

Федеральное государственное образовательное бюджетное  
учреждение высшего образования  
«ФИНАНСОВЫЙ УНИВЕРСИТЕТ  
ПРИ ПРАВИТЕЛЬСТВЕ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ»  
(Финансовый университет)

Уфимский филиал Финуниверситета

Кафедра «Финансы и кредит»

СОГЛАСОВАНО

АО Россиянка  
(наименование организации)

директор филиала  
(должность представителя работодателя)

Р.Т. Хакимов ФИО  
(подпись представителя работодателя)

« 31 » август 2021 г.  
М.П.

УТВЕРЖДАЮ

Директор Уфимского филиала

Р.М. Сафуанов  
« 01 » сентября 2021 г.

ПРАКТИКУМ ПО ПОДГОТОВКЕ СПЕЦИАЛИСТА ДЛЯ РАБОТЫ НА  
РЫНКЕ ЦЕННЫХ БУМАГ И ФОНДОВОЙ БИРЖЕ

Рабочая программа дисциплины  
для студентов, обучающихся по направлению подготовки  
38.03.01 Экономика,  
образовательная программа «Экономика и финансы»,  
(Финансы и банковское дело)

Рекомендовано Ученым советом филиала  
(протокол № 39 от « 31 » августа 2021 г.)

Одобрено кафедрой «Финансы и кредит»  
(протокол № 1 от « 27 » августа 2021 г.)

Уфа 2021

Составитель: Кришталь В.Ф.

## СОДЕРЖАНИЕ

Стр

1. Наименование дисциплины	4
2. Перечень планируемых результатов освоения образовательной программы (перечень компетенций) с указанием индикаторов их достижения и планируемых результатов обучения по дисциплине	4
3. Место дисциплины в структуре образовательной программы	6
4. Объем дисциплины (модуля) в зачетных единицах и в академических часах с выделением объема аудиторной (лекции, семинары) и самостоятельной работы обучающихся	7
5. Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам) дисциплины с указанием их объемов (в академических часах) и видов учебных занятий	7
5.1 Содержание дисциплины	7
5.2 Учебно-тематический план	9
5.3 Содержание семинаров, практических занятий	11
6. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине	13
6.1 Перечень вопросов, отводимых на самостоятельное освоение дисциплины, формы внеаудиторной самостоятельной работы	13
6.2 Перечень вопросов, заданий, тем для подготовки к текущему контролю	16
7. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине	18
8. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины	29
9. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины	31
10. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины	32
11. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень необходимого программного обеспечения и информационных справочных систем	32
12. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине	33

## 1. Наименование дисциплины

Практикум по подготовке специалиста для работы на рынке ценных бумаг и фондовой бирже

## 2. Перечень планируемых результатов освоения образовательной программы (перечень компетенций) с указанием индикаторов их достижения и планируемых результатов обучения по дисциплине

Код компетенции	Наименование компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Результаты обучения (умения и знания), соотнесенные с компетенциями/индикаторами достижения компетенции
ПКП-2	Способность готовить информационно-аналитическое обеспечение деятельности банков и финансовых институтов, организаций различных отраслей экономики, разрабатывать прогнозы и планы, осуществлять мониторинг, анализ и контроль за ходом их выполнения	1. Применяет современные методы анализа и оценки деятельности организаций, в том числе институтов финансового рынка для выявления тенденций их развития с учетом складывающейся макроэкономической ситуации.	<b>Знать:</b> современные инструменты и методы анализа и оценки деятельности институтов финансового рынка; <b>Уметь:</b> применять на практике современные инструменты и методы анализа деятельности институтов финансового рынка
		2. Демонстрирует определение эффективных направлений развития финансово-кредитных институтов, иных организаций различных отраслей экономики на основе формирования прогнозов, стратегий и планов их деятельности.	<b>Знать:</b> основные направления развития финансово-кредитных институтов, иных организаций различных отраслей экономики; <b>Уметь:</b> определять эффективные направления развития финансово-кредитных институтов, иных организаций различных отраслей экономики на основе формирования прогнозов, стратегий и планов их деятельности.
		3. Демонстрирует умение осуществлять мониторинг реализации прогнозов, стратегий и планов деятельности институтов финансово-кредитной сферы, иных организаций различных отраслей экономики и контролировать их выполнение.	<b>Знать:</b> методы мониторинга реализации прогнозов, стратегий и планов деятельности институтов финансово-кредитной сферы, иных организаций различных отраслей экономики <b>Уметь:</b> применять на практике методы мониторинга, реализации прогнозов, стратегий и планов деятельности институтов финансово-кредитной сферы, иных организаций различных отраслей экономики и контролировать их выполнение.
УК-10	Способность осуществлять поиск,	1. Четко описывает состав и структуру требуемых данных	<b>Знать:</b> требования к содержанию состава и структуры требуемых данных информации, грамотной

	критически анализировать, обобщать и систематизировать информацию, использовать системный подход для решения поставленных задач	ных и информации, грамотно реализует процессы их сбора, обработки и интерпретации	организации процессов их сбора, обработки и интерпретации; <b>Уметь:</b> применять на практике знание состава и структуры требуемых данных и информации, грамотно организовать процессы их сбора, обработки и интерпретации;
		2. Обосновывает сущность происходящего, выявляет закономерности, понимает природу вариабельности	<b>Знать:</b> основные способы и методы анализа происходящего, выявления закономерностей, понимания природы вариабельности; <b>Уметь:</b> использовать на практике основные способы и методы анализа происходящего, выявления закономерностей, понимания природы вариабельности;
		3. Формулирует признаки классификации, выделяет соответствующие ему группы однородных «объектов», идентифицирует общие свойства элементов этих групп, оценивает полноту результатов классификации, показывает прикладное значение классификационных групп.	<b>Знать:</b> способы и методы классификации по признакам, выделения соответствующих признакам групп, оценивания полноты результатов классификации, демонстрации прикладного назначения классификационных групп; <b>Уметь:</b> применять на практике классификацию по признакам, выделять соответствующие признакам группы однородных «объектов», идентифицировать общие свойства элементов этих групп, оценивать полноту результатов классификации, показывать прикладное значение классификационных групп.
		4. Грамотно, логично, аргументировано формирует собственные суждения и оценки. Отличает факты от мнений, интерпретаций, оценок и т.д. в рассуждениях других участников деятельности.	<b>Знать:</b> основные способы и методы грамотного, аргументированного изложения своего суждения и оценки, распознавания различий между фактами и мнениями, оценками и т.п. в рассуждениях других участников деятельности, <b>Уметь:</b> использовать на практике основные способы и методы грамотного, логичного, аргументированного изложения своего суждения и оценки, распознавания различий между фактами и мнениями, оценками и т.п. в рассуждениях других участников деятельности.
		5. Аргументированно логично представляет свою точку зрения посредством и на	<b>Знать:</b> содержание и методологию аргументированного и

		основе системного описания.	логичного представления своей точки зрения с использованием системного описания; <b>Уметь:</b> применять на практике методологию аргументированного и логичного представления своей точки зрения с использованием системного описания.
--	--	-----------------------------	---

### 3. Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина относится к части формируемой участниками образовательных отношений цикл профиля (элективный), модуля «Операции на финансовом рынке» образовательной программы «Финансы и банковское дело». по направлению подготовки 38.03.01 Экономика.

