



**УТВЕРЖДАЮ**

Директор Казанского филиала  
ОУП ВО «АТиСО»

\_\_\_\_\_ Р.Г. Сабиров

«21» апреля 2022 г.

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)**

**РЫНОК ЦЕННЫХ БУМАГ**

**Направление подготовки  
38.03.01 Экономика**

**Бухгалтерский учет и налогообложение**

**Квалификация выпускника  
«Бакалавр»**

**Кафедра экономики и финансов**

**Разработчики программы:** кандидат экономических наук Н.А. Хуторова;  
к.э.н., доцент Ю.Г. Огородникова

Заведующий кафедрой  
экономики и финансов

\_\_\_\_\_ Е.Н. Новикова

« 14 » апреля 2022 г.

Начальник учебно-  
методического отдела  
Казанского филиала ОУП ВО  
«АТиСО»

\_\_\_\_\_ В.В. Бурганова

«21» апреля 2022 г.

**2022**

ОГЛАВЛЕНИЕ

1.	ЦЕЛЬ И ЗАДАЧИ ИЗУЧЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ) .....	3
2.	ТРЕБОВАНИЯ К РЕЗУЛЬТАТАМ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ).....	3
2.1	Планируемые результаты обучения по дисциплине. ....	3
2.2	Результаты освоения образовательной программы:.....	5
3.	МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ) В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ .....	5
4.	ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ) И ВИДЫ УЧЕБНОЙ РАБОТЫ.....	6
5.	СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ).....	6
5.1	Содержание дисциплины (модуля) .....	6
5.2	Разделы/темы дисциплины, их трудоемкость и виды занятий .....	10
6.	ПЕРЕЧЕНЬ УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ) .....	10
7.	ОСНОВНАЯ И ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ УЧЕБНАЯ ЛИТЕРАТУРА .....	15
8.	ПЕРЕЧЕНЬ ПРОГРАММНОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ, ИНФОРМАЦИОННЫХ СПРАВОЧНЫХ СИСТЕМ И ИНТЕРНЕТ - РЕСУРСОВ, НЕОБХОДИМЫХ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ) .....	17
9.	ТРЕБОВАНИЯ К МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОМУ И УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОМУ ОБЕСПЕЧЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ) .....	17
10.	ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ .....	17

## 1. ЦЕЛЬ И ЗАДАЧИ ИЗУЧЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

**Целью изучения дисциплины является** - обучения по дисциплине «Рынок ценных бумаг» является формирование у студентов фундаментальных знаний и понятий в области рынка ценных бумаг, а также формирование навыков практического анализа состояния рынка ценных бумаг и финансового рынка в целом. Для изучения данной дисциплины студент должен обладать определенными знаниями, касающимися основ рыночной экономики, а также, в частности, в области финансов, денежного обращения и основ функционирования кредитной системы.

**Задачи дисциплины:** в соответствии с указанной целью, дисциплина должна сформировать у студентов достаточные теоретические знания о формировании и развитии теории рынка ценных бумаг и финансового рынка, а также изучение закономерностей обращения ценных бумаг и производных финансовых инструментов. Формирование современных представлений о месте и роли профессиональных участников рынка ценных бумаг, а также системы регулирования финансового рынка. Формирование практических навыков у студентов основ биржевых технологий и знакомство с зарубежными рынками ценных бумаг;

Выработать у них навыки самостоятельного ориентирования в сложных процессах, происходящих на мировых финансовых рынках, важности принятия и реализации оптимальных решений.

## 2. ТРЕБОВАНИЯ К РЕЗУЛЬТАТАМ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

### 2.1 Планируемые результаты обучения по дисциплине

Изучение дисциплины «Рынок ценных бумаг» направлено на формирование следующих компетенций:

#### универсальных компетенций и индикаторов их достижения

Категория (группа)	Код и наименование универсальной компетенции	Код и наименование индикатора достижений универсальной компетенции
Универсальные компетенции	УК-10. Способен принимать обоснованные экономические решения в различных областях жизнедеятельности.	УК-10.4 Демонстрирует понимание основ финансовой грамотности и экономической культуры при принятии экономических решений в различных областях жизнедеятельности.

