителем.

Работу над рефератом следует начинать с общего ознакомления с темой (прочтение соответствующего раздела учебника, учебного пособия, конспектов лекций). После этого необходимо изучить нормативные акты, литературные и иные источники, рекомендованные преподавателем. Однако перечень источников не должен связывать инициативу курсанта. Он может использовать произведения, самостоятельно подобранные в результате изучения библиографии в библиотеке. План реферата должен быть составлен таким образом, чтобы он раскрывал название темы.

Реферат, как правило, состоит из *введения*, в котором кратко обосновывается актуальность, научная и практическая значимость избранной темы, *основного материала*, содержащего суть проблемы и пути ее решения, и *заключения*, где формируются выводы, оценки, предложения.

Изложение материала должно быть кратким, точным, последовательным. Термины, отдельные слова и словосочетания допускается заменять принятыми текстовыми сокращениями, смысл которых ясен из контекста. Рекомендуется включать в реферат схемы и таблицы, если они помогают раскрыть основное содержание проблемы и сокращают объем работы.

Объем реферата — от 20 до 30 машинописных страниц.

На титульном листе студент указывает название вуза, кафедры, полное наименование темы реферата, свою фамилию и инициалы, а также ученую степень, звание, фамилию и инициалы научного руководителя, а в самом конце – дату написания работы и личную подпись.

Особое внимание следует уделить оформлению научно-справочного аппарата и, прежде всего, подстрочных сносок (внизу страницы, под чертой). Сноска должна быть полной: с указанием фамилии и инициалов автора, названия книги, места и года ее издания, страницы, с которой взята цитата или соответствующее положение. Для статей из журналов, сборников указывают фамилию и инициалы автора, название статьи, затем название журнала или сборника статей с указанием года издания и номера (или выпуска). При ссылке на газетную статью, кроме названия и года, издания указывают дату. Оформляя нормативные источники, необходимо указывать полное и точное название нормативного акта, дату его принятия и редакции, а также изменений и дополнений. При этом обязательными являются название, год, номер и статья официального издания, где был опубликован нормативный акт. Текст полностью написанной и оформленной работы подлежит тщательной проверке. Ошибки и опiski как в тексте, так и в цитатах и в научно-справочном аппарате, отрицательно сказываются на оценке.

Содержание реферата студент докладывает на семинаре, кружке, научной конференции. Предварительно подготовив тезисы доклада, студент в течение 7–10 минут должен кратко изложить основные положения своей работы. После доклада автор отвечает на вопросы, преподаватель отмечают его сильные и слабые стороны. На основе обсуждения студенту выставляется соответствующая оценка.

Тематика рефератов и основные требования к написанию реферативных работ (докладов, сообщений)

1. Современная ситуация на финансовом рынке Пермского края
2. Тенденции развития современного мирового рынка ценных бумаг.
3. Инвестиционная деятельность кредитно-финансовых институтов на рынке ценных бумаг (западная и российская модели) – банков, страховых компаний, инвестиционных компаний, пенсионных фондов и прочих институтов.
4. Перспективы развития систем клиринга и расчетов на фондовом рынке.
5. Рынок автоматизированной системы котировок национальной ассоциации дилеров фондового рынка (NASDAQ).
6. Торговля в российской торговой системе (РТС).
7. Ценные бумаги правительства США и муниципальные ценные бумаги.
8. Мировой уровень развития информационной инфраструктуры рынка ценных бумаг. Использование форвардных контрактов.
9. Валютные фьючерсы.
10. Использование опционов.
11. Налогообложение операций с ценными бумагами.
12. Источники финансирования и способы выпуска новых ценных бумаг.
13. Биржевая игра. Маржирование.
14. Биржевые крахи и потрясения.
15. Залоговые операции с ценными бумагами.
16. Конвертируемые ценные бумаги, обмениваемые облигации и варранты.
17. Эволюция и тенденции развития российского и мирового рынков ценных бумаг.
18. Информационная инфраструктура рынка ценных бумаг

7. УЧЕБНО – МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

7.1 Список основной литературы

14. Кузнецов Б.Т. Рынок ценных бумаг [Электронный ресурс]: учебное пособие для студентов вузов, обучающихся по специальности «Финансы и кредит»/ Кузнецов Б.Т.— Электрон. текстовые данные.— М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2012.— 288 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/8577>.— ЭБС «IPRbooks»

7.2 Список дополнительной литературы

15. Алехин, Б.И. Рынок ценных бумаг: Учеб. пособие / Б.И. Алехин. — 2-е изд., перераб. и доп. — М.: ЮНИТИ- ДАНА, 2004. — 461 с.: табл.