### 4. Объем дисциплины в зачетных единицах и в академических часах с выделением объема аудиторной (лекции, семинары) и самостоятельной работы обучающихся

Таблица 1

Очная форма обучения (полный срок обучения)

Вид учебной работы по дисциплине	Всего (в з/е и часах)	Семестр 7(в часах)
<b>Общая трудоёмкость дисциплины</b>	<b>3/108</b>	<b>108</b>
<b>Контактная работа - Аудиторные занятия</b>	<b>34</b>	<b>34</b>
<i>Лекции</i>	16	16
<i>Семинары, практические занятия</i>	18	18
<b>Самостоятельная работа</b>	<b>74</b>	<b>74</b>
Вид текущего контроля	Контрольная работа	Контрольная работа
Вид промежуточной аттестации	Зачет	Зачет

Очно-заочная форма обучения (полный срок обучения)

Вид учебной работы по дисциплине	Всего (в з/е и часах)	Семестр 8 (в часах)
----------------------------------	-----------------------	---------------------

<b>Общая трудоёмкость дисциплины</b>	<b>3/108</b>	<b>108</b>
<b>Контактная работа - Аудиторные занятия</b>	<b>24</b>	<b>24</b>
<i>Лекции</i>	8	8
<i>Семинары, практические занятия</i>	16	16
<b>Самостоятельная работа</b>	<b>84</b>	<b>84</b>
Вид текущего контроля	Контрольная работа	Контрольная работа
Вид промежуточной аттестации	Зачет	Зачет

## 5.Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам) дисциплины с указанием их объемов (в академических часах) и видов учебных занятий

### 5.1. Содержание дисциплины

#### Тема1. Рынок ценных бумаг

Рынок ценных бумаг как сектор финансового рынка, его функции и роль в экономике. Классификации рынка ценных бумаг. Международный, национальный и региональный рынки ценных бумаг. Мировой рынок ценных бумаг. Развитые и формирующиеся рынки ценных бумаг. Мировые финансовые центры. Ценная бумага как экономическая и правовая категория. Виды ценных бумаг. Документарные и бездокументарные ценные бумаги. Долевые и долговые ценные бумаги. Именные, ордерные ценные бумаги и ценные бумага предъявителя. Эмиссионные ценные бумаги. Товарораспорядительные ценные бумаги. Основные понятия, связанные с эмиссией. Процедура эмиссии эмиссионных ценных бумаг и ее этапы. Нарушение порядка (процедуры) эмиссии ценных бумаг. Право собственности на ценные бумаги. Учет прав на ценные бумаги. Раскрытие информации на рынке ценных бумаг.

Акции и их виды (обыкновенные, привилегированные, размещенные, объявленные, казначейские). Права владельцев обыкновенных и привилегированных акций. Стоимость и цена акций (номинальная, эмиссионная, рыночная, балансовая, ликвидационная, истинная, или внутренняя стоимость акций).

Облигации и их свойства. Виды облигаций (процентные, дисконтные, с обеспечением, с ипотечным покрытием, биржевые, коммерческие, облигации Банка России). Разновидности облигаций по способу обеспечения обязательств. Еврооблигации. Государственные и муниципальные ценные бумаги.

Ипотечные ценные бумаги (закладная, облигация с ипотечным покрытием, жилищная облигация с ипотечным покрытием, ипотечный сертификат участия). Связь ипотечных ценных бумаг с рынком ипотечных кредитов.

Векселя. Простой и переводный вексель и основные понятия, связанные с

ними. Обращение векселей. Индоссамент, его виды. Платеж по векселю. Ответственность по вексельному обязательству.

Товарораспорядительные и прочие ценные бумаги.

Понятие и виды договоров, являющихся производными финансовыми инструментами. Рынок производных финансовых инструментов.

## **Тема 2. Участники рынка ценных бумаг. Инфраструктурные организации**

Участники рынка ценных бумаг и их взаимодействие. Эмитенты. Индивидуальные и институциональные инвесторы. Квалифицированные и неквалифицированные инвесторы. Специализированное общество. Профессиональные участники рынка ценных бумаг.

Понятие и виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг. Требования, предъявляемые к профессиональным участникам рынка ценных бумаг. Брокерская, дилерская деятельность на рынке ценных бумаг. Деятельность форекс-дилера. Деятельность по управлению ценными бумагами. Депозитарная деятельность. Депозитарий, виды депозитариев (клиентский, расчетный, специализированный депозитарий инвестиционных фондов, центральный). Деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг. Регистраторы. Инвестиционное консультирование на рынке ценных бумаг. Инвестиционные советники.

## **Тема 3. Обращение ценных бумаг. Фондовая биржа**

Обращение ценных бумаг. Биржевой и внебиржевой рынок. Деятельность по проведению организованных торгов. Биржа. Торговая система. Фондовая биржа, ее функции и признаки. Участники биржевых торгов. Листинг и делистинг. Котировальный список. Механизм биржевой торговли. Виды биржевых аукционов. Расчеты по сделкам с ценными бумагами. Клиринг и его виды. Клиринговая деятельность. Клиринговая организация. Центральный контрагент.

## **Тема 4. Институты коллективного инвестирования**

Коллективное инвестирование. Инвестиционная декларация. Управляющие компании и специализированные депозитарии на рынке коллективных инвестиций. Акционерный инвестиционный фонд. Паявой инвестиционный фонд (виды и типы фондов, инвестиционные паи, права пайщиков, ценообразование инвестиционных паев). Негосударственные пенсионные фонды. Раскрытие информации на рынке коллективных инвестиций.

## **Тема 5. Государственные ценные бумаги**

Государственный долг: формирование и управление. Государственные ценные бумаги. Эмиссия и обращение государственных ценных бумаг. Кривая доходности.

## **Тема 6. Гражданско-правовые основы ведения предпринимательской деятельности**

Предпринимательская деятельность (понятие и критерии). Участники отношений, регулируемых гражданским законодательством. Юридические лица. Правовая инфраструктура рынка ценных бумаг. Объекты гражданских прав. Недвижимые и движимые вещи. Государственная регистрация прав на имущество. Сделки. Представительство. Право собственности. Общие положения об



обязательствах. Общие положения о договоре.

### **Тема 7. Корпоративное право**

Акционерные общества. Реорганизация и ликвидация акционерных обществ. Права акционеров. Управление акционерным обществом. Аффилированные лица. Крупные сделки и сделки с заинтересованностью. Приобретение акций публичного общества.

### **Тема 8. Регулирование и надзор на финансовом рынке**

Государственное регулирование рынка ценных бумаг в Российской Федерации. Саморегулируемые организации в сфере финансовых рынков. Защита прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг. Регулирование недобросовестных практик на рынке ценных бумаг. Противодействие легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма.

Ответственность за нарушения на рынке ценных бумаг (гражданская, административная, уголовная).

### **Тема 9. Основы финансовых расчетов**

Основы финансовых расчетов. Простые и сложные проценты. Определение цен и доходностей финансовых инструментов. Основы фундаментального анализа ценных бумаг (понятие фундаментального анализа, экономический (качественный) и финансовый (количественный) анализ эмитента, оценка внутренней стоимости акций).

### **Тема 10. Основы бухгалтерского учета и финансовой отчетности на финансовом рынке**

Основы бухгалтерского учета и анализа финансовой отчетности. Учет финансовых вложений.

### **Тема 11. Налогообложение на финансовом рынке**

Налогообложение участников финансового рынка - организаций и физических лиц. Государственная пошлина. Индивидуальный инвестиционный счет.