**профессиональных компетенций и индикаторов их достижения**

<b>Задача профессиональной деятельности</b>	<b>Объект профессиональной деятельности или область знания</b>	<b>Код и наименование профессиональной компетенции</b>	<b>Код и наименование индикатора достижений профессиональной компетенции</b>	<b>Основание для включения ПК в образовательную программу (ПС, анализ рынка труда, консультации с работодателями)</b>
<b>Тип задач профессиональной деятельности: организационно-управленческий</b>				
Подготовка и организация финансовых операций	Экономика	ПК-1. Способен на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы рассчитать экономические и социально-экономические показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов.	<p>ПК-1.1 Обладает знаниями правового режима, определяющего основные экономические и социально-экономические показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов; типовых методик расчетов экономические и социально-экономические показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов.</p> <p>ПК-1.2 Способен применять типовые методики, действующую нормативно-правовую базу для определения экономических показатели, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов; рассчитать экономические и социально-экономические показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов.</p> <p>ПК-1.3 Владеет методикой расчета важнейших экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов; приемами выбора методики расчета основных экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов.</p>	Анализ рынка труда, консультации с работодателями.

## 2.2 Результаты освоения образовательной программы

В результате освоения дисциплины студент должен:

### ***Знать:***

- элементы, механизмы и принципы функционирования рынка ценных бумаг;
- особенности обращения различных видов ценных бумаг;
- современные нормативно-правовые документы, регулирующие финансовый рынок РФ;
- иметь представления о структуре и тенденциях развития российского и международного рынка ценных бумаг;
- инструменты и методы политики, применяемые в целях макроэкономического регулирования экономики;
- понимать экономические процессы, происходящие на финансовом рынке в целом и на рынке ценных бумаг как его составной части.

### ***Уметь:***

- применять полученные знания в практической деятельности;
- при анализе и оценке состояния финансового рынка;
- при принятии решений по выбору оптимальных форм вложения (инвестирования) средств и управления инвестиционным портфелем;
- осуществлять отбор первичных статистических данных о состоянии финансового рынка на основе публикаций национальных и международных экономических организаций;
- проводить аналитические исследования в целях оценки факторов и тенденций развития рынка ценных бумаг;
- анализировать факторы и последствия международных интеграционных процессов, их воздействие на состояние национального финансового рынка;
- применять полученные знания в практической деятельности.

### ***Навыки и/или опыт деятельности:***

- навыками анализа состояния финансового рынка в целом и отдельных его сегментов (рынка ценных бумаг и производных финансовых инструментов);
- навыками расчета эффективности сделок на рынке ценных бумаг, навыками поиска законодательных и иных нормативно-правовых актов, регулирующих операции на финансовых рынках.

## 3. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ) В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

Дисциплина относится к дисциплинам части, формируемой участниками образовательных отношений направления подготовки 38.03.01 Экономика.

**4. ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ) И ВИДЫ УЧЕБНОЙ РАБОТЫ**

Объем дисциплины	Всего часов		
	Для очной формы обучения	Для очно-заочной формы обучения	Для заочной формы обучения
<b>Общая трудоемкость дисциплины (зачетных единиц/часов)</b>	3/108	3/108	
<b>Контактная работа – аудиторные занятия:</b>			
Лекции	16	8	
Семинары, практические занятия	24	12	
Лабораторные работы			
Консультации (зачет/экзамен)	2	2	
<b>Самостоятельная работа обучающегося (всего с промежуточной аттестацией)</b>	66	86	
<b>Вид промежуточной аттестации (зачет)</b>	Зачет	Зачет	

**5. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)****5.1 Содержание дисциплины (модуля)****Тема 1. Фундаментальные основы рынка ценных бумаг. Рынок ценных бумаг и его структура.**

Схема организации рынка ценных бумаг, логика курса. История становления и развития рынка ценных бумаг. Понятие ценной бумаги. Эмиссионные и неэмиссионные ценные бумаги. Финансовые инструменты, не являющиеся ценными бумагами.

Рынок ценных бумаг, его сущность и функции в макро- и микроэкономике. Место рынка ценных бумаг на финансовом рынке.

Виды рынков ценных бумаг. Международный, национальный и региональный рынки ценных бумаг. Развитые и формирующиеся рынки ценных бумаг.

Первичный и вторичный рынки ценных бумаг. Фундаментальные свойства первичного и вторичного рынков ценных бумаг. Классификация рынков ценных бумаг по видам применяемых технологий.

