

Сибирский институт управления – филиал РАНХиГС

Кафедра финансов и кредита

УТВЕРЖДЕНА

кафедрой финансов и кредита

Протокол от «26» ноября 2021 г. № 4

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА  
ДИСЦИПЛИНЫ**

**РЫНОК ЦЕННЫХ БУМАГ**

(Б1.В.ДВ.11.01)

краткое наименование дисциплины – РЦБ

по специальности: 38.05.01 Экономическая безопасность

специализация: «Финансовый учет и контроль в правоохранительных  
органах»

квалификация выпускника: Экономист

формы обучения: очная

Год набора — 2021

Новосибирск, 2021 г.

**Автор–составитель:**

канд. техн. наук, доцент, доцент кафедры финансов и кредита О.Ю. Щербина

**Заведующий кафедрой**

финансов и кредита СИУ – филиала РАНХиГС

кандидат экономических наук, доцент Гоманова Т.К.

## СОДЕРЖАНИЕ

1.Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы	4
2.Объем и место дисциплины в структуре ОП ВО	4
3.Содержание и структура дисциплины	5
4. Материалы текущего контроля успеваемости обучающихся и фонд оценочных средств промежуточной аттестации по дисциплине	11
5. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины	35
6.Учебная литература и ресурсы информационно-телекоммуникационной сети "Интернет", включая перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине	38
6.1.Основная литература	38
6.2.Дополнительная литература.	38
6.3.Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы	40
6.4. Нормативные правовые документы	40
6.5.Интернет-ресурсы	42
6.6.Иные источники	43
7.Материально-техническая база, информационные технологии, программное обеспечение и информационные справочные системы	43

## 1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы

1.1. Дисциплина Б1.В.ДВ.11.01 «Рынок ценных бумаг» обеспечивает овладение следующими компетенциями с учетом этапа:

Код компетенции	Наименование компетенции	Код этапа освоения компетенции	Наименование этапа освоения компетенции
ПКс–8	Способность анализировать показатели финансовой и хозяйственной деятельности организаций и государственных органов	ПКс–8.2	Способность анализировать эффективность управления организацией

1.2. В результате освоения дисциплины у студентов должны быть сформированы:

ОТФ/ТФ/ профессиональные действия	Код этапа освоения компетенции	Результаты обучения
С/01.7 Руководство выполнением аудиторского задания и оказанием прочих услуг, связанных с аудиторской деятельностью	ПКс–8.2	<b>на уровне знаний:</b> основных финансовых показателей деятельности организаций; основных факторов, влияющих на финансовые показатели деятельности организаций; моделей и признаков эффективного управления организацией; системы показателей для анализа деятельности организаций и государственных органов
		<b>на уровне умений:</b> рассчитывать основные финансовые показатели деятельности организаций; оценивать эффективность управления организацией; оценивать эффективность государственного регулирования в отдельных сферах
		<b>на уровне навыков:</b> рассчитывать показатели эффективности деятельности организаций; рассчитывать показатели эффективности деятельности государственных органов

## 2. Объем и место дисциплины в структуре ОП ВО

### Объем дисциплины

Дисциплина Б1.В.ДВ.11.01 «Рынок ценных бумаг» составляет 3 зачетных единиц, т.е. 108 академических часа.

На контактную работу с преподавателем выделено 32 часа, из них 16 часов лекций и

16 часов практических занятий, на самостоятельную работу обучающихся выделено 72 часа для очной ф/о.

### Место дисциплины

Дисциплина Б1.В.ДВ.11.01 «Рынок ценных бумаг» изучается студентами очной формы обучения на 4 курсе в 7 семестре (или 3 курсе в 6 семестре???)

Дисциплина реализуется после изучения в соответствии со схемой формирования компетенций: Б1.В.15 Финансы организаций. Изучение дисциплины заканчивается зачетом.

### 3. Содержание и структура дисциплины

Таблица 1

#### Очная форма обучения

№ п/п	Наименование тем, (разделов)	Объем дисциплины, час.					СР	Форма текущего контроля успеваемости*, промежуточной аттестации**
		Всего	Контактная работа обучающегося с преподавателем по видам учебных занятий					
			Л	ЛР	ПЗ	КСР		
Раздел 1	Рынок ценных бумаг как альтернативный источник финансирования в обеспечении экономической безопасности	44	6		14		24	
Тема 1.1	Понятие ценной бумаги, ее функции, характеристики и свойства	6	1		1		4	О, Т, СР
Тема 1.2	История появления ценных бумаг	6	1		1		4	Д, Т, СР
Тема 1.3	Классификация видов ценных бумаг. Классические виды ценных бумаг и их характеристика (акции, частные облигации, государственные ценные бумаги)	11	1		6		4	ПЗ, Т, СР
Тема 1.4	Производные ценные бумаги и их характеристика (конвертируемые акции и облигации, опционы, фьючерсы, варранты)	9	1		4		4	ПЗ, Т, СР
Тема 1.5	Финансовые инструменты на рынке ценных бумаг. Международные ценные бумаги	5	1				4	Т, СР
Тема 1.6	Обеспечение экономической безопасности на рынке ценных бумаг	7	1		2		4	Д, КР, Т, СР

<b>Раздел 2</b>	<b>Рынок ценных бумаг и его структура</b>	<b>30</b>	<b>6</b>				<b>24</b>	
Тема 2.1	Западная модель инфраструктуры рынка ценных бумаг	5	1				4	<i>T, CP</i>
Тема 2.2	Первичный рынок ценных бумаг и его характеристика. Методы размещения ЦБ. Участники первичного внебиржевого РЦБ	5	1				4	<i>T, CP</i>
Тема 2.3	Вторичный биржевой рынок ценных бумаг. Фондовая биржа. Профессиональные участники фондовой биржи. Основные операции и сделки на бирже. Правовое регулирование сделок. Биржевая информация. Этика на фондовой бирже	5	1				4	<i>T, CP</i>
Тема 2.4	Биржевые крахи и потрясения. «Уличный» рынок ценных бумаг и характеристика его деятельности. Участники вторичного рынка	5	1				4	<i>T, CP</i>
Тема 2.5	Брокерские компании (организация, функции, механизм операций)	5	1				4	<i>T, CP</i>
Тема 2.6	Торговая регистрация, сопоставление и расчетный процесс	2					2	<i>T, CP</i>
Тема 2.7	Механизм принятия решения на рынке ценных бумаг (фундаментальный и технический анализ)	3	1				2	<i>T, CP</i>
<b>Раздел 3</b>	<b>Эмиссия ценных бумаг</b>	<b>17</b>	<b>3</b>		<b>2</b>		<b>12</b>	
Тема 3.1	Сущность эмиссии ценных бумаг	3	1				2	<i>T, CP</i>
Тема 3.2	Депозитарно-регистрационный механизм рынка ценных бумаг	3	1				2	<i>T, CP</i>
Тема 3.3	Система государственного регулирования рынка ценных бумаг в обеспечении экономической безопасности	7	1		2		4	<i>Д, T, CP</i>

Тема 3.4	Инвестиционная деятельность кредитно-финансовых институтов	4				4	<i>T, CP</i>
<b>Раздел 4</b>	<b>Рынок ценных бумаг Российской Федерации в пространстве экономической безопасности</b>	<b>17</b>	<b>1</b>			<b>16</b>	
Тема 4.1	История и необходимость создания рынка ценных бумаг в России и основные тенденции развития	5	1			4	<i>T, CP</i>
Тема 4.2	Виды ценных бумаг и финансовых инструментов российского рынка ценных бумаг	4				4	<i>T, CP</i>
Тема 4.3	Структура российского рынка ценных бумаг. Участники рынка. Основные операции на рынке цб	4				4	<i>T, CP</i>
Тема 4.4	Государственное регулирование рынка ценных бумаг в России	4				4	<i>T, CP</i>
Промежуточная аттестация							<i>Зачет</i>
<b>Всего:</b>		<b>108</b>	<b>16</b>		<b>16</b>	<b>76</b>	ак.ч.
		<b>3</b>	<b>0,48</b>		<b>0,48</b>	<b>2,1</b>	з.е.
		<b>81</b>	<b>12</b>		<b>12</b>	<b>57</b>	астр.ч.

\* – разработчик указывает необходимые формы текущего контроля успеваемости: доклад (Д), опрос (О), тестирование (Т), практические задания (ПЗ), контрольная работа (КР), самостоятельная работа (СР);

\*\* - разработчик указывает необходимые формы промежуточной аттестации: зачет.

### Содержание дисциплины

#### **Раздел 1. Рынок ценных бумаг как альтернативный источник финансирования в обеспечении экономической безопасности**

##### **Тема 1.1 Понятие ценной бумаги, ее функции, характеристики и свойства**

Введение. Рынок ценных бумаг как альтернативный источник финансирования в обеспечении экономической безопасности. Роль и функции рынка ценных бумаг в функционировании финансовой системы государства. Понятие ценной бумаги. Требования к ценной бумаге. Функции ценных бумаг. Характеристики и свойства ценных бумаг. Инвестиционные качества ценных бумаг.

##### **Тема 1.2 История появления ценных бумаг**

История появления ценных бумаг. Вехи истории рынка ценных бумаг.

**Тема 1.3 Классификация видов ценных бумаг. Классические виды ценных бумаг и их характеристика (акции, частные облигации, государственные ценные бумаги).**

Классификация ценных бумаг. Акция и ее характеристики: дивиденд; номинальная стоимость акции. Простые и привилегированные акции. Выпуск акций по форме, установленной Федеральной службой по финансовым рынкам. Виды стоимостей акций. Расчет балансовой стоимости одной простой акции. Показатели доходности и надежности акций. Облигация. Характеристики облигации. Виды стоимостей облигации. Показатели доходности и надежности облигации. Основные отличия акции от облигации. Государственные ценные бумаги.

#### **Тема 1.4 Производные ценные бумаги и их характеристика (конвертируемые акции и облигации, опционы, фьючерсы, варранты)**

Производные ценные бумаги от привилегированных акций: кумулятивные привилегированные акции, конвертируемые привилегированные акции. Конвертируемая облигация. Особенности конвертируемой облигации. Пример расчета курсовой стоимости конвертируемой облигации. Понятие производных ценных бумаг. Опцион. Пример расчета опционного контракта. Фьючерс. Пример расчета фьючерсного контракта. Переоценка фьючерсных контрактов с помощью вариационной маржи. Варрант.

#### **Тема 1.5 Финансовые инструменты на рынке ценных бумаг. Международные ценные бумаги**

Векселя. Обязательные реквизиты векселя. Классификация векселей. Операции банков с векселями. Чеки и коносаменты. Сертификаты. Депозитный и сберегательный сертификаты. Обязательные реквизиты сертификатов. Инвестиционный сертификат. Ипотечный сертификат участия. Секьюритизация частных долгов. Международный рынок еврокоммерческих бумаг. Евроноты и евробонды. Еврооблигации. Преимущества еврооблигаций для российских эмитентов. Евроакции

#### **Тема 1.6 Обеспечение экономической безопасности на рынке ценных бумаг**

Особенности обеспечения экономической безопасности на рынке ценных бумаг. Внешние и внутренние угрозы для РЦБ. Особенности функционирования РЦБ в условиях санкций и геополитической напряженности. Основы пруденциальных норм для участников РЦБ. Проблемы перемены лиц в обязательствах, связанных с ценными бумагами. Процедура допуска новых и инновационных финансовых инструментов на рынок. Квалифицированные инвесторы и ограничения для неквалифицированных инвесторов. Подозрительные операции их классификация. Раскрытие информации на РЦБ: содержание, основные данные раскрываемые эмитентом, владельцем ценных бумаг и профучастником. Служебная информация на РЦБ: сущность, носители, борьба с использованием в торговле. Использование ценных бумаг при осуществлении "рейдерской" деятельности. Проблемы противодействия легализации (отмыванию) денежных средств полученных незаконным способом на рынке ценных бумаг.

## **Раздел 2. Рынок ценных бумаг и его структура**

### **Тема 2.1 Западная модель инфраструктуры рынка ценных бумаг**

Понятие инфраструктуры рынка ценных бумаг. Основные задачи инфраструктуры рынка ценных бумаг. Подсистемы инфраструктуры. Три модели финансового рынка: англосаксонская модель, центральноевропейская плюс японская модели, исламская модель. Концепция «четырёх рынков» в американской практике. Особенности выпуска коммерческих бумаг в различных странах: Россия, Японии, Франции, Великобритании, США.

### **Тема 2.2 Первичный рынок ценных бумаг и его характеристика. Методы размещения ЦБ. Участники первичного внебиржевого РЦБ**

Понятие жизненного цикла ценной бумаги. I стадия жизненного цикла ценной бумаги. II стадия жизненного цикла ценной бумаги – Первичный рынок ценных бумаг и его характеристика. Методы размещения ценных бумаг. Участники первичного внебиржевого рынка ценных бумаг.



### **Тема 2.3 Вторичный биржевой рынок ценных бумаг. Фондовая биржа. Профессиональные участники фондовой биржи. Основные операции и сделки на бирже. Правовое регулирование сделок. Биржевая информация. Этика на фондовой бирже**

Вторичный биржевой рынок ценных бумаг - III стадия жизненного цикла ценной бумаги. Основные задачи вторичного рынка ценных бумаг. Основные виды бирж. Фондовая биржа. Три аспекта деятельности биржи: юридический, организационный, экономический. Организационная структура и функции фондовой биржи. Профессиональные участники фондовой биржи. Основные виды профессиональной деятельности на фондовой бирже. Основные операции и сделки на бирже. Выставление заявок и заключение сделок в секции фондового рынка МФБ. СГК – секция гарантированных котировок на фондовой бирже. Правовое регулирование сделок. Реклама на рынке ценных бумаг. Инсайдерская информация. Залог ценных бумаг. Биржевая информация (биржевые индексы и их характеристика). Методы расчета индексов. Индексы российского рынка. Этика на фондовой бирже.

### **Тема 2.4 Биржевые крахи и потрясения. «Уличный» рынок ценных бумаг и характеристика его деятельности. Участники вторичного рынка**

Биржевые крахи и потрясения. Инвестиционные риски рынка ценных бумаг. Страхование валютных рисков. Понятие волатильности рынка. Управление рисками: диверсификация и хеджирование. Влияние мировых финансовых кризисов на российский рынок ценных бумаг. Финансовый азиатский кризис и дефолт 1997 года. Влияние азиатского кризиса и дефолта на российский рынок ценных бумаг. Мировой финансовый кризис 2008 г. Антикризисные меры и их эффективность. «Уличный» стихийный вторичный рынок и его характеристика. Участники вторичного рынка.

### **Тема 2.5 Брокерские компании (организация, функции, механизм операций)**

Понятие брокерских компаний. Организация работы брокерских компаний. Функции брокерских компаний. Механизм проведения операций в брокерских компаниях. Длинная и короткая позиции. Открытие брокерского счета. Кредитное плечо. Пример расчета коэффициента маржи. Уровень маржи

### **Тема 2.6 Торговая регистрация, сопоставление и расчетный процесс**

Понятие дилинга и дэйтрейдинга. Осуществление торговой регистрации, сопоставления и расчетного процесса

### **Тема 2.7 Механизм принятия решения на рынке ценных бумаг (фундаментальный и технический анализ)**

Сущность механизма принятия решений на рынке ценных бумаг. Понятие портфеля инвестиций. Проведение анализа ценных бумаг. Фундаментальный анализ. Технический анализ. Гипотеза эффективного рынка.

