

Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Хоружий Людмила Ивановна
Должность: директор института экономики и управления АПК
Дата подписания: 18.07.2023 14:36:55
Уникальный программный ключ:
1e90b132d9b04dce67585160b015ddd12cb1e6a9



МИНИСТЕРСТВО СЕЛЬСКОГО ХОЗЯЙСТВА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«РОССИЙСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ АГРАРНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ –
МСХА имени К.А. ТИМИРЯЗЕВА»
(ФГБОУ ВО ВОРГАУ – МСХА имени К.А. Тимирязева)

Институт Экономики и управления АПК
Кафедра финансов

УТВЕРЖДАЮ:
Директор института экономики и
управления АПК
д.э.н., профессор Хоружий Л.И.



“ 10 ” _____ 2021 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Б1.Б.18 Рынок ценных бумаг

для подготовки студентов

ФГОС ВО

Специальность: **38.05.01 Экономическая безопасность**

Специализация: **Экономико-правовое обеспечение экономической безопасности**

Курс 4

Семестр 7

Форма обучения: очная

Год начала подготовки 2021

Москва, 2021

Разработчик: Костина Р.В., к.э.н., профессор Р.В. Костина
«26» 08 2021г.

Рецензент: Остапчук Т.В., к.э.н., доцент Т.В. Остапчук
«27» 08 2021г.

Программа составлена в соответствии с требованиями ФГОС ВО по специальности **38.05.01** Экономическая безопасность и учебного плана 2021 года начала подготовки

Программа обсуждена на заседании кафедры финансов протокол № 1 от «30» 08 2021г.

Зав. кафедрой финансов Костина Р.В., к.э.н., профессор Р.В. Костина
«30» 08 2021г.

Согласовано:

Председатель учебно-методической комиссии Института экономики и управления АПК Корольков А.Ф., к.э.н., доцент А.Ф. Корольков
протокол № 1 от «18» 09 2021г. «18» 09 2021г.

И.о. заведующего выпускающей кафедрой экономической безопасности, анализа и аудита Т.Н. Гупалова
Гупалова Т.Н., к.э.н., доцент «30» 08 2021г.

Зав. отделом комплектования ЦНБ Е.В. Ермакова

Содержание

1 ЦЕЛЬ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ	5
2 МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В УЧЕБНОМ ПРОЦЕССЕ	5
3 ПЕРЕЧЕНЬ ПЛАНИРУЕМЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ, СООТНЕСЕННЫХ С ПЛАНИРУЕМЫМИ РЕЗУЛЬТАТАМИ ОСВОЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ	5
4 СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ	6
4.1 РАСПРЕДЕЛЕНИЕ ТРУДОЁМКОСТИ ДИСЦИПЛИНЫ ПО ВИДАМ РАБОТ ПО СЕМЕСТРАМ	6
4.2 СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ	8
4.3 ЛЕКЦИИ, ПРАКТИЧЕСКИЕ ЗАНЯТИЯ	11
4.4 ПЕРЕЧЕНЬ ВОПРОСОВ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОГО ИЗУЧЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ	13
5 ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ	15
6 ТЕКУЩИЙ КОНТРОЛЬ УСПЕВАЕМОСТИ И ПРОМЕЖУТОЧНАЯ АТТЕСТАЦИЯ ПО ИТОГАМ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ	16
6.1 ТИПОВЫЕ КОНТРОЛЬНЫЕ ЗАДАНИЯ ИЛИ ИНЫЕ МАТЕРИАЛЫ, НЕОБХОДИМЫЕ ДЛЯ ОЦЕНКИ ЗНАНИЙ, УМЕНИЙ И НАВЫКОВ И (ИЛИ) ОПЫТА ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	16
6.2 ОПИСАНИЕ ПОКАЗАТЕЛЕЙ И КРИТЕРИЕВ КОНТРОЛЯ УСПЕВАЕМОСТИ, ОПИСАНИЕ ШКАЛ ОЦЕНИВАНИЯ	25
7 УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ	30
7.1. ОСНОВНАЯ ЛИТЕРАТУРА	30
7.2. ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ ЛИТЕРАТУРА	30
7.3 НОРМАТИВНЫЕ ПРАВОВЫЕ АКТЫ	31
8 ПЕРЕЧЕНЬ РЕСУРСОВ ИНФОРМАЦИОННО-ТЕЛЕКОММУНИКАЦИОННОЙ СЕТИ «ИНТЕРНЕТ», НЕОБХОДИМЫХ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ	32
9 ПЕРЕЧЕНЬ ПРОГРАММНОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ И ИНФОРМАЦИОННЫХ СПРАВОЧНЫХ СИСТЕМ	33
10 ОПИСАНИЕ МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЙ БАЗЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ	34
11 МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ СТУДЕНТАМ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ	35
12 МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ ПРЕПОДАВАТЕЛЯМ ПО ОРГАНИЗАЦИИ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ	37

Аннотация
рабочей программы учебной дисциплины Б1.Б.18
«Рынок ценных бумаг»

для подготовки студента по направлению 38.05.01 Экономическая безопасность по специализации Экономико-правовое обеспечение экономической безопасности

Цель освоения дисциплины: освоение студентами теоретических и практических знаний законов и закономерностей функционирования рынка ценных бумаг в условиях цифровой трансформации. Приобретение умений и навыков сбора, анализа и управления финансовой информацией, расчета финансовых показателей, современными способами и методами оценки эффективности стоимости бизнеса с использованием цифровых платформ. Способности анализировать и интерпретировать состояния денежного, валютного, кредитного рынков; их влияния на функционировании и развитии финансового сектора и хозяйствующих субъектов с использованием информационных платформ. Освоение навыков эффективного управления финансовыми инструментами при решении профессиональных задач в условиях цифровой трансформации.

Место учебной дисциплины в учебном плане: дисциплина включена в базовую часть (Б1.Б) учебного плана по специальности **38.05.01 Экономическая безопасность**, дисциплина осваивается в 7 семестре.

Требования к результатам освоения дисциплины: в результате освоения дисциплины формируются следующие компетенции: ОК-8; ОПК-2; ПК-32.

Краткое содержание дисциплины: изучение дисциплины «Рынок ценных бумаг» направлено на то, чтобы студенты приобрели знания о теоретических и практических основах функционирования рынка ценных бумаг в условиях цифровизации. Рассматриваются виды ценных бумаг их основные свойства и особенности. Дается представление об основных участниках торговых операций на рынке ценных бумаг. Изучается структура и виды производных финансовых инструментов. Рассматриваются различные стратегии на рынке ценных бумаг и основы инвестирования с использованием аналитических систем, цифровых платформ.

Общая трудоемкость дисциплины составляет 2 зачетные единицы или 72 часа, в том числе 4 часа практической подготовки.

Промежуточный контроль: зачет

1 ЦЕЛЬ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Целью освоения дисциплины «**Рынок ценных бумаг**» является освоение студентами теоретических и практических знаний законов и закономерностей функционирования рынка ценных бумаг в условиях цифровой трансформации. Приобретение умений и навыков сбора, анализа и управления финансовой информацией, расчета финансовых показателей, современными способами и методами оценки эффективности стоимости бизнеса с использованием цифровых платформ. Способности анализировать и интерпретировать состояния денежного, валютного, кредитного рынков; их влияния на функционировании и развитии финансового сектора и хозяйствующих субъектов с использованием информационных платформ. Освоение навыков эффективного управления финансовыми инструментами при решении профессиональных задач в условиях цифровой трансформации.

2 МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В УЧЕБНОМ ПРОЦЕССЕ

Дисциплина «**Рынок ценных бумаг**» включена в цикл дисциплин базовой части. Дисциплина «**Деньги, кредит, банки**» реализуется в соответствии с требованиями ФГОС ВО, ОПОП ВО и Учебного плана по специальности **38.05.01 Экономическая безопасность**.

Предшествующими курсами, на которых непосредственно базируется дисциплина «**Рынок ценных бумаг**», являются дисциплины: «**Деньги, кредит, банки**», «**Финансы**», «**Финансовые вычисления**».

Дисциплина «**Рынок ценных бумаг**» является основополагающей для изучения дисциплин «**Оценка рисков**», «**Банкротство организаций АПК**», «**Страхование**».

Знания и навыки, полученные в процессе изучения дисциплины «**Рынок ценных бумаг**» будут использованы студентами при написании выпускной квалификационной работы.

