

Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Силин Яков Петрович
Должность: Ректор
Дата подписания: 17.06.2026 19:06:06
Уникальный программный ключ:
24f866be2aca16484036a8cbb3c509a9531e605f

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
ФГБОУ ВО «Уральский государственный экономический университет»

24.11.2025 г.
протокол № 5
Зав. кафедрой Юззович Л.И.

Утверждена
Советом по учебно-методическим
вопросам и качеству образования

16 декабря 2025 г.
протокол № 4

Председатель Карх Д.А.



РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Наименование дисциплины	Рынок ценных бумаг
Направление подготовки	38.03.01 Экономика
Профиль	Финансы и кредит
Форма обучения	очно-заочная
Год набора	2026

Разработана:
Доцент, к.э.н.
Решетникова Т.В.

Доцент, к.э.н.
Чилимова Т.А.

Екатеринбург
2025 г.

СОДЕРЖАНИЕ

ВВЕДЕНИЕ	3
1. ЦЕЛЬ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ	3
2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОПОП	3
3. ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ	3
4. ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОСВОЕНИЯ ОПОП	3
5. ТЕМАТИЧЕСКИЙ ПЛАН	9
6. ФОРМЫ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ШКАЛЫ ОЦЕНИВАНИЯ	10
7. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ	13
8. ОСОБЕННОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ ДЛЯ ЛИЦ С ОГРАНИЧЕННЫМИ ВОЗМОЖНОСТЯМИ ЗДОРОВЬЯ	18
9. ПЕРЕЧЕНЬ ОСНОВНОЙ И ДОПОЛНИТЕЛЬНОЙ УЧЕБНОЙ ЛИТЕРАТУРЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ	18
10. ПЕРЕЧЕНЬ ИНФОРМАЦИОННЫХ ТЕХНОЛОГИЙ, ВКЛЮЧАЯ ПЕРЕЧЕНЬ ЛИЦЕНЗИОННОГО ПРОГРАММНОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ ИНФОРМАЦИОННЫХ СПРАВОЧНЫХ СИСТЕМ, ОНЛАЙН КУРСОВ, ИСПОЛЬЗУЕМЫХ ПРИ ОСУЩЕСТВЛЕНИИ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ	19
11. ОПИСАНИЕ МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЙ БАЗЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ	20

ВВЕДЕНИЕ

Рабочая программа дисциплины является частью основной профессиональной образовательной программы высшего образования - программы бакалавриата, разработанной в соответствии с ФГОС ВО

ФГОС ВО	Федеральный государственный образовательный стандарт высшего образования- бакалавриат по направлению подготовки 38.03.01 Экономика (приказ Минобрнауки России от 12.08.2020 г. № 954)
---------	---

1. ЦЕЛЬ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Формирование компетенций, направленных на получение фундаментальных знаний о рынке ценных бумаг, его функционировании, объектах и субъектах рынка, о предоставлении услуг на рынке ценных бумаг и производных финансовых инструментов, методологии его регулирования, тенденциях развития

2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОПОП

Дисциплина относится к части, формируемой участниками образовательных отношений.

3. ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ

Промежуточная аттестация	Часов					3.е.
	Всего за семестр	Контактная работа (по уч.зан.)			Самостоятельная работа в том числе подготовка контрольных и курсовых	
		Всего	Лекции	Практические занятия, включая курсовое проектирование		
Семестр 4						
	36	4	4	0	32	1
Семестр 5						
Экзамен, Контрольная работа	252	16	8	8	227	7
	288	20	12	8	259	8

4. ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОСВОЕНИЯ ОПОП

В результате освоения ОПОП у выпускника должны быть сформированы компетенции, установленные в соответствии с ФГОС ВО.

Шифр и наименование компетенции	Индикаторы достижения компетенций
аналитический	

<p>П К - 1 Мониторинг конъюнктуры рынка банковских услуг, рынка ценных бумаг, иностранной валюты, товарно-сырьевых рынков</p>	<p>ИД-1.ПК-1 Знать: Конъюнктуру и механизмы функционирования финансовых рынков; Базовые банковские, страховые и инвестиционные продукты и услуги; Характеристики финансовых продуктов и услуг; Методы экономической диагностики рынка финансовых услуг; Технологии сбора первичной финансовой информации; Основы гражданского, семейного и трудового права, регулирующие финансовые отношения домохозяйств и влияющие на сферу управления личными финансами; Нормативную базу в области финансовой деятельности; Основные мировые и российские тенденции изменения законодательства, регулирующего финансовую деятельность; Основы макроэкономики, микроэкономики, финансовой математики, теории вероятностей и математической статистики; Современную финансовую систему и финансовый рынок, история развития финансовой системы и финансового рынка; Современные информационные технологии, справочные и информационные системы в сфере права, финансового планирования, управления личными финансами; Систему розничных финансовых услуг, применяемых при управлении личными финансами домохозяйств (инвестиционные, кредитные, страховые, пенсионные), их качественные, количественные характеристики; Принципы работы, область применения и принципиальные ограничения методов и средств статистического анализа; Методы сбора, обработки и анализа информации с применением современных средств связи, аппаратно-технических средств и компьютерных технологий; Технологии проведения социологических и маркетинговых исследований; Основы социологии, психологии; Основы инвестиционного менеджмента и инвестиционного маркетинга.</p>
	<p>ИД-2.ПК-1 Уметь: Мыслить системно, структурировать информацию; Владеть базовыми навыками работы на персональном компьютере; Работать в автоматизированных системах информационного обеспечения профессиональной деятельности; Производить информационно-аналитическую работу по рынку финансовых продуктов и услуг; Получать, интерпретировать и документировать результаты исследований; Применять универсальное и специализированное программное обеспечение, необходимое для сбора и анализа информации.</p>

<p>ПК-1 Мониторинг конъюнктуры рынка банковских услуг, рынка ценных бумаг, иностранной валюты, товарно-сырьевых рынков</p>	<p>ИД-3.ПК-1 Иметь практический опыт: Проведения исследования финансового рынка и изучение предложений финансовых услуг (в том числе действующих правил и условий, тарифной политики и действующих форм документации); Сбора информации по спросу на рынке финансовых услуг; Сбора данных и ведение базы по клиентам в программном комплексе; Оценки качества, достаточности и надежности информации по контрагентам; Составления подробных паспортов финансовых продуктов; Составления аналитических заключений, рейтингов, прогнозов с целью предотвращения сделок с недобросовестными партнерами; Организации сбора, обработки и анализа информации, в том числе с применением социологических, маркетинговых исследований; Мониторинга информационных источников финансовой информации; Анализа состояния и прогнозирование изменений инвестиционного и информационного рынков;</p>
<p>финансовый</p>	
<p>ПК-7 Совершение сделок ценными бумагами и производными финансовыми инструментами по поручению клиента на основе анализа состояния рынка ценных бумаг, рынка производных финансовых инструментов с учетом финансового консультирования и внутреннего учета сделок ценными бумагами и производными финансовыми инструментами</p>	<p>ИД-1.ПК-7 Знать: Основы гражданского законодательства Российской Федерации, законодательство Российской Федерации о рынке ценных бумаг; Организацию торговли на биржевых рынках России и других стран; Технологию заключения и исполнения сделок с ценными бумагами и иными финансовыми инструментами на биржевом и внебиржевом рынке; Текущее состояние рынка ценных бумаг, производных финансовых инструментов, других сегментов финансового рынка; Нормативные акты, регламентирующие заключение и исполнение сделок с ценными бумагами и иными финансовыми инструментами; Специализированные компьютерные программы; Этику делового общения и правила деловой переписки; Методы и инструменты экономического и финансового анализа; Принципы составления бухгалтерской отчетности, в том числе по международным стандартам финансовой отчетности</p>