## **Раздел 3. Эмиссия ценных бумаг**

### **Тема 3.1 Сущность эмиссии ценных бумаг**

Понятие эмиссии ценных бумаг. Сущность эмиссии ценных бумаг. Размещение эмиссионных ценных бумаг. Первичная эмиссия. Недобросовестная эмиссия. Эмиссионные ценные бумаги. Предварительный проспект эмиссии. Оговорка в проспекте эмиссии. Регистрация выпуска эмиссионных ценных бумаг. Проблемы ограничения монополистической деятельности, связанные с выпуском и оборотом ценных бумаг.

### **Тема 3.2 Депозитарно-регистрационный механизм рынка ценных бумаг**

Депозитарий. Реестр. Регистратор (держатель реестра). Депозитарии и регистраторы – профессиональные участники рынка ценных бумаг. Депозитарно-регистрационный механизм рынка ценных бумаг. Эмиссионная деятельность предприятия (банка) на рынке ценных бумаг. Риски и принципы инвестирования в эмиссионные ценные бумаги.

### **Тема 3.3 Система государственного регулирования рынка ценных бумаг в обеспечении экономической безопасности**

Государственное регулирование рынка ценных бумаг в обеспечении экономической безопасности. Органы государственного надзора. Роль саморегулируемых организаций (СРО) в деятельности финансовых рынков. Законодательно-правовая база регулирования. Национальные особенности регулирования рынка. Значение информационной прозрачности для экономически безопасного функционирования рынка ценных бумаг.

#### **Тема 3.4 Инвестиционная деятельность кредитно-финансовых институтов**

Кредитно-финансовые институты на рынке ценных бумаг. Институты коллективных инвестиций. Западная модель института коллективных инвестиций. Российская модель института коллективных инвестиций. Организационная структура Пифов. Риски и принципы инвестирования в ценные бумаги. ETF-фонды.

### **Раздел 4. Рынок ценных бумаг Российской Федерации в пространстве экономической безопасности**

#### **Тема 4.1 История и необходимость создания рынка ценных бумаг в России и основные тенденции развития**

История и необходимость создания рынка ценных бумаг в России. Виды ценных бумаг и финансовых инструментов российского рынка ценных бумаг. Основные тенденции развития рынка ценных бумаг. Современное состояние финансового рынка России и основные задачи его развития. Состояние рынка IPO в России. Цифровая трансформация рынка. Реализация проекта маркетплейс на биржевых и торговых площадках. Закон РФ «О цифровых финансовых активах», вступивший в силу 1 января 2021г. Биржевая и финансовая информация в цифровой среде. Кибербезопасность биржевых торговых площадок в цифровой среде. Цифровые платформы по обмену данными. Краудфандинговые сервисы. Площадки по взаимному кредитованию. Онлайн-банкинг. Финтех-компании как альтернатива банкам. Цифровые валюты (криптовалюта): биткоин, эфир, альткоин и др. Майнеры на криптобиржах. Страны с нормами регулирования криптовалют. Мобильные кошельки. Форекс. Высокочастотная торговля, электронная торговля. Робосоветники (эдвайзеры) и др.

#### **Тема 4.2 Виды ценных бумаг и финансовых инструментов российского рынка ценных бумаг**

Ценные бумаги российского фондового рынка. Государственные ценные бумаги. Корпоративные ценные бумаги. Финансовые инструменты. Состояние российского рынка векселей. Депозитарные расписки ADR и GDR: особенности выпуска и обращения. Складские свидетельства: нормативная база выпуска и обращения. Применение инструментов рынка ценных бумаг при реализации жилищных программ. Способы обращения исполнительного документа к исполнению. Цифровые инновации в реализации экономической безопасности рынка ценных бумаг. Цифровая трансформация финансовых услуг в определении Базельского комитета. Виды электронной коммерции. Финтех-стартапы в b2b- и b2c-секторах. Цифровизация платежных систем. Технологии блокчейн: Blockchain 1.0, 2.0, 3.0. Майнинг на криптобиржах. Интернет-аукционы. Технологии виртуальной и дополнительной реальности. Аддитивные технологии.

#### **Тема 4.3 Структура российского рынка ценных бумаг. Участники рынка. Основные операции на рынке ценных бумаг**

Структура российского рынка ценных бумаг. Участники рынка. Основные операции на рынке. Схема работы на российском фондовом рынке. Биржи и торговые площадки РФ в Национальном проекте «Цифровая экономика». Цифровые платформы рынка золота. Рынок золота России, отдельных регионов на международных цифровых торговых площадках. Цифровизация страхового рынка.

#### **Тема 4.4 Государственное регулирование рынка ценных бумаг в России**

Государственное регулирование рынка ценных бумаг в России. Проблемы государственно-правового регулирования рынка ценных бумаг. Функции Банка России как регулятора финансовых рынков. Государственная политика России в рамках экономической безопасности по управлению уровнем и структурой процентных ставок. Международные организации, ЕЦБ и служба ESMA в регулировании рынка. Смешанная система рынка ценных бумаг. Государственные регулирующие органы для смешанной системы российского рынка ценных бумаг.

### **4. Материалы текущего контроля успеваемости обучающихся и фонд оценочных средств промежуточной аттестации по дисциплине**

#### **4.1. Текущий контроль успеваемости**

##### **4.1.1. Формы текущего контроля успеваемости**

Таблица 2

#### *Очная форма обучения*

<b>Тема (раздел)</b>	<b>Методы текущего контроля успеваемости</b>
<b>Раздел 1. Рынок ценных бумаг как альтернативный источник финансирования в обеспечении экономической безопасности</b>	
Тема 1.1 Понятие ценной бумаги, ее функции, характеристики и свойства	Опрос, тестирование, вопросы для самостоятельного изучения
Тема 1.2 История появления ценных бумаг.	Темы доклада, тестирование, вопросы для самостоятельного изучения
Тема 1.3 Классификация видов ценных бумаг. Классические виды ценных бумаг и их характеристика (акции, частные облигации, государственные ценные бумаги)	Практическое задание, тестирование, вопросы для самостоятельного изучения
Тема 1.4 Производные ценные бумаги и их характеристика (конвертируемые акции и облигации, опционы, фьючерсы, варранты)	Практическое задание, тестирование, вопросы для самостоятельного изучения
Тема 1.5 Финансовые инструменты на рынке ценных бумаг. Международные ценные бумаги	Тестирование, вопросы для самостоятельного изучения
Тема 1.6 Обеспечение экономической безопасности на рынке ценных бумаг	Темы доклада, контрольная работа, тестирование, вопросы для самостоятельного изучения
<b>Раздел 2. Рынок ценных бумаг и его структура</b>	
Тема 2.1 Западная модель инфраструктуры рынка ценных бумаг	Тестирование, вопросы для самостоятельного изучения
Тема 2.2 Первичный рынок ценных бумаг и его характеристика. Методы размещения ЦБ. Участники первичного внебиржевого РЦБ.	Тестирование, вопросы для самостоятельного изучения
Тема 2.3 Вторичный биржевой рынок ценных бумаг. Фондовая биржа. Профессиональные участники фондовой биржи. Основные операции	Тестирование, вопросы для самостоятельного изучения

и сделки на бирже. Правовое регулирование сделок. Биржевая информация. Этика на фондовой бирже	
Тема 2.4 Биржевые крахи и потрясения. «Уличный» рынок ценных бумаг и характеристика его деятельности. Участники вторичного рынка	Тестирование, вопросы для самостоятельного изучения
Тема 2.5 Брокерские компании	Тестирование, вопросы для самостоятельного изучения
Тема 2.6 Торговая регистрация, сопоставление и расчетный процесс	Тестирование, вопросы для самостоятельного изучения
Тема 2.7 Механизм принятия решения на рынке ценных бумаг	Тестирование, вопросы для самостоятельного изучения
<b>Раздел 3. Эмиссия ценных бумаг</b>	
Тема 3.1 Сущность эмиссии ценных бумаг	Тестирование, вопросы для самостоятельного изучения
Тема 3.2 Депозитарно-регистрационный механизм рынка ценных бумаг	Тестирование, вопросы для самостоятельного изучения
Тема 3.3 Система государственного регулирования рынка ценных бумаг в обеспечении экономической безопасности	Темы доклада, тестирование, вопросы для самостоятельного изучения
Тема 3.4 Инвестиционная деятельность кредитно-финансовых институтов	Тестирование, вопросы для самостоятельного изучения
<b>Раздел 4. Рынок ценных бумаг Российской Федерации в пространстве экономической безопасности</b>	
Тема 4.1 История и необходимость создания рынка ценных бумаг в России и основные тенденции развития	Тестирование, вопросы для самостоятельного изучения
Тема 4.2 Виды ценных бумаг и финансовых инструментов российского рынка ценных бумаг.	Тестирование, вопросы для самостоятельного изучения
Тема 4.3 Структура российского рынка ценных бумаг. Участники рынка. Основные операции на рынке цб	Тестирование, вопросы для самостоятельного изучения
Тема 4.4 Государственное регулирование рынка ценных бумаг в России	Тестирование, вопросы для самостоятельного изучения

#### **4.1.2. Зачет проводится с применением следующих методов (средств):**

при проведении промежуточной аттестации по дисциплине используются методы: опрос, тестирование.

## 4.2. Материалы текущего контроля успеваемости обучающихся.

**Типовые оценочные материалы по разделу 1. «Рынок ценных бумаг как альтернативный источник финансирования в обеспечении экономической безопасности»**

### Устный опрос по теме 1.1

1. Дайте определения понятиям «рынок ценных бумаг», «ценная бумага».
2. Какие финансовые инструменты обращаются на рынке ценных бумаг?
3. Какие можно перечислить функции ценной бумаги?
4. Какие требования предъявляются к ценной бумаге в соответствии с законодательной базой?
5. Назовите характеристики инвестиционного качества ценной бумаги.
6. Перечислите свойства ценной бумаги.

### Темы докладов по теме 1.2

1. История появления ценных бумаг.
2. Вехи истории рынка ценных бумаг.
3. Рынок ценных бумаг как альтернативный источник финансирования в обеспечении экономической безопасности.
4. Роль и функции рынка ценных бумаг в функционировании финансовой системы государства.
5. Понятие ценной бумаги. Требования к ценной бумаге.
6. Функции ценных бумаг. Характеристики и свойства ценных бумаг.
7. Инвестиционные качества ценных бумаг.

### Типовые практические задания по темам 1.3 и 1.4

Решение задач

1. Используя собранные данные на биржевых площадках необходимо применить типовые методики и действующую нормативно-правовую базу для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов, а именно, оценить показатель ликвидационной стоимости акции компании ( $LV$ ) -? Если известно, что при ликвидации АО выручка от реализации ( $B$ ) его имущества (конкурсная масса) составила 1400 млн. руб. Эти средства распределены конкурсной комиссией по задолженностям ( $Z$ ) следующим образом: на погашение задолженности рабочим и служащим – 300 млн. руб.; по платежам в бюджет – 180 млн. руб., кредиторам – 120 млн. руб. Уставный капитал АО составляет 500 млн. руб., разделен на  $n = 500$  тыс. шт. обыкновенных акций номинальной стоимостью ( $N$ ) - 1000 руб. каждая.

Решение:

Всего на погашение задолженности направлено 600 млн. руб. Остаток средств составил:

$$O = B - Z = 1400 - 600 = 800 \text{ млн. руб.}$$

ликвидационная стоимость определяется путем деления оставшихся после погашения задолженности средств на общее количество акций:

$$LV = \frac{O}{n} = \frac{800 \text{ млн. руб.}}{500 \text{ тыс. шт.}} = 1600 \text{ руб.}$$

2. Используя собранные данные на биржевых площадках необходимо применить типовые методики и действующую нормативно-правовую базу для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов, а именно, оценить интегральный биржевой индекс по методу расчета темпа

роста/снижения среднеарифметической цены всего множества акций, по методу расчета среднеарифметического значения прироста/снижения цен акций и по методу расчета темпа роста/снижения средневзвешенной цены акций (в качестве взвешивающего параметра использовать количество выпущенных акций), если рынок ценных бумаг состоит из акций трех компаний: А, В и С. Курс акций (цена) в 0-й период составили соответственно: 20, 40, 100 долл. Курс акций (цена) в i-м периоде составили соответственно: 22, 38, 120 долл.; Количество выпущенных акций А, В и С составило соответственно: 20, 10 и 1 млн. шт.

*Решение:*

*Среднеарифметическое значение по курсу акций (цена) в 0-й период составило 53,3, в i-й период составило 60.*

*Тогда интегральный биржевой индекс по методу расчета темпа роста/снижения среднеарифметической цены всего множества акций составит:*

*60 долл. : 53,3 долл. = 1,1257 или 12,57%;*

*Определим прирост (снижение) курса, по ценным бумагам А,В и С соответственно: 10, (-5), 20%.*

*Интегральный биржевой индекс по методу расчета среднеарифметического значения прироста/снижения цен акций составит:  $(0,10 + (-0,05) + 0,20) / 3 = 0,0833$  или 8,33%;*

*Рыночная стоимость всех акций в 0-й период определяется по формуле*

*$P = (\text{курс акции в } 0\text{-й период} \cdot \text{количество выпущенных акций})$  и составила по ценным бумагам А,В и С соответственно: 400, 400 и 100 млн. долл. (общая сумма 900 млн. долл.),*

*Рыночная стоимость всех акций в i-м периоде определяется по формуле*

*$P = (\text{курс акции в } i\text{-м периоде} \cdot \text{количество выпущенных акций})$  и составила по ценным бумагам А,В и С соответственно: 440, 380 и 120 млн. долл. (общая сумма 940 млн. долл.),*

*Интегральный биржевой индекс по методу расчета темпа роста/снижения средневзвешенной цены акций (в качестве взвешивающего параметра использовано количество выпущенных акций) составит:  $940 \text{ млн. долл.} : 900 \text{ млн. долл.} = 1,0444$  или 4,4%.*

**3.** Используя собранные данные на биржевых площадках необходимо применить типовые методики и действующую нормативно-правовую базу для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов, а именно, оценить ориентировочную рыночную («грязную») цену облигации компании, сложившуюся на вторичном рынке. Известно, что «чистая» цена облигации составила (Р) – 12,47 руб., купонный доход по облигации за текущий период составил (С) – 3 руб. в год, купонный период составил 235 дней. С начала выплаты купона прошло (t) – 75 дней.