16. Вексельные санкции. - Пермь: Изд-во ПСИ, ПСИ МОСУ, ПССГК, 2002.-159 с.

17. Воронин В.П. Учет ценных бумаг : учебное пособие / В.П. Воронин, Н.Г. Сапожникова, Л.А. Яковенко. — М.: КНОРУС, 2009. — 336 с.

18. Галанов В.А. Рынок ценных бумаг: Учебник. — М.: ИНФРА-М. — 2010. — 378 с. — (Высшее образование).

19. Краснослободцева Г. К. Учет ценных бумаг и валютных операций: Практическое пособие / Г. К. Краснослободцева, О. И. Соснаускене. — М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2009, — 428 с.

20. Маренков Н.Л. Ценные бумаги. -. М.: Московский экономико-финансовый институт.;Ростов-н/Д: Изд-во «Феникс», 2003. - 608 с.- (Серия «Высшее образование»)

21. Натепрова Т. Я. Учет ценных бумаг и финансовых вложений: Учебное пособие. — 3-е изд., перераб. и доп. — М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2008. — 224 с.

22. Рынок ценных бумаг [Электронный ресурс]: курс лекций/ — Электрон. текстовые данные.— Воронеж: Воронежский государственный архитектурно-строительный университет, ЭБС АСВ, 2013.— 163 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/22668>.— ЭБС «IPRbooks», по паролю

23. Рынок ценных бумаг и биржевое дело: Учебник для вузов /Под ред. проф. О.И. Дегтяревой, проф. Н.М. Коршунова, проф. Е.Ф. Жукова. - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2003. - 501 с.

24. Рынок ценных бумаг: Комплексный учебник (с CD). / Жуков Е.Ф., Нишатов Н.П., Торопцов В.С., Григорович Д.Б., Галкина Л.А. — М.: Вузовский учебник, 2009. — 254 с.

25. Рынок ценных бумаг: учебник для студентов вузов/ под ред. Е.Ф. Жукова. — 3-е изд., перераб. и доп. — М.: ЮНИТИ- ДАНА, 2009. - 567 с.

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

Список экономических журналов

Экономические журналы: «Вопросы экономики», «Вестник Московского Университета. Серия «Экономика», «Экономист», «Российский экономический журнал» (РЭЖ), «Общество и экономика», «Мировая экономика и международные отношения» (МЭМО), «Вопросы статистики», «ЭКО», «Деньги и кредит», «Финансы», «Банковское дело», «Рынок ценных бумаг» (РЦБ), «Инвестиции в России», «Право и экономика», «СОЦИС», «Внешнеэкономический бюллетень», «Законодательство и экономика», «КоммерсантЪ», «Маркетинг в России и за рубежом», «Менеджмент в России и за рубежом», «Общественные науки и современность», «Риск», «Россия и современный

мир», «Страховое дело», «США и Канада: идеология, политика, экономика», «Управление персоналом», «Экономика и математические методы» и другие. А также еженедельные журналы и газеты, например, «Эксперт», «Деньги», «Финансовая газета», «Экономика и жизнь» и т.д.

Ссылки (INTERNET) на экономическую информацию

Официальные сайты периодической литературы:

Название журнала	Официальный сайт
Вопросы экономики	www.vopreco.ru
Экономист	www.economist.com.ru
Российский экономический журнал (РЭЖ)	www.rej.ru http://www.magelan.ru/~rem
Эксперт	www.expert.ru
Внешнеэкономические связи	www.eer-magazine.com
Коммерсант	www.kommersant.ru
Деньги	www.kommersant.ru/k-money/
Проблемы прогнозирования	www.ecfor.ru/fp/index.php?pid=archive
ЭКО	www.econom.nsc.ru/eco
Человек и труд	www.chelt.ru
Финансы	www.df.ru/~finance
Российская экономика. Прогнозы и тенденции.	www.hse.ru
Общество и экономика	www.cemi.rssi.ru/jsae
Экономический анализ. Теория и практика.	www.financepress.ru
Инвестиции в России	www.ivr-news.nm.ru
Проблемы теории и практики управления	www.uptp.ru
Мировая экономика и международные отношения	www.naukaran.ru www.maik.ru
Российский внешнеэкономический вестник	www.vavt.ru
Экономика России - XXI век	www.ruseconomy.ru
Рынок ценных бумаг	www.rcb.ru
Вестник международной аналитической информации	www.itar-tass.ru www.tass-online.ru