<p>ПК-7 Совершение сделок с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами по поручению клиента на основе анализа состояния рынка ценных бумаг, рынка производных финансовых инструментов с учетом финансового консультирования и внутреннего учета сделок с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами</p>	<p>ИД-2.ПК-7 Уметь: Составлять гражданско-правовые договоры, работать с документами; Применять информационно-коммуникационные технологии; Проводить технический анализ при совершении сделок с ценными бумагами и применять иные финансовые инструменты; Вести деловые переговоры; Производить экономический и финансовый анализ компании; Производить анализ финансового рынка и его отдельных сегментов; Консультировать клиентов, взаимодействовать с клиентами</p>
---	---

<p>ПК-7 Совершение сделок ценными бумагами и производными финансовыми инструментами по поручению клиента на основе анализа состояния рынка ценных бумаг, рынка производных финансовых инструментов с учетом финансового консультирования и внутреннего учета сделок ценными бумагами и производными финансовыми инструментами</p>	<p>ИД-3.ПК-7 Иметь практический опыт: Продажи услуг брокерской компании, заполнение реквизитов договоров с клиентами; Информирования клиентов - физических лиц о правах и гарантиях в соответствии с законодательством Российской Федерации о защите прав инвесторов; Письменного уведомления клиента при заключении договора о рисках, связанных с осуществлением операций на рынке ценных бумаг; Заключения в интересах клиентов сделок с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами и исполнение обязательств по ним; Хранения, использования и учета денежных средств клиента, предназначенных для инвестирования в ценные бумаги или полученные от продажи ценных бумаг; Представления клиенту отчетов о ходе исполнения договора, выписки по движению денежных средств и ценных бумаг по учетным счетам, иные документы, связанные с исполнением договора; Макроэкономического анализа, анализа отраслей, секторов экономики; Фундаментального анализа эмитентов и их ценных бумаг; Анализа инвестиционных проектов, окупаемости проектов; Оценки эмитента и ценных бумаг эмитента; Подготовки предложений по совершению сделок с ценными бумагами эмитентов; Консультирования эмитента по вопросам эмиссии эмиссионных ценных бумаг, по составлению проспекта ценных бумаг; Консультирования по поводу раскрытия информации эмитентом, осуществляющим публичное размещение/обращение эмиссионных ценных бумаг; риема и исполнения документов, на основании которых осуществляется внутренний учет сделок с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами;</p>
---	---

<p>ПК-8 Совершение сделок купли-продажи ценных бумаг от своего имени и за свой счет на основе анализа состояния рынка ценных бумаг, рынка производных финансовых инструментов с применением внутреннего учета сделок с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами</p>	<p>ИД-1.ПК-8 Знать:</p> <p>Основы гражданского законодательства Российской Федерации, законодательство Российской Федерации о рынке ценных бумаг;</p> <p>Особенности организации торговли на биржевых рынках России и других стран;</p> <p>Технологию заключения и исполнения сделок с ценными бумагами и иными финансовыми инструментами на биржевом и внебиржевом рынке;</p> <p>Текущее состояние рынка ценных бумаг, производных финансовых инструментов, других сегментов финансового рынка;</p> <p>Нормативные акты, регламентирующие заключение и исполнение сделок с ценными бумагами и иными финансовыми инструментами;</p> <p>Специализированные компьютерные программы;</p> <p>Этику делового общения и правила деловой переписки;</p> <p>Методы и инструменты экономического и финансового анализа;</p> <p>Принципы составления бухгалтерской отчетности, в том числе по международным стандартам финансовой отчетности</p> <hr/> <p>ИД-2.ПК-8 Уметь:</p> <p>Составлять гражданско-правовые договоры, работать с документами;</p> <p>Использовать компьютерные технологии;</p> <p>Проводить технический анализ при совершении сделок с ценными бумагами и применять иные финансовые инструменты;</p> <p>Проводить деловые переговоры, работать с контрагентами;</p> <p>Производить экономический и финансовый анализ компании;</p> <p>Производить анализ финансового рынка и его отдельных</p>
--	---

<p>ПК-8 Совершение сделок купли-продажи ценных бумаг от своего имени и за свой счет на основе анализа состояния рынка ценных бумаг, рынка производных финансовых инструментов с применением внутреннего учета сделок с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами</p>	<p>ИД-3.ПК-8 Иметь практический опыт: Заключения в интересах клиентов сделок с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами и исполнение обязательств по ним; Заключения сделок с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами путем объявления цен покупки/продажи с обязательством покупки/продажи по объявленным ценам (котировка ценных бумаг и производных финансовых инструментов), в том числе в порядке выполнения функции маркетмейкера; Предоставление контрагентам информации и документов, относящихся к обращению ценных бумаг, к совершению и исполнению сделок с контрагентами; Макроэкономического анализа, анализа отраслей, секторов экономики; Фундаментального анализа эмитентов и их ценных бумаг; Анализа инвестиционных проектов, окупаемости проектов; Оценки эмитента и ценных бумаг эмитента; Подготовки предложений по совершению сделок с ценными бумагами эмитентов; Приема и исполнения документов, на основании которых осуществляется внутренний учет сделок с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами; Передачи информации в рамках внутреннего учета сделок с ценными бумагами и производными финансовыми</p>
--	---

5. ТЕМАТИЧЕСКИЙ ПЛАН

Тема	Часов						
	Наименование темы	Все го часов	Контактная работа (по уч. зан.)			Самост. работа	Контроль самостоятельной работы
			Лекции	Лабораторные	Практические занятия		
Семестр 4		18					
Тема 1.	Основные понятия рынка ценных бумаг (ПК-1)	18	2			16	
Семестр 4		18					
Тема 2.	Структура и участники рынка ценных бумаг (ПК-1)	18	2			16	
Семестр 5		22					
Тема 3.	Эмиссионные корпоративные ценные бумаги (ПК-7)	22	1		1	20	
Семестр 5		22					
Тема 4.	Неэмиссионные корпоративные ценные бумаги (ПК-7)	22	1		1	20	
Семестр 5		21					
Тема 5.	Государственные и муниципальные ценные бумаги	21	0,5		0,5	20	

Семестр 5		3				
Тема 6.	Эмиссия ценных бумаг (ПК-1)	3	1		1	30
Семестр 5		3				
Тема 7.	Профессиональные участники рынка ценных бумаг (ПК-7)	3 9	1, 5		1,5	36
Семестр 5		2				
Тема 8.	Институты коллективного инвестирования на рынке ценных бумаг (ПК-7)	2 1	0, 5		0,5	20
Семестр 5		3				
Тема 9.	Портфель ценных бумаг: сущность, классификация, принципы портфельного инвестирования (ПК-8)	3 4	1		1	32
Семестр 5		2				
Тема 10.	Регулирование рынка ценных бумаг (ПК-1)	2 2	0, 5		0,5	21
Семестр 5		3				
Тема 11.	Современный рынок ценных бумаг в условиях цифровизации экономики (ПК-1)	3 0	1		1	28

6. ФОРМЫ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ШКАЛЫ ОЦЕНИВАНИЯ

Раздел/Тема	Вид оценочно	Описание оценочного	Критерии оценивания
Текущий контроль (Приложение 4)			
Тема 1. Основные понятия рынка ценных бумаг	Тест (Приложение 4)	Тест состоит из 20 вопросов по 4 варианта ответов в каждом, при этом	20 баллов (по одному баллу за правильный ответ)
Тема 2. Структура и участники рынка ценных бумаг	Тест (Приложение 4) Доклад с презентацией (Приложение 4)	Тест состоит из 20 вопросов по 4 варианта ответов в каждом, при этом правильный ответ только один	20 баллов (по одному баллу за правильный ответ)
Тема 3. Эмиссионные корпоративные ценные бумаги	Тест (Приложение 4) Доклад с презентацией (Приложение 4)	Тест состоит из 20 вопросов по 4 варианта ответов в каждом, при этом правильный ответ только один	20 баллов (по одному баллу за правильный ответ)