*Решение:*

*ориентировочная рыночная («грязная») цена облигации компании, сложившаяся на вторичном рынке составила*

*«Грязная» цена = «Чистая» цена + НКД (накопленный купонный доход) = «Чистая» цена +  $(C \cdot t) / \text{купонный период} = 12,47 + (3 \cdot 75) / 235 = 12,47 + 0,95 = 13,42$  руб.*

**4.** Используя собранные данные на биржевых площадках необходимо применить типовые методики и действующую нормативно-правовую базу для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов, а именно, определить показатель дохода на одну акцию (EPS) предприятия, если известно, что выпущено в обращение  $n_{об}$  - 1 млн. шт. обыкновенных акций, а также  $n_{прив}$  - 200 тыс. шт. привилегированных акций номинальной стоимостью (N) -1000 руб., процент фиксированного размера дивиденда по привилегированным акциям составил  $d$  - 4%. Известно также, что чистая прибыль предприятия за исследовательский период составила (ЧП) - 36,45 млн. руб.

*Решение:*

*Показатель дохода на одну акцию определим по формуле*

$$EPS = (ЧП - d \cdot N \cdot n_{прив}) / n_{об} = (36,45 \text{ млн. руб.} - 0,04 \cdot 1000 \cdot 200000) / 1 \text{ млн. шт.} = 28,45 \text{ руб.}$$

**5.** Используя собранные данные на биржевых площадках необходимо применить типовые методики и действующую нормативно-правовую базу для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов, а именно, определить показатели текущей доходности и доходности погашения облигации компании, если номинальная стоимость облигации равна ( $N$ ) - 100 руб., рыночная стоимость за текущий период составила ( $P$ ) - 60 руб., срок погашения ( $T$ ) - 2 года, купонный доход выплачивается один раз в год в размере ( $C$ ) - 12 руб.

*Решение:*

*текущая доходность облигации составила*

$$Y_T = (C/P) \cdot 100\% = (12/60) \cdot 100\% = 20\%;$$

$$\text{Доходность погашения} = [(C + (N - P)/T) / P] \cdot 100\% = [(12 + (100 - 60)/2) / 60] \cdot 100\% = 53\%.$$

**6.** Используя собранные данные на биржевых площадках необходимо применить типовые методики и действующую нормативно-правовую базу для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов, а именно, определить показатель ожидаемой доходности портфеля ценных бумаг ( $Y_{\Pi}$  -?), если портфель сформирован из ценных бумаг А и В, доходность которых составила соответственно  $Y_A = 26\%$ ;  $Y_B = 19\%$ . Необходимо также определить доли инвестиций А и В в портфеле ценных бумаг ( $X_A$ ,  $X_B$ ), если известно, что стоимость ценных бумаг на текущий момент составила по ценной бумаге А ( $P_A$ ) - 135 тыс. руб., по ценной бумаге В ( $P_B$ ) - 235 тыс. руб.

*Решение:*

*доли инвестиций А и В в портфеле ценных бумаг ( $X_A$ ,  $X_B$ ) определим по общей стоимости портфеля ( $P_{\Pi}$ ), исходя из стоимостей ( $P_A$ ) и ( $P_B$ )*

$$P_{\Pi} = P_A + P_B = 135 \text{ тыс. руб.} + 235 \text{ тыс. руб.} = 370 \text{ тыс. руб.}, \text{ тогда доли инвестиций А и В в портфеле } X_A = 36\%; X_B = 64\%$$

*Ожидаемая доходность портфеля определяется по формуле*

$$Y_{\Pi} = X_A \cdot Y_A + X_B \cdot Y_B = 36 \cdot 0,26 + 64 \cdot 0,19 = 21,52\%,$$

**7.** Используя собранные данные на биржевых площадках необходимо применить типовые методики и действующую нормативно-правовую базу для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов, а именно, определить цену трехмесячного фьючерса ( $\Pi_{\phi}$ ), если цена базового инструмента составила ( $\Pi_B$ ) - 100 у.е., а процентная банковская ставка равна ( $i$ ) - 10%.

*Решение:*

*цена трехмесячного фьючерсного контракта равна:*

$$\Pi_{\phi} = \Pi_B + \left( \Pi_B \cdot i \cdot \frac{3}{12} \right) = 100 + \left( 100 \cdot 0,1 \cdot \frac{3}{12} \right) = 102,5 \text{ у.е.}$$

**8.** Используя собранные данные на биржевых площадках необходимо применить типовые методики и действующую нормативно-правовую базу для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов, а именно, определить надежность облигаций предприятий А и В через показатель платежного покрытия ( $\Pi_{ПА}$ ,  $\Pi_{ПВ}$ ), если эмитентом А выпущены ( $n_{об}$ ) - 600 облигаций с купоном ( $C$ ) - 80% годовых. Чистая прибыль общества ( $\Pi_A$ ) = 9 млн у.е.; эмитентом В выпущены ( $n_{об}$ ) - 400 облигаций с купоном ( $C$ ) - 90% годовых. Чистая прибыль общества В ( $\Pi_B$ ) - 8 млн у.е. Номинальная стоимость каждой ценной бумаги ( $N$ ) - 10000 у.е.

Решение:

Платежное покрытие эмитента А составило

$$ПП_A = \frac{ЧП}{C \cdot N \cdot n} = \frac{9 \text{ млн. у.е.}}{0.8 \cdot 10000 \cdot 600} = 1,875$$

Платежное покрытие эмитента В составило

$$ПП_B = \frac{ЧП}{C \cdot N \cdot n} = \frac{8 \text{ млн. у.е.}}{0.9 \cdot 10000 \cdot 400} = 2,22$$

В мировой практике этот показатель считают в норме, если числитель превышает знаменатель примерно в 2-3 раза.

Вывод: оба эмитента надежны, но более надежны облигации компании В.

### Темы докладов по теме 1.6

1. Особенности обеспечения экономической безопасности на рынке ценных бумаг.
2. Внешние и внутренние угрозы для РЦБ.
3. Особенности функционирования РЦБ в условиях санкций и геополитической напряженности.
4. Основы пруденциальных норм для участников РЦБ.
5. Проблемы перемены лиц в обязательствах, связанных с ценными бумагами.
6. Процедура допуска новых и инновационных финансовых инструментов на рынок.
7. Квалифицированные инвесторы и ограничения для неквалифицированных инвесторов.
8. Подозрительные операции их классификация.
9. Раскрытие информации на РЦБ: содержание, основные данные раскрываемые эмитентом, владельцем ценных бумаг и профучастником.
10. Служебная информация на РЦБ: сущность, носители, борьба с использованием в торговле.
11. Использование ценных бумаг при осуществлении "рейдерской" деятельности.
12. Проблемы противодействия легализации (отмыванию) денежных средств полученных незаконным способом на рынке ценных бумаг.

### Перечень тем для выполнения контрольной работы в виде реферата по теме 1.6:

1. Роль и функции рынка ценных бумаг в безопасном функционировании финансовой системы государства.
2. История становления и развития рынка ценных бумаг.
3. Цифровая трансформация и система маркетплейс на рынке ценных бумаг.
4. Инструменты и институты финансовых рынков: легитимность обращения и функционирования.
5. Особенности обеспечения экономической безопасности на рынке ценных бумаг.
6. Внешние и внутренние угрозы для РЦБ.
7. Особенности функционирования РЦБ в условиях санкций и геополитической напряженности.
8. Основы пруденциальных норм для участников РЦБ.
9. Проблемы перемены лиц в обязательствах, связанных с ценными бумагами.
10. Процедура допуска новых и инновационных финансовых инструментов на рынок.
11. Квалифицированные инвесторы и ограничения для неквалифицированных инвесторов.
12. Подозрительные операции их классификация.
13. Раскрытие информации на РЦБ: содержание, основные данные раскрываемые эмитентом, владельцем ценных бумаг и профучастником.



14. Служебная информация на РЦБ: сущность, носители, борьба с использованием в торговле.
15. Использование ценных бумаг при осуществлении "рейдерской" деятельности.
16. Проблемы противодействия легализации (отмыванию) денежных средств полученных незаконным способом на рынке ценных бумаг.
17. Основные сегменты финансовых рынков и их характеристики.
18. Понятие и составляющие инфраструктуры рынка ценных бумаг.
19. Основные уровни инфраструктуры финансового рынка.
20. Профессиональные участники рынка ценных бумаг.
21. Биржи и принципы экономической безопасности их работы.
22. Листинг ценных бумаг на биржах России и за рубежом.
23. Органы государственного регулирования деятельности финансовых рынков. Модели развития регулирования финансовых рынков.
24. Роль саморегулируемых организаций (СРО) в экономической безопасности рынка ценных бумаг.
25. Значение информационной прозрачности для функционирования рынка ценных бумаг.
26. Понятие и функции денежного рынка как сегмента рынка ценных бумаг.
27. Понятие валютного рынка и функции валютного рынка в деятельности рынка ценных бумаг.
28. Международная валютная система и Бреттон-Вудская система.
29. Принцип работы ФОРЕКС. Трендовый анализ на рынке ценных бумаг.
30. Понятие и функции кредитного рынка как участника рынка ценных бумаг.
31. Лизинг в структуре кредитного рынка.
32. Факторинг и его роль в процессе кредитования.
33. Особенности развития инвестиционного рынка в России.
34. Роль и место рынка ценных бумаг в развитии финансового рынка.
35. Ценная бумага и ее функции в экономике как правового объекта.
36. Интернет-источники информации о рынке ценных бумаг.
37. Акции и показатели их инвестиционного качества.
38. Облигации и показатели их инвестиционного качества.
39. Государственные и муниципальные ценные бумаги.
40. Состояние российского рынка акций.
41. Производные ценные бумаги (опционы, фьючерсы, варранты): области применения.
42. Депозитарные расписки ADR и GDR: особенности выпуска и обращения.
43. Складские свидетельства (варранты): нормативная база выпуска и обращения.
44. Депозитарные, сберегательные и инвестиционные сертификаты.
45. Ипотечные ценные бумаги.
46. Еврооблигации.
47. Рейтинг облигаций.
48. Неэмиссионные ценные бумаги: чеки и коносаменты.
49. Проблемы залога ценных бумаг.
50. Правовые проблемы выпуска и оборота векселей.
51. Особенности использования векселей в банковской деятельности.
52. Проблемы соотношения прав участников вексельных правоотношений
53. Листинг ценных бумаг на биржах России и за рубежом.
54. Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг.
55. Неэмиссионные ценные бумаги: особенности выпуска и обращения.
56. Проблемы ограничения монополистической деятельности, связанные с выпуском и оборотом ценных бумаг.
57. Особенности использования товарораспорядительных ценных бумаг при осуществлении торговых операций.

58. Проблемы выпуска и оборота акций в Российской Федерации.
59. Проблемы выпуска и оборота облигаций.
60. Особенности использования ценных бумаг при формировании и обслуживании долга публичных образований.
61. Проблемы исполнения налоговых обязательств, связанные с оборотом ценных бумаг.
62. Применение инструментов рынка ценных бумаг при реализации жилищных программ.
63. Эмиссионная деятельность предприятия (банка) на рынке ценных бумаг.
64. Депозитарии и регистраторы на рынке ценных бумаг.
65. Риски и принципы инвестирования в ценные бумаги.
66. «Уличный» рынок ценных бумаг.
67. Институты коллективных инвестиций.
68. Современное состояние финансового рынка России и основные задачи его развития.
69. Состояние российского рынка векселей.
70. Состояние рынка IPO в России.
71. Государственное регулирование российского рынка ценных бумаг.
72. Проблемы государственно-правового регулирования рынка ценных бумаг.
73. Экономические взгляды на развитие мировой валютной системы.
74. Золотодевизный стандарт как стабильная валюта.
75. Международные организации для наблюдения за функционированием мировой валютной системы.
76. Биржевые крахи и потрясения. Влияние мировых финансовых кризисов на российский рынок ценных бумаг.
77. Государственная политика России в рамках экономической безопасности по управлению уровнем и структурой процентных ставок.
78. Исследование и прогнозирование финансовых кризисов
79. Финансовые кризисы в странах развивающихся рынков
80. Проблемы оборота иностранных ценных бумаг в Российской Федерации.

### Контент тестовых заданий по разделу 1

Задание типа: "многие из многих"

1. Рынок ценных бумаг – это ...

- совокупность экономических отношений его участников по поводу выпуска и обращения ценных бумаг;
- место, где продаются и покупаются ценные бумаги;
- спрос, предложение ценных бумаг и равновесная цена;
- место, где создается прибавочная стоимость.

Задание типа: "один из многих"

2. Из перечисленных видов ценных бумаг исторически первыми являются:

- векселя
- государственные ценные бумаги
- муниципальные ценные бумаги

Задание типа: "один из многих"

3. Акционерным обществом признается коммерческая организация, уставный капитал которой разделен ...

- на определенное число акций, удостоверяющих обязательственные права участников общества (акционеров) по отношению к обществу.
- на определенное число облигаций, удостоверяющих обязательственные права участников общества (кредиторов) по отношению к обществу.

на определенное число векселей, удостоверяющих обязательственные права участников общества по отношению к обществу.

Задание типа: "один из многих"

4. Ценная бумага – это ...

- финансовый инструмент, обращающийся на организованном рынке
- бумага, имеющая цену и не дающая ее владельцу никаких прав, кроме права на участие в управлении
- документ, установленной формы и реквизитов, удостоверяющий имущественные права, осуществление или передача которых возможны при его предъявлении

Задание типа: "один из многих"

Задание типа: «открытый вопрос»:

5. \_\_\_\_\_ - это эмиссионная ценная бумага, закрепляющая права владельца на получение части прибыли АО в виде дивидендов, на участие в управлении и часть имущества в случае ликвидации общества.

*Акция*

6. Осуществление передачи прав, удостоверенных ценной бумагой на предъявителя производится:

- вручением ценной бумаги
- регистрацией в реестре владельцев
- путем цессии

### Самостоятельная работа:

1. Раскройте информацию о роле и функциях рынка ценных бумаг в обеспечении экономической безопасности в функционировании финансовой системы государства.
2. Интерпретируйте данные о рынке ценных бумаг как альтернативном источнике финансирования экономики и особенностях обеспечения экономической безопасности.
3. Опишите историю становления и развития рынка ценных бумаг, биржевых и торговых площадок.
4. Перечислите финансовые инструменты и институты рынка ценных бумаг.
5. Дайте определение понятиям «финансовый рынок», «рынок ценных бумаг», опишите основные сегменты финансового рынка и инфраструктуру рынка ценных бумаг.
6. Используя знания законодательных актов и статистических источников, дайте определение понятию «ценная бумага», перечислите ее функции, характеристики и свойства.
7. Интерпретируйте данные об истории появления ценных бумаг и классификации видов ценных бумаг.
8. Применяя знания базовых источников, дайте определения понятиям «акция», «облигация», «государственные ценные бумаги», приведите данные о классических видах ценных бумаг.
9. Дайте определение понятиям «производные ценные бумаги», «конвертируемая акция», «конвертируемая облигация», «опцион», «форвард», «фьючерс», «варрант», приведите данные об их обращении на рынке ценных бумаг.
10. Используя знания законодательных актов и статистических источников, дайте определения понятиям «вексель», «чек», «сертификат», перечислите виды финансовых инструментов, приведите данные об их обращении на рынке ценных бумаг.
11. Применяя знания базовых источников, дайте определения понятиям «рыночная стоимость», «балансовая стоимость», «номинальная стоимость», «доходность»,

«надежность», «портфель инвестиций», назовите виды и методы оценки стоимости акций и облигаций, показатели и методы оценки доходности и надежности акций и облигаций, производных ценных бумаг, портфеля ценных бумаг.

