	ЧОУ ВО «Липецкий эколого-гуманитарный институт»	СИСТЕМА МЕНЕДЖМЕНТА КАЧЕСТВА	
	РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ	РПД-07/1-09-48-2022	
	Финансовые и фондовые рынки	Взамен РПД-2015	Стр. 1 из 31

ОДОБРЕНО
Учебно-методическим советом
Протокол № 1
«2» сентября 2022 г.

УТВЕРЖДАЮ
Ректор
_____ В.Ю. Филоненко
«2» сентября 2022 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Финансовые и фондовые рынки

(наименование дисциплины)

Направление подготовки: 38.03.05 – Бизнес- информатика


Профиль подготовки: Электронный бизнес

Квалификация выпускника: бакалавр

Форма обучения: очная/очно-заочная


Кафедра экономики и управления
Рассмотрено и одобрено на заседании кафедры
«1» сентября 2022 г. Протокол № 1
Зав. кафедрой: канд. экон. наук Дёмкина С.А.

Липецк –2022 г.

	НОУ ВО «Липецкий эколого-гуманитарный институт»	СИСТЕМА МЕНЕДЖМЕНТА КАЧЕСТВА	
	Рабочая программа дисциплины	РПД-07/1-09-48-2016	
	Финансовые и фондовые рынки	Взамен РПД-2015	Стр. 2 из 31

СОДЕРЖАНИЕ

1. Цели освоения дисциплины	3
2. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения ОП	3
3. Место дисциплины в структуре ОП ВО	3
4. Объем дисциплины (модуля) в зачетных единицах с указанием академических или астрономических часов, выделенных на контактную работу обучающихся с преподавателем (по видам учебных занятий) и на самостоятельную работу обучающихся.....	4
5. Содержание дисциплины (модуля), структурированное по темам (разделам) с указанием отведенного на них количества академических или астрономических часов и видов учебных занятий.....	4
6. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине (модулю).....	12
7. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю)	16
8. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины (модуля)	25
8.1.Основная учебная литература	25
8.2.Дополнительная учебная литература	25
9. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети Интернет, необходимых для освоения дисциплины (модуля)	25
10.Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля)	26
11. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине (модулю), включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем.....	29
12. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине (модулю).....	29
Лист согласований	30
Лист регистрационных изменений	31

	НОУ ВО «Липецкий эколого-гуманитарный институт»	СИСТЕМА МЕНЕДЖМЕНТА КАЧЕСТВА	
	Рабочая программа дисциплины	РПД-07/1-09-48-2016	
	Финансовые и фондовые рынки	Взамен РПД-2015	Стр. 3 из 31

1. Цели освоения дисциплины

Целью дисциплины является усвоение теоретических и практических основ функционирования финансовых и фондовых рынков. Полученные знания дадут возможность студентам иметь общее представление о функционировании финансовых и фондовых рынков, сущности и свойствах ценных бумаг; научиться рассчитывать основные стоимостные характеристики ценных бумаг и показатели, характеризующие состояние эмитентов. Практические навыки, полученные в результате освоения тем дисциплины, позволят оценивать настоящие и будущие финансовые потоки. В ходе изучения курса студенты должны ознакомиться с законами, регулирующими деятельность на рынках ценных бумаг и биржевую торговлю ими, а также внутренними документами саморегулируемых операций.

2. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения ОП

В результате освоения тематики дисциплины «Финансовые и фондовые рынки» у обучающихся формируются следующие компетенции:

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

способность работать с компьютером как средством управления информацией, работать с информацией из различных источников, в том числе в глобальных компьютерных сетях (ОПК-3).

В результате изучения дисциплины обучающийся должен

знать:

- теоретические положения, термины и определения, лежащие в основе дисциплины;
- характеристику и отличительные особенности секторов рынка;
- основные проблемы, возникающие при функционировании рынков;
- современные информационные технологии в системе финансовых и фондовых рынков.

владеть:

• методикой формирования элементов рынков с помощью современных программных средств;

- инструментами создания web-представительств финансовых и фондовых рынков;
- методами проектирования моделей предметной области для данных рынков;

уметь:

• пользоваться специальной литературой в изучаемой предметной области;

• навыками работы в качестве члена группы при разработке веб-приложений организаций, работающих в сфере финансовых и фондовых рынков.

3. Место дисциплины в структуре ОП ВО

Дисциплина «Финансовые и фондовые рынки» относится к дисциплинам по выбору вариативной части (код Б1.В.ДВ.6), изучается в течение 7 семестра – очная форма обучения; уст., 9 семестра – заочная форма обучения. Изучение данной дисциплины опирается на знания, полученные в ходе освоения дисциплин направления: «Математический анализ», «Микроэкономика», «Макроэкономика», «Теория отраслевых рынков», «Менеджмент», «Развитие информационного общества»; логически и методологически тесно связана с изучением тематики дисциплин «Рынки ИКТ и организация продаж», «Экономика фирмы», «Разработка электронного предприятия», «Проектирование систем интернет-коммерции». Полученные в результате освоения дисциплины знания помогут студентам в изучении дисциплин «Информационные тех-



нологии в финансовом анализе», «Теория принятия бизнес-решений», «Мировые информационные ресурсы», «Информационные технологии в финансовом анализе», при проведении НИРС и выполнении ВКР.

4. Объем дисциплины (модуля) в зачетных единицах с указанием академических или астрономических часов, выделенных на контактную работу обучающихся с преподавателем (по видам учебных занятий) и на самостоятельную работу обучающихся

Объем дисциплины - 3 зачетных единиц, 108 час.

Очная форма обучения: контактная работа – 54 час. (лекции – 18 час.; практические занятия - 36 час.), экзамен – 18 час.; самостоятельная работа обучающихся – 36 часов.

Заочная форма обучения: контактная работа - 12 часов (лекции – 4 час.; практические занятия – 2 час.; консультации – 6 час.); экзамен - 36 часов; самостоятельная работа обучающихся – 60 часов.

5. Содержание дисциплины (модуля), структурированное по темам (разделам) с указанием отведенного на них количества академических или астрономических часов и видов учебных занятий

№ п/п	Раздел дисциплины	Семестр	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу студентов и трудоемкость (в часах) очная/заочная форма обучения				Формы текущего контроля Форма промежуточной аттестации
			лекции	практ. занятия, конс.	интерактивные формы занятий	СРС	
1	Понятие и структура финансовых и фондовых рынков в экономике		1/0,5	2/1	Интерактивная лекция	2/3	Собеседование
2	Проблемы и особенности организации рынка ценных бумаг в России		1/0,5	2/1	Дискуссия по вопросам	2/5	Дискуссия
3	Основные виды ценных бумаг		2/0,5	4/1	Интерактивная лекция с обсуждением	2/5	Собеседование
4	Производные фондовые продукты и суррогаты ценных бумаг		2/-	4/0,5			Опрос
5	Основы конструирования ценных бумаг		2/0,5	4/0,5		3/5	Собеседование
6	Оценка ценных бумаг, определение их доходности		2/0,5	4/1	Case-study	3/5	Решение задач
7	Участники рынка ценных бумаг		2/-	4/0,5		3/5	Опрос
8	Организация профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг		2/0,5	4/1	Деловая игра «Торги на фондовой бирже»	3/5	Оценивание работы в игре
9	Регулирование рынка ценных бумаг		2/0,5	4/0,5		3/5	Собеседование
10	Основы операций с ценными бумагами		2/0,5	4/1	Игра «Урок»	3/5	Оценивание работы в игре
						12/12	Подготовка ПР, экзамен
Итого 7/ уст., 9 семестры			18/4	36/8		36/60	Экзамен

**Освоенные компетенции по темам дисциплины**

№ п/п	Раздел дисциплины	Освоенные компетенции
1	Понятие и структура финансовых и фондовых рынков в экономике	ОК-3
2	Проблемы и особенности организации рынка ценных бумаг в России	ОК-3
3	Основные виды ценных бумаг	ОК-3
4	Производные фондовые продукты и суррогаты ценных бумаг	ОК-3 ОПК-3
5	Основы конструирования ценных бумаг	ОК-3
6	Оценка ценных бумаг, определение их доходности	ОК-3
7	Участники рынка ценных бумаг	ОК-3 ОПК-3
8	Организация профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг	ОК-3 ОПК-3
9	Регулирование рынка ценных бумаг	ОК-3 ОПК-3
10	Основы операций с ценными бумагами	ОК-3 ОПК-3

Методические указания для преподавателей

Рекомендуемые средства, методы обучения, способы учебной деятельности, применение которых для освоения конкретных модулей рабочей учебной программы наиболее эффективно:

– обучение теоретическому материалу рекомендуется основывать на основной и дополнительной литературе, рекомендуется в начале семестра ознакомить студентов с программой дисциплины, перечнем теоретических вопросов для текущего промежуточного и итогового контроля знаний, что ориентирует и поощрит студентов к активной самостоятельной работе;

- рекомендуется проводить лекционные занятия с использованием мультимедийной техники (проектора). На первом занятии до студентов должны быть доведены требования по освоению материала, правила написания и сдачи ПР/ИЗ, перечень рекомендуемой литературы. Проводится обзор тем, которые будут изучены в течение семестра с тем, чтобы студенты более осознанно подходили к выполнению текущей работы. Также часть занятий проводятся в активной и интерактивной форме (в соответствии с ПО 07.08-13-2013 Интерактивное обучение).