### **Тема 12. Мировой финансовый рынок**

Основные инструменты ведущих мировых рынков. Особенности институциональной структуры и системы регулирования в отдельных странах.

## **5.2. Учебно-тематический план**

Таблица 2

№ п/ п	Наименование темы дисциплины	Трудоемкость в часах				Формы текущего контроля успеваемости	
		Всего	Контактная-Аудиторная работа				Самостоятельная работа
			Общая	Лекции	Семинары, практические занятия		

1	Рынок ценных бумаг	8/8	3,5/1	2/0,5	1,5/0,5	4,5/7	Тематическая дискуссия Решение задач Тестирование
2	Участники рынка ценных бумаг. Инфраструктурные организации	8/8	2,5/1	1/0,5	1,5/0,5	5,5/7	Тематическая дискуссия Кейс Тестирование
3	Обращение ценных бумаг. Фондовая биржа	9/9	2,5/2	1/0,5	1,5/1,5	6,5/7	Решение задач Тестирование
4	Институты коллективного инвестирования	9/9	2,5/2	1/0,5	1,5/1,5	6,5/7	Тестирование
5	Государственные ценные бумаги	9/9	2,5/2	1/0,5	1,5/1,5	6,5/7	Тестирование
6	Гражданско-правовые основы ведения предпринимательской деятельности	9/9	3/2	1,5/0,5	1,5/1,5	6/7	Тестирование
7	Корпоративное право	9/9	3/2	1,5/0,5	1,5/1,5	6/7	Тестирование
8	Регулирование и надзор на финансовом рынке	9/9	3/2	1,5/0,5	1,5/1,5	6/7	Тестирование
9	Основы финансовых вычислений	9/9	3/2,5	1,5/1	1,5/1,5	6/6,5	Решение задач
10	Основы бухгалтерского учета и финансовой отчетности на финансовом рынке	9/9	3/2,5	1,5/1	1,5/1,5	6/6,5	Тестирование
11	Налогообложение на финансовом рынке	10/10	3/2,5	1,5/1	1,5/1,5	7/7,5	Тестирование
12	Мировой финансовый рынок	10/10	2,5/2,5	1/1	1,5/1,5	7,5/7,5	Тестирование

	В целом по дисциплине	108/108	34/24	16/8	18/16	74/84	Согласно учебному плану: контроль ная работа
--	-----------------------	---------	-------	------	-------	-------	--

### 5.3. Содержание семинаров, практических занятий

Таблица 3

Наименование тем дисциплины	Перечень вопросов для обсуждения на семинарских, практических занятиях, рекомендуемые источники из разделов 8, 9 (указывается раздел и порядковый номер источника)	Формы проведения занятий
Тема 1. Рынок ценных бумаг	<p>1. Рынок ценных бумаг как сегмент финансового рынка. Национальный и международный рынок ценных бумаг. Виды ценных бумаг.</p> <p>3. Процедура эмиссии эмиссионных ценных бумаг и ее этапы. Нарушение порядка эмиссии ценных бумаг.</p> <p>4. Право собственности на ценные бумаги. Учет прав на ценные бумаги.</p> <p>5. Понятие и виды договоров, являющихся производными финансовыми инструментами.</p> <p><b>Рекомендуемые источники:</b> из разделов 8: 1-16; из разделов 9: 1-9;</p>	<p>Устный опрос.</p> <p>Дискуссия по поставленной проблеме.</p> <p>Решение задач.</p> <p>Анализ законодательства.</p>
Тема 2. Участники рынка ценных бумаг. Инфраструктурные организации	<p>1. Участники рынка ценных бумаг: профессиональные участники, эмитенты, инвесторы.</p> <p>2. Требования, предъявляемые регулятивными органами (Банк России) к участникам рынка ценных бумаг.</p> <p><b>Рекомендуемые источники:</b> из разделов 8: 1-16; из разделов 9: 1-9;</p>	<p>Устный опрос.</p> <p>Анализ законодательства. Выполнение и разбор контрольной работы в аудитории.</p>

Тема 3. Обращение ценных бумаг. Фондовая биржа	1. Биржевой и внебиржевой рынок. 2. Деятельность по организации торгов. Биржа. Торговая система. 3. Фондовая биржа, её функции и признаки 4. Механизм биржевой торговли Расчеты по сделкам с ценными бумагами <b>Рекомендуемые источники:</b> из разделов 8: 1-16; из разделов 9: 1-9;	Устный опрос. Презентация студентами результатов исследования. Тематическая дискуссия.
Тема 4. Институты коллективного инвестирования	1. Категории инвесторов в российской и международной практике. 2. Виды инвестиционных фондов в международной и российской практике. 2. Паевые инвестиционные фонды: понятие, типы, категории, обслуживаемые организации. 3. Ценообразование инвестиционных паев. <b>Рекомендуемые источники:</b> из разделов 8: 1-16; из разделов 9: 1-9;.	Устный опрос. Дискуссия по поставленной проблеме. Решение кейса.
Тема 5. Государственные ценные бумаги	1. Государственные ценные бумаги на фондовом рынке России 2. Государственное регулирование рынка ценных бумаг в России. 3. Муниципальные ценные бумаги на фондовом рынке России 4. Государство на РЦБ: перспективы заимствований 5. Государственные ценные бумаги в мировой практике. 6. Федеральная комиссия по рынку ценных бумаг: статус, функции и роль в развитии рынка ценных бумаг. 7. Мировой опыт государственного регулирования рынков ценных бумаг. <b>Рекомендуемые источники:</b> из разделов 8: 1-16; из разделов 9: 1-9;	Устный опрос. Дискуссия по поставленной проблеме. Решение кейса.

Тема 6. Гражданско-Правовые основы ведения предпринимательской деятельности	1. Источники возникновения гражданских прав и обязанностей. 2. Правовой статус ценных бумаг пороссийскому гражданскому законодательству. 3. Сделка: понятие и виды пороссийскому гражданскому законодательству. 4. Право собственности: основные правомочия собственника, основания возникновения и прекращения права собственности. 5. Долевая, солидарная и субсидиарная ответственность. <b>Рекомендуемые источники:</b> из разделов 8: 1-16; из разделов 9: 1-9;	Анализ законодательства. Кейс, тесты.
Тема 7. Корпоративное право	1. Правовая и экономическая природа акционерного общества. 2. Основные и дополнительная права акционеров. Система управления в акционерном обществе. <b>Рекомендуемые источники:</b> из разделов 8: 1-16; из разделов 9: 1-9;	Устный опрос. Анализ законодательства. Дискуссия по проблеме.
Тема 8. Регулирование и надзор на финансовом рынке	1. Система регулирования на финансовом рынке. Механизм взаимодействия регулятивных органов на российском финансовом рынке. 3. Саморегулируемые организации в международной и российской практике: статус, основные функции, права и обязанности. <b>Рекомендуемые источники:</b> из разделов 8: 1-16; из разделов 9: 1-9;	Устный опрос. Анализ законодательства. Дискуссия по проблеме.
Тема 9. Основы финансовых вычислений	1. Простые и сложные проценты. 2. Определение цен и доходностей финансовых инструментов. <b>Рекомендуемые источники:</b> из разделов 8: 1-16; из разделов 9: 1-9;	Устный опрос. Решение задач
Тема 10. Основы бухгалтерского учета и финансовой отчетности на финансовом рынке	1. Основы бухгалтерского учета. 2. Анализ финансовой отчетности. <b>Рекомендуемые источники:</b> из разделов 8: 1-16; из разделов 9: 1-9;	Презентация студентами результатов исследования.