12. Дайте определение понятию «секьюритизация», опишите, что собой представляет секьюритизация частных долгов на рынке ценных бумаг.

13. Используя знания законодательных актов и статистических источников, дайте определения понятиям «евроноты», «евробонды», «еврооблигации», «евроакции», приведите данные об обращении международных ценных бумаг на рынке ценных бумаг.

14. Перечислите внешние и внутренние угрозы для РЦБ и опишите особенности функционирования РЦБ в условиях санкций и геополитической напряженности.

15. Раскройте основы пруденциальных норм для участников РЦБ.

16. Назовите проблемы перемены лиц в обязательствах, связанных с ценными бумагами.

17. Поясните процедуру «раскрытие информации на РЦБ»: содержание, основные данные раскрываемые эмитентом, владельцем ценных бумаг и профучастником.

18. Что собой представляет служебная информация на РЦБ: сущность, носители, борьба с использованием в торговле?

19. Опишите процедуру использования ценных бумаг при осуществлении "рейдерской" деятельности.

20. Назовите проблемы противодействия легализации (отмыванию) денежных средств, полученных незаконным способом на рынке ценных бумаг.

## **Типовые оценочные материалы по разделу 2. «Рынок ценных бумаг и его структура»**

### **Типовые задания для самостоятельной работы по теме 2.3**

1. На фондовой бирже появилась информация об использовании коррупционных схем менеджерами среднего звена одной из публичных компаний. В частности, в результате подкупа компания выиграла тендер и заключила выгодный контракт на поставку для государственных нужд. Тем не менее, многие акционеры, продали свои акции, опасаясь того, что недобросовестные управленцы, предпочитающие незаконные методы ведения бизнеса, могут предоставлять акционерам недостоверную информацию о действительном положении дел в компании. Массовый отток акционеров («голосование ногами») привел к существенному снижению цен на акции этой компании. Оставшиеся акционеры заявили косвенный групповой иск к членам совета директоров компании. Директора заявили, что о коррупционной деятельности менеджмента они не знали и не могли знать, и поэтому вина их в совершении данного правонарушения отсутствует. Следовательно, не могут они отвечать и за причинение акционерам убытков, наступивших в результате снижения цен на акции. При каких условиях подобный иск может быть удовлетворен?

2. Организация обратилась в арбитражный суд с требованием о признании недействительным решения антимонопольного органа о наложении штрафа за приобретение акций хозяйственного общества без предварительного согласия антимонопольного органа. Организация имела согласие антимонопольного органа на приобретение 22 % голосующих акций. После приобретения данного количества акций организацией было приобретено еще 5 % голосующих акций.

Когда требуется предварительное согласие и уведомление антимонопольного органа на приобретение акций общества? Какое решение должен принять арбитражный суд?

3. Коммерческие организации заключили между собой договор купли-продажи облигаций, окончательная цена за которые определялась с учетом среднего показателя обменного курса ЦБ РФ на день совершения сделки и на конец соответствующего месяца. При этом платеж должен был быть осуществлен в течение 40 дней, а ценные бумаги переданы покупателю в течение 4 дней после заключения договора. Рассчитанная таким

образом цена оказалась явно невыгодной для покупателя, и поэтому он заявил, что договор не является юридически обязывающим, а, по сути, представляет собой обязательство из пари. Продавец настаивал на том, что договор имеет юридическую силу, и является условной сделкой. Сотрудник юридической фирмы, в которую продавец обратился за консультацией, пояснил, что заключенное между сторонами соглашение является договором купли-продажи. В таком договоре стороны вправе установить фиксированную цену, или порядок ее определения, что имело место в данном случае, либо вообще не указывать цену в тексте подписываемых документов. Решите спор.

#### Типовое задание для самостоятельной работы «Уличные рынки» по теме 2.4

а) Изучить материалы по следующему содержанию:

Введение.....	3
1. Понятие «уличного» рынка.....	4
2. Порядок заключения сделки на «уличном» рынке ценных бумаг.....	7
3. Отличительные особенности «уличного» рынка ценных бумаг.....	8
4. Особенности уличных рынков в промышленно развитых странах.....	9
Заключение.....	14
Список литературы.....	15

б) Составить отчет сравнения двух «уличных» рынков в следующей табличной форме:

№п/п	Критерии сравнения	NASDAQ	PTC	Примечание
1	Период создания торговой площадки	...	...	...
2	Порядок заключения сделки	...	...	...
...	...	...	...	...

#### Типовое задание «Прогнозы биржевых площадок»

1 Изучить данные биржевой площадки ПАО "Московская биржа", включающие индексы и курсы валют на сайте <http://www.moex.com>

2 Составить прогнозы на \_\_\_\_\_ дату следующих биржевых индексов и курсов валют:

а) MICEX – 1792,70

б) PTC – 910,42

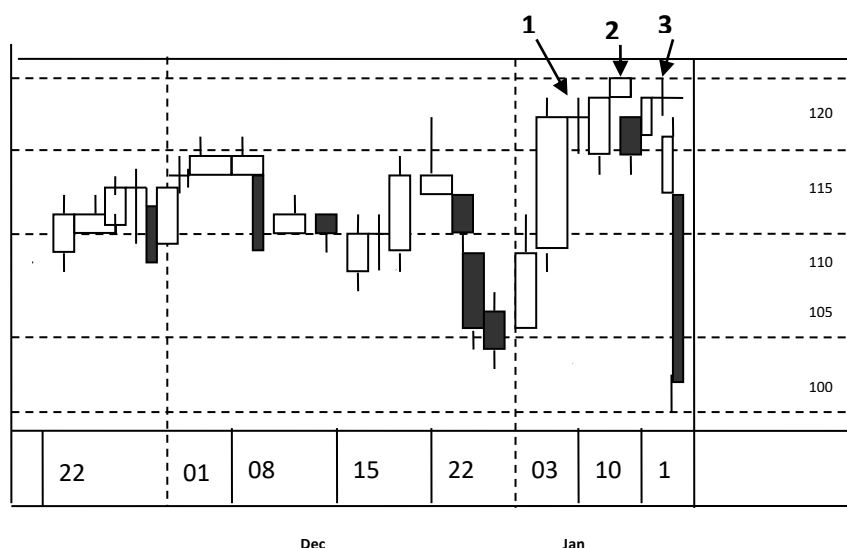
в) USDRUB – 62,03

#### Типовое задание для самостоятельной работы по теме 2.7

Используя собранные данные на биржевых площадках необходимо применить типовые методики и действующую нормативно-правовую базу для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов, а именно, рекомендуется проанализировать информацию по основным подходам в оценке ценных бумаг, акцентировать внимание на материалах, описывающих инвестиционные качества ценных бумаг, а также на подходах и методах оценки долевых и долговых ценных бумаг, портфеля ценных бумаг.

1 Проведите расчеты по фундаментальному анализу по данным бухгалтерского баланса ПАО «Газпром»

2 Проведите технический анализ и обработайте данные по представленным на рисунке отдельным свечам 1,2 и 3:



## Контент тестовых заданий по разделу 2

Задание типа: «открытый вопрос»:

**1.** Совокупность экономических отношений по поводу выпуска, размещения и обращения ценных бумаг между его участниками – это \_\_\_\_\_.  
*рынок ценных бумаг.*

Задание типа: "один из многих"

**2** Самостоятельное специализированное учреждение с правами юридического лица, выражающее интересы добровольного объединения коммерческих посредников и их служащих для регулярного проведения торговых операций – это:

- банк
- биржа
- инвестиционный фонд

Задание типа: "один из многих"

**3.** Метод снижения риска, при котором все средства распределяются по различным классам финансовых инструментов, чтобы избежать угрозы потерь на вложенные средства и называется:

- диверсификацией;
- спекуляцией;
- хеджированием.

Задание типа: "один из многих"

**4.** «Уличный» рынок относится к:

- равномерному, первичному рынку
- стихийному, вторичному рынку
- организованному рынку

Задание типа: "один из многих"

**5.** Совершение гражданско-правовых сделок с ценными бумагами в качестве поверенного или комиссионера, действующего на основе договора поручения или комиссии, либо доверенности на совершение этих сделок, называется:

- брокерской деятельностью
- дилерской деятельностью

○ маклерской деятельностью  
Задание типа: "один из многих"

### **Самостоятельная работа:**

1. Дайте определения понятиям «рынок ценных бумаг», «инфраструктура рынка», опишите структуру рынка ценных бумаг, приведите данные по основным моделям финансовых рынков и концепции «четырех рынков» в американской практике.
2. Дайте определения понятиям «первичный рынок ценных бумаг», «жизненный цикл ценной бумаги», охарактеризуйте первичный рынок ценных бумаг и опишите три стадии жизненного цикла ценной бумаги, приведите данные об участниках первичного рынка ценных бумаг, назовите методы размещения ценных бумаг.
3. Используя знания законодательных актов и статистических источников, дайте определения понятиям «вторичный рынок», «биржа», «фондовая биржа», приведите данные о вторичном биржевом рынке ценных бумаг, опишите три аспекта фондовой биржи.
4. Дайте определения понятиям «вторичный рынок», «биржа», «фондовая биржа», интерпретируйте данные об организационной структуре фондовой биржи и перечислите ее функции.
5. Используя знания законодательных актов и статистических источников, дайте определения понятиям «профессиональные участники рынка», «брокерские компании», назовите профессиональных участников фондовой биржи и основные виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, перечислите функции брокерских компаний, опишите процедуру по открытию брокерского счета.
6. Упорядочите операции и сделки, осуществляемые и заключаемые на бирже, перечислите принципы инвестирования, опишите, что собой представляет этика на фондовой бирже.
7. Дайте определение понятию «биржевой индекс», соберите и приведите данные о биржевой информации - биржевых индексах и раскройте их характеристику.
8. Используя знания законодательных актов и статистических источников, дайте определения понятиям «инвестиционный риск», «диверсификация», «хеджирование», соберите и приведите данные о видах инвестиционных рисков и их управлении через диверсификацию и хеджирование.
9. Интерпретируйте определение «уличный» рынок, соберите и приведите данные об «уличном» рынке ценных бумаг и характеристике его деятельности, перечислите участников вторичного рынка ценных бумаг.
10. Обоснуйте, что собой представляет торговая регистрация, сопоставление и расчетный процесс на рынке ценных бумаг.
11. Продемонстрируйте сущность определений «фундаментальный анализ», «технический анализ», что собой представляет «Гипотеза эффективного рынка»? Соберите и приведите данные о механизме принятия решений на рынке ценных бумаг.

### **Типовые оценочные материалы по разделу 3. «Эмиссия ценных бумаг»**

#### **Темы докладов по теме 3.3**

1. Государственное регулирование рынка ценных бумаг в обеспечении экономической безопасности.
2. Органы государственного надзора.
3. Роль саморегулируемых организаций (СРО) в деятельности финансовых рынков.
4. Законодательно-правовая база регулирования.
5. Национальные особенности регулирования рынка.
6. Значение информационной прозрачности для экономически безопасного

- функционирования рынка ценных бумаг.
7. Вторичный биржевой рынок ценных бумаг - III стадия жизненного цикла ценной бумаги.
  8. Основные задачи вторичного рынка ценных бумаг.
  9. Основные виды бирж.
  10. Фондовая биржа. Три аспекта деятельности биржи: юридический, организационный, экономический.
  11. Организационная структура и функции фондовой биржи.
  12. Профессиональные участники фондовой биржи.
  13. Основные виды профессиональной деятельности на фондовой бирже.
  14. Основные операции и сделки на бирже.
  15. Выставление заявок и заключение сделок в секции фондового рынка МФБ.
  - 16.СГК – секция гарантированных котировок на фондовой бирже.
  17. Правовое регулирование сделок.
  18. Реклама на рынке ценных бумаг.
  19. Инсайдерская информация.
  20. Залог ценных бумаг.
  21. Биржевая информация (биржевые индексы и их характеристика). Методы расчета индексов. Индексы российского рынка.
  22. Этика на фондовой бирже.
  23. История и необходимость создания рынка ценных бумаг в России. Виды ценных бумаг и финансовых инструментов российского рынка ценных бумаг.
  24. Основные тенденции развития рынка ценных бумаг.
  25. Современное состояние финансового рынка России и основные задачи его развития.
  - 26.Состояние рынка IPO в России.
  27. Цифровая трансформация рынка.
  - 28.Реализация проекта маркетплейс на биржевых и торговых площадках.
  29. Закон РФ «О цифровых финансовых активах», вступивший в силу 1 января 2021г.
  30. Биржевая и финансовая информация в цифровой среде.
  31. Кибербезопасность биржевых торговых площадок в цифровой среде.
  32. Цифровые платформы по обмену данными.
  33. Краудфандинговые сервисы.
  34. Площадки по взаимному кредитованию.
  35. Онлайн-банкинг. Финтех-компании как альтернатива банкам.
  36. Цифровые валюты (криптовалюта): биткоин, эфир, альткоин и др. Майнеры на криптобиржах. Страны с нормами регулирования криптовалют.
  37. Мобильные кошельки.
  38. Форекс.
  - 39.Высокочастотная торговля, электронная торговля.
  - 40.Робосоветники (эдвайзеры) и др.

### **Типовые задания для самостоятельной работы по теме 3.3**

1. По ошибке регистратора бездокументарные акции были списаны с лицевого счета акционера и, после зачисления акций на счет иного лица были несколько раз перепроданы. Акционерное общество (АО) заявило, что ответственность за неправомерные действия, повлекшие причинение указанных убытков, должен нести непосредственный причинитель – регистратор. По мнению регистратора, его ответственность с АО является солидарной. Кроме того регистратор заявил о том, что в договорных отношениях с «потерпевшим» он не состоял, и что его ответственность, будучи внедоговорной, является субсидиарной по отношению к лицу, неосновательно



приобретшему акции. У акционера возник вопрос о том, имеет ли он основания для привлечения регистратора и АО в качестве соответчиков.  
Дайте правовую оценку ситуации с точки зрения экономической безопасности.

### Контент тестовых заданий по разделу 3

Задание типа: «открытый вопрос»:

1. \_\_\_\_\_ — это установленная законодательством последовательность действий эмитента (АО) по размещению эмиссионных ценных бумаг.  
*Эмиссия ценных бумаг.*

Задание типа: "многие из многих"

2. Организациями, выполняющим функции депозитария государственных ценных бумаг в России являются:

- Любой депозитарий
- Центральный банк РФ
- Уполномоченный депозитарий, заключивший договор с Министерством финансов РФ

3. Российское Законодательство эмитировать конвертируемые облигации

- не разрешает
- разрешает
- разрешает при условии, если эмитент – это паевой инвестиционный фонд

Задание типа: "один из многих"

4. Эмитентом депозитного сертификата является:

- коммерческий банк
- акционерное общество
- инвестиционный фонд

Задание типа: «открытый вопрос»:

5. \_\_\_\_\_ - это совокупность ценных бумаг, принадлежащих юридическому или физическому лицу, выступающая как целостный объект управления.