Биржевой и внебиржевой рынки ценных бумаг. Автоматизированные системы внебиржевой торговли. Основные проблемы и тенденции развития рынков ценных бумаг в российской и международной практике

**Тема 2 Понятие и классификация ценных бумаг. Классические ценные бумаги и их характеристика. Акции и облигации.**

Определение и сущность ценной бумаги. Классификация ценных бумаг. Долевые ценные бумаги и их виды. Долговые ценные бумаги и их разновидности. Производные ценные бумаги и понятие производности. Товарораспорядительные ценные бумаги. Виды ценных бумаг. Сравнительные характеристики экономических видов ценных бумаг. Ценная бумага как фиктивный капитал. Акции развернутая характеристика. Обыкновенные и

привилегированные акции. Разновидности привилегированных акций, используемые в российской и международной практике. Доходность акций. Сертификаты акций.

Паи паевых инвестиционных фондов. Расчет стоимости.

Долговые ценные бумаги. Облигации: развернутая характеристика. Облигации предприятий и их разновидности, используемые в российской и международной практике.

Долговые обязательства государства. Облигации, эмитируемые федеральными органами власти, субъектами федерации и муниципальными образованиями. Внешние облигационные займы государства и субъектов федерации.

Депозитные и сберегательные сертификаты банков: общее и особенности.

Вексель. Классификация векселей. Простой и переводной вексель и основные понятия, связанные с ними. Развернутая характеристика векселя в качестве ценной бумаги. Цели и практика использования векселя в российской и зарубежной коммерческой практике.

Чеки и особенности их использования в качестве ценной бумаги. Коносаменты и складские свидетельства, закладные. Простое и двойное складское свидетельство. Использование коносаментов, складских свидетельств и закладных в хозяйственной практике в качестве ценных бумаг. Сберегательная книжка на предъявителя.

### **Тема 3 Эмитенты, инвесторы и профессиональные участники рынка ценных бумаг. Регулирование рынка ценных бумаг**

Классификация эмитентов. Типы финансово-хозяйственных потребностей и интересов, вызывающих необходимость эмиссии. Взаимосвязь качественных и количественных параметров эмиссии и характера финансовых потребностей и интересов эмитентов.

Классификация инвесторов в ценные бумаги. Стратегические инвесторы в ценные бумаги. Институциональные инвесторы (инвестиционные фонды, пенсионные фонды, страховые компании и др.).

Понятие эмиссии ценных бумаг. Классификация эмиссий. Основные этапы эмиссии ценных бумаг с регистрацией и без регистрации проспекта ценных бумаг.

Первичное размещение ценных бумаг. Основы конструирования ценных бумаг. Использование материалов маркетинговых исследований при конструировании ценных бумаг.

Андеррайтинг ценных бумаг и его виды. Организация андеррайтинга. Эмиссионные синдикаты. Функции андеррайтеров.

#### **Профессиональные участники рынка ценных бумаг.**

Виды участников рынка ценных бумаг и их взаимодействие. Понятие и виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг. Требования, предъявляемые к профессиональным участникам рынка ценных бумаг.

Содержание профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг:

- брокерской деятельности;

- дилерской деятельности;
  - деятельности по управлению ценными бумагами;
  - депозитарной деятельности;
  - деятельности по ведению реестра владельцев ценных бумаг;
  - деятельности по организации торговли на рынке ценных бумаг;
- Клиринговая деятельность.

Совмещения видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг. Деятельность по финансовому консультированию. Функции финансовых консультантов на рынке ценных бумаг. Коммерческие банки и другие кредитные организации на рынке ценных бумаг.

Соблюдение требований регулятора для осуществления профессиональной деятельности.

Изучение системы регулирования рынка ценных бумаг. Характеристика структуры органов государственного регулирования рынка ценных бумаг Российской Федерации. Саморегулируемая организация и основные её признаки. Анализ сущности этики фондового рынка.

#### **Тема 4. Формирование инвестиционного портфеля. активное и пассивное управление портфелем ценных бумаг. Коллективные инвестиции.**

Сущность портфеля ценных бумаг. Основы теории портфельного инвестирования.

Теория Марковица. Основные положения. Понятие диверсификации и формирование диверсифицированного портфеля.

Теория Шарпа. Основные положения теории Шарпа. Коэффициенты и их применение в формировании портфеля ценных бумаг. Модель CAPM и ее применение в процессе формирования и управления портфелем ЦБ.

Введение в риски. Рыночный и нерыночный риски. Основы хеджирования

Виды портфелей ценных бумаг. Основные модели формирования и управления портфелем. Активное и пассивное управление портфелем. ETF.

Классификация инвесторов в ценные бумаги. Институциональные инвесторы (инвестиционные фонды, пенсионные фонды, страховые компании и др.).