Тема 11. Налогообложение финансового рынка	1. Налогообложение доходов физических лиц – участников рынка ценных бумаг. 2. Индивидуальный инвестиционный счет <b>Рекомендуемые источники:</b> из разделов 8: 1-16; из разделов 9: 1-9;	Устный опрос. Решение тестов.
Тема 12. Мировой финансовый рынок	1. Институциональные изменения на финансовых рынках. 2. Наднациональное регулирование финансовых рынков. <b>Рекомендуемые источники:</b> из разделов 8: 1-16; из разделов 9: 1-9;	Дискуссия по поставленной проблеме.

## 6. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине

### 6.1. Перечень вопросов, отводимых на самостоятельное освоение дисциплины, формы внеаудиторной самостоятельной работы

Таблица 4

Наименование тем(разделов) дисциплины	Перечень вопросов, отводимых на самостоятельное освоение	Формы внеаудиторной самостоятельной работы
Тема 1. Рынок ценных бумаг	Акции и их виды. Права владельцев обыкновенных и привилегированных акций. Стоимость и цена акций. Облигации, их свойства и виды. Разновидности облигаций по способу обеспечения обязательств. Еврооблигации. Государственные и муниципальные ценные бумаги. Ипотечные ценные бумаги. Связь ипотечных ценных бумаг с рынком ипотечных кредитов. Векселя. Простой и переводный вексель и Основные понятия, связанные с ними. Обращение векселей. Индоссамент, его виды. Платеж по векселю. Ответственность по вексельному обязательству. Товарораспорядительные и прочие ценные бумаги.	Работа с учебной литературой, методическими материалами, конспектом лекций. Изучение нормативных актов по теме. Решение задачи тестов. Выполнение письменных заданий по работе с источниками (составление сравнительной таблицы по ценным бумагам).

	Основные понятия, связанные с эмиссией. Раскрытие информации на рынке ценных бумаг.	
Тема 2. Участники рынка ценных бумаг. Инфраструктурные организации	Индивидуальные и институциональные, квалифицированные и неквалифицированные инвесторы. Понятие и виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг. Брокерская, дилерская деятельность, управление ценными бумагами. Деятельность форекс-дилера. Депозитарная деятельность. Деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг. Инвестиционное консультирование.	Работа с учебной литературой, методическими материалами, конспектом лекций. Изучение нормативных актов потеме. Подбор материала для разбора конкретных ситуаций (по деятельности профессиональных участников, бирж и торговых систем, по конъюнктуре фондового рынка и совершению операций на нем). Решение задач и тестов.
Тема 3. Обращение ценных бумаг. Фондовая биржа	Отличия биржевого и внебиржевого рынка. Участники биржевых торгов. Листинг и делистинг. Котировальный список. Клиринговая деятельность. Клиринговая организация. Центральный контрагент. Срочный рынок.	Работа с учебной литературой, методическими материалами, конспектом лекций. Изучение нормативного материала; работа с базами данных. Подбор материала для разбора конкретных ситуаций (по выпуску и размещению акций, облигаций, российских депозитарных расписок) Решение тестов.
Тема 4. Институты коллективного инвестирования	Инвестиционная декларация. Акционерный инвестиционный фонд. Негосударственные Пенсионные фонды. Раскрытие информации на рынке коллективных инвестиций.	Работа с учебной литературой и методическими материалами. Изучение нормативных актов потеме. Решение задач и тестов.
Тема 5. Государственные ценные бумаги	Государственный долг: формирование и управление. Государственные ценные бумаги. Эмиссия и обращение государственных ценных бумаг. Кривая доходности.	Работа с учебной литературой и методическими материалами. Изучение нормативных актов потеме. Подбор материала и анализ практики для разбора конкретных ситуаций. Решение тестов.

Гражданско-правовые основы ведения предпринимательской деятельности	Предпринимательская деятельность. Участники отношений, регулируемых гражданским законодательством. Юридические лица. Правовая инфраструктура рынка ценных бумаг. Объекты гражданских прав. Недвижимые и движимые вещи. Государственная регистрация прав на имущество. Сделки. Представительство. Правособственности. Общие положения об обязательствах. Общие положения о договоре.	Изучение нормативных актов потеме. Выполнение письменных заданий по работе с источниками. Решение тестов.
Корпоративное право	Акционерные общества. Реорганизация и ликвидация акционерных обществ. Права акционеров. Управление акционерным обществом. Аффилированные лица. Крупные сделки и сделки с заинтересованностью. Приобретение акций публичного общества.	Работа с учебной литературой и методическими материалами; изучение нормативных актов потеме. Решение тестов.
Регулирование и надзор на финансовом рынке	Саморегулируемые организации в сфере финансового рынка. Защита прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг. Регулирование недобросовестных практик на рынке ценных бумаг. Противодействие легализации доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма. Ответственность за нарушение на рынке ценных бумаг.	Работа с учебной литературой, со справочно-правовой системой. Изучение нормативных актов потеме. Решение тестов.
Основы финансовых вычислений	Финансовые вычисления в кредитных организациях	Работа с учебной литературой, методическими материалами. Решение задач и тестов.
Основы бухгалтерского учета и анализа финансовой устойчивости	Анализ финансовой отчетности. Учет финансовых вложений.	Работа с учебной литературой, методическими материалами. Выполнение письменных заданий по работе с источниками (составление сравнительных таблиц, выявление проблем в деятельности эмитентов в целях определения внутренней стоимости акций). Решение задачи тестов.



Налогообложение на рынке ценных бумаг	Налогообложение доходов участников рынка ценных бумаг – юридических лиц.	Работа с учебной литературой, нормативными актами по теме. Решение тестов.
Мировой финансовый рынок	Особенности институциональной структуры и системы регулирования в отдельных странах.	Работа с учебной литературой, методическими материалами. Решение тестов.

## **6.2. Перечень вопросов, заданий, тем для подготовки к текущему контролю**

### **Примерный перечень вопросов для подготовки к контрольной работе**

1. Рынок ценных бумаг как сектор финансового рынка, его функции и роль в экономике.
2. Характеристика сегментов рынка ценных бумаг.
3. Мировой рынок ценных бумаг. Развитые и формирующиеся рынки.
4. Ценная бумага: понятие и виды.
5. Процедура эмиссии ценных бумаг и ее этапы.
6. Раскрытие информации на рынке ценных бумаг.
7. Акции и их виды. Стоимостная оценка акций.
8. Облигации и их свойства. Разновидности облигаций.
9. Государственные и муниципальные ценные бумаги.
10. Ипотечные ценные бумаги. Связь ипотечных ценных бумаг с рынком ипотечных кредитов.
11. Вексель: основные понятия и ответственность по обязательству.
12. Товарораспорядительные ценные бумаги.
13. Понятие и виды договоров, являющихся производными финансовыми инструментами.
14. Определение цен и доходностей ценных бумаг.
15. Фундаментальный анализ ценных бумаг: понятие, структура, мультипликаторы.

16. Участники рынка ценных бумаг и их взаимодействие.
  17. Понятие и виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.
  18. Деятельность по проведению организованных торгов. Фондовая биржа, её функции и признаки.
  19. Механизм биржевой торговли и расчеты по сделкам с ценными бумагами.
  20. Квалифицированный и неквалифицированный инвестор. Институты коллективного инвестирования.
  21. Паевой инвестиционный фонд: понятие, виды, типы. Ценообразование инвестиционных паев.
  22. Правовая инфраструктура рынка ценных бумаг.
  23. Управление акционерным обществом.
  24. Государственное регулирование и саморегулирование на рынке ценных бумаг. Защита прав и законных интересов инвесторов.
  25. Регулирование недобросовестных практик.
  26. Основные инструменты ведущих мировых рынков и особенности их институциональной структуры.
- Критерии балльной оценки различных форм текущего контроля успеваемости содержатся в соответствующих методических рекомендациях кафедры.