Учебный процесс, опирающийся на использование интерактивных методов обучения, организуется с учетом включенности в процесс познания всех студентов группы без исключения. Совместная деятельность означает, что каждый вносит свой особый индивидуальный вклад, в ходе работы идет обмен знаниями, идеями, способами деятельности. Организуются индивидуальная, парная и групповая работа, используется проектная работа, ролевые игры, осуществляется работа с документами и различными источниками информации и т.д. Интерактивные методы основаны на принципах взаимодействия, активности обучаемых, опоре на групповой опыт, обязательной обратной связи. Создается среда образовательного общения, которая характеризуется открытостью, взаимодействием участников, равенством их аргументов, накоплением совместного знания, возможностью взаимной оценки и контроля.

Тематика лекционных занятий**Тема 1. Понятие и структура финансовых и фондовых рынков в экономике**

Понятие о финансовых и фондовых рынках. Предмет торговли (деньги, ценные бумаги, финансовые услуги). Источники финансовых ресурсов для торговли. Цель финансовых вложений. Структура финансовых и фондовых рынков. Кредитный рынок и рынок ценных бумаг, их структура. Сберегатели, инвесторы, посредники. Состав профессиональных посредников. Мировой опыт организации финансовых и фондовых рынков.

Тема 2. Проблемы и особенности организации рынка ценных бумаг в России



НОУ ВО «Липецкий эколого-гуманитарный институт»	СИСТЕМА МЕНЕДЖМЕНТА КАЧЕСТВА	
Рабочая программа дисциплины	РПД-07/1-09-48-2016	
Финансовые и фондовые рынки	Взамен РПД-2015	Стр. 6 из 31

Особенности организации рынка ценных бумаг в дореволюционной России. Особенности и важнейшие проблемы становления современного рынка ценных бумаг в России. Структура современного рынка ценных бумаг России по составу участников.

Тема 3. Основные виды ценных бумаг

Классификация ценных бумаг по видам и ее критерии. Общая характеристика акций, их основные разновидности и обязательные реквизиты. Облигации, их основные разновидности, обязательные реквизиты. Долговые обязательства государства, их классификация, условия выпуска, виды обеспечения, характер использования. Сберегательные и депозитные сертификаты: особенности, условия обращения, обязательные реквизиты. Векселя, их разновидности, обязательные реквизиты, условия обращения и погашения. Чеки и их атрибутивные характеристики, разновидности. Практика выпуска и обращения чеков в России.

Тема 4. Производные фондовые продукты и суррогаты ценных бумаг

Понятие производных фондовых продуктов. Обратимые ценные бумаги: обратимые облигации, обратимые привилегированные акции, варранты. Цели, выгоды и издержки выпуска. Стоимость обратимых ценных бумаг. Инвестиционная стоимость конвертации. Цена исполнения варранта. Опционные контракты, их виды. Сделки с опционами продавца и покупателя. Внутренняя цена опциона. Условия исполнения опционного контракта. Понятие суррогатов ценных бумаг. Цели выпуска, разновидности суррогатов ценных бумаг. Значение суррогатов ценных бумаг, проблемы государственной регламентации.

Тема 5. Основы конструирования ценных бумаг

Понятие и основные этапы конструирования ценных бумаг. Модификации ценных бумаг в кризисной и инфляционной экономике. Ценовые стратегии при конструировании ценных бумаг. Конструирование ценных бумаг на стабильных фондовых рынках. Основные подходы, используемые при разработке новых финансовых продуктов.

Тема 6. Оценка ценных бумаг, определение их доходности

Рост стоимости финансовых продуктов по правилу простых и сложных процентов. Определение настоящей и будущей стоимости денег. Определение настоящей стоимости аннуитета. Периодическая и эффективная ставка процента. Оценка стоимости облигаций. Расчет текущей и полной доходности процентных и купонных облигаций. Расчет доходности с нулевым купоном. Определение доходности и расчетной стоимости обыкновенных акций. Оценка надежности и риска по ценным бумагам. Рейтинг ценных бумаг.

Тема 7. Участники рынка ценных бумаг

Организационная структура рынка ценных бумаг: эмитенты; профессиональные участники; инвесторы; органы государственного регулирования; саморегулирующиеся организации; инфраструктура рынка ценных бумаг. Модели организации рынка ценных бумаг в различных странах. Роль и место основных институтов ценных бумаг на финансовых рынках. Модель и структура российского рынка ценных бумаг.

Тема 8. Организация профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг

Понятия и основные виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг. Виды операций с ценными бумагами и способы участия в них профессионалов рынка ценных бумаг.

Финансовые брокеры, инвестиционные консультанты, инвестиционные компании и технология их операций. Инвестиционные фонды. Компании по ценным бумагам. Банки на



фондовом рынке. Организация, управление и деятельность фондовой биржи. Особенности российской организации профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.

Использование информационных технологий на финансовых и фондовых рынках.

Тема 9. Регулирование рынка ценных бумаг

Понятие, состав и модели регулятивной инфраструктуры рынка ценных бумаг. Характеристика законодательной инфраструктуры фондового рынка в различных странах. Правовые основы регулирования российского рынка ценных бумаг. Структура и деятельность органов государственного регулирования рынка ценных бумаг. Основные формы саморегулирования фондового рынка и их особенности в России.

Тема 10. Основы операций с ценными бумагами

Понятие и основы классификации операций с ценными бумагами. Эмиссионные операции: цели, риски, оценка эффективности, технология. Инвестиционные операции: общая характеристика, виды сделок, цели, риски, технология и эффективность.

Клиентские операции: понятие и структура. Брокерские операции. Платежно-расчетное обслуживание клиента на основе использования ценных бумаг. Залоговые операции с ценными бумагами.

Тематика практических занятий, консультаций

Тема 1. Понятие и структура финансовых и фондовых рынков в экономике

1. Понятие о финансовых и фондовых рынках.
2. Роль финансовых и фондовых рынков.
3. Механизм функционирования финансовых и фондовых рынков.

Задания и упражнения

1. Выберите из перечисленного и внесите в таблицу принципиальные различия между товарным рынком и рынком ценных бумаг:

- 1) совокупность экономических отношений;
- 2) выпуск в обращение;
- 3) товар продается один или несколько раз;
- 4) производство на заводах и фабриках;
- 5) реальные товары;
- 6) ценная бумага может продаваться и покупаться неограниченное число раз;
- 7) ценные бумаги;
- 8) совокупность экономических отношений

по следующим характеристикам:

Характеристики	Товарный рынок	Рынок ценных бумаг
Экономическая сущность		
Объект экономических отношений		
Каким образом появляется объект экономических отношений		
Организация товародвижения (сколько раз может продаваться товар и ценная бумага)		

2. Дайте характеристику категориям участников рынка ценных бумаг по функциям и составу:

Категории участников	Функции участников	Состав участников
Эмитенты		
Инвесторы		
Фондовые посредники		



Тема 2. Проблемы и особенности организации рынка ценных бумаг в России

1. История развития рынка ценных бумаг в России.
2. Проблемы становления современного рынка ценных бумаг в России.
3. Возможности применения мировых моделей развития ценных бумаг к российской практике.

Задачи и упражнения

1. Опишите основные проблемы рынка государственных бумаг, как они решаются в настоящее время:

Проблема	Описание	Решение
Краткосрочный характер государственных ценных бумаг		
Государственный статус ценных бумаг		
Налогообложение государственных ценных бумаг		

2. Вслед за падением коммунистических режимов в Восточной Европе многие из образовавшихся демократических государств выдвинули развитие фондового рынка в качестве одной из главных экономических задач. Почему они поступили таким образом?

Тема 3. Основные виды ценных бумаг

1. Понятие и классификация ценных бумаг.
2. Особенности обращения акций.
3. Общая характеристика облигаций.
4. Государственные ценные бумаги
5. Коммерческие ценные бумага

Задачи и упражнения

1. Определите соответствие между термином и определением

Чек	эмиссионная ценная бумага, закрепляющая право ее держателя на получение от эмитента облигации в предусмотренный ею срок ее номинальной стоимости и зафиксированного в ней процента от этой стоимости или иного имущественного эквивалента. Облигация может предусматривать иные имущественные права ее держателя, если это не противоречит законодательству Российской Федерации.
Вексель	ценная бумага, выпускаемая акционерным обществом и удостоверяющая право собственности на долю в уставном капитале общества и получение дивидендов, зависящих от прибыли общества.
Коносамент	документ, удостоверяющий совокупность прав на определенное количество ценных бумаг.
Облигация	ценная бумага, содержащая ничем не обусловленное распоряжение чекодателя банку произвести платеж указанной в нем суммы чекодержателю
Акция	ценная бумага установленной формы, удостоверяющая письменное безусловное обязательство векселедателя векселедержателю произвести платеж определенному лицу или по его приказу указанной в нем денежной суммы в определенный срок
Сертификат	ценная бумага, разновидность товарораспорядительного документа, предоставляет его держателю право распоряжения грузом.