Понятие и сущность коллективного инвестирования. Инвестиционные фонды. Паевые инвестиционные фонды и их взаимоотношения с управляющими компаниями. Статус, типы фондов, операции. Основные ограничения, связанные с деятельностью инвестиционных фондов и паевых инвестиционных фондов. Взаимосвязь экономической безопасности и коллективного инвестирования. Стратегические инвесторы в ценные бумаги.

Хеджевые фонды и их роль на современных финансовых рынках. Современные формы доверительного управления, индивидуальное доверительное управление.

Трастовые фонды, эндаументы и суверенные фонды. Особенности инвестиционных деклараций.

Индивидуальный инвестиционный счет.



Формирование портфеля инвестиционного и накопительного страхования жизни.

### **Тема 5 Виды сделок и операций с ценными бумагами. Производные финансовые инструменты.**

Классификация сделок и операций с ценными бумагами. Кассовые и срочные сделки.

Спекулятивные операции и основы игры на курсах ценных бумаг. Открытые позиции по ценным бумагам.

Игра на понижение и на повышение. Запрещенные сделки (сделки, связанные с манипулированием ценами). Основы хеджирования и спекуляции. Волатильность и ее виды. Использование волатильности в построении спекулятивных стратегий.

Производные финансовые инструменты. Общая характеристика и история возникновения производных финансовых инструментов.

Форварды и фьючерсы: основные понятия.

Основы сделок, рынки форвардов и фьючерсов. Заключение фьючерсной сделки. Начальная и вариационная маржа. Исполнение фьючерсных контрактов. Хеджирование и спекуляция на фьючерсах.

Опцион: основные понятия. Заключение опционной сделки. Покупатель (держатель) и продавец (подписчик) опциона. Виды опционов: КОЛЛ и ПУТ. Американский и европейский опцион. Цена (стоимость) опциона и страйк-цена (цена исполнения). Структура премии. Внутренняя и временная стоимость опциона. Опционы «при деньгах», «при своих» и «без денег». Ценообразование на опционах. Поставка и закрытие позиций. Хеджирование и спекуляция на опционах.

Свопы и их место в системе управления рисками на рынке ценных бумаг. Кредитно-дефолтные свопы. Роль CDS в развитии кризиса 2008-2010гг.

Прочие производные ценные бумаги: варранты, депозитарные расписки, стрипы. Понятие финансового инструмента.

### **Тема 6. Фондовая биржа и организации внебиржевого оборота по ценным бумагам биржевые котировки, индексы и графики.**

Функции фондовой биржи. Классификация фондовых бирж. Особенности организационно-правового статуса фондовых бирж в России и за рубежом. Порядок создания фондовых бирж и их лицензирования.

Виды членства на фондовых биржах. Требования, предъявляемые к членам фондовой биржи. Основные услуги, предоставляемые фондовой биржей. Требования, предъявляемые к персоналу фондовых бирж.

Допуск ценных бумаг к торговле на фондовой бирже. Листинг ценных бумаг. Требования к ценным бумагам, обращающимся на фондовой бирже и их эмитентам. Надзорные функции фондовой биржи по отношению к ее членам биржи.

Виды аукционных механизмов, используемых на фондовых биржах. Виды сделок, совершаемых через фондовую биржу.

## 5.2 Разделы/темы дисциплины, их трудоемкость и виды занятий

**Общая трудоемкость изучения дисциплины по учебному плану: З.Е. (часов) 3 (108)**

Форма обучения	<u>Очная</u>	Вид контроля	<u>Зачет</u>
Форма обучения	<u>Очно - заочная</u>	Вид контроля	<u>Зачет</u>
Форма обучения	<u>Заочная</u>	Вид контроля	

№ п.п.	Порядковый номер темы в соответствии с разделом 5.1 РПД	Очная				Очно-заочная				Заочная			
		Аудиторная (контактная)			СРС	Аудиторная (контактная)			СРС	Аудиторная (контактная)			СРС
		Л	Пр/С	ЛР		Л	Пр/С	ЛР		Л	Пр/С	ЛР	
1.	Тема 1	2	4		8	1	2		14				
2.	Тема 2	2	4		12	1	2		16				
3.	Тема 3	2	4		12	2	2		14				
4.	Тема 4	2	4		12	1	2		14				
5.	Тема 5	4	4		12	1	2		14				
6.	Тема 6	4	4		12	2	2		14				
7.	Консультации (контактная)	0	2		0	0	2		0				
8.	Промежуточная аттестация (часов)	0	0		0	0	0		0				
<b>ВСЕГО ЧАСОВ ПО ДИСЦИПЛИНЕ</b>		<b>16</b>	<b>26</b>		<b>68</b>	<b>8</b>	<b>14</b>		<b>86</b>				