## **7. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине**

Перечень планируемых результатов освоения образовательной программы (перечень компетенций) с указанием индикаторов их достижения и планируемых результатов обучения по дисциплине содержится в разделе 2 «Перечень планируемых результатов освоения образовательной программы (перечень компетенций) с указанием индикаторов их достижения и планируемых результатов обучения по дисциплине».

**Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые**

**для оценки индикаторов достижения компетенций умений и знаний**

Индикаторы	Результаты обучения соответствующие с индикаторами	Типовые контрольные задания, темы рефератов, докладов, ДТЗ, РАР, планы практических занятий, кейс-задания, тесты, которые используются в ходе текущего контроля
<b>ПКП-2 Способность готовить информационно-аналитическое обеспечение деятельности банков и финансовых институтов, организаций различных отраслей экономики, разрабатывать прогнозы и планы, осуществлять мониторинг, анализ и контроль за ходом их выполнения</b>		
1. Применяет современные методы анализа и оценки деятельности организаций, в том числе институтов финансового рынка для выявления тенденций их развития с учетом складывающейся макроэкономической ситуации.	<p><b>Знать:</b> современные инструменты и методы анализа и оценки деятельности институтов финансового рынка;</p> <p><b>Уметь:</b> применять на практике современные инструменты и методы анализа деятельности институтов финансового рынка;</p>	<p>Задание 1. Проанализируйте динамику и структуру активов российских финансовых институтов. Можно ли сделать вывод об исчезновении двух моделей финансового рынка (банковской и рыночной)?</p> <p>Задание 2. Проанализируйте и оцените эффективность деятельности крупнейших российских управляющих компаний по управлению открытыми паевыми инвестиционными фондами акций.</p> <p>Задание 1. Скачайте с официальных сайтов крупнейших российских компаний («голубых фишек») программы повышения их капитализации и проанализируйте способы и результаты достижения.</p>
2. Демонстрирует определение эффективных направлений развития финансово-кредитных институтов, иных организаций различных отраслей экономики на основе формирования прогнозов, стратегий и планов их деятельности.	<p><b>Знать:</b> основные направления развития финансово-кредитных институтов, иных организаций различных отраслей экономики;</p> <p><b>Уметь:</b> определять эффективные направления развития финансово-кредитных институтов, иных организаций различных отраслей экономики на основе формирования прогнозов, стратегий и планов их деятельности.</p>	<p>Задание 1. На примере топ-5 российских доверительных управляющих на рынке ценных бумаг проведите сравнительный анализ программ порасширению клиентской базы.</p> <p>Задание 1 Участие в качестве сотрудников фондовой биржи в создании информационно-аналитического интернет-портала, на котором должны быть размещены материалы о малых компаниях, вышедших на фондовый рынок. Эти компании должны быть показаны в режиме реального времени, с периодичностью раз в полгода анализ стоимости их облигаций.</p>

3. Демонстрирует умение осуществлять мониторинг реализации прогнозов, стратегий и планов деятельности институтов финансово-кредитной сферы, иных организаций различных отраслей экономики и контролировать их выполнение.	<p><b>Знать:</b> методы мониторинга реализации прогнозов, стратегий и планов деятельности институтов финансово-кредитной сферы, иных организаций различных отраслей экономики</p> <p><b>Уметь:</b> применять на практике методы мониторинга, реализации прогнозов, стратегий и планов деятельности институтов финансово-кредитной сферы, иных организаций различных отраслей экономики и контролировать их выполнение.</p>	<p>Задание 1. Разработка плана-образа желаемого состояния организации (региональной российской брокерско-дилерской компании), её модели, с набором параметров и факторов, а также технологией движения к этому плану-образу с формулировкой последовательности целей (группы целей)</p> <p>Задание 1. Участие в подготовке документации по раскрытию информации при первичном выпуске акций (IPO) с учетом установленных нормативными актами требований к формам раскрытия информации.</p>
<p><b>УК-10 Способность осуществлять поиск, критически анализировать, обобщать и систематизировать информацию, использовать системный подход для решения поставленных задач</b></p>		
1. Четко описывает состав и структуру требуемых данных информации, грамотно реализует процессы их сбора, обработки и интерпретации	<p><b>Знать:</b> требования к содержанию состава и структуры требуемых данных информации, грамотной организации процессов их сбора, обработки и интерпретации;</p> <p><b>Уметь:</b> применять на практике знание состава и структуры требуемых данных информации, грамотной организации процессов их сбора, обработки и интерпретации;</p>	<p>Задание 1. На основании данных финансовой отчетности эмитента рассчитайте и сведите в таблицу базовые рыночные мультипликаторы публичных акционерных компаний одной отрасли, акции которых обращаются на Московской бирже (сравнение по не менее пяти эмитентам). Дайте свою интерпретацию выявления недооцененных акций на основе анализа полученных рыночных мультипликаторов.</p> <p>Задание 1 Провести анализ российского фондового (рынок капитала – акций, облигаций; денежный рынок). Проанализировать, в том числе с помощью Bloomberg следующее:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) Объемы (обороты) и динамика (в том числе динамика индексов) рынка за последние 10 лет.</li> <li>2) Сравнение по объемам и динамике (с учетом выводов):</li> </ol> <ul style="list-style-type: none"> <li>- С развитыми странами (США, ЕС, Япония и т.д.)</li> <li>- Со странами группы БРИКС</li> </ul> <p>Сделайте выводы и проведите причинно-следственные связи (здесь можно рассчитать показатели зависимости, в том числе корреляцию).</p>

<p>2. Обосновывает сущность происходящего, выявляет закономерности, понимает природу вариабельности</p>	<p><b>Знать:</b> основные способы и методы анализа происходящего, выявления закономерностей, понимания природы вариабельности;</p>	<p>Задание 1. Провести анализ отдельных рынков Московской биржи по нижеуказанным показателям и представить свою точку зрения по поводу привлекательности того или иного биржевого сегмента для российских граждан. Анализ чрезвычайно актуален в силу ориентированности российского регулятора - Банка России – на внутреннего инвестора.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- По объемам торгов</li> <li>- По количеству торгуемых инструментов</li> <li>- По количеству участников</li> </ul>
	<p><b>Уметь:</b> использовать на практике основные способы и методы анализа происходящего, выявления закономерностей, понимания природы вариабельности;</p>	<p>Задание 1. Проведите анализ инструментов на рынке по указанной ниже структуре для ответа на вопрос: Стоит ли инвестировать сейчас на данном рынке и если да, то в какой инструмент/какого эмитента?</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Структура эмитентов и их инструментов (топ-15 в детальном отображении и «другие» как обобщенное отражение).</li> <li>- Объемы по Топ-5 инструментов (по эмитентам или по инструментам в зависимости от характера рынка) рынка и динамика.</li> <li>- Влияние на динамику цен на инструменты Топ-5 за последние 5 лет, причинно-следственные связи.</li> <li>- Анализ качества финансовых инструментов (в зависимости от рынка, общими показателями будет анализ трендов, волатильность инструментов): не менее 7 показателей (наиболее информативные на взгляд студента), обоснование выбора)</li> </ul>
<p>3. Формулирует признак классификации, выделяет соответствующие ему группы однородных «объектов», идентифицирует общие свойства элементов этих групп, оценивает полностью результаты классификации, показывает прикладное значение классификационных групп</p>	<p><b>Знать:</b> способы и методы классификации по признакам, выделения соответствующих признакам групп, оценивания полноты результатов классификации, демонстрации прикладного назначения классификационных групп;</p> <p><b>Уметь:</b> применять на практике классификацию по признакам, выделять соответствующие признакам группы однородных «объектов», идентифицировать общие свойства элементов этих групп, оценивать</p>	<p>Задание 1. Провести анализ количества, порядка расчета и базы расчета индексов Московской биржи, а также динамики индексов МосБиржи и индекса РТС за последние 20 лет. Сравнить динамику основных российских индексов с динамикой индексов развитых и формирующихся фондовых рынков. Представить свою точку зрения на соотношение движения развитых и формирующихся фондовых рынков.</p> <p>Задание 1. Рассмотреть выпуск расписок компаний Северсталь, Уралкалий, Магнит. Каков был показатель ADTV для локальных акций за 6 месяцев до выпуска расписок? Как изменился данный показатель через 6 месяцев после выпуска расписок? Как изменился показатель free float? Можно ли считать, что российские компании успешно диверсифицируют базу инвесторов посредством выпуска расписок?</p>