2. Вставьте пропущенные слова:

Бланк акции должен содержать следующие реквизиты:

- фирменное ... акционерного общества и его местонахождение;
- наименование ценной бумаги — «Акция», ее порядковый ..., дату выпуска, вид акции — простая или ... — и ее номинальную стоимость, имя держателя;



- размер ... акционерного общества на день выпуска акций, а также количество выпускаемых акций, срок выплаты ..., подпись председателя правления акционерного общества, место печати, предприятие — изготовитель бланков ценных бумаг.

3. Заполните таблицу. К примеру, если государственная облигация - это именная ценная бумага, то в соответствующую ячейку поставьте знак «+», если нет, то «-»:

Ценные бумаги	Тип ценной бумаги			Категории ценной бумаги		Разряд ценной бумаги					
	именная	ордерная	предъявит.	бездокумент.	документ.	долговая	долевая	платежная	тов./распорядит.	производная	приватизационная
Акция											
Облигация											
Депозитный и сберегательный сертификат											
Банковская книжка на предъявителя											
Государственная облигация											
Вексель											
Чек											
Складское свидетельство											

Тема 4. Производные фондовые продукты и суррогаты ценных бумаг

1. Понятие производных ценных бумаг и рынка производных фондовых инструментов
2. Опционные контракты и их виды, условия исполнения
3. Фьючерсные контракты: особенности заключения на бирже
4. Суррогаты ценных бумаг, понятие, значение

Задачи и упражнения

1. Дайте характеристику фьючерсного контракта и форвардного контракта купли-продажи биржевого актива по указанным критериям:

Критерии	Форвардный контракт	Фьючерсный контракт
Класс инструмента		
Место заключения сделки		
Форма и содержание договора		
Наличие гарантий исполнения		
Цель сделки		
Объем контракта		

2. Поставьте в верное соответствие:

Понятие	Определение
Спекуляция	Биржевое страхование ценовых потерь на физическом рынке по отношению к фьючерсному или опционному рынку
Хеджирование	Способ получения прибыли, основывающийся на различных в динамике цен во времени, пространстве и на разные виды активов
Хеджирование с помощью	Биржевое страхование, где покупатель рискует только преми-



опционов

ей

3. Покупатель приобрел за 100 руб. опцион колл, предоставляющий ему право купить одну акцию по цене 1000 руб. Пусть на момент исполнения обязательств по опциону рыночная стоимость акции составляет 500 руб. При этом владельцу опциона имеет смысл купить дешевую акцию на рынке (за 500 руб.), так как право, предоставляемое ему опционом колл, позволяет приобрести акцию за 1000 руб. Поэтому финансовые потери владельца опциона будут равны затратам, связанным с покупкой опциона (за который уплачено 100 руб.). В каком случае будет иметь место такая ситуация?

Тема 5. Основы конструирования ценных бумаг

1. Основные элементы конструирования ценных бумаг
2. Конструирование ценных бумаг в кризисной экономике и на стабильных фондовых рынках
Задачи и упражнения

1. Выберите правильный ответ:

Цель выпуска государственных краткосрочных обязательств:

- а) финансирование государственных целевых программ;
- б) покрытие дефицита государственного бюджета;
- в) регулирование денежной массы;
- г) воздействие на инфляцию.

2. Охарактеризуйте цели выпуска муниципальных ценных бумаг, их надежность и доходность.
3. Приведите примеры инструментов, позволяющих снизить риски на рынке ценных бумаг в условиях кризиса и инфляции.

Тема 6. Оценка ценных бумаг, определение их доходности

1. Представьте алгоритм определения роста стоимости финансовых продуктов по правилам простых и сложных процентов.
2. Каким образом оценивается стоимость облигаций?
3. Каков алгоритм расчета дивидендов по обыкновенным акциям по итогам деятельности акционерной компании.
4. Какой метод будет использован для вычисления суммы активов, которая будет получена через определенное время, если на нее будут начисляться проценты по действующей ставке.
5. В чем различие между ценой размещения (эмиссионной ценой) и рыночной ценой?
6. Дайте определение фьючерсной цены.
7. Как рассчитывается цена фьючерсного и опционного контракта.

Задачи и упражнения

1. Определите будущую стоимость 1000 руб., если вы инвестируете деньги на два года по ставке 6,5% годовых.
2. Рассчитайте, какую сумму получит инвестор, если он инвестирует 1100 руб. на два года по ставке 5,6% годовых.
3. Определите будущую стоимость 1700 руб., инвестированных на три года, если годовая процентная ставка составляет 8% при начислении каждые 6 месяцев.
4. Инвестор намеревается приобрести облигацию номинальной стоимостью 100 руб., погашаемую через год с процентным доходом в 8%. Определите, по какой цене он согласится купить облигацию, если известно, что доходность от других вложений составляет 12%.
5. Инвестор приобрел пакет из 300 акций общей рыночной стоимостью 150 тыс. руб. с номинальной стоимостью одной акции 200 руб. После этого компания осуществила дробление акций из соотношения 1:4. Определите количество акций в пакете инвестора после дробления и общую номинальную стоимость.



6. Инвестору предложили приобрести трехмесячный опцион «пут» на акции с ценой исполнения 230 руб. за 50 руб. Определите внутреннюю и временную стоимость опциона, если известно, что текущая стоимость акции – 200 руб.

Тема 7. Участники рынка ценных бумаг

1. Организационная структура рынка ценных бумаг
2. Модели организации рынка ценных бумаг в различных странах
3. Модель и структура российского рынка ценных бумаг

Задачи и упражнения

1. Опишите процедуру приобретения 30% и более обыкновенных акций общества.
2. Проанализируйте результаты торгов на ММВБ (информация на сайтах rbc.ru, skrin.ru, finam.ru) и сформируйте портфель консервативного роста для инвестора с капиталом 1000000 руб. Сравните результаты торгов за 1-3 мес.

Тема 8. Организация профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг

1. Понятие и виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг
2. Посредническая деятельность, цели, участники, операции
3. Банки на фондовом рынке
4. Профессиональное управление инвестиционной деятельностью

Задачи и упражнения

1. Объясните, почему ставка доходности по инвестиции отражает относительное увеличение благосостояния инвестора, произошедшее в результате данной инвестиции?
2. Опишите, каким образом компании по страхованию жизни, взаимные и пенсионные фонды действуют в качестве финансовых посредников.
3. Вставьте пропущенное словосочетание «...описывает принятие решений инвестором по выбору ценных бумаг, объёмам и срокам инвестирования».
4. Опишите конфликт интересов, который характерен для взаимоотношений брокерской фирмы с её клиентами, если фирма является также их консультантом в области инвестиций.

Тема 9. Регулирование рынка ценных бумаг

1. Понятие и состав инфраструктуры рынка ценных бумаг.
2. Законодательная инфраструктура фондового рынка
3. Экономические инструменты и институты регулирования фондового рынка
4. Основные формы саморегулирования фондового рынка

Задачи и упражнения

1. Согласно Федеральному закону «О рынке ценных бумаг» эмитент – это:
 - а) физическое лицо;
 - б) юридическое лицо;
 - в) государство;
 - г) профессиональный участник рынка ценных бумаг.
2. Согласно Федеральному закону «О рынке ценных бумаг» эмитент ценной бумаги:
 - а) несёт от своего имени обязательства перед владельцами его ценных бумаг;
 - б) осуществляет прав по ценным бумагам;
 - в) обязан её выкупить по истечении определенного срока;
 - г) не несёт обязательств перед инвестором.
3. Участника рынка ценных бумаг, приобретающего ценные бумаги, выпущенные в обращение, называют:
 - а) эмитентом;
 - б) «быком»;



- в) инвестором;
- г) «медведем».

Тема 10. Основы операций с ценными бумагами

1. Понятие и классификации операций с ценными бумагами
2. Эмиссионные операции: цели и оценка
3. Инвестиционные операции: общая характеристика
4. Брокерские и дилерские операции
5. Расчетно-клиринговое обслуживание клиентов

Задачи и упражнения

1. Раскройте содержание анализа различных аспектов сделки с ценными бумагами.

Аспекты анализа сделки с ценными бумагами	Содержание анализа
Организационный	
Экономический	
Правовой	
Этический	

2. Заполните таблицу.