Базы данных, информационно-справочные и поисковые системы

10. Справочно-правовая система «Консультант Плюс» <http://www.consultant.ru>.
11. Информационно-правовой портал «Гарант» <http://www.garant.ru>.
12. Федеральный портал «Российское образование» <http://www.edu.ru>.
13. Официальный сайт Минэкономразвития России. <http://www.economy.gov.ru>.
14. Официальный сайт Росстата. <http://www.gks.ru>.
15. Российский экономический Интернет-журнал. <http://www.e-rej.ru>.
16. Федеральный образовательный портал «Экономика, социология, менеджмент».
<http://ecsocman.edu.ru/net>.
17. Федеральное хранилище «Единая коллекция цифровых образовательных ресурсов».
18. Электронная библиотека экономической и деловой литературы.
<http://www.aup.ru/library>.

Информационные источники по мировой экономике

21. www.imd.ch – Ежегодник мировой конкурентоспособности.
22. www.weforum.org – Всемирный экономический форум.
23. www.info.worldbank.org/governance/beeps2002 – Обзор условий предпринимательской среды.
24. www.heritage.org – Индекс экономической свободы.
25. www.worldmarketsanalysis.com – Центр изучения мировых рынков.
26. www.freetheworld.com – Экономическая свобода в мире.
27. www.ein.com – Служба странового риска.
28. www.euromoneyplc.com – Рейтинги кредитоспособности стран.
29. www.akearney.com – Индекс доверия FDI.
30. www.world-bank.org – Мировой банк.
31. www.ita.doc.gov – Департамент торговли США.
32. www.bis.org – Банк международных расчетов.
33. www.ilo.org – Международная организация труда.
34. www.wto.org – Всемирная торговая организация.
35. www.unicc.org/unctad – Конференция ООН по торговле и развитию.
36. www.iccwbo.org – Международная торговая палата.
37. <http://europa.eu.iat> – Европейский союз.
38. www.oecd.org – организация экономического сотрудничества и развития.
39. www.imf.org – МВФ.
40. www.iiecom/ – Институт международной экономики, Вашингтон.

Официальные сайты государственных структур РФ

Название	Официальный сайт
Официальный сайт правительства РФ	www.government.ru
Федеральная служба государственной статистики	www.gks.ru
Министерство РФ по налогам и сборам	www.nalog.ru
Минфин России	www.minfin.ru
Центральный банк РФ	www.cbr.ru
Министерство экономического развития и торговли	www.economy.gov.ru/wps/portal
Пенсионный фонд РФ	www.pfrmsk.ru

8. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Учебная аудитория № 805

Перечень основного оборудования:

- учебное оборудование: доска меловая, учебные столы, стулья, стол для преподавателя, мягкий стул;
- технические средства обучения: персональный компьютер с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду организации, к Электронной библиотечной системе; мультимедийный проектор, переносной экран.

Выделены учебные места для обучающихся с ОВЗ.

Перечень учебно-наглядных пособий:

Учебные стенды.

Перечень используемого лицензионного программного обеспечения:

Операционная система Windows 10 home edition

MS Office Online

Интернет-браузер Google Chrome

Аудитория для самостоятельной работы № 906

Перечень основного оборудования:

– учебное оборудование: учебные столы, стулья, стол для работы с печатными изданиями, стеллажи для печатных изданий.

– технические средства обучения: ноутбуки с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду организации, к Электронной библиотечной системе.

Выделены учебные места для обучающихся с ОВЗ.

Перечень используемого лицензионного программного обеспечения:

Операционная система Windows 10 home edition

MS Office Online

Интернет-браузер Google Chrome

Справочная правовая система (СПС) КонсультантПлюс

Место нахождения:

614002, Пермский край, г. Пермь, Свердловский район, ул. Чернышевского, д. 28.