4. Грамотно, логично, аргументировано формирует собственные суждения и оценки. Отличает факты от мнений, интерпретаций, оценок и т.д. в рассуждениях других участников деятельности.	<p><b>Знать:</b> основные способы и методы грамотного, аргументированного изложения своего суждения и оценки, распознавания различий между фактами и мнениями, оценками и т.п. в рассуждениях других участников деятельности,</p> <p><b>Уметь:</b> использовать на практике основные способы и методы грамотного, логичного, аргументированного изложения своего суждения и оценки, распознавания различий между фактами и мнениями, оценками и т.п. в рассуждениях других участников деятельности.</p>	<p>Задание 1. Является ли мультипликатор Р/Е лучшим способом оценки российского рынка акций? Если нет, для каких отраслей/российских компаний он не применим и почему?</p> <p>Задание 1. Показать динамику притока/оттока портфельных иностранных инвестиций в российский рынок акций за 2008-2018 гг. Как изменился консенсус брокеров относительно значения специфического странового риска (в %) за аналогичный период? Какова зависимость между показателем странового риска и требуемой нормой доходности российских акций?</p>
5. Аргументированной логично представляет свою точку зрения посредством и на основе системного описания.	<p><b>Знать:</b> содержание и методологию аргументированного и логичного представления своей точки зрения с использованием системного описания;</p> <p><b>Уметь:</b> применять на практике методологию аргументированного и логичного представления своей точки зрения с использованием системного описания.</p>	<p>Задание 1. Показать динамику мультипликатора Р/Е 2008-2018 гг. для российского рынка акций в целом. Рассчитать относительный Р/Е для следующих отраслей за аналогичный период: oil&amp;gas, metalss&amp;mining, consumer&amp;retail, telecommunications. Акции какой отрасли подверглись серьезному падению рыночной стоимости?</p> <p>Задание 1. Провести анализ участников на российском рынке:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Объемы/Доли и их динамика за последние 10 лет.</li> <li>- Выявление причинно-следственных связей, которые указывают на то, как тот или иной участник из группы Топ-5 участников рынка терял или увеличивал свою долю за последние 5 лет.</li> <li>- Структура участников по их характеру на момент исследования:</li> </ul> <p>Иностранные или отечественные резиденты или нерезиденты (иностранец, который зарегистрировал в стране свое юридическое лицо считается резидентом)</p> <p>Причинно-следственные связи, последствия и выгоды сложившейся структуры.</p>

### Примерный перечень вопросов к зачету

1. Финансовый рынок: понятие, функции, состав, инструменты.
2. Рынок ценных бумаг: понятие, сущность, функции, фундаментальные характеристики.
3. Денежный рынок и рынок капитала. Первичный и вторичный рынок: основные задачи и черты.

4. Организованные и неорганизованные рынки. Дилерский рынок и аукционный рынок. Виды аукционов.
5. Ценная бумага как экономическая категория. Фундаментальные свойства ценных бумаг, соответствие видам ресурсов.
6. Вторичные ценные бумаги и производные финансовые инструменты: понятие, виды, функции в экономике.
7. Понятие инвестиционного качества ценной бумаги. Старшие и младшие ценные бумаги. Виды эмиссионных ценных бумаг по российскому законодательству.
8. Ценная бумага как объект регулирования, вещное и обязательственное право. Ценные бумаги на предъявителя, именные, ордерные. Способы перехода прав собственности в зависимости от характера владения.
9. Акции: понятие, виды акций, виды стоимости акций. Внутренняя стоимость акции.
10. Облигации: понятие и разновидности, погашение облигаций. Ипотечные облигации.
11. Государственные и муниципальные ценные бумаги: понятие и виды в зарубежной и российской практике.
12. Финансовые риски, связанные с ценными бумагами.
13. Характеристика основных участников рынка ценных бумаг (эмитенты, инвесторы, профессиональные участники РЦБ, специализированные организации на финансовых рынках)
14. Понятие и виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг. Требования, предъявляемые к профессиональным участникам рынка ценных бумаг.
15. Понятие инвестора и инвестирования на рынке ценных бумаг. Классификация инвесторов в ценные бумаги. Виды коллективных инвесторов.
16. Понятие инвестиционного фонда. Классификация инвестиционных фондов по организационно-правовой форме, операционной структуре, направлениям инвестирования.
17. Паевой инвестиционный фонд: понятие, виды (открытые, интервальные, закрытые, биржевые), принципы формирования.
18. Характеристика организаций, обслуживающих паевой инвестиционный фонд.
19. Инвестиционный пай: понятие, характеристики, удостоверяемые права.
- Ценообразование инвестиционных паев.
20. Биржа как организатор торговли: понятие, функции, технологическая схема, участники торгов.
21. Виды сделок, совершаемых на фондовой бирже. Биржевые приказы.
22. Регулятивная инфраструктура финансового рынка. Государственное регулирование и саморегулирование. Характеристика регулятивных органов на российском финансовом рынке.
23. Модели рынка ценных бумаг. Ключевые тенденции развития мирового фондового рынка.

24. Простые и сложные проценты. Определение цен и доходностей финансовых инструментов.

25. Налогообложение доходов участников рынка ценных бумаг – юридических и физических лиц.

26. Индивидуальный инвестиционный счет: понятие, виды, требования к ведению.

27. Основные инструменты ведущих мировых рынков. Особенности институциональной структуры и системы регулирования в отдельных странах.

Пример варианта экзаменационного билета приведен ниже. Обучающийся заполняет лист ответов, который проверяющий сверяет с «ключом».

**Экзаменационный билет по дисциплине  
«Практикум по подготовке специалиста для работы на рынке ценных бумаг и фондовой бирже»**

**1. Теоретический вопрос.**

**1.1. Дайте развернутый ответ на вопрос:** Государственные и муниципальные ценные бумаги: понятие и виды в зарубежной и российской практике.