*Инвестиционный портфель*

### Самостоятельная работа:

1. Установите сущность понятия «эмиссия ценных бумаг», соберите и приведите данные о процедуре эмиссии ценных бумаг, опишите, что собой представляет «недобросовестная эмиссия».
2. Обоснуйте, что собой представляют «депозитарий», «регистратор», соберите данные и опишите депозитарно - регистрационный механизм рынка ценных бумаг.
3. Продемонстрируйте, каким образом осуществляется государственное регулирование рынка ценных бумаг, перечислите органы государственного надзора, законодательно-правовую базу и роль саморегулируемых организаций (СРО) в деятельности рынка ценных бумаг.
4. Дайте определение понятию «паевой инвестиционный фонд», соберите и приведите данные об инвестиционной деятельности кредитно-финансовых институтов на рынке ценных бумаг, опишите западную и российскую модели институтов коллективных инвестиций и назовите организационную структуру Пифа. Что собой представляют ETF-фонды?

## Типовые оценочные материалы по разделу 4. «Рынок ценных бумаг Российской Федерации в пространстве экономической безопасности»

### Типовые задания для самостоятельной работы по теме 4.3

1. Российский инвестор рассматривал возможность приобретения у японской компании акции американского эмитента. Несколько сделок должно было быть совершено в течение месяца на одной из фондовых бирж: на лондонской, на токийской или нью-йоркской, в зависимости от того, на какой из этих торговых площадок цена покупки будет наименьшей. Чтобы распределить риски колебания цен на разных биржах стороны обсуждали и возможность приобретения по равному количеству ценных бумаг на всех этих биржах одновременно. При этом и покупатель, и продавец планировали действовать на бирже через знакомых им брокеров: покупатель привлек российского посредника, а продавец немецкого. Для выполнения поручений клиентов брокеры обратились за содействием к своим давним деловым партнерам, членам биржи.

Из публикаций в Интернете также стало ясно, что учет прав по акциям ведет не сам эмитент, а депозитарий, а расчеты по сделкам осуществляет клиринговая организация.

Покупатель предложил управляющему по экономической безопасности и юридической службы компании подготовить консультацию по следующим вопросам.

1. Какой может быть цепочка правовых связей для реализации договоренностей с японским продавцом? В чем плюсы и минусы каждой из возможной модели покупки?
2. Каким образом можно минимизировать риск утраты средств, выплачиваемых в качестве покупной цены за акции? Какие другие риски существуют при совершении подобных сделок. Как эти риски минимизировать?

2. Необходимо изучить информацию по официальному сайту Банка России по ссылке <https://cbr.ru/>:

в открывшейся странице сайта прокрутив вниз изучите содержимое страницы в меню справа, по-очередно изучая показатели по инфляции, ключевую ставку, курсы валют. Сравните текущие данные по курсам валют с данными сайта ПАО «Московская биржа».

### Контент тестовых заданий по разделу 4

Задание типа: «открытый вопрос»:

1. Совокупность технических средств, систем связи, институтов, законодательных норм, обеспечивающих эффективность операций с финансовыми ресурсами – это \_\_\_\_\_ биржевой торговой площадки.

*инфраструктура*

Задание типа: «открытый вопрос»:

2. Долговые обязательства Федерального Правительства и субъектов федерации, номинированные в иностранной валюте и размещаемые на мировых рынках, называются \_\_\_\_\_.

*еврооблигации.*

Задание типа: "один из многих"

3. Выписка из реестра владельцев ценных бумаг

- является ценной бумагой
- не является ценной бумагой
- является ордерной ценной бумагой

Задание типа: "многие из многих"

4. К государственным органам исполнительной власти, регулирующим российский рынок ценных бумаг, относятся
- Центральный банк РФ
  - Министерство финансов РФ
  - Министерство внутренних дел РФ

Задание типа: "один из многих"

5. Биржевая торговая площадка, на которой предметом купли-продажи являются ценные бумаги, называется:
- товарно-сырьевой биржей;
  - фондовой биржей;
  - валютной биржей.

Задание типа: "один из многих"

6. В 1997 г. произошел азиатский кризис, который затронул пять азиатских стран, а именно:
- Индонезию, Южную Корею, Филиппины, Тайвань и Таиланд
  - Турцию, Сирию, Ирак, Иран, Ливию
  - Алжир, Монако, Марокко, Ливан, Пакистан

### Самостоятельная работа:

1. Обоснуйте данные о рынке ценных бумаг Российской Федерации, об истории и необходимости создания рынка ценных бумаг в России и основных тенденциях его развития в цифровой трансформации с реализацией проекта маркетплейс.
2. Интерпретируйте данные закона РФ «О цифровых финансовых активах», вступившего в силу 1 января 2021г., и опишите цифровые инновации в реализации экономической безопасности рынка ценных бумаг, что собой представляет кибербезопасность биржевых торговых площадок в цифровой среде?
3. Дайте определения понятиям «валютный риск», «волатильность рынка», «диверсификация», «хеджирование», соберите и приведите данные об управлении рисками через диверсификацию и хеджирование.
4. Опишите схему регулирования рынком ценных бумаг международными организациями: ЕЦБ и служба ESMA и перечислите государственные регулирующие органы для смешанной системы российского рынка ценных бумаг.
5. Назовите особенности государственного регулирования рынка ценных бумаг России в обеспечении экономической безопасности и перечислите функции Банка России как регулятора финансовых рынков.

### Критерии оценивания докладов

Оценка «Отлично» выставляется студенту, если подготовлен научно-обоснованный доклад на выбранную тему с анализом информации, выводами и предложениями.

Оценка «Хорошо» выставляется студенту, если подготовлен доклад на выбранную тему в виде аналитической записки без выводов и предложений.

Оценка «Удовлетворительно» выставляется студенту, если подготовлена информация на выбранную тему без обоснования выводов и предложений.

Оценка «Неудовлетворительно» выставляется студенту, если подготовлена информация, не соответствующая выбранной теме без выводов и предложений.

### Критерии оценивания результатов выполнения заданий на практическом занятии

Студенту выдается перечень заданий, которые выполняются им самостоятельно по предложенному последовательному алгоритму их выполнения в каждом.

Шкала оценивания:

«Отлично» - задание выполнено полностью, точно обозначены по-шаговые действия в описанных алгоритмах выполнения задания по теме.

«Хорошо» - задание выполнено, но без точно-обозначенных по-шаговых действий в описанных алгоритмах выполнения задания по необходимым элементам темы.

«Удовлетворительно» - задание выполнено не в полном объеме, присутствуют грубые ошибки, однако есть некоторое понимание раскрываемых понятий и элементов по теме.

«Неудовлетворительно» - задание не выполнено, отсутствует или в целом не верен по-шаговый алгоритм выполнения задания по теме.

### 4.3. Оценочные средства для промежуточной аттестации

#### 4.3.1. Перечень компетенций, на развитие которых направлена дисциплина:

Таблица 3

Код компетенции	Наименование компетенции	Код этапа освоения компетенции	Наименование этапа освоения компетенции
ПКс–8	Способность анализировать показатели финансовой и хозяйственной деятельности организаций и государственных органов	ПКс–8.2	Способность анализировать эффективность управления организацией

Этап освоения компетенции	Показатели оценивания	Критерии оценивания
ПКс–8.2 Способность анализировать эффективность управления организацией	Демонстрирует способность анализировать эффективность управления организацией	Показал знание моделей эффективного управления организацией. Перечислил признаки эффективного управления организацией. Продемонстрировал умение оценивать эффективность управления организацией

#### 4.3.2 Типовые оценочные средства

Полный комплект материалов для промежуточной аттестации находится на кафедре финансов и кредита в УМК-Д.

#### Вопросы для подготовки к зачету

1. Раскройте информацию о роле и функциях рынка ценных бумаг в обеспечении экономической безопасности в функционировании финансовой системы государства.
2. Интерпретируйте данные о рынке ценных бумаг как альтернативном источнике финансирования экономики и особенностях обеспечения экономической безопасности.
3. Опишите историю становления и развития рынка ценных бумаг, биржевых и торговых площадок.
4. Перечислите финансовые инструменты и институты рынка ценных бумаг.

5. Дайте определение понятиям «финансовый рынок», «рынок ценных бумаг», опишите основные сегменты финансового рынка и инфраструктуру рынка ценных бумаг.
6. Используя знания законодательных актов и статистических источников, дайте определение понятию «ценная бумага», перечислите ее функции, характеристики и свойства.
7. Интерпретируйте данные об истории появления ценных бумаг и классификации видов ценных бумаг.
8. Применяя знания базовых источников, дайте определения понятиям «акция», «облигация», «государственные ценные бумаги», приведите данные о классических видах ценных бумаг.
9. Дайте определение понятиям «производные ценные бумаги», «конвертируемая акция», «конвертируемая облигация», «опцион», «форвард», «фьючерс», «варрант», приведите данные об их обращении на рынке ценных бумаг.
10. Используя знания законодательных актов и статистических источников, дайте определения понятиям «вексель», «чек», «сертификат», перечислите виды финансовых инструментов, приведите данные об их обращении на рынке ценных бумаг.
11. Применяя знания базовых источников, дайте определения понятиям «рыночная стоимость», «балансовая стоимость», «номинальная стоимость», «доходность», «надежность», «портфель инвестиций», назовите виды и методы оценки стоимости акций и облигаций, показатели и методы оценки доходности и надежности акций и облигаций, производных ценных бумаг, портфеля ценных бумаг.
12. Дайте определение понятию «секьюритизация», опишите, что собой представляет секьюритизация частных долгов на рынке ценных бумаг.
13. Используя знания законодательных актов и статистических источников, дайте определения понятиям «евроноты», «евробонды», «еврооблигации», «евроакции», приведите данные об обращении международных ценных бумаг на рынке ценных бумаг.
14. Перечислите внешние и внутренние угрозы для РЦБ и опишите особенности функционирования РЦБ в условиях санкций и геополитической напряженности.
15. Раскройте основы пруденциальных норм для участников РЦБ.
16. Назовите проблемы перемены лиц в обязательствах, связанных с ценными бумагами.
17. Поясните процедуру «раскрытие информации на РЦБ»: содержание, основные данные раскрываемые эмитентом, владельцем ценных бумаг и профучастником.
18. Что собой представляет служебная информация на РЦБ: сущность, носители, борьба с использованием в торговле?
19. Опишите процедуру использования ценных бумаг при осуществлении "рейдерской" деятельности.
20. Назовите проблемы противодействия легализации (отмыванию) денежных средств, полученных незаконным способом на рынке ценных бумаг.
21. Дайте определения понятиям «рынок ценных бумаг», «инфраструктура рынка», опишите структуру рынка ценных бумаг, приведите данные по основным моделям финансовых рынков и концепции «четырёх рынков» в американской практике.
22. Дайте определения понятиям «первичный рынок ценных бумаг», «жизненный цикл ценной бумаги», охарактеризуйте первичный рынок ценных бумаг и опишите три стадии жизненного цикла ценной бумаги, приведите данные об участниках первичного рынка ценных бумаг, назовите методы размещения ценных бумаг.
23. Используя знания законодательных актов и статистических источников, дайте определения понятиям «вторичный рынок», «биржа», «фондовая биржа», приведите данные о вторичном биржевом рынке ценных бумаг, опишите три аспекта фондовой биржи.
24. Дайте определения понятиям «вторичный рынок», «биржа», «фондовая биржа», интерпретируйте данные об организационной структуре фондовой биржи и перечислите ее функции.

25. Используя знания законодательных актов и статистических источников, дайте определения понятиям «профессиональные участники рынка», «брокерские компании», назовите профессиональных участников фондовой биржи и основные виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, перечислите функции брокерских компаний, опишите процедуру по открытию брокерского счета.
26. Упорядочите операции и сделки, осуществляемые и заключаемые на бирже, перечислите принципы инвестирования, опишите, что собой представляет этика на фондовой бирже.
27. Дайте определение понятию «биржевой индекс», соберите и приведите данные о биржевой информации - биржевых индексах и раскройте их характеристику.
28. Используя знания законодательных актов и статистических источников, дайте определения понятиям «инвестиционный риск», «диверсификация», «хеджирование», соберите и приведите данные о видах инвестиционных рисков и их управлении через диверсификацию и хеджирование.
29. Интерпретируйте определение «уличный» рынок, соберите и приведите данные об «уличном» рынке ценных бумаг и характеристике его деятельности, перечислите участников вторичного рынка ценных бумаг.
30. Обоснуйте, что собой представляет торговая регистрация, сопоставление и расчетный процесс на рынке ценных бумаг.
31. Продемонстрируйте сущность определений «фундаментальный анализ», «технический анализ», что собой представляет «Гипотеза эффективного рынка»? Соберите и приведите данные о механизме принятия решений на рынке ценных бумаг.
32. Установите сущность понятия «эмиссия ценных бумаг», соберите и приведите данные о процедуре эмиссии ценных бумаг, опишите, что собой представляет «недобросовестная эмиссия».
33. Обоснуйте, что собой представляют «депозитарий», «регистратор», соберите данные и опишите депозитарно - регистрационный механизм рынка ценных бумаг.
34. Продемонстрируйте, каким образом осуществляется государственное регулирование рынка ценных бумаг, перечислите органы государственного надзора, законодательно-правовую базу и роль саморегулируемых организаций (СРО) в деятельности рынка ценных бумаг.
35. Дайте определение понятию «паевой инвестиционный фонд», соберите и приведите данные об инвестиционной деятельности кредитно-финансовых институтов на рынке ценных бумаг, опишите западную и российскую модели институтов коллективных инвестиций и назовите организационную структуру Пифа. Что собой представляют ETF-фонды?
36. Обоснуйте данные о рынке ценных бумаг Российской Федерации, об истории и необходимости создания рынка ценных бумаг в России и основных тенденциях его развития в цифровой трансформации с реализацией проекта маркетплейс.
37. Интерпретируйте данные закона РФ «О цифровых финансовых активах», вступившего в силу 1 января 2021г., и опишите цифровые инновации в реализации экономической безопасности рынка ценных бумаг, что собой представляет кибербезопасность биржевых торговых площадок в цифровой среде?
38. Дайте определения понятиям «валютный риск», «волатильность рынка», «диверсификация», «хеджирование», соберите и приведите данные об управлении рисками через диверсификацию и хеджирование.
39. Опишите схему регулирования рынком ценных бумаг международными организациями: ЕЦБ и служба ESMA и перечислите государственные регулирующие органы для смешанной системы российского рынка ценных бумаг.
40. Назовите особенности государственного регулирования рынка ценных бумаг России в обеспечении экономической безопасности и перечислите функции Банка России как регулятора финансовых рынков.

### Типовые ситуационные задания для зачета

1. Используя собранные данные на биржевых площадках необходимо выбрать оптимальное решение профессиональной задачи, а именно, оценить в рамках проектного подхода показатель курса акции в процентном соотношении за два дня и выявить его тенденцию изменения, если в предыдущий торговый день показатель курса составил 150%, а за текущий торговый день рыночная цена акции составила (P) - 25 руб. при номинальной стоимости (N) - 16 руб.? Обоснуйте полученный результат.