Критерии классификации	Виды сделок
По степени взаимного согласования условий сделок контрагентами	
В зависимости от использования посредников между продавцом и покупателем	
В зависимости от объема сделки	
В зависимости от организации заключения сделок	
В зависимости от срока исполнения сделок	

3. Заполните таблицу.

Критерии классификации	Вид клиринга
Вид биржевого товара	
Уровень централизации	
Круг обслуживаемых клиентов	

6. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине (модулю)

Рекомендуемый режим и характер различных видов учебной, в том числе самостоятельной, работы:

– изучение теоретического материала определяется рабочей учебной программой дисциплины, включенными в нее календарным планом изучения дисциплины и перечнем литературы; настоятельно рекомендуется при подготовке к очередной лекции освежить в памяти, по указанию лектора, материал предшествующих дисциплин рабочего учебного плана, на который опирается изучаемый раздел данной дисциплины;

– проверочная работа (ПР) / индивидуальное задание выполняется в соответствии с изданными типографским или электронным способом методическими указаниями, регламентирующими все этапы выполнения и сдачи работ, определяют свой вклад в рейтинговую оценку.

Планирование времени на самостоятельную работу, необходимого на изучение настоящей дисциплины, лучше всего осуществлять на весь семестр (в соответствии с ПО 07.08-12-2013 Организация самостоятельной работы студентов), предусматривая при этом регулярное повторение пройденного материала. Материал, законспектированный на лекциях, необходимо регулярно дополнять сведениями из литературных источников, представленных в списке рекомен-



дуемой литературы. По каждой из тем для самостоятельного изучения, приведенных в программе дисциплины, следует сначала прочитать рекомендованную литературу и при необходимости составить краткий конспект основных положений, терминов, сведений, требующих запоминания и являющихся основополагающими в этой теме и нужных для освоения последующих разделов.

Для расширения знаний по дисциплине рекомендуется использовать Интернет-ресурсы: проводить поиск в различных поисковых системах, таких как www.rambler.ru, www.yandex.ru, www.google.ru, www.yahoo.ru и использовать материалы сайтов, рекомендованных преподавателем на лекционных занятиях.

При подготовке к экзамену следует руководствоваться перечнем вопросов для подготовки к промежуточному контролю. При этом, прежде всего, следует уяснить суть основных понятий дисциплины, проработать учебные материалы основной и дополнительной литературы, литературы из ЭБС, рекомендованных для изучения дисциплины.

Распределение времени на самостоятельную работу студента

№ п/п	Вид самостоятельной работы	Количество времени (час.)
1	Проработка материала лекций, учебных материалов. Самостоятельная проработка тем	10/20
2	Подготовка к практическим занятиям, консультациям. Самостоятельная проработка тем	14/28
3	Подготовка к выполнению ПР/ ИЗ	6/6
4	Подготовка к экзамену	6/6
	Итого	36/60

Вопросы для самостоятельной работы

Тема 1. Понятие и структура финансовых и фондовых рынков в экономике

Дайте понятие финансового и фондового рынка

Каково место фондового рынка в экономической системе государства?

Охарактеризуйте структуру фондового рынка.

Какие задачи решает фондовый рынок?

Какова структура финансового рынка?

Какое место занимают финансовый и фондовый рынки в структуре «большого» рынка?

Дайте классификацию фондового рынка по сроку обращения финансовых активов.

Перечислите виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.

Охарактеризуйте структуру фондовой бирже на примере организации одной из бирж (к примеру, Токийской, Нью-Йоркской).

Тема 2. Проблемы и особенности организации рынка ценных бумаг в России

Охарактеризуйте три периода в истории развития рынка ценных бумаг.

С появлением каких ценных бумаг связано формирование российского рынка ценных бумаг?

Где впервые были размещены российские ценные бумаги?

Существовал ли в советский период рынок ценных бумаг?

Охарактеризуйте период развития российского фондового рынка, существовавшего в форме приватизационных чеков.

Охарактеризуйте состояние рынка ценных бумаг в России в период 1994-1998гг.

Охарактеризуйте состояние рынка ценных бумаг в России после 1998 года.

Тема 3. Основные виды ценных бумаг

Дайте определение понятия «ценные бумаги».

Назовите финансовые инструменты рынка ценных бумаг.



Перечислите и охарактеризуйте виды ценных бумаг.

Поясните особенности порядка перехода прав собственности по эмиссионным ценным бумагам.

Назовите правила выпуска ценных бумаг.

Опишите процедуру эмиссии ценных бумаг.

Охарактеризуйте структуру российского рынка государственных ценных бумаг.

Перечислите основные функции, которые Банк России, дилеры и инвесторы могут выполнять на рынке государственных ценных бумаг.

Дайте определение государственным ценным бумагам субъектов Российской Федерации.

Дайте характеристику муниципальных ценных бумаг.

Дайте характеристику ценных бумаг - акций акционерных обществ.

Что представляют собой облигации как корпоративные ценные бумаги?

Дайте характеристику векселя как ценной бумаги.

Дайте характеристику чека как ценной бумаги.

Дайте характеристику денежного документа — закладной как ценной бумаги.

Тема 4. Производные фондовые продукты и суррогаты ценных бумаг

Дайте определение, охарактеризуйте и назовите отличия форвардного и фьючерсного контрактов.

Дайте определение и охарактеризуйте особенности опциона.

Назовите участников рынка срочных контрактов и решаемые ими задачи.

В чем заключается процедура клиринга при осуществлении торговли фьючерсными контрактами?

Назовите виды спекулятивной стратегии на рынке фьючерсных контрактов.

Назовите основные виды опционов.

Что такое премия опциона?

Поясните, когда опционы колл и пут будут «с деньгами», «в деньгах» и «без денег».

В чем заключается стратегия хеджера на рынке опционных контрактов?

Какова стратегия спекулянтов на рынке опционных контрактов?

Что такое депозитарные свидетельства и почему их можно причислить к производным финансовым инструментам?

Назовите основные характеристики опционных свидетельств и особенности их обращения.

Что такое варрант?

Что такое райты (права)?

Что такое отзывные облигации?

Тема 5. Основы конструирования ценных бумаг

Перечислите основные этапы конструирования ценных бумаг.

Приведите пример модификации ценной бумаги в кризисной и инфляционной экономике.

Каковы основные подходы, используемые при разработке новых финансовых продуктов?

Тема 6. Оценка ценных бумаг, определение их доходности

Представьте алгоритм определения роста стоимости финансовых продуктов по правилам простых и сложных процентов.

Каким образом оценивается стоимость облигаций?

Каков алгоритм расчета дивидендов по обыкновенным акциям по итогам деятельности акционерной компании.

Какой метод будет использован для вычисления суммы активов, которая будет получена через определенное время, если на нее будут начисляться проценты по действующей ставке.

В чем различие между ценой размещения (эмиссионной ценой) и рыночной ценой?



Дайте определение фьючерсной цены.

Как рассчитывается цена фьючерсного и опционного контракта.

Тема 7. Участники рынка ценных бумаг

Назовите основных эмитентов фондового рынка.

Как подразделяют эмитентов по их инвестиционной привлекательности?

Назовите очередность удовлетворения требований кредиторов.

Назовите виды некоммерческих организаций. Дайте им определение.

Что такое акционерное общество? Перечислите виды акционерных обществ. Сформулируйте требования к величине уставного капитала и количеству акционеров.

Каким образом определяется и как формируется уставный капитал акционерного общества?

Назовите виды акций, выпускаемых акционерным обществом. Какие права предоставляют эти акции их владельцам?

Какие цели ставят стратегические инвесторы на фондовом рынке?

Какое количество акций необходимо приобрести инвестору, чтобы иметь возможность выдвигать своих кандидатов в совет директоров акционерного общества?

В чем суть формирования инвестиционного портфеля?

классическом подходе.

Перечислите основные законодательные акты, регулирующие рынок ценных бумаг в Российской Федерации.

Охарактеризуйте цель создания паевых инвестиционных фондов.

Охарактеризуйте задачи и функции фондовой биржи.

Кто, согласно российскому законодательству быть участником фондовой биржи.

Охарактеризуйте современные тенденции развития мирового фондового рынка.

Охарактеризуйте этапы становления российского фондового рынка, начиная с 90-х годов 20-го века.

Тема 8. Организация профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг

Назовите направления профессиональной деятельности по купле – продаже ценных бумаг на фондовом рынке.

Что такое брокерская деятельность на фондовом рынке?

Что такое дилерская деятельность на рынке ценных бумаг?

Какие функции выполняет контролер в штате профессионального участника рынка ценных бумаг?

Что понимается под деятельностью по управлению ценными бумагами?

Что называется клиринговой деятельностью на фондовом рынке?

Что такое депозитарная деятельность?

Что понимается под деятельностью по ведению реестра владельцев ценных бумаг?

Что понимается под деятельностью по организации торговли на рынке ценных бумаг?

В чём заключается роль фондовых бирж на рынке ценных бумаг?


Дайте определение биржевого дела.

Какие категории руководителей и служащих организаторов торговли подлежат обязательной аттестации?