Особенностью дисциплины «**Рынок ценных бумаг**» является обеспечение студентов необходимым уровнем теоретических знаний, требующихся для принятия обоснованных решений в области рынка ценных бумаг с использованием цифровых аналитических ресурсов. Ее изучение отвечает требованиям фундаментальности и системности финансового образования. Развитие цифровых навыков у студентов экономики гарантирует их высокую востребованность на рынке труда.

Рабочая программа дисциплины «**Рынок ценных бумаг**» для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья разрабатывается индивидуально с учётом особенностей психофизического развития, индивидуальных возможностей и состояния здоровья таких обучающихся.

3 ПЕРЕЧЕНЬ ПЛАНИРУЕМЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ, СООТНЕСЕННЫХ С ПЛАНИРУЕМЫМИ

РЕЗУЛЬТАТАМИ ОСВОЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

Изучение данной учебной дисциплины направлено на формирование у обучающихся компетенций, представленных в таблице 1.

4 СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

4.1 Распределение трудоёмкости дисциплины по видам работ по семестрам

Общая трудоёмкость дисциплины составляет 2 зачётные единицы (72 часа, в том числе 4 часа практической подготовки), их распределение по видам работ (семестрам) представлено в таблице 2.

Требования к результатам освоения учебной дисциплины

№ п/п	Индекс компетенции	Содержание компетенции (или её части)	В результате изучения учебной дисциплины обучающиеся должны:		
			Знать	Уметь	Владеть
1.	ОК-8	Способностью принимать оптимальные организационно-управленческие решения	Нормативно-правовое законодательство в сфере регулирования рынка ценных бумаг в условиях цифровой экономики; виды ценных бумаг, порядок обращения и эмиссии; информационно-аналитические ресурсы для проведения операций с ценными бумагами	Принимать оптимальные организационно-управленческие решения в процессе осуществления операций с ценными бумагами в условиях цифровой экономики	Современными методами принятия оптимальных управленческих в процессе использования и проведения операций с ценными бумагами в условиях цифровой экономики
2.	ОПК-2	Способностью использовать закономерности и методы экономической науки при решении профессиональных задач	Основные закономерности и методы экономических исследований, используемые при решении профессиональных задач в сфере рынка ценных бумаг в условиях цифровой экономики; справочно-правовые и информационные системы	Использовать знания закономерностей экономики для анализа явлений и процессов в целях выявления угроз и определения способов их снижения на рынке ценных бумаг в условиях цифровой экономики	Методами и приемами анализа показателей функционирования рынка ценных бумаг для решения профессиональных задач с использованием цифровых аналитических ресурсов
3.	ПК-32	Способностью проводить анализ возможных экономических рисков и давать им оценку, составлять и обосновывать прогнозы динамики развития основных угроз экономической безопасности	Законы, нормативно-правовые акты, регулирующие функционирование рынка ценных бумаг; Методические подходы и технологии сопровождения и проведения сделок на рынке ценных бумаг; Информационно-аналитические ресурсы и платформы для осуществления сделок на рынке ценных бумаг;	Анализировать и интерпретировать тенденции и риски развития рынка ценных бумаг с использованием информационно-аналитических ресурсов; Прогнозировать динамику развития рынка ценных бумаг, их влияние на экономическую безопасность;	Навыками оценки и управления рисками на рынке ценных бумаг и проведении операций с ценными бумагами, в том числе с учетом экономики информационного общества

Таблица 2

Распределение трудоёмкости дисциплины по видам работ по семестрам

Вид учебной работы	Трудоёмкость	
	час., всего/*	в т.ч. по семестрам
		№ 7/*
Общая трудоёмкость дисциплины по учебному плану	72/4	72/4
1. Контактная работа:	32,25/4	32,25/4
Аудиторная работа	32,25/4	32,25/4
в том числе:		
лекции (Л)	16	16
практические занятия (ПЗ)	16/4	16/4
контактная работа на промежуточном контроле (КРА)	0,25	0,25
2. Самостоятельная работа (СРС)	39,75	39,75
самостоятельное изучение разделов, самоподготовка (проработка и повторение лекционного материала и материала учебников и учебных пособий, подготовка к практическим занятиям, научным дискуссиями т.д.)	30,75	30,75
Подготовка к зачету (контроль)	9	9
Вид промежуточного контроля:	Зачет	

* в том числе практическая подготовка

4.2 Содержание дисциплины

Таблица 3

Тематический план учебной дисциплины

Наименование разделов и тем дисциплин	Всего/*	Аудиторная работа			Внеаудиторная работа (СР)
		Л	ПЗ/*	ПКР	
Раздел 1 «Фундаментальные понятия рынка ценных бумаг»	30/4	8	8		14
Тема 1. Рынок ценных бумаг в системе финансовых отношений в эпоху цифровой трансформации	8	2	2		4
Тема 2. Характеристика основных ценных бумаг	8/2	2	2/2		4
Тема 3. Характеристика вспомогательных ценных бумаг	8/2	2	2/2		4
Тема 4. Деривативы и прочие ценные бумаги	6	2	2		2
Раздел 2 «Деятельность на рынке ценных бумаг»	16	4	4		8
Тема 5. Виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг	8	2	2		4
Тема 6. Инвестиционная деятельность на рынке ценных бумаг в условиях цифровизации	8	2	2		4
Раздел 3 «Операции с ценными бумагами»	16,75	4	4		8,75
Тема 7. Торговля на фондовой бирже, основы ценообразования в цифровой экономике	8,75	2	2		4,75

Наименование разделов и тем дисциплин	Всего/*	Аудиторная работа			Внеаудиторная работа (СР)
		Л	ПЗ/*	ПКР	
Тема 8. Хеджирование, спекуляция	8	2	2		4
Контактная работа на промежуточном контроле (КРА)	0,25			0,25	
Подготовка к зачету	9				9
Итого по дисциплине	72/4	16	16/4	0,25	39,75

* в том числе практическая подготовка

Содержание разделов дисциплины

Раздел 1. Фундаментальные понятия рынка ценных бумаг

Тема 1. Рынок ценных бумаг в системе финансовых отношений в эпоху цифровой трансформации

Рынок ценных бумаг как часть финансового рынка страны, его связь с рынком наличных денежных средств и рынком ссудного капитала. Структура и элементы финансового рынка. Место рынка ценных бумаг на финансовом рынке в условиях цифровой трансформации. Особенности и преимущества механизма рынка ценных бумаг в сравнении с рынком банковских ссуд.

Структура рынка ценных бумаг. Сущность и функции рынка ценных бумаг. Роль и задачи первичного рынка ценных бумаг. Роль и значение вторичного рынка. Особенность функционирования вторичного рынка ценных бумаг. Классификация рынка по организации торговли ценными бумагами. Особенность функционирования спотового и срочного рынков.

Тема 2. Характеристика основных ценных бумаг

Ценные бумаги в форме акций. Акции именные, на предъявителя, обыкновенные, привилегированные. Покупка и размещение акций: плюсы и минусы для инвесторов и эмитентов. Стоимость и доходность акций. Курс акций и курсовая стоимость. Номинал и балансовая стоимость. Показатели доходности акций. Дивидендная норма доходности. Текущая норма доходности. Полная норма доходности.

Ценные бумаги в форме облигаций. Классификация облигаций, порядок их выпуска и обращения. Отличие акций от корпоративных облигаций. Стоимость и доходность облигаций. Купонная норма доходности. Текущая норма доходности. Облигации с фиксированной купонной ставкой. Облигации с нулевым купоном. Облигации с равномерно возрастающей купонной ставкой. Накопленный купонный доход.

Тема 3. Характеристика вспомогательных ценных бумаг

Сравнительная характеристика векселя и долговой расписки. Простой и переводной вексель. Классификация векселей по эмитенту, по экономической сущности, по плательщику, по сроку и месту платежа, по наличию залога, по возможности передачи другому лицу. Коммерческие вексели: особенности их функционирования. Основные этапы покупки векселя. Вексельные реквизиты. Индоссамент и его виды. Акцепт векселя. Аваль, протест векселя.

Права на покупку Подписные права. Отличия фондового варранта от опциона. Различия между фондовым варрантом и подписным правом. Теоретиче-

ская цена подписного права. Депозитарная расписка. Виды депозитарных расписок. Цена депозитарной расписки. Вторичные долговые ценные закладные.