<p>Тема 7. Профессиональные участники рынка ценных бумаг</p>	<p>Тест (Приложение 4) Доклад с презентацией (Приложение 4)</p>	<p>Тест состоит из 10 вопросов по 4 варианта ответов в каждом, при этом правильный ответ только один Презентация основных положений доклада по отдельным видам профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, характеристике</p>	<p>10 баллов (по одному баллу за правильный ответ)</p>
<p>Тема 8. Институты коллективного инвестирования на рынке ценных бумаг</p>	<p>Кейс (Приложение 4)</p>	<p>Ситуационная задача, требующая осмысления профессионально-ориентированной проблемы, умения использовать нормативно-законодательные акты по</p>	<p>20 баллов</p>
<p>Тема 9. Портфель ценных бумаг: сущность, классификация, принципы портфельного инвестирования</p>	<p>Деловая ситуация (Приложение 4)</p>	<p>Построение виртуального портфеля ценных бумаг с учетом выбора стратегии инвестирования исходя из инвестиционного профиля клиента (работа в малых группах)</p>	<p>30 баллов</p>
<p>Промежуточная аттестация (Приложение 5)</p>			
<p>5 семестр (Эк)</p>	<p>Экзаменационный билет (Приложение 5)</p>	<p>Билет содержит два теоретических вопроса и одно практико-ориентированное задание</p>	<p>0-50 % – неудовлетворительно 51-69 % – удовлетворительно 70-84 % – хорошо 85-100 % –</p>

ОПИСАНИЕ ШКАЛ ОЦЕНИВАНИЯ

Показатель оценки освоения ОПОП формируется на основе объединения текущего контроля и промежуточной аттестации обучающегося.

Показатель рейтинга по каждой дисциплине выражается в процентах, который показывает уровень подготовки студента.

Текущий контроль. Используется 100-балльная система оценивания. Оценка работы студента в течение семестра осуществляется преподавателем в соответствии с разработанной им системой оценки учебных достижений в процессе обучения по данной дисциплине.

В рабочих программах дисциплин и практик закреплены виды текущего контроля, планируемые результаты контрольных мероприятий и критерии оценки учебных достижений.

В течение семестра преподавателем проводится не менее 3-х контрольных мероприятий, по оценке деятельности студента. Если посещения занятий по дисциплине включены в рейтинг, то данный показатель составляет не более 20% от максимального количества баллов по дисциплине.

Промежуточная аттестация. Используется 5-балльная система оценивания. Оценка работы студента по окончании дисциплины (части дисциплины) осуществляется преподавателем в соответствии с разработанной им системой оценки достижений студента в процессе обучения по данной дисциплине. Промежуточная аттестация также проводится по окончании формирования компетенций.

Порядок перевода рейтинга, предусмотренных системой оценивания, по дисциплине, в пятибалльную систему.

Высокий уровень – 100% - 70% - отлично, хорошо.

Средний уровень – 69% - 50% - удовлетворительно.

Показатель оценки	По 5-балльной системе	Характеристика показателя
100% - 85%	отлично	обладают теоретическими знаниями в полном объеме, понимают, самостоятельно умеют применять, исследовать, идентифицировать, анализировать, систематизировать, распределять по категориям, рассчитать показатели, классифицировать, разрабатывать модели, алгоритмизировать, управлять, организовать, планировать процессы исследования, осуществлять оценку результатов на высоком уровне
84% - 70%	хорошо	обладают теоретическими знаниями в полном объеме, понимают, самостоятельно умеют применять, исследовать, идентифицировать, анализировать, систематизировать, распределять по категориям, рассчитать показатели, классифицировать, разрабатывать модели, алгоритмизировать, управлять, организовать, планировать процессы исследования, осуществлять оценку результатов. Могут быть допущены недочеты, исправленные студентом самостоятельно в процессе работы (ответаи т.д.)
69% - 50%	удовлетворительно	обладают общими теоретическими знаниями, умеют применять, исследовать, идентифицировать, анализировать, систематизировать, распределять по категориям, рассчитать показатели, классифицировать, разрабатывать модели, алгоритмизировать, управлять, организовать, планировать процессы исследования, осуществлять оценку результатов на среднем уровне. Допускаются ошибки, которые студент затрудняется исправить самостоятельно.
49 % и менее	неудовлетворительно	обладают не полным объемом общих теоретическими знаниями, не умеют самостоятельно применять, исследовать, идентифицировать, анализировать, систематизировать, распределять по категориям, рассчитать показатели, классифицировать, разрабатывать модели, алгоритмизировать, управлять, организовать, планировать процессы исследования, осуществлять оценку результатов. Не сформированы умения и навыки для
100% - 50%	зачтено	характеристика показателя соответствует «отлично», «хорошо», «удовлетворительно»
49 % и менее	не зачтено	характеристика показателя соответствует «неудовлетворительно»

7. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

7.1. Содержание лекций

Тема 1. Основные понятия рынка ценных бумаг (ПК-1)

Понятие финансового рынка как экономической категории. Структура финансового рынка. Характеристика элементов финансового рынка, взаимосвязь между ними. Их функции. Механизм функционирования финансового рынка. Рынок ценных бумаг как альтернативный источник финансирования экономики. Классификация рынка ценных бумаг: международный, национальный и региональный; первичный и вторичный; организованный и неорганизованный; биржевой и внебиржевой; кассовый и срочный и др. Анализ состояния рынка ценных бумаг и рынка производных финансовых инструментов. Мониторинг рынка ценных бумаг.

Тема 2. Структура и участники рынка ценных бумаг (ПК-1)

Структура рынка ценных бумаг. Участники рынка ценных бумаг, их характеристика. Эмитенты на рынке ценных бумаг, их классификация. Цели, финансовые потребности и интересы эмитентов. Оценка эмитента и ценных бумаг эмитента. Понятие об инвесторах, их цели на рынке ценных бумаг. Права и законные интересы инвесторов на рынке ценных бумаг. Классификация инвесторов (по статусу, целям инвестирования, по отношению к риску и др.). Институциональные инвесторы, их характеристика. Квалифицированные и неквалифицированные инвесторы. Различные способы инвестирования с использованием возможностей индивидуального и коллективного инвестирования. Прямые и инфраструктурные финансовые посредники. Органы государственного регулирования рынка ценных бумаг. Саморегулируемые организации (СРО).

Тема 3. Эмиссионные корпоративные ценные бумаги (ПК-7)

Основные понятия ценной бумаги. Содержание и признаки ценных бумаг. Классификация ценных бумаг. Эмиссионные ценные бумаги. Акции: понятие и развернутая характеристика. Простые и привилегированные акции. Акции типа «А» и «Б». «Золотая акция». Стоимостная оценка акций. Основные инвестиционные качества. Облигации: понятие и развернутая характеристика. Классификация облигаций по основным признакам. Биржевые облигации. Коммерческие облигации. Стоимостная оценка облигаций. Основные инвестиционные качества. Опцион эмитента: понятие, условия выпуска, права, предоставляемые инвесторам. Российские депозитарные расписки, особенности выпуска и обращения. Права и обязанности, закрепленные ценными бумагами.

Тема 4. Неэмиссионные корпоративные ценные бумаги (ПК-7)

Неэмиссионные ценные бумаги. Вексель, его отличие от других долговых ценных бумаг. Виды векселей, их классификация. Простой и переводной векселя. Реквизиты векселя и терминология вексельного обращения. Депозитные и сберегательные сертификаты банков, их определение, признаки, различия. Чек. Коносамент. Двойное и простое складское свидетельство. Производные финансовые инструменты, их краткая характеристика.

Тема 5. Государственные и муниципальные ценные бумаги (ПК-7)

История появления, сущность и роль государственных ценных бумаг. Концепция государственного долга: теоретические аспекты и практическая реализация. Цели выпуска и способы погашения государственных облигаций. Способы выплаты доходов по государственным ценным бумагам. Классификация и виды государственных и муниципальных ценных бумаг. Управление государственным долгом. Облигации Банка России.