Дайте определение понятия «лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг».

Назовите организации, осуществляющие контроль за деятельностью профессиональных участников рынка ценных бумаг.

Тема 9. Регулирование рынка ценных бумаг

	НОУ ВО «Липецкий эколого-гуманитарный институт»	СИСТЕМА МЕНЕДЖМЕНТА КАЧЕСТВА	
	Рабочая программа дисциплины	РПД-07/1-09-48-2016	
	Финансовые и фондовые рынки	Взамен РПД-2015	Стр. 16 из 31

Дайте характеристику законодательной инфраструктуры финансового и фондового рынков Российской Федерации.

Перечислите основные законодательные акты, регулирующие деятельность фондового рынка Российской Федерации,

Назовите примеры ценных бумаг, отсутствующих в российском законодательстве.

Тема 10. Основы операций с ценными бумагами

Дайте общую характеристику эмиссионных операций.

Дайте общую характеристику инвестиционным операциям.

Охарактеризуйте процесс денежных расчётов при проведении операций с ценными бумагами.

Каков экономический аспект сделки с ценными бумагами? Перечислите основные виды сделок с ценными бумагами.

Понятие и необходимость клиринга и расчётов.

Дайте характеристику основным этапам проведения сделки на фондовом рынке (заключение сделки, сверка параметров заключённой сделки, клиринг, исполнение сделки).

Образовательные технологии

При реализации программы дисциплины используются различные образовательные технологии: во время аудиторных занятий занятия проводятся в виде

- лекций с использованием ПК и компьютерного проектора;
- практических занятий, семинаров, дискуссий, ролевых игр.

Наряду с традиционными преподавательскими методиками изучение данной дисциплины предполагает реализацию следующих интерактивных учебных методов:


- метод дискуссии;
- метод проблемного изложения;
- метод конкретных ситуаций;
- метод решения задач и обсуждения в малых группах;
- метод обучения действием.

Предполагается возможность внеаудиторных он-лайн коммуникаций преподавателя со студентами, а также распространения необходимых материалов и осуществления контроля посредством использования возможностей Интернета.

7. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю)

Примерный перечень вопросов подготовки к экзамену

1. Сущность и структура финансовых и фондовых рынков.
2. Роль финансовых и фондовых рынков в экономике.
3. Механизм финансового рынка.
4. Понятие, свойство и классификация ценных бумаг.
5. Общая характеристика акций, их разновидности.
6. Облигации, их основные разновидности и обязательные реквизиты.
7. Векселя, их разновидности, обязательные реквизиты.
8. Разновидности чеков и банковских сертификатов.
9. Цели и способы размещения государственных ценных бумаг. Способы выплаты доходов по ГЦБ.
10. Виды государственных ценных бумаг в России.

	НОУ ВО «Липецкий эколого-гуманитарный институт»	СИСТЕМА МЕНЕДЖМЕНТА КАЧЕСТВА	
	Рабочая программа дисциплины	РПД-07/1-09-48-2016	
	Финансовые и фондовые рынки	Взамен РПД-2015	Стр. 17 из 31

11. Характеристика рынка производственных фондовых инструментов. Разновидности производных ценных бумаг.
12. Опционные контракты, их разновидности.
13. Характеристика фьючерсных контрактов.
14. Понятие и основные этапы эмиссии ценных бумаг.
15. Базовые концепции финансового управления.
16. Расчёт будущей стоимости денег (компаундирование).
17. Определение текущей стоимости денег (дисконтирование).
18. Оценка денежных потоков.
19. Анализ риска и оценка эффективности операций с ценными бумагами.
20. Определение стоимости и доходности облигаций.
21. Расчет стоимости и доходности обыкновенных акций.
22. Посредники на рынке ценных бумаг.
23. Инвестиционные фонды: виды, операции.
24. Банки на фондовом рынке.
25. Финансовые брокеры и инвестиционные консультанты.
26. Законодательное регулирование фондового рынка.
27. Организация контроля за деятельностью фондовых рынков.
28. Саморегулирующиеся организации на рынке ценных бумаг.
29. Понятие, типы, функции фондовой биржи.
30. Основные процедуры на бирже. Биржевые индексы.
31. Развитие рынка государственных ценных бумаг в России.
32. Формирование рынка частных ценных бумаг в России.
33. Организация фондовых бирж в России.
34. Основные виды операций на фондовом рынке.
35. Понятие и виды хеджирования.
36. Определение и виды операций своп.

Текущий контроль успеваемости по дисциплине может учитывать следующее:

- выполнение студентом всех видов работ, предусмотренных программой дисциплины (в том числе ответы на семинарах, коллоквиумах, при тестировании; подготовка докладов и рефератов; выполнение лабораторных и проверочных работ, индивидуальных заданий, участие в деловых играх и т.п.);

- посещаемость;

- самостоятельная работа студента;

- исследовательская работа и т.д.

Оценка должна носить комплексный характер и учитывать достижения студента по основным компонентам учебного процесса.

Оценка знаний по 100-балльной шкале в соответствии с критериями института реализуется следующим образом:

- менее 53 балла – «неудовлетворительно»;
- от 53 до 79 баллов – «удовлетворительно»;
- от 80 до 92 баллов – «хорошо»;
- 93 балла и выше – «отлично».

Критерии оценок промежуточной аттестации

Оценка за работу в течение семестра складывается из результатов текущего контроля знаний и работы в течение семестра.



Текущий контроль

№ п/п	Форма текущего контроля	Баллы
1.	Выполнение студентом всех видов работ, предусмотренных программой дисциплины (в том числе ответы на семинарах, коллоквиумах, при тестировании; подготовка докладов и рефератов; выполнение проверочных работ, индивидуальных заданий, участие в деловых играх и т.п.)	45
2.	Подготовка ПР	15

Итого: текущий контроль знаний – 60 баллов.

Оценка за работу в семестре:

1. Присутствие и работа на лекции (конспект) – 1 балл;
2. Присутствие на практическом занятии, практическом занятии, консультации –1 балл;
3. Ответы на практических занятиях, консультациях – 2 балла;
4. Активность на практических занятиях, конс. – 1 балл;
5. Самостоятельная работа (выполнение домашнего творческого задания, подготовка к занятиям в интерактивной форме) – 15 баллов;
6. Контрольный опрос – 5 баллов;

Итого: оценка за работу в семестре – 40 баллов.

Результаты текущего контроля успеваемости оцениваются по 100-балльной системе. Аттестованным считается студент, набравший 53 балла и выше.

Промежуточная аттестация по дисциплине

Проводится в форме экзамена, который проводится в устной форме в виде ответов на вопросы билета.

При этом оценка знаний студентов осуществляется в баллах в комплексной форме с учетом:

- оценки по итогам текущего контроля знаний;
- оценка в ходе экзамена.

Содержание билета:

1-е задание – 50 баллов;

2-е задание – 50 баллов;

Итого: за промежуточную аттестацию (результат в ходе экзамена) – 100 баллов.

Примерная тематика проверочных работ /индивидуальных заданий

1. Деньги, понятие, их функции, обращение, денежные средства.
2. Финансовая система и её составляющие.
3. Банковская система, активы и пассивы банков, классификация.
4. Бюджет Российской Федерации, его составляющие.
5. Финансовый рынок и спрос на деньги.
6. Организация финансового рынка в Российской Федерации.
7. Ценные бумаги: понятие, первичные, вторичные, основные и производные.
8. Фондовый рынок и его организация, фондовая биржа.
9. Участники финансового и фондового рынков.
10. Валютный рынок: мировой, национальный и организация их функционирования.
11. Регулирование фондового рынка в Российской Федерации.
12. Операции с акциями
13. Операции с облигациями
14. Операции с векселями
15. Фьючерсные контракты
16. Операции с опционами
17. Посредническая деятельность на рынке ценных бумаг



18. Коммерческие банки на рынке ценных бумаг
19. Организация торгов на фондовой бирже
20. Залоговые операции на фондовом рынке
21. Особенности прогнозирования на рынке ценных бумаг
22. Спекулятивные операции на рынке ценных бумаг
23. Инвестиционные фонды: особенности деятельности на фондовом рынке

Варианты для решения задач (проверочные работы/ИЗ)

Вариант 1

1. Определите будущую стоимость 1000 руб., если вы инвестируете деньги на два года по ставке 6,5 % годовых.
2. Инвестор А купил акцию по цене 500 руб., а через три дня продал ее инвестору Б. Последний через три дня перепродал ее инвестору В по цене 1300 руб. По какой цене инвестор Б купил акцию у инвестора А, если известно, что они обеспечили себе одинаковую доходность?
3. Инвестор намеревается приобрести облигацию номинальной стоимостью 100 руб., погашаемую через год с процентным доходом в 8%. Определите, по какой цене он согласится купить облигацию, если известно, что доходность от других вложений составляет 12%.
4. Инвестор 1 марта 2005 г. приобрел за 8 тыс. руб. вексель со сроком платежа 1 сентября 2005 г. В векселе оговорено, что на вексельную сумму в размере 10 тыс. руб. будут начисляться проценты в размере 25% годовых. Определите сумму, которую получит инвестор при погашении векселя.
5. Инвестор приобрел сберегательный сертификат сроком обращения 295 дней. В сертификате указано, что сумма вклада инвестора составляет 10 тыс. руб., а проценты на эту сумму будут начисляться по ставке 12% годовых. Определите сумму дохода инвестора и годовую доходность, если инвестор будет держать сертификат до момента погашения.