Тема 4. Деривативы и прочие ценные бумаги

Понятие форвардного контракта. Форвардная цена. Базовые активы форвардных контрактов. Участники форвардных контрактов. Виды форвардных контрактов: валютные, процентные, индексные. Сравнительная характеристика форвардного и фьючерсного контракта. Спецификация фьючерсных контрактов. Фьючерсная цена и базис. Гарантийный взнос. Начальная маржа. Вариационная маржа. Фьючерсная цена и спот-цена. Виды фьючерсов. Короткая и длинная позиции. Обратная сделка. Открытие и закрытие позиции. Стратегии поведения. Опционный контракт. Типы опционов. Риски покупателей и продавцов колл и пут опционов. Биржевые и внебиржевые опционы. Опционная премия. Внутренняя и временная стоимости. Зависимость между опционной премией и страйком. Своп, виды свопов.

Раздел 2. Деятельность на рынке ценных бумаг

Тема 5. Виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг

Сущность и классификация профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг. Общая характеристика участников рынка ценных бумаг. Государственное регулирование профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг. Брокеры, особенность брокерской деятельности. Дилеры, их роль и задачи. Клиринговые услуги. Двусторонние, многосторонние взаимозачеты (неттинг). Депозитарии, технология учета ценных бумаг. Собственник, держатель акций. Открытое и закрытое хранение ценных бумаг. Деятельность по управлению ценными бумагами (трасты). Торговая деятельность (фондовая биржа).

IPO (Initial Public Offering): цели, задачи, преимущества и сложности. Этапы проведения IPO. SPO (Secondary Public Offering), преимущества и недостатки. Отличие IPO от SPO. Виды SPO.

Тема 6. Инвестиционная деятельность на рынке ценных бумаг в условиях цифровизации

Инвестиционная деятельность на рынке ценных бумаг, инвесторы и их классификация. Инвестиционное качество ценных бумаг. Стратегии на рынке ценных бумаг и основы инвестирования Портфели ценных бумаг: портфель роста, портфель дохода.

Основы технического и фундаментального анализа на РЦБ. Основы фундаментального анализа. Этапы фундаментального анализа. Оценка справедливой стоимости. Макроэкономический и отраслевой анализ.

Технический анализ: графический анализ. Графический анализ. Линии поддержки и сопротивления. Локальный максимум. Квалификаторы прорыва линии тренда. Метод медианы Эндрюса. Фигуры цен. Двойная вершина и двойная впадина. Голова и плечи. Треугольники. Флаги, вымпелы. Клин.

Технический анализ: численные индикаторы. Трендоследящие индикаторы. Характеристические индикаторы. Виды скользящих средних: простая, взвешенная, экспоненциальная. Сигналы скользящей средней при боковом тренде. Методы подтверждения момента тренда. Метод конвергенции-дивергенции скользящей средней. КДСС – гистограмма. Построение канала по скользящей средней. Полосы Боллинджера. Метод баланса объема торгов.

Раздел 3. Операции с ценными бумагами

Тема 7. Торговля на фондовой бирже, основы ценообразования в цифровой экономике

Фондовая биржа как регулятор РЦБ. Задачи и основные функции фондовой биржи: мобилизация свободного капитала, кредитование и финансирование государства государственных ценных бумаг, обеспечение ликвидности ценных бумаг. Механизм действия биржи. Листинг, делистинг ценных бумаг. Специализация бирж. Виды заявок на совершение сделок. Сделки кассовые и срочные. Структура фондовой биржи. Элементы функциональной подсистемы.

Особенность внебиржевой торговли ценными бумагами. Правила торговли на внебиржевом рынке. Внебиржевые торговые площадки: OTC-платформа — торговая платформа Московской Биржи для поиска контрагента во внебиржевых сделках, RTS Board — российская многофункциональная информационная система, Pink Sheets — американская внебиржевая система, OTCBB — электронные доски объявлений внебиржевого рынка США. Типы внебиржевых сделок: поставочный форвард, расчетный форвард, внебиржевой опцион. Преимущества и недостатки внебиржевого фондового рынка.

Тема 8. Хеджирование, спекуляция

Понятие и сущность осуществления хеджирования. Классификация хеджевых операций: хеджирование продаж (хедж продавца), хеджирование покупкой (хедж покупателя). Этапы проведения операций хеджирования. Виды хеджирования фьючерсными контрактами. Полное и неполное (частичное) хеджирование. Прямое и перекрестное хеджирование. Стратегии хеджирования: обычное, предвосхищающее, селективное, перекрестное, арбитражное.

Спекуляции на биржевом рынке. Роль и значение биржевой спекуляции. Место спекулянтов в хеджевых сделках. Виды спекулянтов на фьючерсных рынках. Спекулятивные стратегии.

4.3 Лекции, практические занятия

Таблица 4

Содержание лекций, практических занятий и контрольные мероприятия

№ п/п	№ раздела	№ и название лекций и практических занятий	Формируемые компетенции	Вид контрольного мероприятия	Количество часов/в том числе практическая подготовка
	Раздел 1 «Фундаментальные понятия рынка ценных бумаг»				16
1.	Тема 1. Рынок ценных бумаг в системе финансовых отношений в эпоху цифровой	Лекция №1. Рынок ценных бумаг в системе финансовых отношений в эпоху цифровой трансформации	ОК-8, ОПК-2, ПК-32		2

№ п/п	№ раздела	№ и название лекций и практических занятий	Формируемые компетенции	Вид контрольного мероприятия	Количество часов/в том числе практическая подготовка
	трансформации	Практическое занятие №1. Рынок ценных бумаг в системе финансовых отношений в эпоху цифровой трансформации	ОК-8 ОПК-2 ПК-32	Опрос Научная дискуссия. Обсуждение проблемных вопросов	2
2.	Тема 2. Характеристика основных ценных бумаг	Лекция №2. Характеристика основных ценных бумаг	ОК-8 ОПК-2 ПК-32		2
		Практическое занятие №2. Характеристика основных ценных бумаг	ОК-8 ОПК-2 ПК-32	Решение ситуационных задач	2/2
3.	Тема 3. Характеристика вспомогательных ценных бумаг	Лекция №3. Характеристика вспомогательных ценных бумаг	ОК-8 ОПК-2 ПК-32		2
		Практическое занятие №3. Характеристика вспомогательных ценных бумаг	ОК-8 ОПК-2 ПК-32	Опрос Решение ситуационных задач	2/2
4.	Тема 4. Деривативы и прочие ценные бумаги	Лекция №4. Деривативы и прочие ценные бумаги	ОК-8 ОПК-2 ПК-32		2
		Практическое занятие №4. Деривативы и прочие ценные бумаги	ОК-8 ОПК-2 ПК-32	Тестирование Решение ситуационных задач	2
	Раздел 2 «Деятельность на рынке ценных бумаг»				8
5.	Тема 5. Виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг	Лекция №5. Виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг	ОК-8 ОПК-2 ПК-32		2
		Практическое занятие №5. Виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг	ОК-8 ОПК-2 ПК-32	Опрос Тестирование	2
6.	Тема 6. Инвестиционная деятельность на рынке ценных бумаг в условиях цифровизации	Лекция №6. Инвестиционная деятельность на рынке ценных бумаг в условиях цифровизации	ОК-8 ОПК-2 ПК-32		2

№ п/п	№ раздела	№ и название лекций и практических занятий	Формируемые компетенции	Вид контрольного мероприятия	Количество часов/в том числе практическая подготовка
	виях цифровизации	Практическое занятие №6. Инвестиционная деятельность на рынке ценных бумаг в условиях цифровизации	ОК-8 ОПК-2 ПК-32	Кейс	2
Раздел 3 «Операции с ценными бумагами»					8
7.	Тема 7. Торговля на фондовой бирже, основы ценообразования в цифровой экономике	Лекция №7. Торговля на фондовой бирже, основы ценообразования в цифровой экономике	ОК-8 ОПК-2 ПК-32		2
		Практическое занятие №7. Торговля на фондовой бирже, основы ценообразования в цифровой экономике	ОК-8 ОПК-2 ПК-32	Тестирование Решение ситуационных задач	2
8.	Тема 8. Хеджирование, спекуляция	Лекция №8. Хеджирование, спекуляция	ОК-8 ОПК-2 ПК-32		2
		Практическое занятие №8. Хеджирование, спекуляция	ОК-8 ОПК-2 ПК-32	Решение ситуационных задач	2