## 6. ПЕРЕЧЕНЬ УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

**Тема 1. Фундаментальные основы рынка ценных бумаг. Рынок ценных бумаг и его структура. Классические ценные бумаги.**

*Список литературы по теме. См. Раздел 7.*

Вопросы для самопроверки:

1. Понятие и виды финансовых рисков, связанных с ценными бумагами.
2. История зарождения и развития ценных бумаг
3. Зарождение и развитие биржевой торговли.
4. Роль финансового и фондового рынка в национальной и мировой экономике.
5. Взаимосвязь уровня развития фондового рынка и экономической безопасности государства

Вопросы для подготовки к занятию:

1. В чем состоит отличие юридического понимания ценной бумаги от ее экономического понимания?
2. Сущность и формы бездокументарных ценных бумаг.
3. Каковы причины увеличения объемов выпуска бездокументарных ценных бумаг?
4. Что есть общего и в чем состоят различия между ценной бумагой и современными деньгами?
5. Понятие фиктивной стоимости и фиктивного капитала, выражаемые ценной бумагой.

6. Юридические и экономические отличия государственной ценной бумаги от коммерческой.

7. Ранжируйте ценные бумаги по степени возрастания риска в порядке роста.

## **Тема 2. Понятие и классификация ценных бумаг. Классические ценные бумаги и их характеристика. Акции и облигации.**

*Список литературы по теме. См. Раздел 7.*

Определение и сущность ценной бумаги. Классификация ценных бумаг  
Вопросы для самопроверки

1. Классификация ценных бумаг по инвестиционным и иным качественным характеристикам в российской и международной практике.

2. Новые формы ценных бумаг.

Задания для самостоятельной работы:

1. Анализ рынка акций и основных тенденций.

2. Характеристика «голубых фишек» РФ.

3. Оценка эффективности вложений в акции. Дивидендная доходность.

Р|Е.

4. Анализ рынка облигаций и основных тенденций.

5. Характеристика рынка государственных бумаг. Состояние рынка корпоративного долга.

6. Оценка эффективности вложений в облигации.

7. Расчет различных видов доходности облигаций. Ставки альтернативной доходности. Рейтинговые системы и рейтинговые агентства.

Кейсы

1. Инвестиционные и неинвестиционные ценные бумаги

2. Фондовые индексы: назначение и порядок расчета.

3. Биржевой индекс DJI: история и настоящее.

4. Биржевой индекс FTSE: история и настоящее.

5. Биржевой индекс S&P: история и настоящее.

6. Биржевой индекс NIKKEI: история и настоящее

## **Тема 3. Эмитенты, инвесторы и профессиональные участники рынка ценных бумаг.**

*Список литературы по теме. См. Раздел 7.*

Вопросы для самопроверки:

Задания для самостоятельной работы:

1. Составьте перечень профессиональных видов деятельности на рынке ценных бумаг с указанием содержания этой деятельности.

2. Сравните виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг с видами деятельности на других финансовых рынках.

3. Сопоставьте размеры собственного капитала по видам профессиональной деятельности и сделайте выводы об их сравнительной значимости на рынке.

Обоснуйте способ оплаты услуг доверительного управляющего вашими ценными бумагами.

#### **Тема 4. Формирование инвестиционного портфеля. Активное и пассивное управление портфелем ценных бумаг. Коллективные инвестиции.**

*Список литературы по теме. См. Раздел 7.*

Вопросы для самопроверки:

1. Характеристика портфеля ценных бумаг.
2. Основы теории портфельного инвестирования. Теория Марковица. Основные положения. Понятие диверсификации и формирование диверсифицированного портфеля.
3. Теория Шарпа. Основные положения теории Шарпа.
4. Назовите основные коэффициенты и их применение в формировании портфеля ценных бумаг.
5. Охарактеризуйте модель CAPM и эффективность ее применения в процессе формирования и управления портфелем ЦБ.
6. Назовите основные инвестиционные риски.
7. Виды портфелей ценных бумаг.
8. Сущность инвестиционных фондов.
9. Основные характеристики и особенности паевых инвестиционных фондов.
10. Статус, типы фондов, операции.
11. Стратегические инвесторы в ценные бумаги.
12. Особенности хеджевых фондов и их роль на современных финансовых рынках.
13. Современные формы доверительного управления, индивидуальное доверительное управление.