*Решение:*

за текущий день  $Ka = P/N * 100\% = 25: 16 = 1,56 * 100\% = 156\%$ .

*Ответ: т.к. предыдущий торговый день  $Ka = 150\%$ , а за текущий  $Ka = 156\%$ , то выявлена тенденция роста курса акции за два дня за счет изменения рыночной стоимости, а в качестве принятия управленческого решения для менеджмента компании можно предложить поддерживать ее текущее финансовое состояние.*

2. Используя собранные данные на биржевых площадках по двум компаниям АО «Новация» и АО «Электролит» необходимо их обработать и выбрать наиболее привлекательный биржевой актив для решения профессиональных задач, а именно, оценить в рамках проектного подхода балансовую стоимость акции (BV) компании АО «Электролит», если ее стоимость чистых активов составляет (СЧА) - 56 млн. руб., а количество простых акций в обращении составляет (n) - 28 млн. штук. Известно, что балансовая стоимость акции компании «Новация» составила (BV) – 2,5 руб. Обоснуйте полученный результат.

*Решение:*

балансовая стоимость акции (BV) компании АО «Электролит» составила

Стоимость чистых активов                      56 млн. руб.

$$BV = \frac{\text{Стоимость чистых активов}}{n} = \frac{56 \text{ млн. руб.}}{28 \text{ млн. шт.}} = 2 \text{ руб.}$$

*Ответ: наиболее привлекательным биржевым активом является акция АО «Новация», т.к. проанализировав стоимость капитала с учетом всех элементов структуры, ее балансовая стоимость составила  $BV = 2,5$  руб., а у АО «Электролит»  $BV = 2$  руб., а в качестве принятия управленческого решения для менеджмента компании можно предложить для повышения полученной стоимости увеличить стоимость чистых активов.*

3. Используя собранные данные на биржевых площадках двух компаний ПАО «Лэнд» и ПАО «Меркурий» инвестору необходимо выбрать наиболее привлекательный биржевой актив для решения профессиональных задач, а именно, оценить в рамках проектного подхода рыночную (облигационную) стоимость конвертируемой облигации компании «Меркурий», если рыночная стоимость конвертируемой облигации компании «Лэнд», составила 11751,25 руб. Известно, что компания «Меркурий» также выпустила конвертируемые облигации (КО) номинальной стоимостью (N) - 10000 руб. со сроком погашения (T) - 2 года, с ежегодно выплачиваемым купонным доходом владельцам ценных бумаг в размере (C) - 2500 руб., а процентная ставка на рынке долговых обязательств составляла (i) - 20%. Обоснуйте выбор инвестора.

*Решение:*

Рассчитаем рыночную (облигационную) стоимость  $P$  ( $BV_{обл}$ ) компании - эмитента «Меркурий»:

$$BV_{обл} = \sum_{t=1}^T \frac{C}{(1+i)^t} + \frac{N}{(1+i)^T} = \sum_{t=1}^2 \frac{2500}{(1+0,2)^t} + \frac{10000}{(1+0,2)^2} = \frac{2500}{1.2^1} + \frac{2500}{1.2^2} + \frac{10000}{1.2^2} = 10763,88 \text{ руб.}$$

Ответ: в качестве принятия управленческого решения для инвестора наиболее привлекательным финансовым инструментом по обработанным данным финансовой отчетности и биржевых площадок будет конвертируемая облигация компании ПАО «Меркурий», т.к. ее рыночная цена составила 10 763,88 руб., что ниже рыночной цены облигации ПАО «Лэнд», равной 11751,25 руб.

4. Используя собранные данные на биржевых площадках необходимо выбрать оптимальное решение профессиональной задачи, а именно, оценить в рамках проектного подхода текущую доходность акции ( $Y_t$ ) компании ПАО «Найс Сити», если имеются данные по акции за две торговые сессии: в первую торговую сессию размер дивиденда по акции составил ( $d$ ) – 10%, номинальная стоимость акции ( $N$ ) - 5 руб., а ее рыночная стоимость составила ( $P$ ) – 7 руб.; во вторую торговую сессию размер дивиденда и номинал акции составили также ( $d$ ) – 10% и ( $N$ ) - 5 руб., а ее рыночная стоимость составила ( $P$ ) – 8 руб. Обоснуйте полученный результат.

Решение:

текущая доходность акции ( $Y_{t1}$ ) ПАО «Найс Сити» в первую торговую сессию составила:

$$Y_{t1} = \frac{d * N}{P} * 100\% = \frac{0,1 * 5 \text{ руб.}}{7 \text{ руб.}} * 100\% = 7,14 \%$$

текущая доходность акции ( $Y_{t2}$ ) ПАО «Найс Сити» во вторую торговую сессию составила:

$$Y_{t2} = \frac{d * N}{P} * 100\% = \frac{0,1 * 5 \text{ руб.}}{8 \text{ руб.}} * 100\% = 6,25 \%$$

Ответ: показатель инвестиционного качества ценной бумаги компании ПАО «Найс Сити» - текущей доходности акции ( $Y_t$ ) выше в первой торговой сессии  $Y_{t1} = 7,14 \%$ , чем во второй  $Y_{t2} = 6,25\%$ , что объясняется повышением рыночной стоимости акции во второй торговой сессии а в качестве принятия управленческого решения для менеджмента компании можно предложить для повышения полученной доходности увеличить размер дивиденда.

### Контент тестовых заданий

Задание типа: "один из многих"

1. Верным утверждением о соотношении риска и дохода является:

- чем выше риск, тем выше доход
- чем ниже риск, тем выше доход
- риск и доход не взаимосвязаны между собой

Задание типа: "один из многих"

2. Обыкновенные акции крупных компаний с высокой репутацией, котируемые на биржах называются:

- «голубые фишки»
- «оранжевые фишки»
- «желтые фишки»



Задание типа: "один из многих"

3 Характерными фигурами на графике, сигнализирующими о возможном изменении, с понижением тренда на повышение, являются:

- «Молот», «Перевернутый молот» и «Волчок бычий»;
- «Падающая звезда», «Волчок медвежий»;
- «Восходящее солнце», «Закат».

Задание типа: "один из многих"

4. Право на участие в управлении АО дают:

- обыкновенные акции
- привилегированные акции
- отзывные акции

Задание типа: "один из многих"

5. Балансовая стоимость акции – это величина чистых активов, приходящаяся на:

- привилегированную акцию
- обыкновенную акцию
- выкупную акцию

Задание типа: "многие из многих"

6. Акционерное общество не вправе объявлять и выплачивать дивиденды, если:

- уставной капитал не полностью оплачен
- предприятие отвечает признакам банкротства
- АО принимает участие в конкурсе по госзакупкам

Задание типа: "один из многих"

7. Укажите старейший в мире фондовый индекс рынка акций:

- САС
- Никкей
- Доу Джонса

Задание типа: "многие из многих"

8. Облигация закрепляет право держателя (облигационера) на:

- получение от эмитента номинальной стоимости облигации
- зафиксированного в ней процента дохода
- соответствующей доли в капитале компании

Задание типа: «открытый вопрос»:

9. Значение рыночной цены облигации, выраженное в процентах к номиналу, называется

\_\_\_\_\_ .  
*курсом*

Задание типа: «открытый вопрос»:

10. \_\_\_\_\_ - это независимая организация, осуществляющая аналитическое исследование и выставляющая оценки кредитных рисков заемщиков и их ценных бумаг.  
*Рейтинговое агентство.*

## Шкала оценивания

Таблица 4

Зачет	Экзамен	Критерии оценки
не зачтено (0-50)	2 (0-50)	Не показал знание моделей эффективного управления организацией; не перечислил признаки эффективного управления организацией; не продемонстрировал умение оценивать эффективность управления организацией
Зачтено (51-100)	3 (51-64)	Показал знание моделей эффективного управления организацией фрагментарно; перечислил частично признаки эффективного управления организацией; фрагментарно продемонстрировал умение оценивать эффективность управления организацией
	4 (65-84)	Показал знание моделей эффективного управления организацией; перечислил признаки эффективного управления организацией; продемонстрировал умение оценивать эффективность управления организацией без обоснования сформулированных выводов
	5 (85-100)	Показал знание моделей эффективного управления организацией в полном объеме; перечислил признаки эффективного управления организацией; продемонстрировал умение оценивать эффективность управления организацией

### 4.4. Методические материалы промежуточной аттестации

#### Процедура проведения зачета

Аттестационные испытания проводятся преподавателем, ведущим лекционные занятия по данной дисциплине в форме тестирования (в автоматическом режиме системой тотализируется результат), возможно проведение зачета в устной форме по экзаменационным билетам.

Лица с ограниченными возможностями здоровья, имеющие нарушения опорно-двигательного аппарата, допускаются на аттестационные испытания в сопровождении ассистентов-сопровождающих.

Во время аттестационных испытаний обучающиеся могут пользоваться программой учебной дисциплины, а также с разрешения преподавателя ПК, калькуляторами. Время подготовки ответа при сдаче зачета в устной форме должно составлять не менее 20 минут (по желанию обучающегося ответ может быть досрочным). Время ответа – не более 15 минут. При подготовке к устному зачету экзаменуемый, как правило, ведет записи в листе устного ответа, который затем (по окончании зачета) сдается экзаменатору.

При проведении устного зачета экзаменационный билет выбирает сам экзаменуемый в случайном порядке. Экзаменатору предоставляется право задавать обучающимся дополнительные вопросы в рамках программы дисциплины текущего семестра, а также, помимо теоретических вопросов, давать задания, которые изучались на практических занятиях. Оценка результатов устного аттестационного испытания объявляется обучающимся в день его проведения. Итоговая оценка по дисциплине за зачет в устной форме по билетам, состоящим из одного теоретического вопроса и ситуационного задания, формируется, исходя из следующей формулы:

$$\Sigma = \text{Теоретический вопрос} \times 0,5 + \text{Ситуационное задание} \times 0,5$$

При проведении устного зачета в аудитории могут одновременно находиться не более шести экзаменуемых. По итогам зачета в ведомость выставляется оценка по

шкале порядка: «зачтено», «не зачтено».

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

Дисциплина «Рынок ценных бумаг» предназначена для того, чтобы дать теоретические представления о рынке ценных бумаг в обеспечении экономической безопасности. Для овладения знаний по дисциплине студентам рекомендуется использовать материалы источников из списков основной, дополнительной литературы, а также информацию из Интернет-источников для демонстрации умения на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы рассчитывать экономические и социально-экономические показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов. В предложенных студентам материалах раскрывается сущность и необходимость рынка ценных бумаг, базирующейся на основных законодательных актах и стандартах и правилах биржевой торговли с позиции правового регулирования. Дисциплина «Рынок ценных бумаг» раскрывает понятия по таким дефинициям, как «ценная бумага», «акция», «облигация», по видам стоимостей рассматриваемых долевых и долговых ценных бумаг, производных ценных бумаг и финансовых инструментов. Акцентируется внимание на процессе оценки портфеля ценных бумаг по уровню доходности и надежности, а также на регулировании функционирования рынка ценных бумаг государственными органами власти и саморегулируемыми организациями в пространстве экономической безопасности.

Кроме этого, дисциплина ориентирована на получение практических навыков, одними из которых является демонстрация знания нормативной базы и типовых методик в области финансовой деятельности; умения применения алгоритма расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующего субъекта, на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы, в частности в определении и оценке ценных бумаг по результатам фундаментального и технического анализа, гипотезы эффективного рынка.

Реализация компетентного подхода в рамках дисциплины «Рынок ценных бумаг» предусматривает использование в учебном процессе лекционных занятий в традиционной форме, а также в форме разбора конкретных ситуаций и примеров из практики оценки ценных бумаг. Материалы лекций являются основой для подготовки обучающихся к практическим (семинарским) занятиям и выполнения заданий самостоятельной работы.

Практические (семинарские) занятия позволяют более детально проработать наиболее важные темы дисциплины. Целью практических (семинарских) занятий является контроль за степенью усвоения пройденного материала, ходом выполнения студентами самостоятельной работы и рассмотрение наиболее сложных вопросов в рамках темы занятия. Практические занятия предполагают активную работу обучающихся, а также решение практических заданий, с целью формирования и развития профессиональных навыков студентов, навыков исследовательской работы и творческого подхода к решению поставленных задач. При подготовке к семинарам студент готовит темы и вопросы, в том числе выносимые на самостоятельное изучение, при необходимости составляет конспект, тезисы доклада с подготовкой презентации.

Самостоятельная работа студентов включает следующие виды: подготовку к практическим (семинарским) занятиям в соответствии с вопросами, представленными в рабочей программе дисциплины, изучение нормативно-правовых актов, работа с информационными ресурсами (сайтами), изучение учебного материала, отнесенного к самостоятельному освоению, выполнение домашних заданий, выполнение расчетных заданий.

Для подготовки к лекционным занятиям рекомендуется пользоваться основной учебной литературой в соответствии с изучаемой темой.

Для подготовки к семинарским занятиям по дисциплине «Рынок ценных бумаг» рекомендуется изучить материалы одноименного курса лекций и практикума автора: Щербина О.Ю. для студентов экономических специальностей.

#### **Краткие методические рекомендации по подготовке докладов с презентацией**

При подготовке докладов студентам рекомендуется использовать материалы источников из списков основной, дополнительной литературы, а также информацию из Интернет-источников для демонстрации умения на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы рассчитывать экономические и социально-экономические показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов в рамках проектного подхода. Цель выполнения докладов выработка у студента опыта самостоятельного получения углубленных знаний по одной из проблем (тем) курса. Выполнение данного вида работы имеет большое значение: во-первых, она закрепляет и углубляет знания студентов по изучаемой учебной дисциплине; во-вторых, приобщает студентов к самостоятельной творческой работе с экономической литературой, приучает находить в ней основные дискуссионные и положения, относящиеся к рассматриваемой проблеме; подбирать, обрабатывать и анализировать конкретный материал и на его основе делать обоснованные выводы; в-третьих, студент учится последовательно и экономически грамотно излагать свои мысли при анализе проблем, изложенных в научной литературе, связывать общие теоретические положения с конкретной действительностью; в-четвертых, студент приобретает опыт подготовки выступлений и докладов на семинарских занятиях, участия в дискуссиях и научных практических конференциях. При подготовке доклада с презентацией студент может также подготовить список вопросов по выбранной теме. Подготовленные вопросы могут быть использованы с целью экспресс-опроса студентов, слушающих доклад или как вариант проверки подготовки студента к занятию. Опрос может происходить как в устной, так и в письменной форме. Студент имеет право пользоваться подготовленным текстом доклада, но не читать его полностью. Рекомендовано использование мультимедиа-презентации при изложении материала.