4.4 Перечень вопросов для самостоятельного изучения дисциплины

Таблица 5

Перечень вопросов для самостоятельного изучения дисциплины

№ п/п	№ раздела и темы	Перечень рассматриваемых вопросов для самостоятельного изучения	Формируемые компетенции
Раздел 1. Фундаментальные понятия рынка ценных бумаг			
1.	Тема 1. Рынок ценных бумаг в системе финансовых отношений в эпоху цифровой трансформации	<ol style="list-style-type: none"> 1. Структура и элементы финансового рынка. 2. Место рынка ценных бумаг на финансовом рынке в условиях цифровой трансформации. 3. Особенности и преимущества механизма рынка ценных бумаг в сравнении с рынком банковских ссуд. 4. Роль и задачи первичного рынка ценных бумаг. 5. Особенность функционирования вторичного рынка ценных бумаг. 6. Классификация рынка по организации торговли ценными бумагами. 	ОК-8 ОПК-2 ПК-32

№ п/п	№ раздела и темы	Перечень рассматриваемых вопросов для самостоятельного изучения	Формируемые компетенции
		7. Особенность функционирования спотового и срочного рынков.	
2.	Тема 2. Характеристика основных ценных бумаг	1. Показатели доходности акций; 2. Дивидендная норма доходности; 3. Текущая норма доходности; 4. Полная норма доходности; 5. Стоимость и доходность облигаций.	ОК-8 ОПК-2 ПК-32
3.	Тема 3. Характеристика вспомогательных ценных бумаг	1. Участники форвардных контрактов; 2. Виды форвардных контрактов: валютные, процентные, индексные; 3. Отличия фондового варранта от опциона. 4. Различия между фондовым варрантом и подписным правом. 5. Теоретическая цена подписного права. 6. Виды депозитарных расписок. 7. Вторичные долговые ценные закладные.	ОК-8 ОПК-2 ПК-32
4.	Тема 4. Деривативы и прочие ценные бумаги	1. Понятие форвардного контракта. 2. Базовые активы форвардных контрактов. 3. Виды форвардных контрактов: валютные, процентные, индексные. 4. Сравнительная характеристика форвардного и фьючерсного контракта. 5. Спецификация фьючерсных контрактов. 6. Основные параметры и виды. 7. Биржевые и внебиржевые опционы.	ОК-8 ОПК-2 ПК-32
Раздел 2. Деятельность на рынке ценных бумаг			
5.	Тема 5. Виды профессиональной деятельности на рынке ценных	1. Общая характеристика участников рынка ценных бумаг. 2. Государственное регулирование профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг. 3. Брокеры, особенность брокерской деятельности. 4. Дилеры, их роль и задачи. 5. Клиринговые услуги. Двусторонние, многосторонние взаимозачеты (неттинг). 6. Депозитарии, технология учета ценных бумаг. 7. Открытое и закрытое хранение ценных бумаг. 8. Деятельность по управлению ценными бумагами (трасты). 9. Торговая деятельность (фондовая биржа).	ОК-8 ОПК-2 ПК-32
6.	Тема 6. Инвестиционная деятельность на рынке ценных бумаг в условиях цифровизации	1. Инвестиционная деятельность на рынке ценных бумаг, инвесторы и их классификация. 2. Портфели ценных бумаг: портфель роста, портфель дохода. 3. Основы технического и фундаментального анализа на РЦБ. 4. Основы фундаментального анализа.	ОК-8 ОПК-2 ПК-32

№ п/п	№ раздела и темы	Перечень рассматриваемых вопросов для самостоятельного изучения	Формируемые компетенции
Раздел 3. Операции с ценными бумагами			
7.	Тема 7. Торговля на фондовой бирже, основы ценообразования в цифровой экономике	<ol style="list-style-type: none"> 1. Задачи и основные функции фондовой биржи: мобилизация свободного капитала 2. Листинг, делистинг ценных бумаг. 3. Специализация бирж. 4. Виды сделок с ценными бумагами. 5. Виды заявок на совершение сделок. 6. Формы аукционов. 7. Структура фондовой биржи. 8. Элементы функциональной подсистемы. 	ОК-8 ОПК-2 ПК-32
8.	Тема 8. Хеджирование, спекуляция	<ol style="list-style-type: none"> 1. Элементы функциональной подсистемы. 2. Особенность внебиржевой торговли ценными бумагами. 3. Правила торговли на внебиржевом рынке. 4. Внебиржевые торговые площадки 5. Классификация хеджевых операций: хеджирование продаж (хедж продавца), хеджирование покупкой (хедж покупателя). 6. Спекуляции на биржевом рынке. 	ОК-8 ОПК-2 ПК-32

5 ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ

Таблица 6

Применение активных и интерактивных образовательных технологий

№ п/п	Тема и форма занятия		Наименование используемых активных и интерактивных образовательных технологий
Раздел 1. Деньги и денежная система			
1.	Тема 1. Рынок ценных бумаг в системе финансовых отношений в эпоху цифровой трансформации Практическое занятие №1. Рынок ценных бумаг в системе финансовых отношений в эпоху цифровой трансформации	ПЗ	Технология проблемного обучения (Обсуждение дискуссионных вопросов в малых группах)
2.	Тема 2. Характеристика основных ценных бумаг Практическое занятие №2. Характеристика основных ценных бумаг	ПЗ	Технология проблемного обучения (Обсуждение дискуссионных вопросов в малых группах: решение ситуационных задач)
3.	Тема 3. Характеристика вспомогательных ценных бумаг Практическое занятие №3. Характеристика вспомогательных ценных бумаг	ПЗ	Технология проблемного обучения (Обсуждение дискуссионных вопросов в малых группах: решение ситуационных задач)
4.	Тема 4. Деривативы и прочие ценные бумаги Практическое занятие №4. Деривативы и прочие ценные бумаги	ПЗ	Технология проблемного обучения (Обсуждение дискуссионных вопросов в малых группах: решение ситуационных задач)

№ п/п	Тема и форма занятия	Наименование используемых активных и интерактивных образовательных технологий	
Раздел 2. Деятельность на рынке ценных бумаг			
5.	Тема 6. Инвестиционная деятельность на рынке ценных бумаг в условиях цифровизации Практическое занятие №6. Инвестиционная деятельность на рынке ценных бумаг в условиях цифровизации	ПЗ	Кейс-технологии (Структурированный кейс)
Раздел 3. Операции с ценными бумагами			
6.	Тема 7. Торговля на фондовой бирже, основы ценообразования в цифровой экономике Практическое занятие № 7 Торговля на фондовой бирже, основы ценообразования в цифровой экономике	ПЗ	Технология проблемного обучения (Обсуждение дискуссионных вопросов в малых группах: решение ситуационных задач)
7.	Тема 8. Хеджирование, спекуляция Практическое занятие №8. Хеджирование, спекуляция	ПЗ	Технология проблемного обучения (Обсуждение дискуссионных вопросов в малых группах: решение ситуационных задач)

БТЕКУЩИЙ КОНТРОЛЬ УСПЕВАЕМОСТИ И ПРОМЕЖУТОЧНАЯ АТТЕСТАЦИЯ ПО ИТОГАМ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

6.1 Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений и навыков и (или) опыта деятельности

Вопросы для опроса (примерные):

Раздел 1. Фундаментальные понятия рынка ценных бумаг

Тема 1. Рынок ценных бумаг в системе финансовых отношений в эпоху цифровой трансформации

Опрос по теме 1

1. Дайте определения следующим рынкам и кратко их охарактеризуйте
 - а) валютный рынок
 - б) рынок денежных средств
 - в) рынок золота
 - г) рынок капитала
 - д) рынок ссудного капитала
 - е) рынок капитальных финансовых активов
 - ж) рынок ценных бумаг

Раздел 1. Фундаментальные понятия рынка ценных бумаг

Тема 3. Характеристика вспомогательных ценных бумаг

Вопросы к опросу

1. Кто может быть эмитентом депозитных и сберегательных сертификатов?
2. На решение, каких задач направлена эмиссия государственных ценных бумаг?
3. Какие параметры каждого отдельного выпуска облигаций федерального займа устанавливаются эмитентом?
4. Какие этапы включаются в процедуру эмиссии эмиссионных ценных бумаг?
5. Какие особенности характерны для российского рынка ценных бумаг?