14. Индивидуальный инвестиционный счет.

Задания для самостоятельной работы:

1. Сформируйте несколько портфелей ценных бумаг (российских и иностранных) сроком на 1 год на сумму 500000 рублей/ обоснуйте решения выборки:
2. Консервативный российские бумаги.
3. Консервативный иностранные бумаги.
4. Сбалансированный российские и иностранные ценные бумаги.
5. Агрессивный портфель.
6. Портфель из ETF.
7. Формирование портфеля инвестиционного и накопительного страхования жизни.
8. Анализ эффективности деятельности российских ПИФов за 5 лет.
9. Анализ эффективности работы ETF. Российские и зарубежные ETF.

#### **Тема 5. Виды сделок и операций с ценными бумагами. Производные финансовые инструменты.**

*Список литературы по теме. См. Раздел 7.*

Вопросы для обсуждения на практических занятиях:

Основные требования к сделкам по ценным бумагам и правила по их совершению.

Темы докладов к семинару:

1. Анализ современного состояния кассового рынка в РФ.
2. Современные тенденции на мировых финансовых рынках.

Вопросы для самоконтроля:

1. Какие виды сделок включает обращение ценных бумаг?
2. В чем состоят отличия понятия «котировка» от понятия «рыночная цена» ценной бумаги?
3. Охарактеризуйте общее и различие между инвестированием и спекуляцией на рынке ценных бумаг.
4. Какие виды маржинальных операций существуют на фондовом рынке?
5. Какова цель использования сделок РЕПО на рынке ценных бумаг?

Вопросы для обсуждения на практических занятиях:

Решение практических задач с деривативами.

Арбитражные операции. Операции хеджирования. Стратегии опционной торговли. Использование производных финансовых инструментов в качестве инструментов хеджирования. Взаимосвязь экономической безопасности и арбитражными операциями.

Задания для самостоятельной работы. Темы докладов к семинару:

1. Кредитно-дефолтные свопы. Сущность и назначение.
2. Современное состояние рынка деривативов в РФ.
3. Технология игры «в короткую».
4. Деривативы и экономическая безопасность. «За» и «против».

### **Тема 6. Фондовая биржа и организации внебиржевого оборота по ценным бумагам биржевые котировки, индексы и графики.**

*Список литературы по теме. См. Раздел 7.*

Вопросы для обсуждения на практических занятиях:

Понятие внебиржевого оборота ценных бумаг. Организованные системы внебиржевой торговли ценными бумагами. Требования к ценным бумагам, допускаемым к обращению в организованных системах внебиржевой торговли.

Основные услуги, предоставляемые организованными системами внебиржевой торговли. Неорганизованные рынки.

Темы докладов к семинару:

1. Крупнейшие мировые фондовые биржи: Нью-Йоркская фондовая биржа (NYSE),
2. Система НАСДАК (NASDAQ),
3. Токийская фондовая биржа (TSE),
4. Лондонская фондовая биржи (LSE),
5. Франкфуртская биржа (FWB),
6. Шанхайская фондовая биржа.

Вопросы для самопроверки:

1. В чем причина повсеместного акционирования фондовых бирж в последнее время?
2. С какими целями осуществляется биржевой листинг?
3. Какую роль на фондовом рынке играют рейтинговые агентства?
4. Какой метод торговли чаще всего используется на фондовом рынке?

5. Назовите основные биржевые альянсы и группы.

6. Охарактеризуйте роль и место Московской биржи на мировом финансовом рынке.

7. Назовите новации Московской биржи.

### **Тематика рефератов**

1. История зарождения и развития ценных бумаг.

2. Финансовый рынок Российской Империи.

3. Зарождение и развитие бирж.

4. Фондовые индексы: назначение и порядок расчета. Биржевой индекс DJI: FTSE: S&P: NIKKEI.

5. Депозитарные расписки. История создания и развития рынка АДР и ГДР. Особенности и порядок выпуска.

6. Кредитные ноты и их роль в источниках фондирования корпораций.

7. Сертификаты участия в кредите (LPN) Loan Participation Notes.

Практика международных и российских компаний.

8. Еврооблигации российских компаний и Еврооблигации Российской Федерации. История и развитие рынка.

9. Неэмиссионные долговые и долевые ценные бумаги. Современная ситуация.

10. Коммерческие бумаги и их роль в привлечении оборотного капитала компании.

11. Банковские сертификаты и их особенности.