Вариант 2

1. Инвестор приобрел сберегательный сертификат со сроком обращения 354 дня. В сертификате указано, что сумма вклада инвестора составляет 10 тыс. руб., а проценты на эту сумму будут начисляться по ставке 12% годовых. Через 230 дней инвестор продал сертификат за 10,9 тыс. руб. Определите доходность инвестора.
2. Определите фьючерсную цену, при которой не будет возможности для арбитража между вложением 1000 руб. в акции и покупкой трехмесячного фьючерсного контракта на эти акции, если известно, что рыночная процентная ставка равна 13% годовых, а дивиденды составляют 10% годовых.
3. Определите совокупную доходность акции, если известно, что акция приобретена по номинальной стоимости 100 руб. при ставке дивиденда 60% годовых, а рыночная стоимость акции через год после выпуска составила 180 руб.
4. Инвестор приобрел 13 облигаций номинальной стоимостью 500 руб. и сроком обращения год по цене 495 рублей. За 1 облигацию. Определите совокупную доходность инвестора, если известно, что он будет владеть ими до погашения, а по облигациям установлен процентный доход в размере 7% годовых.
5. Вексель на сумму 1 млн. руб. и периодом обращения 180 дней учтен в банке за 30 дней до его погашения по учетной ставке 80% годовых. Определите сумму, полученную владельцем векселя.

Вариант 3

1. Определите цену размещения коммерческим банком своих векселей при условии, что вексель выписывается на сумму 100 тыс. руб. со сроком обращения 240 дней и банковской ставкой 100% годовых.



2. Предприятие приобрело депозитный сертификат сроком обращения три года, по номинальной стоимости 150 тыс. руб. В сертификате указано, что на его сумму будут начисляться проценты в размере 20% годовых. Определите доходность сертификата, если известно, что срок погашения наступит через 230 дней.
3. Рассчитайте какую сумму получит инвестор, если он инвестирует 1100 руб. на два года по ставке 5,6 % годовых.
4. Определите совокупную доходность акции, если известно, что акция приобретена по номинальной стоимости 100 руб. при ставке дивиденда 60% годовых, а рыночная стоимость акции через год после выпуска составила 180 руб.
5. Компания собирается выпустить пятилетние облигации номинальной стоимостью 1000 руб. сроком обращения 3 года и ежеквартальным купонным доходом равным 15%. Определите стоимость облигации, если инвестор рассчитывает на доход в 12%.

Примерный перечень тестов для промежуточного контроля

Выберите правильный ответ:

1. Рынок, на котором совершаются сделки со сроком исполнения 1-2 рабочих дня, носит название:
 - а) срочный;
 - б) биржевой;
 - в) традиционный;
 - г) кассовый.
2. Рынок, на котором осуществляется купля- продажа ценных бумаг, только что выпущенных в обращение, называется:
 - а) основным;
 - б) традиционным;
 - в) биржевым;
 - г) первичным.
3. Рынок, на котором происходит торговля ценными бумагами, минуя фондовую биржу, называют:
 - а) компьютеризированным;
 - б) неорганизованным;
 - в) внебиржевым;
 - г) традиционным.
4. Биржевой рынок не может быть:
 - а) организованным;
 - б) традиционным;
 - в) неорганизованным;
 - г) компьютеризированным.
5. Рынок ценных бумаг царской России начал формироваться в:
 - а) конце 19-го в.;
 - б) середине 20-го в.;
 - в) конце 18-ого в.;
 - г) конце 17 в.
6. Кто впервые разместил государственные ценные бумаги:
 - а) Петр I;
 - б) Екатерина II;
 - в) Александр I;
 - г) Александр II.



7. В каком году российские государственные ценные бумаги появились на российском рынке:
- 1809;
 - 1769;
 - 1703;
 - 1700.
8. Обращались ли ценные бумаги частных компаний в период советский России:
- обращались, но имели ограничения;
 - не обращались;
 - обращались только в период нэпа;
 - обращались под контролем государства.
9. В какой период российский фондовый рынок существовал в форме приватизационных чеков:
- 1990-1992;
 - 1993-1994;
 - 1995-1997;
 - 1997-1998.
10. Ценная бумага – это:
- документ, удостоверяющий право его владельца требовать исполнения определенных обязательств со стороны лица, выпустившего ценную бумагу;
 - эмиссионная ценная бумага, дающая право ее владельцу на получение дохода;
 - документ, удостоверяющий с соблюдением установленной формы и реквизитов право на получение дохода;
 - форма существования капитала, представляющая собой его денежную форму, которая может передаваться вместо него самого, обращаться на рынке как товар и приносить доход.
11. Существуют следующие классы ценных бумаг:
- первичные, вторичные;
 - основные, производные;
 - первичные, вторичные, производные;
 - первичные, производные.
12. Ценная бумага, в основе которой лежат имущественные права на какой-либо актив, называется:
- первичной;
 - производной;
 - основной;
 - вторичной.
13. Ценная бумага, срок обращения которой ничем не регламентируется, называется:
- срочной;
 - долгосрочной;
 - бессрочной;
 - капитальной.
14. Ценная бумага, имя владельца которой зафиксировано на ее бланке или в реестре собственников, называется:
- именной;
 - предъявительской;
 - ордерной;
 - государственной.




15. Какая ценная бумага отражает отношение займа между владельцем и эмитентом, который обязуется выкупить ценную бумагу и выплатить доход:
- акция;
 - рисковая;
 - безрисковая;
 - долговая.
16. Какая из перечисленных ценных бумаг относится к долевым:
- коносамент;
 - инвестиционный пай;
 - складские свидетельства;
 - закладная.
17. В зависимости от формы выпуска ценные бумаги делят на:
- документарные и бездокументарные;
 - эмиссионные и неэмиссионные;
 - срочные и бессрочные;
 - именные, предъявительские и ордерные.
18. Кумулятивная привилегированная акция – это:
- акция, дающая право голоса;
 - акция, предусматривающая возможность обмена на обыкновенную;
 - акция, предусматривающая возможность выкупа предприятия;
 - акция, невыплаченные дивиденды по которой накапливаются и выплачиваются в последующем.
19. Дивиденд представляет собой доход, который акционер может получить за счет:
- денежной выручки АО;
 - перепродажи акции;
 - валовой прибыли;
 - части чистой прибыли.
20. Рыночная цена акции в расчете на 100 денежных единиц номинала называется:
- курсом;
 - балансовой стоимостью;
 - индексом;
 - ликвидационным стоимостью.
21. «Голубыми фишками» называют акции:
- являющиеся лидерами группы и оказывающие влияние на всю группу;
 - мощных компаний, обладающих высокой кредитоспособностью и имеющих стабильное положение на рынке;
 - принадлежащие крупным молодым компаниям, но пользующиеся слабым доверием инвесторов;
 - крупных компаний, не позволяющие допустить $(Ц^1 - Ц) < 0$ при падающем рынке высокие стабильные дивиденды.
22. Текущая доходность акции определяется:
- соотношением суммы дивидендов и затратами на приобретение акций;
 - соотношением суммы дохода и затратами на приобретение акций;
 - соотношением суммы прибыли и затратами на приобретение акций;
 - произведением суммы прибыли на количество акций.
23. Облигация – это ценная бумага, удостоверяющая отношение займа между:
- ее дебитором и лицом, выпустившим ее;
 - ее владельцем и лицом, выпустившим ее;
 - ее заемщиком и лицом, выпустившим ее;