Тема 6. Эмиссия ценных бумаг (ПК-1)

Понятие эмиссии ценных бумаг. Цель эмиссии. Осуществление эмиссии ценных бумаг. Формы осуществления эмиссии: открытое (публичное) и закрытое (частное) размещение. Основные этапы эмиссии ценных бумаг. Государственная регистрация выпуска ценных бумаг. Понятие проспекта ценных бумаг. Особенности регистрации проспекта ценных бумаг. Раскрытие информации эмитентом, осуществляющим публичное размещение/обращение эмиссионных ценных бумаг.

Тема 7. Профессиональные участники рынка ценных бумаг (ПК-7)

Виды услуг, связанных с выпуском и обращением ценных бумаг, совершением сделок производными финансовыми инструментами, выполняемые профессиональными участниками. Брокерская деятельность. Заключение и исполнение договора о брокерском обслуживании. Уведомление клиента о рисках, связанных с осуществлением операций на рынке ценных бумаг. Хранение и учет денежных средств клиента, предназначенные для инвестирования в ценные бумаги. Внутренний учет сделок с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами. Дилерская деятельность: совершение сделок купли-продажи ценных бумаг от своего имени и за свой счет. Выполнение функции маркет-мейкера. Деятельность по управлению ценными бумагами. Договор с клиентом на услуги управляющей компании по управлению ценными бумагами. Уведомление клиента о рисках, связанных с осуществлением операций на рынке ценных бумаг. Финансовое консультирование клиентов по использованию финансовых продуктов и услуг. Подбор в интересах клиента поставщиков финансовых услуг, консультирование по оформлению сделок. Деятельность форекс-дилера. Деятельность по инвестиционному консультированию. Клиринговая деятельность: оказание услуг по осуществлению клиринга. Виды клиринга. Учет обязательств участника клиринга и лица, осуществляющего функции центрального контрагента. Депозитарная деятельность: депозитарный договор, депозитарные операции, депозитарный учет ценных бумаг, помещенных в депозитарий на хранение. Оказание услуг депоненту, связанных с осуществлением прав по ценным бумагам. Взаимодействие с регистраторами и эмитентами. Деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг. Составление реестра владельцев ценных бумаг. Ведение лицевых счетов зарегистрированных лиц, лицевого счета эмитента, эмиссионного счета эмитента. Передаточное распоряжение. Деятельность по организации торговли на финансовом рынке. Предоставление услуг по проведению организованных торгов на финансовом рынке. Допуск к торгам участников торгов. Допуск ценных бумаг к организованным торгам (листинг) и исключение ценных бумаг из котировального списка (делистинг). Расчет цен ценных бумаг и фондовых индексов.

Тема 8. Институты коллективного инвестирования на рынке ценных бумаг (ПК-7)

Понятие коллективного инвестирования. Виды коллективных инвесторов в России: акционерные инвестиционные фонды, паевые инвестиционные фонды, негосударственные пенсионные фонды, кредитные союзы. Акционерные инвестиционные фонды, особенности их функционирования. Паевые инвестиционные фонды и их типы. Инвестиционный пай как ценная бумага. Инвестиционная декларация. Взаимодействие сторон, участвующих в работе инвестиционных фондов. Вознаграждения и расходы, связанные с управлением инвестиционными фондами.

Тема 9. Портфель ценных бумаг: сущность, классификация, принципы портфельного инвестирования (ПК-8)

Понятие портфеля ценных бумаг. Типы и виды портфелей, их характеристика. Управление портфелем ценных бумаг. Активная и пассивная модели управления портфелем. Понятие портфельного риска. Применение фундаментального и технического анализа при формировании портфеля ценных бумаг. Принципы портфельного инвестирования на рынке ценных бумаг.

Тема 10. Регулирование рынка ценных бумаг (ПК-1)

Понятие, цели и необходимость регулирования рынка ценных бумаг. Принципы и методы регулирования рынка ценных бумаг. Виды регулирования рынка ценных бумаг: государственное регулирование и саморегулирование. Органы государственного надзора, осуществляющие различные виды контроля по развитию и регулированию рынка ценных бумаг. Законодательно-правовая база и особенности регулирования рынка ценных бумаг в России. Саморегулирование на рынке ценных бумаг.

Тема 11. Современный рынок ценных бумаг в условиях цифровизации экономики (ПК-1)

Структурные (структурированные) цифровые продукты: алгоритм создания и классификация. Задачи, решаемые с помощью структурированных продуктов. Финансовые технологии на рынке ценных бумаг. Робо-эдвайзинг. Программы и приложения по финансовому планированию. Алгоритмическая биржевая торговля. Сервисы целевых накоплений и др.

7.2 Содержание практических занятий и лабораторных работ

Тема 4. Неэмиссионные корпоративные ценные бумаги(ПК-7)

1. Векселя: понятие, виды, классификация. Реквизиты и терминология вексельного обращения.
2. Депозитные и сберегательные сертификаты банков, практика выпуска и обращения на российском рынке ценных бумаг.
3. Товарораспорядительные ценные бумаги.

Тема 5. Государственные и муниципальные ценные бумаги (ПК-7)

1. Государственный долг, методы управления.
2. Сущность и роль государственных ценных бумаг.
3. Цели выпуска государственных и муниципальных ценных бумаг, способы погашения и выплаты доходов.
4. Классификация и виды государственных ценных бумаг, их характеристика.

Тема 6. Эмиссия ценных бумаг (ПК-1)

1. Понятие, цели и формы осуществления эмиссии ценных бумаг.
2. Основные этапы эмиссии ценных бумаг.
3. Понятие проспекта ценных бумаг. Особенности регистрации проспекта ценных бумаг.
4. Раскрытие информации эмитентом, осуществляющим публичное размещение/обращения эмиссионных ценных бумаг.

Тема 7. Профессиональные участники рынка ценных бумаг (ПК-7)

1. Виды услуг, связанных с выпуском и обращением ценных бумаг, совершением сделок с производными финансовыми инструментами, выполняемые профессиональными участниками
2. Брокерская деятельность.
3. Дилерская деятельность.
4. Деятельность по управлению ценными бумагами.
5. Клиринговая деятельность.
6. Депозитарная деятельность.
7. Деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг.

Тема 8. Институты коллективного инвестирования на рынке ценных бумаг (ПК-7)

1. Понятие коллективного инвестирования.
2. Акционерные инвестиционные фонды, особенности их функционирования.
3. Паевые инвестиционные фонды и их типы.
4. Взаимодействие сторон, участвующих в работе инвестиционных фондов.

Тема 9. Портфель ценных бумаг: сущность, классификация, принципы портфельного инвестирования (ПК-8)

1. Понятие портфеля ценных бумаг, характеристика типов и видов.
2. Управление портфелем ценных бумаг. Активный и пассивный методы управления портфелем ценных бумаг.
3. Основные принципы портфельного инвестирования.

<p>Тема 10. Регулирование рынка ценных бумаг (ПК-1)</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Понятие, цели, принципы и методы регулирования рынка ценных бумаг. 2. Государственное регулирования рынка ценных бумаг в России. 3. Саморегулирование на рынке ценных бумаг.
<p>Тема 11. Современный рынок ценных бумаг в условиях цифровизации экономики (ПК-1)</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Структурные цифровые продукты, их классификация. 2. Финансовые технологии на рынке ценных бумаг, их характеристика.