Раздел 2. Деятельность на рынке ценных бумаг

Тема 5. Виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг

Опрос по теме 5

1. Какие организации входят в состав инфраструктуры рынка ценных бумаг?
2. Какова основная функция организатора торгов биржевого типа?
3. Что такое голландский аукцион?
4. Какие классификации бирж вы знаете?
5. Перечислите основные требования для включения эмитента в котировальные списки?

Вопросы для дискуссии (примерные)

Тема 1. Рынок ценных бумаг в системе финансовых отношений в эпоху цифровой трансформации

Вопросы к научной дискуссии

1. Место рынка ценных бумаг в структуре финансового рынка.
2. Соотношение понятия «рынок ценных бумаг» с понятиями «денежный рынок» и «рынок капитала».
3. Особенности и преимущества механизма рынка ценных бумаг в сравнении с рынком банковских ссуд.
4. Взаимосвязь движения фиктивного и действительного капиталов в экономике.
5. Соотношение уровня развития экономических отношений в стране и рынка ценных бумаг.

Ситуационные задания (примерные)

Раздел 1. Фундаментальные понятия рынка ценных бумаг

Тема 2. Характеристика основных ценных бумаг

Ситуационные задачи по теме 2:

ЗАДАЧА №1

Уставный капитал в 1,4 млрд руб. разделен на привилегированные акции (25 % Уставного капитала) и обыкновенные одной номинальной стоимости в 1000 руб. По привилегированным акциям дивиденд установлен в размере 12 % к номинальной стоимости. Какие дивиденды могут быть объявлены по обыкно-

венным акциям, если на совокупную выплату дивидендов совет директоров рекомендует направить 120 млн чистой прибыли.

Решение: Первоначально рассчитаем дивиденды, приходящиеся на привилегированные акции: $1000 * 12 \% = 120$ руб. на одну акцию, всего $120 * 350000$ ($1400000 * 25 \%$) = 42 000 000 руб.

Затем определяем чистую прибыль, которую можно использовать для выплаты по обыкновенным акциям:

$$120\,000\,000 - 42\,000\,000 = 78\,000\,000 \text{ руб.}$$

и, наконец, устанавливаем размер дивиденда, выплачиваемого по одной обыкновенной акции:

$$78\,000\,000 : 1\,050\,000 (1400000 * 75 \%) = 74,28 \text{ руб.}$$

или 7,4 % номинальной цены.

ЗАДАЧА №2

Акция общества А имеет рыночную стоимость 2000 рублей. Еженедельный рост стоимости акций составляет 500 рублей. Определить, через сколько недель выгоднее будет вкладывать средства в предприятие В, предлагающее увеличение вложенной суммы на 20 % в месяц.

Решение:

Доходность акции общества А за неделю = Доход / Вложенная сумма:
 $500 / (2000 + 500 * (n-1)).$

Доходность от средств, вложенных в предприятие В за месяц = Доход / Вложенная сумма:

$$0,2 * S / S = 0,2.$$

Доходность от средств, вложенных в предприятие В за неделю:
 $0,2 / 4 = 0,05.$

Необходимо определить, на какой неделе доходность акций общества А и средств, вложенных в предприятие В, сравняются:

$$500 / (2000 + 500 * n) = 0,05,$$

$$n = (500 / 0,05 - 2000) / 500 = 16.$$

Таким образом, через 16 недель вложение средств в предприятие В будет выгоднее, чем в акции общества А.

ЗАДАЧА № 3

Ожидаемые дивиденды на акцию компании в следующем году прогнозируются в размере 5 руб. Требуемая норма прибыли на акцию составляет 20 % годовых. Определить цену акции, если темп прироста дивидендов прогнозируется в размере:

а) 8 % в год; б) 10 % в год; в) 12 % в год; г) 15 % в год.

Решение:

Используя формулу $P = D1 / (r - g)$, получаем:

а) $P = 5 / (0,2 - 0,08) = 41,67$ руб.;

б) $P = 50$ руб.;

в) $P = 62,5$ руб.;

г) $P = 100$ руб.

Мы видим, что по мере того, как темп прироста дивидендов (g) приближается к требуемой норме прибыли (r), цена акции возрастает. Задача инвесто-

ра состоит, следовательно, в том, чтобы правильно определить темп роста дивидендов.

ЗАДАЧА №4

Известно, что дивиденды на акцию компании составляли:

2010 г. –2,2 руб.; 2011 г. –2,4 руб.; 2012 г. –2,5 руб.;

2013 г. –3 руб.; 2014 г. –3,1 руб.; 2015 г. –3,6 руб.

Определить ожидаемые темпы прироста дивидендов.

Решение:

Для прогнозирования темпа роста дивидендов используем данные о выплате дивидендов за прошлые годы. Если предположить, что темп роста дивидендов является в этом периоде постоянным, то дивиденд любого года можно определить через дивиденд базисного года по формуле:

$$D_n = D_1 * (1 + g)^{n-1}.$$

В нашем примере $D_1=2,2$ руб.; $D_6=3,6$ руб.;

Выражаем из вышеприведенной формулы (g) как темп прироста дивидендных выплат и определяем его $g=0,1035$ или 10,35 %.

ЗАДАЧА № 5

Компания «А» изучает вопрос присоединения компании «Б» и предлагает ей выплатить ей 35 руб. за одну акцию, на что было получено согласие. В момент рассмотрения финансовые показатели участников присоединения отражены в таблице. Заполните недостающие показатели в таблице 1.

Таблица 1

Компания «А»		Компания «Б»	
Текущая прибыль (E), руб.	20 000 000		5 000 000
Количество акций (N), шт.	5 000 000		2 000 000
Прибыль на акцию (EPS), руб.			
Цена акции (P), руб.	64		30
Отношение цены акции к прибыли на акцию (P/EPS)			
Компания «А» (после присоединения)			
Прибыль на акцию (EPS), руб.			
Количество акций (N), шт.			
Прибыль на акцию (EPS), руб.			

Решение:

Исходя из условия, меновое соотношение равно 35 руб. / 64 руб., или около 0,547 акции компании «А» за каждую акцию компании «Б». Всего для присоединения компанией А необходимо выпустить 1 093 750 своих акций ($2\,000\,000 * 0,547$). Если прибыль присоединяющихся компаний осталась прежней, то показатель прибыли на акцию компании «А» после присоединения будет равен: $25\,000\,000 / 6\,093\,750 = 4,1$ руб.

Таким образом, значение показателя прибыли на акцию компании «А» в результате ее реорганизации улучшилось. Однако у бывших акционеров компании «Б» сократилась прибыль на акцию. В обмен на каждую акцию компании «Б» они получили 0,547 акции компании «А». Значит, прибыль на каждую акцию компании «Б» равна: $0,547 * 4,10$, или 2,24 руб. (до присоединения 2,50 руб.).

Тема 3. Характеристика вспомогательных ценных бумаг
Практическое занятие № 3 Характеристика вспомогательных ценных бумаг

Ситуационные задачи по теме 3:

ЗАДАЧА №1

Сбербанком России установлена процентная ставка по рублевому вкладу до востребования в размере 2 % годовых. Территориальный банк установил процентную ставку по таким векселям в размере 1 % годовых. Срок платежа по предъявлению, но не ранее 12 марта 2015г. Определить доход по векселю.

Решение:

Таким образом, по рублевому векселю, выданному на 45 дней, с датой составления 27 января 2015 г. начисление процентов определяется так: За период с 28.01.2015 г. по дату оплаты на вексельную сумму начисляются проценты по ставке 1 процент годовых.

$$S = (N * (T-1) \text{ дней} * 1 \%) / (366 * 100),$$

где T – фактическое количество дней с 27.01.2000г. по день платежа (погашения) векселя включительно.

С. 13.03.2015 г. проценты не начисляются.

ЗАДАЧА №2

Предлагается дисконтный вексель по цене 9500 руб. Через 90 дней по векселю должна быть выплачена сумма в размере 10 000 руб. Определить дисконтную и инвестиционную доходность векселя.

Решение:

Дисконтная доходность определяется по формуле:

$$R_d = \frac{10000 - 9500}{10000} * \frac{360}{90} = 0,2 \text{ или } 20\%.$$

Находим инвестиционную доходность.

$$R = \frac{10000 - 9500}{9500} * \frac{360}{90} = 0,213 \text{ или } 21,3\%.$$

ЗАДАЧА №3

До погашения депозитного сертификата номиналом 10 000 руб. осталось 90 дней. Процентная ставка по сертификату составляет 14 % годовых. Требуемая норма прибыли составляет 13 % годовых. Определить цену сертификата.