**1.2. Каждому из приведенных ниже терминов и понятий, отмеченных цифрами, найдите соответствующее положение, обозначенное буквой (10 баллов)**

1	Организатор торгов на рынке ценных бумаг	А	Участник биржевой торговли, выполняющий функцию поддержки курса определенных акций путем совершения сделок с этими акциями в периоды резких колебаний цен на них по наилучшим ценам
2	Маркет-мэйкер	Б	Профессиональный участник рынка ценных бумаг, выставяющий котировки ценных бумаг и совершающий сделки покупки-продажи этих ценных бумаг с участниками рынка по объявленным ценам
3	Дилер	В	Профессиональный участник рынка ценных бумаг, который заключает сделки с ценными бумагами за счет и по поручению клиента, от своего имени или от имени клиента
4	Брокер	Г	Сотрудник компании – профессионального участника рынка ценных бумаг, прошедший профессиональную аттестацию, который непосредственно вводит заявки на покупку-продажу ценных бумаг в торговую систему



5	Треjder	Д	Участник биржевой торговли ценными бумагами, принявший на себя обязательство поддерживать рынок конкретной ценной бумаги путем постоянного поддержания двусторонних котировок
		Е	Участник рынка ценных бумаг, имеющий лицензию, предоставляющий услуги, непосредственно способствующие заключению сделок с ценными бумагами между участниками рынка
		Ж	Юридическое лицо или индивидуальный предприниматель, осуществляющий посредническую деятельность на рынке ценных бумаг
		Н	Правильный ответ не указан

6	Листинг	А	Сделки с ценными бумагами, расчет по которым осуществляется наличными денежными средствами
7	Делистинг	Б	Процедура исключения ценных бумаг из числа обращающихся на фондовой бирже
8	Клиринг	В	Список ценных бумаг, обращающихся на фондовой бирже
9	Поставка против платежа (DVP)	Г	Выяснение взаимных позиций участников биржевых торгов по ценным бумагам
10	Неттинг	Д	Процедура допуска ценных бумаг к обращению на фондовой бирже
		Е	Биржевые сделки с ценными бумагами, расчет по которым осуществляется немедленно
		Ж	Система расчетов по биржевым сделкам с ценными бумагами, основанная на том, что сделки могут заключаться только с теми активами, которые находятся на торговых счетах участников биржевой торговли

## 2. Тестовые задания. Укажите все правильные ответы

### 1. Обыкновенная акция дает право

1. осуществлять текущее управление акционерным обществом
2. вернуть вклад в уставный капитал акционерного общества
3. на получение ликвидационной стоимости акции
4. на часть чистой прибыли общества
5. получать информацию о финансовом состоянии общества

### 2. Самыми старшими ценными бумагами из числа перечисленных являются

1. привилегированные акции
2. обыкновенные акции
3. облигации с залоговым обеспечением
4. облигации, выпущенные под гарантию государства
5. государственные облигации

### 3. При понижении рыночной процентной ставки (при прочих равных условиях) рыночная стоимость облигаций

1. повышается
2. понижается

3. не изменяется

**4. Эмиссионными ценными бумагами являются**

1. инвестиционные паи
2. биржевые облигации
3. ипотечные сертификаты участия
4. облигации Банка России
5. российские депозитарные расписки

**5. Акционерное общество размещать обыкновенные акции с разным номиналом**

1. может в любом случае
2. не может
3. может только в случае дополнительных выпусков акций

**6. Номинальная стоимость облигаций акционерного общества может превышать оплаченный уставный капитал общества в случае, когда облигации обеспечены**

1. банковской гарантией
2. поручительством третьих лиц
3. страховыми полисами
4. муниципальной гарантией
5. соглашением о неустойке

**7. При прочих равных условиях инвестиции в облигации по сравнению с инвестициями в акции обеспечивают**

1. большую доходность и надежность
2. меньшую доходность и большую надежность
3. большую доходность и меньшую надежность
4. меньшую доходность и надежность

**8. При размещении государственных ценных бумаг в российской практике заявки удовлетворяются для всех победителей аукциона по цене**

1. отсечения
2. средневзвешенной
3. указанной в заявке
4. номинальной

**9. Еврооблигации могут эмитировать**

1. российские муниципальные образования
2. субъекты Российской Федерации
3. коммерческие банки
4. национальные компании
5. паевые инвестиционные фонды

**10. Для выпуска сберегательных (депозитных) сертификатов необходимо**

1. пройти процедуру регистрации выпуска ценных бумаг
2. зарегистрировать проспект ценных бумаг
3. пройти процедуру листинга
4. зарегистрировать условия выпуска и обращения сертификатов в Банке России
5. уведомить об этом Министерство финансов РФ

**11. Передача векселя в порядке препоручения может осуществляться**

1. любым способом по желанию индоссанта
2. только по именному индоссаменту в порядке препоручения
3. только по бланковому индоссаменту
4. простым вручением
5. по именному или по бланковому индоссаменту

**12. Ипотечными ценными бумагами являются**

1. облигации, выпущенные под залог имущества
2. складские свидетельства
3. товарораспорядительные ценные бумаги
4. паи инвестиционных фондов недвижимости
5. облигации с ипотечным покрытием

**13. Эмитентом облигаций с ипотечным покрытием может быть**

1. любое хозяйственное общество
2. ипотечный агент
3. брокерско-дилерская компания
4. кредитная организация
5. инвестиционный банк

**14. Срочные биржевые сделки – это**

1. сделки, которые исполняются немедленно
2. сделки, которые исполняются в определенный момент в будущем
3. сделки, предполагающие поставку против платежа

4. сделки, расчет по которым осуществляется не позднее определенной даты(например, даты T+2, где T – день заключения сделки)

**15.Эмиссия акций в порядке сплита акций устав-  
ный капитала акционерного общества**

1. увеличивает или уменьшает, в зависимости от условий сплита
2. увеличивает
3. уменьшает
4. не изменяет

**16.На фондовой бирже могут обращаться**

1. конвертируемые облигации
2. залладные
3. депозитные сертификаты
4. серийно выпускаемые векселя
5. инвестиционные паи

**17.К ценным бумагам роста относятся**

1. дисконтные облигации
2. обыкновенные акции высокотехнологичных компаний, по которым невыплачивается дивиденд
3. привилегированные акции, приносящие высокий дивиденд
4. облигации с индексируемым номиналом
5. депозитные и сберегательные сертификаты

**18.Рыночная стоимость акций выше их внутренней стоимости. Данная ситуация свидетельствует о том, что в будущем рыночная стоимость этих акций**

1. вырастет
2. упадет
3. останется без изменения

**19. Ценными бумагами в России являются**

1. полисы страхования жизни на предъявителя
2. залладные
3. еврооблигации
4. инвестиционные паи
5. биржевые опционы

**20. Общество с ограниченной ответственностью – производитель продуктов питания принимает решение об эмиссии дисконтных облигаций, полностью погашаемых только продукцией данного предприятия. Данный выпуск регуля-  
тивный орган**

1. регистрирует
2. не регистрирует

### **3. Практико-ориентированное задание . Решите задачи**

#### **Задача 1**

Купонная облигация со сроком до погашения 1 год была размещена с премией 5 %. Рассчитайте ставку альтернативной доходности, если купон выплачивается 1 раз в год по ставке 11 %.

#### **Задача 2**

Акционерное общество учреждено с уставным капиталом 1 млн. руб. за счет выпуска 20 000 обыкновенных акций. Уставный капитал оплачен полностью. Рыночная стоимость одной акции – 100 рублей. В уставе акционерного общества содержится пункт о 30 000 объявленных акциях. В этих условиях общее собрание акционеров принимает решение увеличить уставный капитал до максимально возможного уровня. Каков будет уставный капитал данного акционерного общества в случае успешной реализации данного решения?