7.3. Содержание самостоятельной работы

<p>Тема 2. Структура и участники рынка ценных бумаг (ПК-1)</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Изучение понятийного аппарата темы, глав рекомендованных учебников и дополнительных источников. 2. Подготовка докладов с презентацией. 3. Подготовка к тестированию.
<p>Тема 3. Эмиссионные корпоративные ценные бумаги (ПК-7)</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Изучение понятийного аппарата темы, глав рекомендованных учебников и дополнительных источников. 2. Подготовка докладов с презентацией. 3. Подготовка к тестированию.
<p>Тема 4. Неэмиссионные корпоративные ценные бумаги (ПК-7)</p> <p>Изучение понятийного аппарата темы, глав рекомендованных учебников и дополнительных источников.</p>
<p>Тема 5. Государственные и муниципальные ценные бумаги (ПК-7)</p> <p>Изучение понятийного аппарата темы, глав рекомендованных учебников и дополнительных источников.</p>
<p>Тема 6. Эмиссия ценных бумаг (ПК-1)</p> <p>Изучение понятийного аппарата темы, глав рекомендованных учебников и дополнительных источников.</p>
<p>Тема 7. Профессиональные участники рынка ценных бумаг (ПК-7)</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Изучение понятийного аппарата темы, глав рекомендованных учебников и дополнительных источников. 2. Подготовка докладов с презентацией. 3. Подготовка к тестированию.
<p>Тема 8. Институты коллективного инвестирования на рынке ценных бумаг (ПК-7)</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Изучение понятийного аппарата темы, глав рекомендованных учебников и дополнительных источников. 2. Подготовка к решению кейса.
<p>Тема 9. Портфель ценных бумаг: сущность, классификация, принципы портфельного инвестирования (ПК-8)</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Изучение понятийного аппарата темы, глав рекомендованных учебников и дополнительных источников. 2. Подготовка к работе в малых группах.

Тема 10. Регулирование рынка ценных бумаг (ПК-1) Изучение понятийного аппарата темы, глав рекомендованных учебников и дополнительных источников.
Тема 11. Современный рынок ценных бумаг в условиях цифровизации экономики (ПК-1) Изучение понятийного аппарата темы, глав рекомендованных учебников и дополнительных источников.

7.3.1. Примерные вопросы для самостоятельной подготовки к зачету/экзамену
Приложение 1

7.3.2. Практические задания по дисциплине для самостоятельной подготовки к зачету/экзамену
Приложение 2

7.3.3. Перечень курсовых работ
Курсовая работа не предусмотрена учебным планом

7.4. Электронное портфолио обучающегося
Размещается контрольная работа

7.5. Методические рекомендации по выполнению контрольной работы
Приложение 6

7.6 Методические рекомендации по выполнению курсовой работы
Курсовая работа не предусмотрена учебным планом

8. ОСОБЕННОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ ДЛЯ ЛИЦ С ОГРАНИЧЕННЫМИ ВОЗМОЖНОСТЯМИ ЗДОРОВЬЯ

По заявлению студента

В целях доступности освоения программы для лиц с ограниченными возможностями здоровья при необходимости кафедра обеспечивает следующие условия:

- особый порядок освоения дисциплины, с учетом состояния их здоровья;
- электронные образовательные ресурсы по дисциплине в формах, адаптированных к ограничениям их здоровья;
- изучение дисциплины по индивидуальному учебному плану (вне зависимости от формы обучения);
- электронное обучение и дистанционные образовательные технологии, которые предусматривают возможности приема-передачи информации в доступных для них формах.
- доступ (удаленный доступ), к современным профессиональным базам данных и информационным справочным системам, состав которых определен РПД.

9. ПЕРЕЧЕНЬ ОСНОВНОЙ И ДОПОЛНИТЕЛЬНОЙ УЧЕБНОЙ ЛИТЕРАТУРЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Сайт библиотеки УрГЭУ
<http://lib.usue.ru/>

Основная литература:

1. Берзон Н. И., Касаткин Д. М., Аршавский А. Ю., Меньшиков С. М., Сорокин И. А., Лысенко Н. И., Галанова А. В., Красильников А. С., Курочкин С. В., Столяров А. И., Соколова Т. В., Ткаченко М. В. Рынок ценных бумаг [Электронный ресурс]: учебник для вузов. - Москва: Юрайт, 2025. - 520 – Режим доступа: <https://urait.ru/bcode/558385>

2. Михайленко М. Н. Рынок ценных бумаг [Электронный ресурс]: учебник и практикум для вузов. - Москва: Юрайт, 2025. - 340 – Режим доступа: <https://urait.ru/bcode/560168>

3. Алехин Б. И. Рынок ценных бумаг [Электронный ресурс]: учебник и практикум для вузов. - Москва: Юрайт, 2025. - 497 – Режим доступа: <https://urait.ru/bcode/562069>

Дополнительная литература:

2. Алехин Б. И. Рынок ценных бумаг [Электронный ресурс]: учебник и практикум для вузов. - Москва: Юрайт, 2025. - 474 с – Режим доступа: <https://urait.ru/bcode/580948>

10. ПЕРЕЧЕНЬ ИНФОРМАЦИОННЫХ ТЕХНОЛОГИЙ, ВКЛЮЧАЯ ПЕРЕЧЕНЬ ЛИЦЕНЗИОННОГО ПРОГРАММНОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ И ИНФОРМАЦИОННЫХ СПРАВОЧНЫХ СИСТЕМ, ОНЛАЙН КУРСОВ, ИСПОЛЬЗУЕМЫХ ПРИ ОСУЩЕСТВЛЕНИИ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Перечень лицензионного программного обеспечения:

Astra Linux Common Edition. Договор №0417-ПО/2019 от 08.05.2019, Акт №Sk000343 от 24.05.2019 и Контракт № 35-У/2018 от 13.06.2018, Акт № УТ213 от 17.12.2018. Срок действия лицензии - без ограничения срока.

МойОфис стандартный. Соглашение № СК-281 от 7 июня 2017. Дата заключения - 07.06.2017. Срок действия лицензии - без ограничения срока.

Перечень информационных справочных систем, ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»:

Справочно-правовая система Консультант+. Договор № 143/223-У/2025 от 02.12.2025 Срок действия лицензии до 31.12.2026

Справочно-правовая система Гарант. Договор № 58419 от 22 декабря 2015. Срок действия лицензии - без ограничения срока

11. ОПИСАНИЕ МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЙ БАЗЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Реализация учебной дисциплины осуществляется с использованием материально-технической базы УрГЭУ, обеспечивающей проведение всех видов учебных занятий и научно-исследовательской и самостоятельной работы обучающихся:

Специальные помещения представляют собой учебные аудитории для проведения всех видов занятий, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации.

Помещения для самостоятельной работы обучающихся оснащены компьютерной техникой с возможностью подключения к сети "Интернет" и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду УрГЭУ.

Все помещения укомплектованы специализированной мебелью и оснащены мультимедийным оборудованием спецоборудованием (информационно-телекоммуникационным, иным компьютерным), доступом к информационно-поисковым, справочно-правовым системам, электронным библиотечным системам, базам данных действующего законодательства, иным информационным ресурсам служащими для представления учебной информации большой аудитории.

Для проведения занятий лекционного типа презентации и другие учебно-наглядные пособия, обеспечивающие тематические иллюстрации.

***Вопросы для самостоятельной подготовки к экзамену по учебной дисциплине
«Рынок ценных бумаг»:***

1. Финансовый рынок как экономическая категория, его структура.
2. Характеристика элементов финансового рынка, взаимосвязь между ними, их функции.
3. Механизм функционирования финансового рынка.
4. Рынок ценных бумаг, понятие и классификационные признаки.
5. Участники рынка ценных бумаг, основные операции с ценными бумагами.
6. Эмитенты: классификация, цели и интересы на рынке ценных бумаг.
7. Инвесторы: классификация, цели присутствия на рынке ценных бумаг.
8. Основы деятельности профессиональных участников, относящихся к прямым финансовым посредникам.
9. Основы деятельности профессиональных участников, относящихся к инфраструктуре рынка ценных бумаг.
10. Основные понятия ценных бумаг, их фундаментальные свойства.
11. Классификация ценных бумаг.
12. Эмиссионные ценные бумаги, их краткая характеристика.
13. Акции: определение, признаки, виды, стоимость.
14. Облигации: определение, признаки, виды, стоимость.
15. Биржевые облигации, особенности выпуска и обращения.
16. Коммерчески облигации, особенности выпуска и обращения.
17. Ипотечные облигации, особенности выпуска и обращения.
18. Опцион эмитента, условия выпуска.
19. Российские депозитарные расписки: особенности эмиссии и обращения.
20. Основные инвестиционные качества ценных бумаг.
21. Неэмиссионные ценные бумаги, их краткая характеристика.
22. Векселя: понятие, виды, классификация, реквизиты.
23. Депозитные и сберегательные сертификаты банков, практика выпуска и обращения на российском рынке ценных бумаг.
24. Товарораспорядительные ценные бумаги.
25. Производные финансовые инструменты на рынке ценных бумаг, их характеристика.
26. Государственный долг, методы управления.
27. Сущность, роль и необходимость выпуска государственных ценных бумаг.
28. Способы погашения и выплаты доходов по государственным ценным бумагам.
29. Классификация и виды государственных ценных бумаг.
30. Классификация и виды муниципальных ценных бумаг.
31. Понятие и основные этапы эмиссии ценных бумаг.
32. Понятие проспекта ценных бумаг. Особенности регистрации проспекта ценных бумаг. Раскрытие информации эмитентом, осуществляющим публичное размещение/обращения эмиссионных ценных бумаг.