ЗАДАЧА №4

Депозитный сертификат номиналом 100 000 руб. выпущен на срок 270 дней. По сертификату установлена процентная ставка из расчета 18 % годовых. До погашения сертификата остается 90 дней. Сертификат продается по цене 109 000 руб. Определить доходность сертификата, если покупатель будет держать его до погашения.

ЗАДАЧА №5

Сберегательный сертификат сроком действия 3 года имеет номинал 1000 руб. Проценты выплачиваются раз в полгода. Процентная ставка на первый год – 12 % годовых. Требуемая норма прибыли составляет 13 % годовых. Найти цену сертификата в момент возможного приобретения.

Тема 4. Деривативы и прочие ценные бумаги

Практическое занятие № 4 Деривативы и прочие ценные бумаги

Ситуационные задачи по теме 4:

ЗАДАЧА №1

Компания А приобрела трехмесячный колл-опцион у компании В на 100 акций с ценой исполнения 5000 рублей. Цена акции в момент выписки опциона также равнялась 5000 рублей. Цена контракта – 400 рубля за акции. Определите доход покупателя, если цена увеличится до 5500 рублей.

ЗАДАЧА №2

Инвестор приобрел пут-опцион на 100 акций компании А с ценой исполнения 6000 руб. и истечением через три месяца. Цена контракта составляет 700 руб. за акцию, цена акции в момент выписки опциона – 6200 руб. Определите доход инвестора, если к моменту истечения опциона цена будет равна 5000 руб. При какой цене инвестор окажется в убытке?

ЗАДАЧА №3

Торговец продал 20 январских фьючерсных контрактов на нефть по 14,5 долл./бар (единица контракта – 1000 баррелей, первоначальная маржа – 1000 долл. за контракт), внося облигации на сумму 50 000 долл. Цена нефти поднялась до 15,2 долл./бар. Есть ли необходимость вносить переменную маржу, если она составляет 75 % первоначальной маржи?

ЗАДАЧА №4

Цена колл-опциона, купленного за 500 руб., равна 8000 руб., что совпадает с ценой базисного актива. Через три месяца, к моменту исполнения, цена базисного актива увеличилась в полтора раза, т.е. до 12000 руб. Сравните доходность операций с базисным активом (покупка с последующей продажей актива) и доходность операции с опционом.

ЗАДАЧА №5

Дилер продал 200 000 баррелей нефти по мартовским фьючерсным контрактам за 14,5 долл./бар. Маржа составила 2000 долл. за контракт, единица контракта – 1000 баррелей. Какова будет сумма его счета, если он закроет сделку при цене 14,35 долл./бар.?

Раздел 3. Операции с ценными бумагами

Тема 7. Торговля на фондовой бирже, основы ценообразования в цифровой экономике

Практическое занятие № 7 Торговля на фондовой бирже, основы ценообразования в цифровой экономике

Ситуационные задачи по теме 7:

ЗАДАЧА №1

Инвестор приобрел 10 лотов акций компании «Рассвет» на фондовой бирже по цене 10 рублей за акцию. через 1 месяц эти акции были проданы на той же бирже по цене 14 рублей за акцию. Биржевой сбор составляет 1% от суммы сделки. Какова доходность и доход от данной операции с учетом и без учета биржевого сбора?

ЗАДАЧА №2

Акционерным обществом выпущено 100 млн акций номинальной стоимостью 100 рублей. На вторичном рынке акции продаются по 180 рублей. Рассчитайте рыночную стоимость данной компании.

ЗАДАЧА №3

Компания А и компания Б выпустили по 1000 акций, которые имеют равную номинальную стоимость 3000 рублей и курсовую стоимость 3200 рублей. По итогам финансового года компания А выплатила дивиденд в размере 1000 рублей на акцию, а компания Б — 1500 рублей на акцию. Капитализация какой компании (при прочих равных условиях) изменится в данной ситуации в большей степени?

ЗАДАЧА №4

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

Раздел 3. Операции с ценными бумагами

Тема 8. Хеджирование, спекуляция

Ситуационные задания по теме 8

ЗАДАЧА №1

Величина фьючерсного контракта на золото составляет 100 тройских унций. Текущая рыночная цена золота 900 долл. США за унцию. Средняя величина ежедневных абсолютных колебаний цены – 10 долл. США за унцию. Стандартное отклонение от распределения абсолютных ежедневных колебаний составляет 3 долл. США за унцию. Определите стоимость 5-ти фьючерсных контрактов и величину первоначальной биржевой маржи, необходимой для совершения такой биржевой сделки.

Рассчитайте удельную величину биржевой маржи, выраженную в процентах к стоимости контракта. Поясните, ключевые различия биржевой маржи и биржевого задатка.

ЗАДАЧА №2

Спекулянт, имеющий 50 тыс. долл. США на своем счете, решает купить 20 фьючерсных контрактов на серебро, по которым первоначальная маржа составляет 3 тыс. долл. США за контракт. Учитывая репутацию клиента, брокерская фирма позволяет ему купить 20 контрактов на серебро. На следующий день отдел маржевых расчетов выставляет своему клиенту требование о пополнении первоначальной маржи. Рассчитать необходимую величину пополнения.

ЗАДАЧА №3

Спекулянт продал 200 тыс. баррелей нефти по мартовскому фьючерсному контракту по 14,5 долл./бар. При этом он внес на счет первоначальную маржу из расчета 2 тыс. долл. США за контракт. Величина контракта составляет 1000 баррелей. Какова, будет сумма его счета, если он закроет сделку при цене 14,35 долл.?

ЗАДАЧА №4

Клиент имеет 4 тыс. долл. США на своем счете и длинную позицию по двум мартовским фьючерсным контрактам по цене 91,50 долл. США. Объем контракта составляет 1000 ед. Первоначальная маржа составляет 2000 долл. за контракт, а поддерживающая маржа – 1500 долл. США за контракт.

По истечении некоторого времени, цена актива падает до 90,75 долл. США. Рассчитайте, как изменится состояние счета клиента. Определите величину требования клиенту о вариационной марже.

ЗАДАЧА №5

Спекулянт купил 100 тыс. унций серебра по декабрьскому фьючерсному контракту по цене 4,8 долл. США за унцию. При этом он внес на счет первоначальную маржу в размере 2,5 тыс. долл. США за контракт. Величина контракта составляет 5 тыс. унций. Какова будет сумма его счета, если он закроет сделку при цене 4,72 долл. США за унцию.?

Тесты (примерные):

Раздел 1. Фундаментальные понятия рынка ценных бумаг

Тема 4. Деривативы и прочие ценные бумаги

Тесты по теме 4

1. Укажите утверждение, объясняющее название «производные ценные бумаги»:
 - а) производные ценные бумаги называются так, потому что их существование невозможно в отсутствие базового актива;
 - б) производные ценные бумаги называются так, потому что их цена производна от цены базового актива.
2. Что из ниже перечисленного принято относить к деривативам:
 - а) фьючесы;
 - б) опционы;
 - в) свопы;
 - г) репо;
 - д) соглашения о будущих процентных ставках.
3. Опцион эмитента – это:
 - а) эмиссионная ценная бумага;
 - б) неэмиссионная ценная бумага;
 - в) именная ценная бумага;
 - г) именная ценная бумага или ценная бумага на предъявителя.
4. Эмиссионная ценная бумага, закрепляющая право ее владельца на покупку в предусмотренный в ней срок и/или при наступлении указанных в ней обстоятельств определенного количества акций такого эмитента по определенной цене, называется:
 - а) фьючерсным контрактом;
 - б) опционом колл;
 - в) опционом эмитента.
5. Цена опциона:
 - а) премия по опциону;

- б) внутренняя стоимость;
- в) временная стоимость;
- г) цена-страйк.