12. Инвестиционные фонды в России. особенности функционирования.

13. Хеджевые фонды и их роль на международных финансовых рынках.

14. Суверенные фонды. Сущность, особенность.

15. Эндаументы. История вопроса и современное положение.

16. IPO и SPO. Основные этапы. Риски эмиссионных операций.

17. Требования к собственному капиталу профессиональных участников финансового рынка.

18. Саморегулируемые организации профессиональных участников финансовых рынков.

19. Клиринговые организации. Международные клиринговые организации и участие в них РФ.

20. Система центрального депозитария.

21. Репозитарий его назначение и регулирование.

22. Анализ рынка брокерских услуг. Маркет мейкеры и их роль в поддержании стабильности рынка ценных бумаг.

23. Кредитно дефолтные свопы. Сущность и назначение. Риски держателей и эмитентов.

24. Современное состояние рынка деривативов в РФ.

25. Технология игры «в короткую».

26. Крупнейшие мировые фондовые биржи: Нью-Йоркская фондовая биржа (NYSE).

27. Система НАСДАК (NASDAQ), Токийская фондовая биржа (TSE), Лондонская фондовая биржа (LSE). Франкфуртская биржа (FWB) Шанхайская фондовая биржа.

28. Волновая теория Эллиота и Числа Фибоначчи. Построение стратегии принятия решений.

29. Западная модель инвестиционной деятельности кредитно-финансовых институтов на рынке ценных бумаг.

30. Индивидуальное доверительное управление в России.

31. Структурированные продукты. Особенности.

32. Современные тенденции развития мирового финансового рынка

33. Новые финансовые инструменты.

34. Место и роль новых международных финансовых центров на мировом финансовом рынке.

35. Мегарегулятор и его компетенции.

36. Пруденциальное регулирование на финансовом рынке.

37. Долгосрочные тенденции финансового рынка.

38. Цифровизация финансовых рынков. вызовы и угрозы.

39. Зависимость развития финансового рынка от состояния национальной экономики.

40. Влияние кризисов на мировой финансовый рынок и на экономическое развитие России.

## 7. ОСНОВНАЯ И ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ УЧЕБНАЯ ЛИТЕРАТУРА

### Основная литература

№ п/п	Автор	Название	Издательство	Год	Наличие в ЭБС*
1.	Основная литература:				<a href="https://www.iprbookshop.ru/109252.html">https://www.iprbookshop.ru/109252.html</a>
	1.	Мишкин Ф. С., Экономическая теория денег, банковского дела и финансовых рынков: пер. с англ. / Ф. С. Мишкин. - 7-е изд. - М.: Вильямс, 2008. - 880 с.			
	2.	Гусева, И. А. Финансовые рынки и институты : учебник и практикум для вузов / И. А. Гусева. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 347 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-00339-0. — Текст : электронный //			
	3.	Никитина, Т. В. Финансовые рынки и институты. Краткий курс : учебник и практикум для вузов / Т. В. Никитина, А. В. Репета-Турсунова. — 3-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 97 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-12443-9. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <a href="https://urait.ru.ezproxu.ranepa.ru:2443/bcode/470672">https://urait.ru.ezproxu.ranepa.ru:2443/bcode/470672</a> (дата обращения: 27.08.2021).			
	4.	Финансовые рынки и институты: учебник и практикум для			

	<p>вузов / Н. Б. Болдырева [и др.] ; под редакцией Н. Б. Болдыревой, Г. В. Черновой. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 403 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-12380-7. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <a href="https://urait.ru/bcode/470025">https://urait.ru/bcode/470025</a></p> <p>5. Рынок ценных бумаг : учебник для вузов / Н. И. Берзон [и др.]. — 5-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2020. — 514 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-11196-5. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <a href="https://urait.ru.ezproxu.ranera.ru:2443/bcode/449663">https://urait.ru.ezproxu.ranera.ru:2443/bcode/449663</a> (дата обращения: 15.08.2021).</p> <p>6. Чалдаева, Л. А. Рынок ценных бумаг : учебник для среднего профессионального образования / Л. А. Чалдаева, А. А. Килячков. — 7-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2020. — 381 с. — (Профессиональное образование). — ISBN 978-5-534-12325-8. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <a href="https://urait-ru.ezproxu.ranera.ru:2443/bcode/457260">https://urait-ru.ezproxu.ranera.ru:2443/bcode/457260</a> (дата обращения: 15.08.2021).</p> <p>7. Гузнов, А. Г. Регулирование, контроль и надзор на финансовом рынке в Российской Федерации : учебное пособие для вузов / А. Г. Гузнов, Т. Э. Рождественская. — 3-е изд. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 583 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-15023-0. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <a href="https://urait-ru.ezproxu.ranera.ru:2443/bcode/486419">https://urait-ru.ezproxu.ranera.ru:2443/bcode/486419</a></p>	
--	--	--