33. Виды услуг, связанных с выпуском и обращением ценных бумаг, совершением сделок с производными финансовыми инструментами, выполняемые профессиональными участниками.

34. Брокерская деятельность.

35. Дилерская деятельность.

36. Деятельность по управлению ценными бумагами.

37. Клиринговая деятельность.

38. Депозитарная деятельность.

39. Деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг.

40. Деятельность по инвестиционному консультированию.

41. Определение инвестиционного профиля клиента.

42. Риски клиентов, связанные с осуществлением операций на рынке ценных бумаг, их характеристика.

43. Форекс-дилер на финансовом рынке, особенности его функционирования.

44. Деятельность по организации торговли на финансовом рынке.

45. Фондовые индексы, порядок их определения.

46. Листинг/делisting ценных бумаг на биржах.

47. Понятие коллективного инвестирования.

48. Акционерные инвестиционные фонды, особенности их функционирования.

49. Паевые инвестиционные фонды и их типы.

50. Инвестиционная декларация, требования к ее содержанию.

51. Взаимодействие сторон, участвующих в деятельности инвестиционных фондов.

52. Понятие портфеля ценных бумаг, характеристика типов и видов.

53. Управление портфелем ценных бумаг. Активный и пассивный методы управления портфелем ценных бумаг.

54. Принципы портфельного инвестирования.

55. Понятие, цели и необходимость регулирования рынка ценных бумаг.

56. Принципы и методы регулирования рынка ценных бумаг.

57. Государственное регулирование рынка ценных бумаг.

58. Саморегулирование на рынке ценных бумаг.

59. Структурные цифровые продукты, их классификация.

60. Финансовые технологии на рынке ценных бумаг.

**Приложение 2
к рабочей программе**

Практические задания для самостоятельной подготовки к экзамену по учебной дисциплине «Рынок ценных бумаг»

1. (ПК - 7)

Рассчитайте цену погашения пая в паевом инвестиционном фонде открытого типа, если стоимость активов составляет 20 млн. руб., стоимость пассивов - 5 млн. руб., количество паев – 50 000, скидка - 3%.

2. (ПК-1)

На первичном рынке методом голландского аукциона были предложены к размещению 1000 облигаций номинальной стоимостью 100 руб. Цена отсечения составила 90% от номинала. Во время аукциона были поданы заявки на покупку 100 облигаций по цене 92%, 500 облигаций - по цене 91%, 300 облигаций - по цене 90%, 200 облигаций - по цене 89%. Рассчитайте объем реально привлеченных средств в результате размещения данного выпуска облигаций.

3. (ПК-8)

Сделайте сравнительную характеристику брокерской и дилерской деятельности. Найдите не менее 5 отличий, сведите их в следующую таблицу:

Брокерская деятельность	Дилерская деятельность

4.(ПК-8)

Сделайте сравнительную характеристику договора поручения и договора комиссии, применяемых в брокерской деятельности. Найдите не менее 5 отличий, сведите их в следующую таблицу:

Договор поручения	Договор комиссии

5. (ПК-1)

Каждому из нижеприведенных основных терминов и понятий, отмеченных цифрами, необходимо найти соответствующее положение, обозначенное буквой:

1	Финансовый рынок	А	Это рынок, где обращение ценных бумаг происходит между профессиональными участниками по единым установленным правилам
2	Рынок ссудных капиталов	Б	Рынок, где осуществляется приобретение ценных бумаг их первыми владельцами
3	Денежный рынок	В	Часть финансового рынка, где происходит перераспределение капитала посредством механизма при-

			влечения депозитов и размещения кредитов коммерческими банками
4	Кредитный рынок	Г	Рынок, где осуществляется обращение ранее выпущенных ценных бумаг после их размещения среди первых владельцев
5	Рынок ценных бумаг	Д	Совокупность экономических отношений, обеспечивающих мобилизацию, распределение и перераспределение временно свободных денежных средств государства, населения, хозяйствующих субъектов посредством операций с ценными бумагами и другими финансовыми инструментами
6	Биржевой рынок	Ж	Совокупность экономических отношений между его участниками по поводу купли-продажи и иных сделок с ценными бумагами
7	Внебиржевой рынок	З	Рынок ценных бумаг с немедленным исполнением сделок (как правило, в течение 1-2 рабочих дней)
8	Кассовый рынок	И	Рынок наличных и безналичных платежных средств, на котором осуществляется оборот финансовых инструментов со сроком обращения до 1 года
9	Срочный рынок	К	Рынок, на котором перераспределяются временно свободные денежные ресурсы, размещаемые при помощи банковского кредита на возвратной, платной и срочной основе
10	Организованный рынок	Л	Осуществление купли-продажи ценных бумаг на фондовых биржах
11	Неорганизованный рынок	М	Торговля ценными бумагами, минуя фондовую биржу
12	Первичный рынок	Н	Это рынок с заключением сделок по разным видам ценных бумаг и по срокам исполнения, превышающим 2 рабочих дня
13	Вторичный рынок	О	Это рынок, где обращаются ценные бумаги без соблюдения единых для участников рынка правил

6. (ПК-1)

Классифицируйте рынок ценных бумаг по следующим признакам:

Признаки классификации	Виды рынков ценных бумаг
1. По виду эмитента	1 2
2. По экономической природе ценной бумаги	1 2
3. По длительности периодов привлечения временно свободных денежных средств	1 2
4. По степени обращаемости	1 2
5. По территориальному признаку	1 2

6. По способу выплаты доходов	1 2
7. По степени риска	1 2
8. По характеру решаемых задач	1 2
9. По способу торговли	1 2
10. По способу регулирования	1 2

7. (ПК-1)

Систематизируйте инвесторов по следующим группам и укажите, какие задачи решает каждый тип инвестора на рынке ценных бумаг:

Признаки	Типы инвесторов	Задачи, решаемые конкретным инвестором на рынке ценных бумаг
1. По статусу	1. 2. 3.	
2. По целям инвестирования	1. 2. 3.	

8. (ПК-8)

Определите способ размещения эмиссионных ценных бумаг:

1	Распределение	А	Размещение одного вида ценной бумаги путем ее обмена на другую ценную бумагу на заранее установленных условиях
2	Подписка	Б	Размещение акций нового акционерного общества в результате его выделения из другого акционерного общества или преобразования государственного предприятия в акционерное общество в результате приватизации
3	Конвертация	В	Размещение ценных бумаг среди заранее известного круга лиц без заключения договора купли-продажи
4	Обмен	Г	Размещение ценных бумаг путем заключения договоров купли-продажи
5	Приобретение	Д	Размещение акций акционерного общества, созданного в результате преобразования из ООО или кооператива, путем обмена на акции долей или паев

9. (ПК-7)

Выявите преимущества и недостатки активной и пассивной модели управления портфелем ценных бумаг и оформите их в таблицу:

Преимущества моделей управления портфелем ценных бумаг	Недостатки моделей управления портфелем ценных бумаг
Активная модель управления портфелем	
Пассивная модель управления портфелем	

10. (ПК-1)

Инвестор приобрел 10 акций (3 акции компании А, 2 акции- компании Б, 5 акций - компании В) по одинаковой рыночной цене. Как изменится (в процентах) совокупная стоимость пакета акций, если цены акций А и Б увеличатся на 10% и 20% соответственно, а цена акции В упадет на 15%?