Раздел 2. Деятельность на рынке ценных бумаг

Тема 5. Виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг

Тест по теме 5

1. К видам профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг относится деятельность
 - а) эмиссионная
 - б) по ведению реестра владельцев ценных бумаг
 - в) по управлению ценными бумагами
 - г) по определению взаимных обязательств (клиринг)
 - д) инвестиционная
2. К видам профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг относится деятельность
 - а) брокерская
 - б) дилерская
 - в) страховая
 - г) депозитарная
 - д) по организации торговли ценными бумагами
3. Физическое лицо на законном основании функции брокера на рынке ценных бумаг выполнять
 - а) может
 - б) не может
 - в) может только после получения лицензии у ЦБ РФ
4. Физическое лицо на законном основании функции дилера на рынке ценных бумаг выполнять
 - а) может
 - б) не может
 - в) может только после получения лицензии у ЦБ РФ
5. Физическое лицо на законном основании функции управляющего на рынке ценных бумаг выполнять
 - а) может
 - б) не может
 - в) может только после получения лицензии у ЦБ РФ

Раздел 3. Операции с ценными бумагами

Тема 7. Торговля на фондовой бирже, основы ценообразования в цифровой экономике

Тест по теме 7

1. Фондовая биржа может совмещать деятельность с профессиональными видами деятельности на рынке ценных бумаг
 - а) дилерской
 - б) депозитарной
 - в) клиринговой
 - г) регистраторской
2. Крупнейшая фондовая биржа в мире находится в
 - а) Токио
 - б) Лондоне
 - в) Франкфурте
 - г) Нью-Йорке
 - д) Чикаго
3. Операции на фондовой бирже могут совершать любые
 - а) продавцы ценных бумаг
 - б) покупатели ценных бумаг
 - в) акционеры фондовой биржи
 - г) члены фондовой биржи
4. Фондовая биржа для осуществления своей деятельности должна иметь лицензию
 - а) профессионального участника рынка ценных бумаг
 - б) фондовой биржи
 - в) регистратора

Кейсовые задания приведены в полном объеме в оценочных материалах дисциплины.

**Перечень вопросов, выносимых на промежуточную аттестацию
(зачет)**

1. Понятие РЦБ, его сущность и функции. ПКос-2 (ОК-8; ОПК-2), ПКос-4 (ПК-32; ;)
2. РЦБ как альтернативный источник финансирования в макро- и микроэкономике в условиях цифровизации. ПКос-2 (ОК-8; ОПК-2), ПКос-4 (ПК-32; ;)
3. Классификация рынков ценных бумаг. ПКос-2 (ОК-8; ОПК-2), ПКос-4 (ПК-32; ;)
4. Международный, национальный и региональный рынки ценных бумаг в условиях цифровизации. ПКос-2 (ОК-8; ОПК-2), ПКос-4 (ПК-32; ;)
5. Основные проблемы и тенденции развития рынков ценных бумаг в цифровую эпоху. ПКос-2 (ОК-8; ОПК-2), ПКос-4 (ПК-32; ;)
6. Глобализация финансовых рынков. ПКос-2 (ОК-8; ОПК-2), ПКос-4 (ПК-32; ;)
7. Секьюритизация долгов с помощью цифровых инструментов. ПКос-2 (ОК-8; ОПК-2), ПКос-4 (ПК-32; ;)
8. Состояние рынка ценных бумаг в России. ПКос-2 (ОК-8; ОПК-2), ПКос-4 (ПК-32; ;)

9. Ключевые проблемы развития рынка ценных бумаг в России. ПКос-2 (ОК-8; ОПК-2), ПКос-4 (ПК-32; ;)
10. Первичный и вторичный рынки ценных бумаг. ПКос-2 (ОК-8; ОПК-2), ПКос-4 (ПК-32; ;)
11. Фундаментальные свойства первичного и вторичного рынков. ПКос-2 (ОК-8; ОПК-2), ПКос-4 (ПК-32; ;)
12. Биржевой и внебиржевой рынки ценных бумаг. ПКос-2 (ОК-8; ОПК-2), ПКос-4 (ПК-32; ;)
13. Классификация рынков по видам применяемых технологий. ПКос-2 (ОК-8; ОПК-2), ПКос-4 (ПК-32; ;)
14. Понятие ценной бумаги. ПКос-2 (ОК-8; ОПК-2), ПКос-4 (ПК-32; ;)
15. Фундаментальные свойства ценных бумаг. ПКос-2 (ОК-8; ОПК-2), ПКос-4 (ПК-32; ;)
16. Классификации ценных бумаг по функциональному назначению. ПКос-2 (ОК-8; ОПК-2), ПКос-4 (ПК-32; ;)
17. Классификации ценных бумаг по видам эмитентов. ПКос-2 (ОК-8; ОПК-2), ПКос-4 (ПК-32; ;)
18. Классификации ценных бумаг по инвестиционным качествам. ПКос-2 (ОК-8; ОПК-2), ПКос-4 (ПК-32; ;)
19. Классификации ценных бумаг по формам выпуска. ПКос-2 (ОК-8; ОПК-2), ПКос-4 (ПК-32; ;)
20. Классификации ценных бумаг по другим классификациям. ПКос-2 (ОК-8; ОПК-2), ПКос-4 (ПК-32; ;)
21. Суррогаты ценных бумаг. ПКос-2 (ОК-8; ОПК-2), ПКос-4 (ПК-32; ;)
22. Понятие и виды финансовых рисков, связанных с ценными бумагами. ПКос-2 (ОК-8; ОПК-2), ПКос-4 (ПК-32; ;)
23. Акции. Виды стоимости акций. ПКос-2 (ОК-8; ОПК-2), ПКос-4 (ПК-32; ;)
24. Облигации. Разновидности облигаций. ПКос-2 (ОК-8; ОПК-2), ПКос-4 (ПК-32; ;)
25. Векселя и их классификация. ПКос-2 (ОК-8; ОПК-2), ПКос-4 (ПК-32; ;)
26. Банковские ценные бумаги как цифровые инструменты. ПКос-2 (ОК-8; ОПК-2), ПКос-4 (ПК-32; ;)
27. Чеки. Товарораспорядительные ценные бумаги. Коносаменты. ПКос-2 (ОК-8; ОПК-2), ПКос-4 (ПК-32; ;)
28. Производные финансовые инструменты. ПКос-2 (ОК-8; ОПК-2), ПКос-4 (ПК-32; ;)
29. Форвардные контракты. Фьючерсы. Опционы. Свопы. ПКос-2 (ОК-8; ОПК-2), ПКос-4 (ПК-32; ;)
30. Спекулятивные игры на повышение-понижение. ПКос-2 (ОК-8; ОПК-2), ПКос-4 (ПК-32; ;)
31. Инструменты хеджирования. ПКос-2 (ОК-8; ОПК-2), ПКос-4 (ПК-32; ;)
32. Государственные ценные бумаги. ПКос-2 (ОК-8; ОПК-2), ПКос-4 (ПК-32; ;)
33. Виды профессиональных участников рынка ценных бумаг и их взаимодействие. ПКос-2 (ОК-8; ОПК-2), ПКос-4 (ПК-32; ;)