\*ЭБС – электронно-библиотечная система

### Дополнительная литература

№ п/п	Автор	Название	Издательство	Год	Наличие в ЭБС
1.	2. Дополнительная литература				<a href="https://www.iprbooks.ru/88237.html">https://www.iprbooks.ru/88237.html</a>
	1. Саймон, Вайн Инвестиции и трейдинг: формирование индивидуального подхода к принятию инвестиционных решений / Вайн Саймон ; под редакцией П. Суворовой. — 3-е изд. — Москва : Альпина Паблишер, 2019. — 452 с. — ISBN 978-5-9614-5096-5. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <a href="http://www.iprbookshop.ru/86741.html">http://www.iprbookshop.ru/86741.html</a>				
	2. Бенджамин Грэм. Разумный инвестор. Полное руководство по стоимостному инвестированию. Издательство: Альпина Паблишер: 2020 568 с.				
	3. Экономика инвестиционных фондов [Электронный ресурс]: монография / А.Е. Абрамов [и др.]. — Электрон. текстовые данные. — М. : Дело, 2015. — 720 с. — 978-5-7749-1047-2. — Режим доступа: <a href="http://www.iprbookshop.ru/51133.html">http://www.iprbookshop.ru/51133.html</a>				
	4. Основы портфельного инвестирования: учебник для бакалавриата и магистратуры / Т. В. Никитина, А. В. Репета-				



	Турсунова, М. Фрёммель, А. В. Ядрин. — 2-е изд., испр. и доп. — М.: Издательство Юрайт, 2018. — 262 с. — (Серия : Бакалавр и магистр. Академический курс). — ISBN 978-5-534-03623-7.	
--	--	--

## 8. ПЕРЕЧЕНЬ ПРОГРАММНОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ, ИНФОРМАЦИОННЫХ СПРАВОЧНЫХ СИСТЕМ И ИНТЕРНЕТ - РЕСУРСОВ, НЕОБХОДИМЫХ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

№ п/п	Интернет ресурс (адрес) Название программы/Системы	Описание ресурса Описание программы/Системы
1.	<a href="http://www.garant.ru">www.garant.ru</a>	Информационно – правовой портал Гарант.РУ
2.	<a href="http://www.consultant.ru">www.consultant.ru</a>	Информационно – справочная система КонсультантаПлюс
3.	<a href="http://www.iprbooks.ru">www.iprbooks.ru</a>	Электронно-библиотечная система

## 9. ТРЕБОВАНИЯ К МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОМУ И УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОМУ ОБЕСПЕЧЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

Помещения, в которых проводятся занятия, представляют собой учебные аудитории для проведения учебных занятий. Данные аудитории, оснащенные оборудованием и техническими средствами обучения.

**Компьютеры, информационно-телекоммуникационные сети, аппаратно-программные и аудиовизуальные средства, находящиеся в учебных аудиториях:**

- ноутбук Lenovo B50 (для преподавателя) с выходом в сеть интернет;
- проектор EPSON EB-W22 (проектор SANYO PRO xtrax);
- акустическая система Microlab;
- экран для проектора;
- доска маркерная (ученическая доска).

Помещения для самостоятельной работы обучающихся оснащены компьютерной техникой и имеют возможность подключения к сети интернет и обеспечивают доступ к электронной информационно-образовательной среде академии.

## 10. ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ

В процессе освоения дисциплины используются следующие образовательные технологии:

### 1. Стандартные методы обучения:

- лекции;
- практические занятия (семинары), на которых обсуждаются основные проблемы, освещенные в лекциях и сформулированные в домашних заданиях;
- письменные или устные домашние задания;

- самостоятельная работа студентов, в которую входит освоение теоретического материала, подготовка к практическим занятиям (семинарам), выполнение указанных выше письменных/устных заданий, работа с литературой.

**2. Методы обучения с применением интерактивных форм образовательных технологий:**

- интерактивные лекции;
- деловые и ролевые игры;
- круглые столы.

## ЛИСТ СОГЛАСОВАНИЯ

№п/п	Подразделение	Фамилия	Подпись	Дата
1	Библиотека			