11. (ПК-8)

Рассчитайте, чему равен уставный капитал общества, если общество учреждено с уставным капиталом 100000 руб., уставом определено, что общее количество объявленных акций номиналом 1000 руб. составляет 2000 шт., общество произвело размещение 1000 дополнительных акций номинальной стоимостью 1000 руб.

12.(ПК-7)

Рассчитайте рыночную стоимость облигации номиналом 15 000 руб., ставкой выплачиваемого ежегодно купонного дохода 6,5% и сроком погашения 3 года, если ставка процента по вкладу в банке составляет 6% годовых.

13. (ПК-7)

Выявите положительные и отрицательные стороны обыкновенных и привилегированных акций для эмитента и для инвестора:

Акции	Достоинства	Недостатки
<i>С точки зрения эмитента</i>		
Обыкновенные		
Привилегированные		
<i>С точки зрения инвестора</i>		
Обыкновенные		
Привилегированные		

14. (ПК-8)

В число обращающихся на фондовой бирже включены акции пяти компаний. Рассчитайте общую капитализацию рынка акций.

Компания	Количество акций	Номинал акций, руб.	Курсовая стоимость акций, руб.
А	2000	2000	2400

Б	20000	1000	1000
В	2000000	2000	2200
Г	2000	20000	40000
Д	2000000	20	1000

15. (ПК-7)

АО зарегистрировало эмиссию 10 тыс. обыкновенных акций, из которых 9 тыс. было продано акционерам. Через некоторое время 500 акций было выкуплено обществом у акционеров. По окончании отчетного года собранием акционеров принято решение о распределении на дивиденды 2 млн. руб. прибыли. Какой размер дивиденда составит на акцию?

16. (ПК-8)

Уставный капитал АО в размере 1 млн. руб. разделен на 90 обыкновенных и 10 привилегированных акций. Предполагаемый размер прибыли к распределению между акционерами – 200 тыс. руб. Фиксированная ставка дивиденда по привилегированным акциям составляет 20%. На получение какого дивиденда может рассчитывать владелец обыкновенных акций?

**Приложение 6
к рабочей программе**

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего
образования
УРАЛЬСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ЭКОНОМИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ

УТВЕРЖДЕНЫ
на заседании кафедры финансов,
денежного обращения и кредита

**МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ
ПО ВЫПОЛНЕНИЮ КОНТРОЛЬНЫХ РАБОТ
по дисциплине «РЫНОК ЦЕННЫХ БУМАГ»**

Приложение 6 к рабочей программе дисциплины

Объем контрольной работы должен составлять 12-15 страниц машинописного текста (шрифт 14) через полтора интервала. Изложение материала должно соответствовать *действующему* законодательному, нормативному и инструктивному материалу. В процессе написания контрольной работы следует использовать рекомендуемые учебники, монографии, статьи из периодических изданий, ресурсы сети Интернет. Список источников включен в рабочую программу курса «Рынок ценных бумаг». Теоретические положения контрольной работы должны быть проиллюстрированы *статистическими данными за последний финансовый год*, предшествующий сдаче контрольной работы. *Ссылки на используемые источники обязательны.*

В каждом контрольном задании для студента предусмотрено три теоретических вопроса, выбор которых обусловлен необходимостью изучения дисциплины в полном объеме и поэтому охватывает несколько разделов.

Кроме того, студенты выполняют практические задания, предусмотренные в виде решения конкретных тестов. При этом правильный ответ *должен быть обоснован ссылкой* на соответствующие нормативно-законодательные акты.

Распределение теоретических вопросов и практических заданий по 14 вариантам производится в нижеприведенной матрице.

Номер варианта контрольной работы зависит от начальной буквы фамилии студента.

Матрица распределения теоретических вопросов и практических заданий по вариантам контрольной работы

Начальная буква фамилии студента	Соответствующий номер варианта	Номера теоретических вопросов	Номера практических заданий
А,П	1	1, 29, 38	7, 14, 28
Б,Р	2	2, 30, 36	8, 13, 27
В,Т	3	3, 22, 34	9, 12, 26
Г,У	4	4, 13, 35	10, 15, 25
Д,Ф	5	8, 14, 16	11, 16, 24
Е,Х	6	10, 24, 39	1, 12, 19
Ж,Ц	7	7, 11, 20	2, 16, 20
З,Ч	8	9, 19, 33	3, 19, 23
И,Ш	9	5, 31, 40	4, 18, 22
К,Щ	10	6, 26, 32	5, 10, 17
Л,С	11	21, 27, 37	6, 16, 23
М,Э	12	18, 23, 42	1, 15, 23
Н,Ю	13	17, 25, 41	2, 14, 22
О,Я	14	12, 15, 28	7, 13, 21

Перечень теоретических вопросов к контрольной работе

1. Финансовый рынок, его структура и характеристика.
2. Механизм функционирования финансового рынка.
3. Рынок ценных бумаг как элемент финансового рынка, его классификация.
4. Банковская модель рынка ценных бумаг: преимущества и недостатки функционирования.
5. Небанковская модель рынка ценных бумаг: преимущества и недостатки функционирования.
6. Смешанная модель рынка ценных бумаг: преимущества и недостатки функционирования.
7. Основные проблемы развития российского рынка ценных бумаг.
8. Характеристика участников рынка ценных бумаг.
9. Эмитенты как участники рынка ценных бумаг, цели присутствия на рынке.
10. Инвесторы как участники рынка ценных бумаг, их классификация.
11. Квалифицированные инвесторы, их характеристика.
12. Понятие и формы коллективного инвестирования.
13. Негосударственные пенсионные фонды на рынке ценных бумаг.
14. Паевые инвестиционные фонды и их типы.
15. Кредитные союзы (потребительские кооперативы) на рынке ценных бумаг.
16. Страховые компании как институциональные инвесторы на рынке ценных бумаг.
17. Профессиональные участники рынка ценных бумаг, их характеристика.
18. Прямые финансовые посредники, их характеристика.
19. Инфраструктурные финансовые посредники, их характеристика.
20. Управляющие компании в России, их характеристика.
21. Биржевые и внебиржевые рынки ценных бумаг, их характеристика.
22. Биржа, ее функции и структура.
23. Порядок допуска ценных бумаг к торгам (листинг).
24. Биржевые индексы, их характеристика.
25. Понятие ценных бумаг, их классификация.
26. Эмиссионные ценные бумаги, их краткая характеристика.
27. Эмиссия ценных бумаг, понятие, цели, основные этапы.
28. Акции: понятие и развернутая характеристика.
29. Облигации: понятие и развернутая характеристика.
30. Биржевые облигации, порядок выпуска и обращения.
31. Коммерческие облигации, порядок выпуска и обращения.
32. Неэмиссионные ценные бумаги, их краткая характеристика.
33. Виды векселей, их классификация.
34. Депозитные и сберегательные сертификаты банков, их характеристика.
35. Производные финансовые инструменты, их классификация.
36. Ипотечные ценные бумаги, их характеристика.
37. Государственные ценные бумаги, общая характеристика, цели выпуска.
38. Муниципальные ценные бумаги, их характеристика.
39. Портфель ценных бумаг: классификация, принципы формирования и управления.
40. Понятие, цели, принципы и методы регулирования рынка ценных бумаг.
41. Государственные органы регулирования рынка ценных бумаг.
42. Саморегулируемые организации на рынке ценных бумаг.