#### **Задача 3**

Акционерное общество выпустило 500 привилегированных и 2 000 обыкновенных акций с номиналом 100 рублей. Ставка дивиденда по привилегированным акциям составляет 100 %. По итогам года чистая прибыль составила 1 млн. рублей. Рассчитайте доход на акцию (EPS)

#### **Задача 4**

Стоимость чистых активов паевого инвестиционного фонда составляет 2,5 млн. рублей, а количество паев – 5 000 штук. Через 1 год стоимость чистых активов этого фонда составила 2,808 млн. рублей, а количество паев – 5 400 штук. Рассчитайте доходность инвестирования в паи данного ПИФа за указанный период.

#### **Задача 5**

Вексель на сумму 400 000 рублей был выписан 1 февраля 2016 г. со сроком платежа через 1 месяц от предъявления. В векселе содержится процентная оговорка, ставка процента – 10 %. Вексель был предъявлен к платежу 1 июня 2016 г. Какую сумму получит векселедержатель в момент совершения платежа по векселю?

### **8. Перечень основной и дополнительной литературы, необходимой для освоения дисциплины**

#### **Нормативные акты:**

1. Гражданский кодекс Российской Федерации: (часть первая) от 30.11.1994 № 51-ФЗ
2. Федеральный закон от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» (ред. от 25.02.2022).
3. Федеральный закон от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» (ред. от

02.07.2021).

4. Федеральный закон от 05.03.1999 № 46-ФЗ «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг» (ред. 30.12.2021).

5. Федеральный закон от 29.11.2001 № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах» (ред. 01.02.2022).

6. Федеральный закон от 27.07.2010 № 224-ФЗ «О противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» (ред. 27.07.2010).

7. Федеральный закон от 07.02.2011 № 7-ФЗ «О клиринге и клиринговой деятельности» (ред. 02.07.2021).

8. Федеральный закон от 21.11.2011 № 325-ФЗ «Об организованных торгах» (ред. 02.07.2021).

9. Федеральный закон «О центральном депозитарии» от 07.12.2011 № 414-ФЗ (ред. 07.12.2011).

10. Федеральный закон «О саморегулируемых организациях в сфере финансового рынка» от 13.07.2015 г. № 223-ФЗ (ред. 02.07.2021).

#### **Основная литература:**

11. Гусева И.А. Финансовые рынки и институты: Учебник и практикум для академического бакалавриата / И.А. Гусева ; Финуниверситет. - М. : Издательство Юрайт, 2017. — 347 с. — (Серия : Бакалавр. Академический курс). - Текст :— 2019. — ЭБС Юрайт. — URL: <https://www.biblio-online.ru/book/finansovye-rynki-i-instituty-433417>

12. Рынок ценных бумаг : учебник для академического бакалавриата / Н. И. Берзон [и др.] ; под общей редакцией Н. И. Берзона. — 5-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2019. — 514 с. — (Бакалавр. Академический курс). — ISBN 978-5-534-11196-5. — ЭБС Юрайт. — URL: <https://www.biblio-online.ru/bcode/444713>

13. Финансовые рынки: учебник для студентов, обуч. по напр. подгот. "Эко-

номика" и "Менеджмент" / К.Р. Адамова [и др.]; Финуниверситет; под ред. С.В. Брюховецкой, Б.Б. Рубцова - Москва: Кнорус, 2018. - 462 с.- (Бакалавриат). – Текст :— 2019. – ЭБС BOOK.ru. – URL: <https://www.book.ru/book/931930>

#### **Дополнительная литература:**

14. Рынок ценных бумаг : учебник для вузов / Н. И. Берзон [и др.] ; под общей редакцией Н. И. Берзона. — 5-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 514 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-11196-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://ezpro.fa.ru:3217/bcode/488591>

15. Гузнов, А. Г. Регулирование, контроль и надзор на финансовом рынке в Российской Федерации : учебное пособие для вузов / А. Г. Гузнов, Т. Э. Рождественская. — 3-е изд. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 583 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-15023-0. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://ezpro.fa.ru:3217/bcode/491246>

16. Никитина, Т. В. Финансы: финансовые рынки и институты : учебник и практикум для среднего профессионального образования / Т. В. Никитина, А. В. Репета-Турсунова. — 3-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 97 с. — (Профессиональное образование). — ISBN 978-5-534-12464-4. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://ezpro.fa.ru:3217/bcode/496198>

#### **9. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины**

1. Официальный сайт Медиа-группы «Рынок ценных бумаг» - <http://group.rcb.ru>

2. Официальный сайт Информационного агентства Блумберг (Bloomberg) - <http://www.bloomberg.com>

3. Портал «Финансовые науки» [www.mirkin.ru](http://www.mirkin.ru)

4. База данных электронной структурированной информации по частным и публичным компаниям России, Украины, Казахстана RUSLANA <https://ruslana.bvdep.com/>



5. Данные информационных агентств «Финмаркет» [www.finmarket.ru](http://www.finmarket.ru) и «Росбизнесконсалтинг» [www.rbc.ru](http://www.rbc.ru)
6. Информационный ресурс, содержащий информацию о зарегистрированных юридических лицах и индивидуальных предпринимателях («СПАРК»)
7. Интернет-ресурс газеты Ведомости [www.vedomosti.ru](http://www.vedomosti.ru). Архив газеты.
8. Интернет-ресурс экспертного агентства «ЭкспертРА» [www.raexpert.ru](http://www.raexpert.ru)
9. Научная электронная библиотека eLibrary.ru <http://elibrary.ru>

#### **10. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины**

<b>Наименование методических материалов для обучающихся</b>	<b>Год утверждения</b>	<b>Местонахождение материала (ссылка на ИОП, информационный стенд кафедры/филиала, др.)</b>
Методические указания к лекциям	<b>2021</b>	<a href="http://www.fa.ru/fil/uфа/about/ums/Pages/info.aspx">http://www.fa.ru/fil/uфа/about/ums/Pages/info.aspx</a>
Методические указания к практическим занятиям	<b>2021</b>	<a href="http://www.fa.ru/fil/uфа/about/ums/Pages/info.aspx">http://www.fa.ru/fil/uфа/about/ums/Pages/info.aspx</a>
Методические указания самостоятельной работе	<b>2021</b>	<a href="http://www.fa.ru/fil/uфа/about/ums/Pages/info.aspx">http://www.fa.ru/fil/uфа/about/ums/Pages/info.aspx</a>
Методические указания к контрольной работе	<b>2021</b>	<a href="http://www.fa.ru/fil/uфа/about/ums/Pages/info.aspx">http://www.fa.ru/fil/uфа/about/ums/Pages/info.aspx</a>

**11. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень необходимого программного обеспечения и информационных справочных систем (при необходимости)**

##### **11.1. Комплект лицензионного программного обеспечения:**

Продукты компании Microsoft, включая ОС Windows и Office.

##### **11.2. Современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы**

Электронное периодическое издание Справочная Правовая Система Консультант Бюджетные организации: версия Проф.

##### **11.3 Сертифицированные программные и аппаратные средства защиты информации**

Сертифицированные программные и аппаратные средства защиты информации – не используются.

**12. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине.**

Учебная аудитория для проведения всех видов занятий, предусмотренных программой бакалавриата, оснащенная оборудованием и техническими средствами обучения.