#### **Краткие методические рекомендации по подготовке к опросам практических занятий, тестированию**

Подготовка к опросам на практических занятиях, тестированию предполагает использование современных технических средств и информационных технологий, применение типовых методик и действующей нормативно-правовой базы для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов в рамках проектного подхода, в том числе для сбора, обработки и представления статистической информации изученных текстов лекций, а также рекомендованных литературных источников (основной и дополнительной литературы). Текущую проработку материалов лекций целесообразно осуществлять в течение 2 – 3-х дней после её проведения. С этой целью необходимо просмотреть записи и подчеркнуть заголовки и самые ценные положения разными цветами (применение разноцветных пометок делают важные положения более наглядными, и облегчают визуальное запоминание), внимательно изучить ключевые слова темы занятия. Отдельные темы курса предполагают дополнительную проработку материала, доработку лекций, составление конспектов.

**Краткие методические указания по подготовке к выполнению заданий для самостоятельной работы «Уличные рынки и прогнозы биржевых площадок»:** необходимо изучить материалы, предложенные для самостоятельного изучения, включающие использование современных технических средств и информационных

технологий, применение типовых методик и действующей нормативно-правовой базы для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов в рамках проектного подхода, а также выдержки нормативно-правовой базы, сущности и необходимости создания «Уличного рынка», краткий исторический обзор создания «Уличных рынков» и представления сравнительной характеристики «уличного» рынка США NASDAQ и российского рынка РТС, а также использовать основную и дополнительную литературу, рекомендуемую по данной дисциплине. После изучения материала студентам необходимо сформировать отчет по критериям сравнения двух «Уличных» рынков NASDAQ и РТС. А также необходимо сформулировать два вопроса по изученному материалу. Работа может выполняться студентами самостоятельно в малых группах на практическом занятии.

- по выполнению задания «**Прогнозы биржевых площадок**»: необходимо изучить материалы, включающие использование современных технических средств и информационных технологий, применение типовых методик и действующей нормативно-правовой базы для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов в рамках проектного подхода, в том числе для сбора, обработки и представления статистической информации, а именно, материалы, предложенные для самостоятельного изучения по данным биржевой площадки ПАО "Московская биржа", включающие индексы и курсы валют на сайте <http://www.moex.com> . После изучения биржевых данных студентам необходимо подготовить прогноз по трем самостоятельно выбранным биржевым индексам и курсам валют на определенную дату следующего занятия и сдать преподавателю в запечатанном конверте. Работа может выполняться студентами самостоятельно в малых группах на практическом занятии.

**Краткие методические указания** по подготовке к выполнению заданий для самостоятельной работы по фундаментальному и техническому анализу: необходимо изучить материалы, включающие использование современных технических средств и информационных технологий, применение типовых методик и действующей нормативно-правовой базы для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов в рамках проектного подхода, в том числе для сбора, обработки и представления статистической информации по основной и дополнительной литературе учебного пособия, курса лекций «Рынок ценных бумаг» и практикума «Рынок ценных бумаг» автора Щербина О.Ю., а также интернет-источники. Работа может выполняться студентами самостоятельно на практическом занятии.

**Методические рекомендации по подготовке к решению практических заданий** (решение задач по вариантам): необходимо изучить материалы, включающие использование современных технических средств и информационных технологий, применение типовых методик и действующей нормативно-правовой базы для расчета экономических и социально-экономических показателей в рамках проектного подхода, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов, а именно, использовать основную и дополнительную литературу учебного пособия и практикума «Рынок ценных бумаг» автора Щербина О.Ю. Работа выполняется студентами самостоятельно на практическом занятии. Оценивается по 100-бальной шкале БРС.

**Краткие методические указания по выполнению контрольной работы** в форме реферата: необходимо изучить материалы, включающие использование современных технических средств и информационных технологий, применение типовых методик и действующей нормативно-правовой базы для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов в рамках проектного подхода, а именно, использовать основную и дополнительную литературу. В заключении контрольной работы студентом должна быть выделена последовательность выводов по реферату. Объем реферата составляет 10-12 страниц. Оценивается по 100-бальной шкале БРС.

### **Краткие методические указания по подготовке к промежуточной аттестации**

Промежуточная аттестация по дисциплине «Рынок ценных бумаг» проводится в форме зачета. При подготовке к промежуточной аттестации студенту необходимо ознакомиться со списком представленных вопросов. Сформулировать ответ с точки зрения применения различных методов анализа данных. Необходимо дать аргументированный ответ, подтверждающий уровень освоения компетенции.

Зачет по дисциплине служит для оценки работы студента в течение семестра и призван выявить уровень, прочность и систематичность полученных им теоретических и практических знаний, приобретения навыков самостоятельной работы, развития творческого мышления, умение синтезировать полученные знания и применять их в решении практических задач. По итогам зачета в ведомость выставляется оценка по шкале порядка: «зачтено», «не зачтено».

### **6. Учебная литература и ресурсы информационно-телекоммуникационной сети "Интернет", включая перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине**

#### **6.1. Основная литература**

1. Александров, В. П. Рынок ценных бумаг : учеб. пособие для электрон. обучающей системы по специальностям: 080105.65 - Финансы и кредит, 080107.65 - Налоги и налогообложение / В. П. Александров, О. Ю. Щербина; Федер. агентство по образованию, Сиб. акад. гос. службы. - Новосибирск, 2009. - 223, [2] с. - То же [Электронный ресурс]. – Доступ из Б-ки электрон. изданий / Сиб. ин-т упр. - филиал РАНХиГС. - Режим доступа: [http://www.sapanet.ru/UMM\\_1/1925/RCB.pdf](http://www.sapanet.ru/UMM_1/1925/RCB.pdf) требуется авторизация. - Загл. с экрана.
2. Кузнецов, Б. Т. Рынок ценных бумаг [Электронный ресурс]: учеб. пособие для студентов вузов, обучающихся по специальности «Финансы и кредит» / Б. Т. Кузнецов. - Электрон. дан. - Москва : ЮНИТИ-ДАНА, 2012. - 288 с. - Доступ из ЭБС «IPRbooks». - Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/8577>, требуется авторизация. - Загл. с экрана.
3. Рынок ценных бумаг [Электронный ресурс] : учебник / Е. Ф. Жуков [и др.]; под ред. Е. Ф. Жукова. - Электрон. дан. – Москва: Юнити-Дана, 2015. - 567 с. - Доступ из ЭБС «Унив. б-ка ONLINE». - Режим доступа: <http://www.biblioclub.ru/index.php?page=book&id=117764>, требуется авторизация. - Загл. с экрана.
4. Хорев, А. И. Рынок ценных бумаг [Электронный ресурс]: учебное пособие для вузов по специальности 080101.65 - «Экономическая безопасность» / А. И. Хорев, Л. Е. Совик, Е. В. Леонтьева; Воронежский государственный университет инженерных технологий. – Воронеж: Воронежский государственный университет инженерных технологий, 2014. – 204 с.: табл., ил. – Режим доступа: URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=255904> . – Библиогр. в кн. – ISBN 978-5-00032-053-2. – Текст : электронный, требуется авторизация. - Загл. с экрана.
5. Шевченко, О. М. Правовое регулирование рынка ценных бумаг и коллективных инвестиций: учебник / О. М. Шевченко; Московский государственный юридический университет им. О.Е. Кутафина (МГЮА). – Москва: Проспект, 2021. – 456 с. – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=621913> . – Библиогр. в кн. – ISBN 978-5-392-32874-1. – DOI 10.31085/9785392328741-2021-456. – Текст : электронный, требуется авторизация. - Загл. с экрана.

#### **6.2. Дополнительная литература**

1. Агапеева, Е. В. Правовое регулирование рынка ценных бумаг в России и США [Электронный ресурс]: учебное пособие / Е. В. Агапеева. - Электрон. дан. - Москва : Юнити-Дана, 2015. - 159 с. - Доступ из ЭБС «Унив. б-ка ONLINE». - Режим доступа :

- <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=114494> , требуется авторизация. - Загл. с экрана.
2. Бернштейн, Питер Фундаментальные идеи финансового мира: Эволюция / Питер Бернштейн; перевод В. Ионов, А. Зотагин, В. Ибрагимов. — Москва: Альпина Бизнес Букс, 2019. — 255 с. — ISBN 978-5-9614-0972-7. — Текст: электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS: [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/82381.html>
3. Газалиев, М. М. Рынок ценных бумаг [Электронный ресурс]: учебное пособие / М. М. Газалиев, В. А. Осипов. — 3-е изд., стер. — Москва : Дашков и К°, 2021. — 160 с. : ил. — Доступ из ЭБС «Унив. б-ка ONLINE». — Режим доступа: по подписке. — URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=621639> — Библиогр. в кн. — ISBN 978-5-394-04210-2. — Текст : электронный, требуется авторизация. - Загл. с экрана.
4. Гладкий, А. А. Введение в интернет-трейдинг : учебное пособие : [16+] / А. А. Гладкий. — Изд. 3-е, стер. — Москва ; Берлин : Директ-Медиа, 2019. — 265 с. : ил. — Режим доступа: по подписке. — [Электронный ресурс] URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=498017> . — ISBN 978-5-4475-9855-6. — DOI 10.23681/498017. — Текст : электронный.
5. Зиновьев, К.С. Рынок ценных бумаг [Электронный ресурс]: курс лекций для студентов всех форм обучения по направлению 40.03.01 - Юриспруденция : (авт. ред.). - РАНХиГС, Сиб. ин-т упр. - Новосибирск: Изд-во СибАГС, 2016. - 152 с. - Доступ из Б-ки электрон. изданий / Сиб. ин-т упр. - филиал РАНХиГС. — Режим доступа : [https://site-siu.ranepa.ru/UMM/5045/Зиновьев%20КЛ Рынок%20ценн%20бум%2019\\_05\\_16.pdf](https://site-siu.ranepa.ru/UMM/5045/Зиновьев%20КЛ Рынок%20ценн%20бум%2019_05_16.pdf) , требуется авторизация. — Загл. с экрана.
6. Ильина, М. Ревизионный орган акционерного общества: новый правовой статус/ М. Ильина// Рынок цен. бумаг. — 2018. - №4/5. — С.39-41.
7. Основы цифровой экономики : учебное пособие / ред.: М.И. Столбов, ред.: Е.А. Бренделева, Московский государственный институт международных отношений (университет) Министерства иностранных дел Российской Федерации .— М. : Научная библиотека, 2018 .— 238 с.
8. Римаренко, А. Формирование комитетов совета директоров в публичном акционерном обществе/ А. Римаренко// Рынок цен. бумаг. — 2018. - №4/5. — С.58-61.
9. Финансовые рынки и финансово-кредитные организации в условиях цифровизации [Электронный ресурс]: учебник / Н. Н. Никулина, С. В. Березина, Т. В. Стожарова [и др.] ; под общ. ред. Н. Н. Никулиной. — Москва : Юнити, 2020. — 448 с. : ил., табл., схем. — (Magister). — Режим доступа: по подписке. — URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=615686> . — ISBN 978-5-238-03346-4. — Текст : электронный, требуется авторизация. — Загл. с экрана.
10. Щербина, О.Ю. Рынок ценных бумаг [Электронный ресурс]: курс лекций для студентов всех форм обучения по направлению 38.03.01 - Экономика : (авт. ред.). - РАНХиГС, Сиб. ин-т упр. - Новосибирск: Изд-во СибАГС, 2016. - 260 с. - Доступ из Б-ки электрон. изданий / Сиб. ин-т упр. - филиал РАНХиГС. — Режим доступа : [https://site-siu.ranepa.ru/UMM/5045/Щербина%20КЛ Рынок%20ценн%20бум\\_авт%20ред%202019\\_09\\_16.pdf](https://site-siu.ranepa.ru/UMM/5045/Щербина%20КЛ Рынок%20ценн%20бум_авт%20ред%202019_09_16.pdf), требуется авторизация. — Загл. с экрана.
11. Щербина, О. Ю. Рынок ценных бумаг: практикум / О. Ю. Щербина; СибАГС. — Новосибирск : Изд-во СибАГС, 2010. — 114 с. - То же [Электронный ресурс]. - Доступ из Б-ки электрон. изданий / Сиб. ин-т упр. — филиал РАНХиГС. — Режим доступа : <http://siu.ranepa.ru> , требуется авторизация. — Загл. с экрана.
12. Экономико-правовой анализ рынка ценных бумаг в России [Электронный ресурс]: учебник / В. И. Гришин, Н. И. Аристер, А. А. Говорин [и др.]. — Москва : Юнити, 2017. — 248 с. : схем., табл., ил. — Режим доступа: URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=682419> . — Библиогр. в кн. . — ISBN 978-5-238-02820-0. — Текст : электронный, требуется авторизация. — Загл. с экрана.



### **6.3. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы**

1. Александров, В. П. Рынок ценных бумаг : учеб. пособие для электрон. обучающей системы по специальностям: 080105.65 - Финансы и кредит, 080107.65 - Налоги и налогообложение / В. П. Александров, О. Ю. Щербина; Федер. агентство по образованию, Сиб. акад. гос. службы. - Новосибирск, 2009. - 223, [2] с. - То же [Электронный ресурс]. – Доступ из Б-ки электрон. изданий / Сиб. ин-т упр. - филиал РАНХиГС. - Режим доступа : [http://www.sapanet.ru/UMM\\_1/1925/RCB.pdf](http://www.sapanet.ru/UMM_1/1925/RCB.pdf) требуется авторизация. - Загл. с экрана.
2. Зиновьев, К.С. Рынок ценных бумаг [Электронный ресурс]: курс лекций для студентов всех форм обучения по направлению 40.03.01 - Юриспруденция : (авт. ред.). - РАНХиГС, Сиб. ин-т упр. - Новосибирск: Изд-во СибАГС, 2016. - 152 с. - Доступ из Б-ки электрон. изданий / Сиб. ин-т упр. - филиал РАНХиГС. – Режим доступа : [https://site-siu.ranepa.ru/UMM/5045/Зиновьев%20КЛ\\_Рынок%20ценн%20бум%2019\\_05\\_16.pdf](https://site-siu.ranepa.ru/UMM/5045/Зиновьев%20КЛ_Рынок%20ценн%20бум%2019_05_16.pdf) , требуется авторизация. – Загл. с экрана.
3. Щербина, О.Ю. Рынок ценных бумаг [Электронный ресурс]: курс лекций для студентов всех форм обучения по направлению 38.03.01 - Экономика : (авт. ред.). - РАНХиГС, Сиб. ин-т упр. - Новосибирск: Изд-во СибАГС, 2016. - 260 с. - Доступ из Б-ки электрон. изданий / Сиб. ин-т упр. - филиал РАНХиГС. – Режим доступа : [https://site-siu.ranepa.ru/UMM/5045/Щербина%20КЛ\\_Рынок%20ценн%20бум\\_авт%20ред%2029\\_09\\_16.pdf](https://site-siu.ranepa.ru/UMM/5045/Щербина%20КЛ_Рынок%20ценн%20бум_авт%20ред%2029_09_16.pdf), требуется авторизация. – Загл. с экрана.