- г) в сроках выпуска.
24. Принципиальная разница между акциями и облигациями заключается:
- а) в сроках выпуска;
 - б) в том, кем может быть эмитент;
 - в) в сроках погашения;
 - г) в том, кто может быть инвестором.
25. Индоссамент – это:
- а) согласие на платеж;
 - б) поручительство;
 - в) передаточная надпись;
 - г) препоручительная надпись.
26. Аваль – это:
- а) согласие плательщика с предложением оплатить вексель;
 - б) вексельное поручительство;
 - в) третье лицо, по приказу которого вексель должен быть оплачен;
 - г) передаточная надпись.
27. Тратта – это:
- а) письменный приказ трассанта, адресованный трассату, об уплате указанной суммы ремитенту;
 - б) ничем не обусловленное обязательство векселедателя уплатить по наступлению срока платежа определенную сумму векселедержателю;
 - в) письменный приказ трассата, адресованный трассанту, об уплате указанной суммы ремитенту;
 - г) ничем не обусловленное обязательство трассанта уплатить определенную сумму ремитенту.
28. Какой вид ценной бумаги в России могут выпускать только коммерческие банки:
- а) векселя;
 - б) облигации;
 - в) депозитные сертификаты;
 - г) депозитарные расписки?
29. Обязанным по депозитным и сберегательным сертификатам является:
- а) эмитент;
 - б) бенефициар;
 - в) цедент;
 - г) цессионарий.
30. Какую функцию не выполняет коносамент:
- а) свидетельство о заключении договора перевозки;
 - б) является распиской в получении груза;
 - в) переход прав собственности на товар;
 - г) является товарораспорядительным документом.
31. Лицо, поместившее товар на склад и получившее складское свидетельство, называют:
- а) ответственный хранитель;
 - б) поклажедатель;
 - в) залогодатель;
 - г) залогодержатель
32. Ценная бумага, содержащая ничем не обусловленное письменное распоряжение банку оплатить ее держателю указанную сумму, называется:
- а) складское свидетельство;
 - б) коносамент;



- в) чек;
г) акция.
33. В течение какого срока чеки обычно предъявляются к оплате в России:
- а) 1-3 дня;
б) 8-10 дней;
в) 30 дней;
г) 90 дней.
34. Какие из перечисленных российских ценных бумаг имеют среднесрочный характер:
- а) ГДО;
б) ГКО;
в) КО;
г) ОФЗ?
35. Что послужило причиной выпуска ОВВЗ (облигации внутреннего валютного займа):
- а) дефицит бюджета;
б) недостаток валюты;
в) регулирование денежной массы в валюте;
г) банкротство Внешэкономбанка?
36. Какое название получил рынок производных ценных бумаг:
- а) кассовый;
б) кэш;
в) форвардный;
г) фьючерсный.
37. Каким свойством не обладает фьючерсный контракт в отличие от форвардного:
- а) стандартный;
б) внебиржевой;
в) исполнение в будущем;
г) цена исполнения зафиксирована.
38. Опцион «пут» - это:
- а) американский опцион;
б) опцион на продажу;
в) европейский опцион;
г) опцион на покупку.
39. Участника рынка ценных бумаг, который поставяет товар на рынок, называют:
- а) инвестором;
б) фондовым посредником;
в) обслуживающей организацией;
г) эмитентом.
40. Фондовые посредники – это:
- а) торговцы, обеспечивающие связь между эмитентами и инвесторами;
б) брокеры;
в) спекулянты;
г) эмитенты.
41. Депозитарной деятельностью могут заниматься:
- а) физические лица;
б) юридические лица;
в) физические и юридические лица;
г) государственные организации.

	НОУ ВО «Липецкий эколого-гуманитарный институт»	СИСТЕМА МЕНЕДЖМЕНТА КАЧЕСТВА	
	Рабочая программа дисциплины	РПД-07/1-09-48-2016	
	Финансовые и фондовые рынки	Взамен РПД-2015	Стр. 25 из 31

8. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины (модуля)

8.1. Основная учебная литература

1. [Ширшов Е. В., Петрик Н. И. Финансовый рынок](#). - Директ-Медиа, 2015. – 114 с. // <http://www.knigafund.ru/books/182819>

1. [Рынок ценных бумаг: Учебник для бакалавров Николаева И.П.](#) Дашков и К • 2015 год • 256 страниц

8.2. Дополнительная учебная литература

1. Жуков Е.Ф. Рынок ценных бумаг: учебник. - 3-е изд., перераб. и доп. – М.: ЮНИТИ, 2009. – 567 с. (гриф)

2. Ивасенко А.Г., Никонова Я.И., Павленко В.А. Рынок ценных бумаг: инструменты и механизмы функционирования: учебное пособие. – 4-е изд., перераб. и доп. – М.: Кнорус, 2010. (гриф)

В соответствии с договором студентам и преподавателям института предоставляется право доступа к электронному периодическому изданию Электронно-библиотечной системы «КнигаФонд» (www.knigafund.ru).

Книги, рекомендуемые для занятий по дисциплине, доступные в ЭБС, по запросу Экономиста:

1. [Денежный рынок России Ермолов С. В.](#) Лаборатория книги • 2012 год • 102 с. КнигаФонд

2. [Денежно-кредитная политика центральных банков в условиях глобального финансового кризиса Вастель П. Ф.](#) Лаборатория книги • 2011 год • 101 страница

3. [Рынок ценных бумаг : международный аспект \(теория, методология, практика\): монография Базиков А. А., Чистякова М. К.](#) Директ-Медиа • 2016 год • 250 страниц

9. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети Интернет, необходимых для освоения дисциплины (модуля)

1. База данных экономических индикаторов Всемирного Банка
 2. Годовые отчеты и квартальные обзоры по мировым финансовым рынкам Банка международных расчетов (BIS Annual Report; BIS Quarterly Review. International banking and financial market developments)

3. Статистическая база данных Международного валютного фонда World Economic Outlook Database, IMF International Financial Statistics

4. Данные Мировой федерации бирж - годовые отчеты (Annual report), ежемесячные бюллетени (Focus)

5. База научных электронных ресурсов Business Source Complete компании EBSCO Publishing

6. Базы данных информационных агентств Bloomberg, Reuters

7. База данных по фондовым индексам MSCI

8. База данных валютных курсов Центрального банка Российской Федерации - www.cbr.ru

9. <http://www.rts.micex.ru> – ОАО ММВБ-РТС



НОУ ВО «Липецкий эколого-гуманитарный институт»	СИСТЕМА МЕНЕДЖМЕНТА КАЧЕСТВА	
Рабочая программа дисциплины	РПД-07/1-09-48-2016	
Финансовые и фондовые рынки	Взамен РПД-2015	Стр. 26 из 31

10. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля)

Планирование и организация времени, необходимого для изучения дисциплины

Важным условием успешного освоения дисциплины является создание системы правильной организации труда, позволяющей распределить учебную нагрузку равномерно в соответствии с графиком образовательного процесса. Большую помощь в этом может оказать составление плана работы на семестр, месяц, неделю, день. Его наличие позволит подчинить свободное время целям учебы, трудиться более успешно и эффективно. С вечера всегда надо распределять работу на завтрашний день. В конце каждого дня целесообразно подвести итог работы: тщательно проверить, все ли выполнено по намеченному плану, не было ли каких-либо отступлений, а если были, по какой причине они произошли. Нужно осуществлять самоконтроль, который является необходимым условием успешной учебы. Если что-то осталось невыполненным, необходимо изыскать время для завершения этой части работы, не уменьшая объема недельного плана. Все задания к практическим занятиям, а также задания, вынесенные на самостоятельную работу, рекомендуется выполнять непосредственно после соответствующей темы лекционного курса, что способствует лучшему усвоению материала, позволяет своевременно выявить и устранить «пробелы» в знаниях, систематизировать ранее пройденный материал, на его основе приступить к овладению новыми знаниями и навыками.

Система обучения основывается на рациональном сочетании нескольких видов учебных занятий (в первую очередь, лекций и практических занятий), работа на которых обладает определенной спецификой.

Подготовка к лекциям

Знакомство с дисциплиной происходит уже на первой лекции, где от студента требуется не просто внимание, но и самостоятельное оформление конспекта. При работе с конспектом лекций необходимо учитывать тот фактор, что одни лекции дают ответы на конкретные вопросы темы, другие – лишь выявляют взаимосвязи между явлениями, помогая студенту понять глубинные процессы развития изучаемого предмета как в истории, так и в настоящее время.

Конспектирование лекций – сложный вид вузовской аудиторной работы, предполагающий интенсивную умственную деятельность студента. Конспект является полезным тогда, когда записано самое существенное и сделано это самим обучающимся. Не надо стремиться записать дословно всю лекцию. Такое «конспектирование» приносит больше вреда, чем пользы. Целесообразно вначале понять основную мысль, излагаемую лектором, а затем записать ее. Желательно запись осуществлять на одной странице листа или оставляя поля, на которых позднее, при самостоятельной работе с конспектом, можно сделать дополнительные записи, отметить непонятные места.

Конспект лекции лучше подразделять на пункты, соблюдая красную строку. Этому в большой степени будут способствовать вопросы плана лекции, предложенные преподавателям. Следует обращать внимание на акценты, выводы, которые делает лектор, отмечая наиболее важные моменты в лекционном материале замечаниями «важно», «хорошо запомнить» и т.п. Можно делать это и с помощью разноцветных маркеров или ручек, подчеркивая термины и определения.

Целесообразно разработать собственную систему сокращений, аббревиатур и символов. Однако при дальнейшей работе с конспектом символы лучше заменить обычными словами для быстрого зрительного восприятия текста.

Работая над конспектом лекций, всегда необходимо использовать не только учебник, но и ту литературу, которую дополнительно рекомендовал лектор. Именно такая серьезная, кропотливая работа с лекционным материалом позволит глубоко овладеть теоретическим материалом.