Практические задания к контрольной работе

1. Рынок ценных бумаг является частью рынка
 - 1) денежного
 - 2) капиталов
 - 3) финансового
 - 4) реальных активов
 - 5) валютного

2. Ценная бумага – это
 - 1) совокупность прав
 - 2) вещь
 - 3) движимое имущество
 - 4) недвижимое имущество
 - 5) документ

3. Эмиссионная ценная бумага может выпускаться только в
 - 1) документарной форме
 - 2) бездокументарной форме
 - 3) ордерной форме
 - 4) именной форме
 - 5) документарной и бездокументарной форме

4. К ценным бумагам не относится
 - 1) чек
 - 2) акция
 - 3) облигация
 - 4) опционный контракт
 - 5) вексель

5. По облигациям доход может выплачиваться
 - 1) имуществом
 - 2) имуществом или ценными бумагами
 - 3) денежными средствами или ценными бумагами
 - 4) денежными средствами или имуществом
 - 5) только денежными средствами

6. Имущественные права по акциям – это
 - 1) участие в общем собрании акционеров
 - 2) получение информации о деятельности акционерного общества
 - 3) получение ликвидационной стоимости акции
 - 4) получение имущества акционерного общества
 - 5) получение денежных средств при продаже акции

7. Акции могут быть
 - 1) срочные
 - 2) краткосрочные
 - 3) долгосрочные
 - 4) бессрочные
 - 5) с любым из вышеперечисленных сроком обращения

8. Доля привилегированных акций в оплаченном уставном капитале акционерного общества не может превышать
- 1) 10%
 - 2) 15%
 - 3) 20%
 - 4) 25%
 - 5) 50%
9. Эмиссия ценных бумаг – это
- 1) размещение ценных бумаг
 - 2) отчуждение ценных бумаг
 - 3) выпуск ценных бумаг
 - 4) целенаправленные действия эмитента ценных бумаг
 - 5) последовательность действий эмитента по размещению эмиссионных ценных бумаг
10. Размер дивиденда по обыкновенным акциям зависит от
- 1) величины собственных средств эмитента
 - 2) количества акций, находящихся в обращении
 - 3) величины чистой прибыли эмитента
 - 4) решения общего собрания акционеров
 - 5) решения совета директоров акционерного общества
11. Вексель относится к
- 1) долевым ценным бумагам
 - 2) долговым ценным бумагам
 - 3) производным ценным бумагам
 - 4) товарораспорядительным ценным бумагам
 - 5) инструментам ипотечного рынка
12. Индоссамент – это
- 1) вексельное поручительство
 - 2) уступка права требования
 - 3) добавочный лист к векселю
 - 4) передаточная надпись, при помощи которой вексель передается новому лицу
 - 5) согласие оплатить вексель в пользу векселедержателя, предъявившего вексель к оплате
13. К участникам рынка ценных бумаг относятся
- 1) инвесторы
 - 2) инвесторы и эмитенты
 - 3) инвесторы, эмитенты, профессиональные участники и саморегулируемые организации
 - 4) инвесторы, эмитенты, профессиональные участники и регулирующие органы
 - 5) все вышеперечисленные
14. К профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг не относится
- 1) брокерская деятельность
 - 2) дилерская деятельность
 - 3) инвестиционная деятельность
 - 4) депозитарная деятельность
 - 5) деятельность по управлению ценными бумагами

15. Профессиональными участниками рынка ценных бумаг могут быть только
- 1) юридические лица
 - 2) юридические и физические лица
 - 3) коммерческие организации
 - 4) некоммерческие организации
 - 5) органы государственной власти
16. Деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг с другими видами профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг
- 1) совмещается
 - 2) не совмещается
 - 3) совмещается только с клиринговой деятельностью
 - 4) совмещается только с деятельностью по организации торговли
 - 5) совмещается только с депозитарной деятельностью
17. Инвестор – это
- 1) юридическое или физическое лицо, продающее ценные бумаги
 - 2) юридическое или физическое лицо, покупающее ценные бумаги
 - 3) юридическое или физическое лицо, покупающее ценные бумаги от своего имени, но за счет клиента
 - 4) юридическое или физическое лицо, покупающее ценные бумаги от имени клиента, но за свой счет
 - 5) юридическое или физическое лицо, покупающее ценные бумаги от своего имени и за свой счет
18. На фондовой бирже не могут обращаться
- 1) фьючерсы
 - 2) опционы
 - 3) свопы
 - 4) облигации
 - 5) депозитарные расписки
19. Базисным активом российских депозитарных расписок могут быть
- 1) акции и облигации
 - 2) валюта
 - 3) акции
 - 4) любые товары
 - 5) процентные ставки
20. Банк России не выступает в качестве лицензирующего органа
- 1) брокеров
 - 2) дилеров
 - 3) таможенных брокеров
 - 4) паевых инвестиционных фондов
 - 5) бирж
21. Деятельность профессиональных участников рынка ценных бумаг лицензируется лицензией
- 1) фондовой биржи
 - 2) инвестиционного фонда
 - 3) профессионального участника рынка ценных бумаг

- 4) на осуществление деятельности по ведению реестра владельцев именных ценных бумаг
- 5) коммерческого банка

22. Какие права имеет управляющая компания паевого инвестиционного фонда по отношению к имуществу, составляющему этот фонд

- 1) право собственности
- 2) право хозяйственного ведения
- 3) залоговое право
- 4) право доверительного управления
- 5) право оперативного управления

23. Инвестиционный пай паевого инвестиционного фонда – это

- 1) именная ценная бумага
- 2) ценная бумага на предъявителя
- 3) именная ценная бумага или на предъявителя
- 4) документарная ценная бумага
- 5) эмиссионная ценная бумага

24. Выпуск государственных ценных бумаг регулирует

- 1) Федеральная служба по финансовым рынкам
- 2) Министерство финансов РФ
- 3) Центральный банк РФ
- 4) Саморегулируемые организации
- 5) Правительство РФ

25. Саморегулируемая организация профессиональных участников рынка ценных бумаг создается в форме

- 1) публичного акционерного общества
- 2) непубличного акционерного общества
- 3) коммерческой организации
- 4) некоммерческой организации
- 5) государственного учреждения

26. Ценная бумага, удостоверяющая сумму вклада, внесенного в банк, и право вкладчика на получение по истечении установленного срока суммы вклада и обусловленных процентов, называется

- 1) сберегательной книжкой
- 2) варрантом
- 3) коносаментом
- 4) депозитным (сберегательным) сертификатом
- 5) векселем

27. Как называется гарантия платежа по векселю за любое обязанное по нему лицо

- 1) акцепт
- 2) аллонж
- 3) индоссамент
- 4) аваль
- 5) цессия

28. Опцион эмитента – это

- 1) документарная эмиссионная ценная бумага
- 2) неэмиссионная ценная бумага
- 3) именная документарная ценная бумага
- 4) именная ценная бумага или ценная бумага на предъявителя
- 5) эмиссионная ценная бумага

При выполнении контрольной работы для иллюстрации теоретических вопросов статистическими данными рекомендуется использовать официальные сайты регулирующих органов и финансовых институтов.

Интернет-ресурсы

Московская биржа «ММВБ-РТС»	http://www.micex.ru http://www.rts.ru
Центральный банк Российской Федерации	http://www.cbr.ru
Министерство финансов РФ	http://www.minfin.ru
Роскомстат	http://www.gks.ru
Инвестиционная компания «Финанс-аналитик»	http://www.finam.ru
Рейтинговое агентство Moody's Investors Service	http://www.moody.com
Рейтинговое агентство Standard & Poor's	http://www.standardpoor.com
Рейтинговое агентство «Эксперт»	http://www.raexpert.ru/
Национальная ассоциация участников фондового рынка (НАУФОР)	http://www.naufor.ru/
Профессиональная ассоциация регистраторов, трансфер-агентов и депозитариев (ПАРТАД)	http://www.partad.ru/