### **6.4. Нормативные правовые документы**

1. Конституция Российской Федерации (принята всенародным голосованием 12.12.1993 г.) (ред. от 30.12.2008 г. ) // Рос. газета. - 1993. - 25 дек.- (с изменениями, одобренными в ходе общероссийского голосования 01.07.2020) // Официальный интернет-портал правовой информации. – Режим доступа: <http://pravo.gov.ru/>, 04.07.2020г., свободный.
2. Конвенция о правовой помощи и правовых отношениях по гражданским, семейным и уголовным делам (заключена в Минске 22.01.1993 г.) (вступила в силу 19.05.1994 г., для Российской Федерации 10.12.1994 г.)// Бюллетень международных договоров. -1995. -№ 2.
3. Бюджетный кодекс Российской Федерации от 31.07.1998 г. № 145-ФЗ (ред. от 29.11.2021г.; с изм. и доп., вступ. в силу с 01.01.2022г.) // Собр. законодательства Рос. Федерации. – 1998. - № 31. - Ст. 3823.
4. Гражданский кодекс Российской Федерации (ч.1): федер. закон от 30.11.1994 г. №51-ФЗ (ред. от 16.12.2019, с изм. от 12.05.2020г.) // Собр. законодательства Рос. Федерации. – 1994. – №32. – Ст.3301.
5. Гражданский кодекс Российской Федерации (ч.2): федер. закон от 26.01.1996 г. № 14-ФЗ (ред. от 16.12.2019, с изм. от 12.05.2020г.) // Собр. законодательства Рос. Федерации. – 1996. – №5. – Ст.410.
6. Кодекс торгового мореплавания Российской Федерации от 30.04.1999 № 81-ФЗ (ред. от 11.06.2021г., с изм. и доп., вступ. в силу с 01.01.2022г.) // Собр. законодательства Рос. Федерации. - 1999. - № 18. - Ст. 2207.
7. Гражданский процессуальный кодекс Российской Федерации от 14.11.2002 г. № 138-ФЗ (ред. от 30.12.2021 г., с изм. и доп., вступ. в силу с 10.01.2022г.) // Собр. законодательства Рос. Федерации. -2002. -№ 46.- Ст. 4532.
8. Основы законодательства Российской Федерации о нотариате: утв. ВС РФ 11.02.1993 г.; 4462-1 (ред. от 02.07.2021г., с изм. и доп., вступ. в силу с 29.12.2021г.) // Ведомости СНД И ВС РФ. - 1993. - № 10. - Ст. 357.
9. Об утверждении Стратегии государственной политики РФ в области защиты прав потребителей на период до 2030 года: Распоряжение Правительства РФ от 28.08.2017 г. №1837-р. // Рос. газ. — 2017. — август.



10. *Об акционерных обществах*: федер. закон от 26.12.1995 г. № 208-ФЗ (ред. от 02.07.2021г., с изм. от 13.07. 2021г.)//Собр. законодательства Рос. Федерации.— 1996.— № 1.— Ст. 1.
11. *О банках и банковской деятельности*: федер. закон от 2 дек. 1990 г. № 395-1 // Ведомости съезда народ. депутатов РСФСР. — 1990. — № 27.
12. *Об ипотечных ценных бумагах*: федеральный закон от 11.11.2003г. № 152-ФЗ (ред. от 08.12.2020 г., с изм. от 05.09.2021г.) // Рос. газета. - 2003. - 18 нояб.
13. *Об организованных торгах*: федеральный закон от 21.11.2011 № 325-ФЗ (ред. от 02.07.2021 г., с изм. от 22.08.2021г.)// Собр. законодательства Рос. Федерации. - 2011. - № 48. - Ст.6726
14. *О валютном регулировании и валютном контроле*: федер. закон от 10.12.2003г. № 173-ФЗ (ред. от 02.07.2021г., с изм. от 01.01. 2022г.) // Собр. законодательства Рос. Федерации. – 2003. – № 50. – Ст. 4859.
15. *О внесении изменений в отдельные законодательные акты РФ в связи передачей Центральному банку РФ полномочий по регулированию, контролю и надзору в сфере финансовых рынков*: федер. закон от 23.07.2013 г. № 251-ФЗ (в ред. от 29.07.2017 г.) // Собр. законодательства Рос. Федерации.– 2013.– № 30.– Ст. 4084.
16. *О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг*: федер. закон от 05.03.1999 г. №46-ФЗ (ред. от 30.12.2021г.) // Собр. законодательства Рос. Федерации.– 1999.– № 10.– Ст. 1163.
17. *О переводном и простом векселе*: федер. закон от 11.03.1997 г. № 48-ФЗ // Рос. газ.— 1997.— 18 марта.
18. *О привлечении инвестиций с использованием инвестиционных платформ и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации*: федер. закон от 02.08.2019 г. №259-ФЗ (ред. от 31.07.2020г.) // Собр. законодательства Рос. Федерации.– 2019.– № 31.– Ст. 4418.
19. *О рынке ценных бумаг*: федер. закон от 22.04.1996 г. № 39-ФЗ (ред. от 02.07.2021 г., с изм. от 01.12.2021г.) // Собр. законодательства Рос. Федерации.— 1997.— № 17.— Ст. 1918.
20. *О саморегулируемых организациях в сфере финансового рынка*: федер. закон от 13.07.2015 г. №223–ФЗ. (ред. от 02.07.2021г.) // Собр. законодательства Рос. Федерации.– 2015.– № 29 (ч.1).– Ст. 4349
21. *О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации*: федер. закон от 23.12.2003 г. № 177-ФЗ (ред. от 01.07.2018г.) // Рос. газ. - 2003. - 27 дек.
22. *О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)*: федер. закон от 12 июня 2002 г. № 86-ФЗ // Собр. законодательства Рос. Федерации. — 2002. — № 28. — Ст. 2790.
23. *О Центральном депозитарии*: федер. закон от 07.12.2011 г. № 414-ФЗ (ред. от 02.07.2021г.) // Собр. законодательства Рос. Федерации. — 2011. — № 50. — Ст. 7356.
24. *О цифровых финансовых активах, цифровой валюте и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации*: федер. закон от 31.07.2020 г. № 259-ФЗ // Собр. законодательства Рос. Федерации. — 2020. — № 31 (часть I). — Ст. 5018. // Офиц. интернет-портал правовой информации. – Режим доступа: <http://pravo.gov.ru/>, свободный.
25. *Положение о платежной системе Банка России* : утв. Банком России от 6 июля 2017 г. № 595-П // Вестн. Банка России. — 2017. — № 90—91.
26. *Указание Банка России от 16 февраля 2015 г. №3565-У «О видах производных финансовых инструментов»* // Зарегистрировано в Минюсте России 27.03.2015г. — 2015. — № 36575.

## 6.5. Интернет-ресурсы

1. АО «Открытие Брокер» /бренд «Открытие Инвестиции»: Видеокурсы [Электронный ресурс] Режим доступа: <https://open-broker.ru/education/lp/aut-promo/>, свободный.
2. Аукцион цветов в Нидерландах. Видеоматериал раскрывает особенности проведения крупнейшего аукциона цветов. – Продолжительность видеоролика 2:38 мин. [Электронный ресурс] Режим доступа: <https://youtu.be/QAvW-3CypTg>, свободный.
3. Банк России: СРО. [Электронный ресурс] : [офиц. сайт] Режим доступа: <https://cbr.ru/registries/sro/>, свободный.
4. БрокерКредитСервис: Премьер [Электронный ресурс] Режим доступа: <https://bcspremier.ru/>, свободный.
5. Вводный вебинар по дисциплине Рынок ценных бумаг/ О.Ю. Щербина. – ч.1. – 2018. [Электронный ресурс] Режим доступа: [https://site-siu.ranepa.ru/UsControl/webinar.aspx?page=2018/RCB\\_Sherbina](https://site-siu.ranepa.ru/UsControl/webinar.aspx?page=2018/RCB_Sherbina).
6. Вводный вебинар по дисциплине Финансовые рынки / О.Ю. Щербина. – ч.1. – 2017. [Электронный ресурс] Режим доступа: [https://site-siu.ranepa.ru/UsControl/webinar.aspx?page=2017/Finan\\_rinki\\_Sherbina](https://site-siu.ranepa.ru/UsControl/webinar.aspx?page=2017/Finan_rinki_Sherbina)
7. Володин, С.Н. Анализ применимости гипотезы эффективного рынка для моделирования динамики цен /С.Н. Володин. – 2014. – С.1–7. [Электронный ресурс] Режим доступа: <https://economics.hse.ru/data/2013/01/29/1304936801/Volodin%20S.N.%20-%20Analysis%20of%20EMH.pdf>, свободный.
8. Все что нужно знать о ФАС. Видеоматериал раскрывает полномочия ФАС. [Электронный ресурс] Режим доступа: <https://youtu.be/CPATmQRxbaU>, свободный.
9. История создания аукциона Сотбис. Видеоматериал раскрывает историю создания самого крупного аукциона в мире - аукциона Сотбис. – Продолжительность видеоролика 1:30 мин. [Электронный ресурс] Режим доступа: <https://youtu.be/y5-bMO7tL7Y>, свободный.
10. Министерство финансов Российской Федерации. [Электронный ресурс]: [офиц. сайт] Режим доступа: <http://www.minfin.ru>, свободный.
11. Официальный сайт Верховного суда РФ - [Электронный ресурс] Режим доступа: <http://www.supcourt.ru/>, свободный
12. Официальный сайт Государственной Думы и Федерального Собрания РФ - [Электронный ресурс] Режим доступа: <http://www.duma.gov.ru/>, свободный
13. Официальный сайт Федерального агентства по управлению государственным имуществом - [Электронный ресурс] Режим доступа: <http://www.rosim.ru/>, свободный
14. ПАО Московская биржа. [Электронный ресурс]: [офиц. сайт] Режим доступа: <http://www.moex.com>, свободный.
15. ПАО Московская биржа: Историческая экспозиция. Фильм «Как в России биржа строилась». – Продолжительность 12 минут. [Электронный ресурс] Режим доступа: <http://museum.moex.com/collect/video/index.html> свободный.
16. Федеральная служба государственной статистики. [Электронный ресурс]: [офиц. сайт] Режим доступа: <http://www.gks.ru>, свободный.
17. Человек и закон. Выпуск от 26.11.2021г. Видеоматериал раскрывает схему работы брокеров мошенников. – Продолжительность видеоролика 48 мин., рекомендовано к просмотру с 31 мин. [Электронный ресурс] Режим доступа: [https://yandex.ru/video/preview/?text=человек%20и%20закон%20от%2026.11.2021&path=wizard&parent-regid=1643529418181169-12672844420020632459-sas3-0979-e6b-sas-17-balancer-8080-BAL-8067&wiz\\_type=v4thumbs&filmId=2596127922782759981](https://yandex.ru/video/preview/?text=человек%20и%20закон%20от%2026.11.2021&path=wizard&parent-regid=1643529418181169-12672844420020632459-sas3-0979-e6b-sas-17-balancer-8080-BAL-8067&wiz_type=v4thumbs&filmId=2596127922782759981), свободный
18. Энциклопедия финансовых рынков: Процентные фьючерсы. [Электронный ресурс] Режим доступа: <http://finmarkets.info/4-4-procentnye-fuchersy/>, свободный.

## **6.6. Иные источники**

1. Федеральный закон от 29.11.2001 № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах»
2. Федеральный закон от 07.05.1998 № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах»
3. Федеральный закон от 18.07.2009 № 190-ФЗ «О кредитной кооперации»
4. Федеральный закон от 08.12.1995 № 193-ФЗ «О сельскохозяйственной кооперации»
5. Федеральный закон от 02.11.2013 № 293-ФЗ «Об актуарной деятельности в РФ»
6. Федеральный закон от 07.02.2011 № 7-ФЗ «О клиринге и клиринговой деятельности»
7. Государственная программа Российской Федерации «Развитие финансовых и страховых рынков, создание международного финансового центра».

## **7. Материально-техническая база, информационные технологии, программное обеспечение и информационные справочные системы**

Учебная аудитория для проведения учебных занятий (занятий лекционного типа), оснащенная оборудованием и техническими средствами обучения: комплект специализированной учебной мебели (столы и кресла – рабочие места обучающихся и преподавателя); доска аудиторная; экран; персональный компьютер; звуковая система; проектор; веб-камера. Выход в Интернет и доступ в электронную информационно-образовательную среду организации.

Учебная аудитория для проведения учебных занятий (занятий семинарского типа, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации), оснащенная оборудованием и техническими средствами обучения: комплект специализированной учебной мебели (столы и стулья – рабочие места обучающихся и преподавателя); доска аудиторная; персональный компьютер; телевизор; веб-камера. Выход в Интернет и доступ в электронную информационно-образовательную среду организации.

Компьютерный класс, учебная аудитория для проведения учебных занятий (занятий семинарского типа, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации), оснащенная оборудованием и техническими средствами обучения: комплект специализированной учебной мебели (столы и стулья - рабочие места обучающихся и преподавателя), доска аудиторная; персональные компьютеры моноблоки; проектор; веб-камера; экран. Выход в Интернет и доступ в электронную информационно-образовательную среду организации, в том числе с рабочих мест обучающихся. Программное обеспечение: операционная система Microsoft Windows; пакеты лицензионных программ: MS Office, MS Teams, СПС КонсультантПлюс, лицензионное антивирусное программное обеспечение.

Помещение для самостоятельной работы обучающихся (Информационно-ресурсный центр) оснащенное комплектом специализированной учебной мебели, компьютерной техникой с возможностью подключения к сети Интернет и обеспечено доступом в электронную информационно-образовательную среду организации.

Программное обеспечение: ОС Microsoft Windows, Пакет Microsoft Office (Word, Excel, PowerPoint), Microsoft Teams, лицензионное антивирусное программное обеспечение.

Базы данных, информационно-справочные и поисковые системы

1. [www.biblio-online.ru](http://www.biblio-online.ru) – Электронно-библиотечная система [ЭБС] Юрайт;
2. <http://www.iprbookshop.ru> – Электронно-библиотечная система [ЭБС] «Iprbooks»
3. <https://e.lanbook.com> - Электронно-библиотечная система [ЭБС] «Лань».
4. <http://elibrary.ru/> - Научная электронная библиотека Elibrary.ru.
5. <https://new.znaniy.com> Электронно-библиотечная система [ЭБС] «Znaniy.com».
6. <https://dlib.eastview.com> – Информационный сервис «East View».

7. <https://www.jstor.org> - Jstor. Полные тексты научных журналов и книг зарубежных издательств.
8. <https://elibrary.worldbank.org> - Электронная библиотека Всемирного Банка.
9. <https://link.springer.com> - Полнотекстовые политематические базы академических журналов и книг издательства Springer.
10. <https://ebookcentral.proquest.com> - Ebook Central. Полные тексты книг зарубежных научных издательств.
11. <https://www.oxfordhandbooks.com> - Доступ к полным текстам справочников Handbooks издательства Oxford по предметным областям: экономика и финансы, право, бизнес и управление.
12. <https://journals.sagepub.com> - Полнотекстовая база научных журналов академического издательства Sage.
13. <http://www.consultant.ru/> - Справочно-правовая система «Консультант».
14. Электронный периодический справочник «Гарант».
15. <http://epgu.gosuslugi.ru/pgu/> - Портал государственных и муниципальных услуг «Государственные услуги»