НОУ ВО «Липецкий эколого-гуманитарный институт»	СИСТЕМА МЕНЕДЖМЕНТА КАЧЕСТВА	
Рабочая программа дисциплины	РПД-07/1-09-48-2016	
Финансовые и фондовые рынки	Взамен РПД-2015	Стр. 27 из 31

Подготовка к практическим занятиям/консультациям

Подготовку к каждому практическому занятию студент должен начать с ознакомления с планом практического занятия, который отражает содержание предложенной темы. Тщательное продумывание и изучение вопросов плана основывается на проработке текущего материала лекции, а затем изучения обязательной и дополнительной литературы, рекомендованной к данной теме. Все новые понятия по изучаемой теме необходимо выучить наизусть и внести в глоссарий, который целесообразно вести с самого начала изучения курса.

Результат такой работы должен проявиться в способности студента свободно ответить на теоретические вопросы практикума, его выступлении и участии в коллективном обсуждении вопросов изучаемой темы, правильном выполнении практических заданий и контрольных работ.

В процессе подготовки к практическим занятиям, студентам необходимо обратить особое внимание на самостоятельное изучение рекомендованной литературы. При всей полноте конспектирования лекции в ней невозможно изложить весь материал из-за лимита аудиторных часов. Поэтому самостоятельная работа с учебниками, учебными пособиями, научной, справочной литературой, материалами периодических изданий и Интернета является наиболее эффективным методом получения дополнительных знаний, позволяет значительно активизировать процесс овладения информацией, способствует более глубокому усвоению изучаемого материала, формирует у студентов свое отношение к конкретной проблеме.

Рекомендации по написанию практических (проверочных) работ / индивидуальных заданий

Рекомендации по работе с литературой

Работу с литературой целесообразно начать с изучения общих работ по теме, а также учебников и учебных пособий. Далее рекомендуется перейти к анализу монографий и статей, рассматривающих отдельные аспекты проблем, изучаемых в рамках курса, а также официальных материалов и неопубликованных документов (научно-исследовательские работы, диссертации), в которых могут содержаться основные вопросы изучаемой проблемы.

Работу с источниками надо начинать с ознакомительного чтения, т.е. просмотреть текст, выделяя его структурные единицы. При ознакомительном чтении закладками отмечаются те страницы, которые требуют более внимательного изучения.

В зависимости от результатов ознакомительного чтения выбирается дальнейший способ работы с источником. Если для разрешения поставленной задачи требуется изучение некоторых фрагментов текста, то используется метод выборочного чтения. Если в книге нет подробного оглавления, следует обратить внимание ученика на предметные и именные указатели.

Избранные фрагменты или весь текст (если он целиком имеет отношение к теме) требуют вдумчивого, неторопливого чтения с «мысленной проработкой» материала. Такое чтение предполагает выделение: 1) главного в тексте; 2) основных аргументов; 3) выводов. Особое внимание следует обратить на то, вытекает тезис из аргументов или нет.

Необходимо также проанализировать, какие из утверждений автора носят проблематичный, гипотетический характер и уловить скрытые вопросы.

Понятно, что умение таким образом работать с текстом приходит далеко не сразу. Наилучший способ научиться выделять главное в тексте, улавливать проблематичный характер утверждений, давать оценку авторской позиции – это сравнительное чтение, в ходе которого студент знакомится с различными мнениями по одному и тому же вопросу, сравнивает весомость и доказательность аргументов сторон и делает вывод о наибольшей убедительности той или иной позиции.



НОУ ВО «Липецкий эколого-гуманитарный институт»	СИСТЕМА МЕНЕДЖМЕНТА КАЧЕСТВА	
Рабочая программа дисциплины	РПД-07/1-09-48-2016	
Финансовые и фондовые рынки	Взамен РПД-2015	Стр. 28 из 31

Если в литературе встречаются разные точки зрения по тому или иному вопросу из-за сложности прошедших событий и правовых явлений, нельзя их отвергать, не разобравшись. При наличии расхождений между авторами необходимо найти рациональное зерно у каждого из них, что позволит глубже усвоить предмет изучения и более критично оценивать изучаемые вопросы. Знакомясь с особыми позициями авторов, нужно определять их схожие суждения, аргументы, выводы, а затем сравнивать их между собой и применять из них ту, которая более убедительна.

Следующим этапом работы с литературными источниками является создание конспектов, фиксирующих основные тезисы и аргументы. Можно делать записи на отдельных листах, которые потом легко систематизировать по отдельным темам изучаемого курса. Другой способ – это ведение тематических тетрадей-конспектов по одной какой-либо теме. Большие специальные работы монографического характера целесообразно конспектировать в отдельных тетрадях. Здесь важно вспомнить, что конспекты пишутся на одной стороне листа, с полями и достаточным для исправления и ремарок межстрочным расстоянием (эти правила соблюдаются для удобства редактирования). Если в конспектах приводятся цитаты, то непременно должно быть дано указание на источник (автор, название, выходные данные, № страницы). Впоследствии эта информация может быть использована при написании текста реферата или другого задания.


Таким образом, при работе с источниками и литературой важно уметь:

- сопоставлять, сравнивать, классифицировать, группировать, систематизировать информацию в соответствии с определенной учебной задачей;
- обобщать полученную информацию, оценивать прослушанное и прочитанное;
- фиксировать основное содержание сообщений; формулировать, устно и письменно, основную идею сообщения; составлять план, формулировать тезисы;
- готовить и презентовать развернутые сообщения типа доклада;
- работать в разных режимах (индивидуально, в паре, в группе), взаимодействуя друг с другом;
- пользоваться реферативными и справочными материалами;
- контролировать свои действия и действия своих товарищей, объективно оценивать свои действия;
- обращаться за помощью, дополнительными разъяснениями к преподавателю, другим студентам.
- пользоваться лингвистической или контекстуальной догадкой, словарями различного характера, различного рода подсказками, опорными в тексте (ключевые слова, структура текста, предваряющая информация и др.);
- использовать при говорении и письме перифраз, синонимичные средства, слова-описания общих понятий, разъяснения, примеры, толкования, «словотворчество»;
- повторять или перефразировать реплику собеседника в подтверждении понимания его высказывания или вопроса;
- обратиться за помощью к собеседнику (уточнить вопрос, переспросить и др.);
- использовать мимику, жесты (вообще и в тех случаях, когда языковых средств не хватает для выражения тех или иных коммуникативных намерений).

Подготовка к промежуточной аттестации

При подготовке к промежуточной аттестации целесообразно:

- внимательно изучить перечень вопросов и определить, в каких источниках находятся сведения, необходимые для ответа на них;
- внимательно прочитать рекомендованную литературу;
- составить краткие конспекты ответов (планы ответов).

	НОУ ВО «Липецкий эколого-гуманитарный институт»	СИСТЕМА МЕНЕДЖМЕНТА КАЧЕСТВА	
	Рабочая программа дисциплины	РПД-07/1-09-48-2016	
	Финансовые и фондовые рынки	Взамен РПД-2015	Стр. 29 из 31

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

Microsoft Office 2007 (Microsoft Word 2007 - Текстовый процессор; Microsoft Excel 2007 - Табличный процессор; Microsoft PowerPoint 2007 - Создание и показ презентаций); ГАРАНТ-Мастер - Информационно-правовая система.

12. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине (модулю)

Для проведения занятий по дисциплине кафедра располагает необходимой материально-технической базой, обеспечивающей проведение всех видов занятий, предусмотренных данной программой и соответствующей действующим санитарным и противопожарным правилам и нормам:

1. Специализированной аудиторией для проведения лекционных и семинарских занятий, оснащенной ЖК-телевизором, проектором Nec NP-V260G, стационарным экраном «Digis Optimal-C»;
2. Специализированной аудиторией для проведения практических занятий, семинаров, курсового проектирования, консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, оснащенной ЖК-телевизором, проектором Benq MS504, стационарным экраном «Digis Optimal-C»;
3. Специализированной аудиторией для самостоятельной работы обучающихся, оснащенной ноутбуками «Lenovo B590» с выходом в сеть Интернет и доступом к электронной информационно-образовательной среде ЛЭГИ;
4. Учебниками, учебными пособиями и методической литературой библиотеки ЛЭГИ, наборами учебно-наглядных пособий по основным разделам программы.



НОУ ВО «Липецкий эколого-гуманитарный институт»

СИСТЕМА МЕНЕДЖМЕНТА КАЧЕСТВА

Рабочая программа дисциплины

РПД-07/1-09-48-2016

Финансовые и фондовые рынки

Взамен РПД-2015

Стр. 30 из 31

Лист согласований

СОГЛАСОВАНО

РАЗРАБОТАНО

Представитель руководства по СМК

Профессор кафедры экономики и управления

_____ Н.Ю. Филоненко

_____ Ж.В. Корнева

« » 2016 г.

« » 2016 г.