34. Понятие и виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг. ПКос-2 (ОК-8; ОПК-2), ПКос-4 (ПК-32; ;)
35. Требования, предъявляемые к участникам рынка ценных бумаг, их организационно-правовые формы, учредители. ПКос-2 (ОК-8; ОПК-2), ПКос-4 (ПК-32; ;)
36. Специфика выполняемых операций, оборота средств, структуры доходов и расходов. ПКос-2 (ОК-8; ОПК-2), ПКос-4 (ПК-32; ;)
37. Лицензирование, ограничение на деятельность. ПКос-2 (ОК-8; ОПК-2), ПКос-4 (ПК-32; ;)
38. Виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг. ПКос-2 (ОК-8; ОПК-2), ПКос-4 (ПК-32; ;)
39. Брокерско-дилерские компании на рынке ценных бумаг. ПКос-2 (ОК-8; ОПК-2), ПКос-4 (ПК-32; ;)
40. Персонал профессиональных участников рынка ценных бумаг и порядок его аттестации. ПКос-2 (ОК-8; ОПК-2), ПКос-4 (ПК-32; ;)
41. Классификация эмитентов. ПКос-2 (ОК-8; ОПК-2), ПКос-4 (ПК-32; ;)
42. Типы финансово-хозяйственных потребностей и интересов, вызывающих необходимость эмиссии. ПКос-2 (ОК-8; ОПК-2), ПКос-4 (ПК-32; ;)
43. Взаимосвязь качественных и количественных параметров эмиссии и характера финансовых потребностей и интересов эмитентов. ПКос-2 (ОК-8; ОПК-2), ПКос-4 (ПК-32; ;)
44. Сравнительная характеристика эмитентов на российском рынке и в международной практике. ПКос-2 (ОК-8; ОПК-2), ПКос-4 (ПК-32; ;)
45. Концепция корпоративного управления. ПКос-2 (ОК-8; ОПК-2), ПКос-4 (ПК-32; ;)
46. Классификация акционеров. ПКос-2 (ОК-8; ОПК-2), ПКос-4 (ПК-32; ;)
47. Экономические интересы различных групп акционеров. ПКос-2 (ОК-8; ОПК-2), ПКос-4 (ПК-32; ;)
48. Совершенствование корпоративного управления как средства защиты прав акционеров. ПКос-2 (ОК-8; ОПК-2), ПКос-4 (ПК-32; ;)
49. Регулирование деятельности акционерных обществ с долей государства в РФ: правовые и экономические аспекты. ПКос-2 (ОК-8; ОПК-2), ПКос-4 (ПК-32; ;)
50. Защита прав государства как акционера. ПКос-2 (ОК-8; ОПК-2), ПКос-4 (ПК-32; ;)
51. Понятие эмиссии ценных бумаг, цифровые инструменты эмиссии. ПКос-2 (ОК-8; ОПК-2), ПКос-4 (ПК-32; ;)
52. Классификация эмиссий. ПКос-2 (ОК-8; ОПК-2), ПКос-4 (ПК-32; ;)
53. Основные этапы эмиссии ценных бумаг с регистрацией и без регистрации проспекта эмиссии. ПКос-2 (ОК-8; ОПК-2), ПКос-4 (ПК-32; ;)
54. Первичный рынок ценных бумаг. ПКос-2 (ОК-8; ОПК-2), ПКос-4 (ПК-32; ;)
55. Оценка ценных бумаг на первичном рынке. ПКос-2 (ОК-8; ОПК-2), ПКос-4 (ПК-32; ;)
56. Основы конструирования ценных бумаг. ПКос-2 (ОК-8; ОПК-2), ПКос-4 (ПК-32; ;)

57. Организация первичного рынка ценных бумаг. ПКос-2 (ОК-8; ОПК-2), ПКос-4 (ПК-32; ;)
58. Понятие и виды андеррайтинга ценных бумаг. ПКос-2 (ОК-8; ОПК-2), ПКос-4 (ПК-32; ;)
59. Классификация инвесторов в ценные бумаги. ПКос-2 (ОК-8; ОПК-2), ПКос-4 (ПК-32; ;)
60. Население в качестве инвесторов. ПКос-2 (ОК-8; ОПК-2), ПКос-4 (ПК-32; ;)
61. Понятие коллективного инвестирования. ПКос-2 (ОК-8; ОПК-2), ПКос-4 (ПК-32; ;)
62. Институциональные инвесторы. ПКос-2 (ОК-8; ОПК-2), ПКос-4 (ПК-32; ;)
63. Особенности инвесторов и их интересов в российской практике по сравнению с международной. ПКос-2 (ОК-8; ОПК-2), ПКос-4 (ПК-32; ;)
64. Инвестиционные фонды в условиях цифровизации. ПКос-2 (ОК-8; ОПК-2), ПКос-4 (ПК-32; ;)
65. Паевые инвестиционные фонды и их взаимоотношения с управляющими компаниями. ПКос-2 (ОК-8; ОПК-2), ПКос-4 (ПК-32; ;)
66. Проблемы и тенденции развития инвестиционных фондов в России в эпоху цифровизации. ПКос-2 (ОК-8; ОПК-2), ПКос-4 (ПК-32; ;)
67. Общие фонды банковского управления. ПКос-2 (ОК-8; ОПК-2), ПКос-4 (ПК-32; ;)
68. Основные цели инвестирования в ценные бумаги. ПКос-2 (ОК-8; ОПК-2), ПКос-4 (ПК-32; ;)
69. Понятие портфеля ценных бумаг. ПКос-2 (ОК-8; ОПК-2), ПКос-4 (ПК-32; ;)
70. Управление инвестиционным портфелем в эпоху цифровизации. ПКос-2 (ОК-8; ОПК-2), ПКос-4 (ПК-32; ;)
71. Активное и пассивное управление инвестиционным портфелем. ПКос-2 (ОК-8; ОПК-2), ПКос-4 (ПК-32; ;)
72. Расчет доходности и рыночной цены ценных бумаг с использованием цифровых технологий. ПКос-2 (ОК-8; ОПК-2), ПКос-4 (ПК-32; ;)
73. Классификация операций сделок с ценными бумагами. ПКос-2 (ОК-8; ОПК-2), ПКос-4 (ПК-32; ;)
74. Хеджирование, арбитраж, спекуляция в условиях цифровизации. ПКос-2 (ОК-8; ОПК-2), ПКос-4 (ПК-32; ;)
75. Кассовые и срочные сделки. ПКос-2 (ОК-8; ОПК-2), ПКос-4 (ПК-32; ;)
76. Твердые и премиальные сделки. ПКос-2 (ОК-8; ОПК-2), ПКос-4 (ПК-32; ;)
77. Сделки РЕПО, стеллаж, репорт, депорт. ПКос-2 (ОК-8; ОПК-2), ПКос-4 (ПК-32; ;)
78. Запрещенные сделки. ПКос-2 (ОК-8; ОПК-2), ПКос-4 (ПК-32; ;)
79. Организованные рынки ценных бумаг и их структура в условиях цифровизации. ПКос-2 (ОК-8; ОПК-2), ПКос-4 (ПК-32; ;)
80. Основы деятельности фондовой биржи в условиях цифровизации. ПКос-2 (ОК-8; ОПК-2), ПКос-4 (ПК-32; ;)

81. Классификация фондовых бирж. ПКос-2 (ОК-8; ОПК-2), ПКос-4 (ПК-32; ;)
82. Основные услуги, предоставляемые фондовой биржей. ПКос-2 (ОК-8; ОПК-2), ПКос-4 (ПК-32; ;)
83. Листинг. ПКос-2 (ОК-8; ОПК-2), ПКос-4 (ПК-32; ;)
84. Виды сделок, совершаемых через фондовую биржу на основе цифровых технологий. ПКос-2 (ОК-8; ОПК-2), ПКос-4 (ПК-32; ;)
85. Внебиржевой рынок ценных бумаг в условиях цифровизации. ПКос-2 (ОК-8; ОПК-2), ПКос-4 (ПК-32; ;)
86. Управление рисками организованных рынков ценных бумаг с использованием цифровых инструментов. ПКос-2 (ОК-8; ОПК-2), ПКос-4 (ПК-32; ;)
87. Депозитарная и расчетно-клиринговая инфраструктура. ПКос-2 (ОК-8; ОПК-2), ПКос-4 (ПК-32; ;)
88. Депозитарий. Виды депозитариев. ПКос-2 (ОК-8; ОПК-2), ПКос-4 (ПК-32; ;)
89. Клиринговая организация. ПКос-2 (ОК-8; ОПК-2), ПКос-4 (ПК-32; ;)
90. Организация расчетов на рынке ценных бумаг с использованием цифровых технологий. ПКос-2 (ОК-8; ОПК-2), ПКос-4 (ПК-32; ;)

6.2 Описание показателей и критериев контроля успеваемости, описание шкал оценивания

Для оценки знаний, умений, навыков и формирования компетенции по дисциплине применяется **балльно-рейтинговая** система контроля и оценки успеваемости студентов.

В основу балльно-рейтинговой системы (БРС) положены принципы, в соответствии с которыми формирование рейтинга студента осуществляется в ходе текущего, промежуточного контроля и промежуточной аттестации знаний.

Процесс оценки знаний студента состоит из **двух** этапов.

На первом этапе учитывается посещение студентом лекций и практических занятий, уровень его активности на этих занятиях. Для допуска к зачету ему необходимо набрать не менее 60% потенциально возможных баллов. Балльная оценка первого этапа представлена ниже.

Посещение лекций (от 0 до 1): $\max — 1 \text{ балл} \times 8 = 8 \text{ баллов};$

Посещение практических занятий (от 0 до 1): $\max — 1 \text{ балл} \times 8 = 8 \text{ баллов};$

Участие в опросе (от 0 до 5) – $5 \text{ баллов} \times 3 = 15 \text{ баллов};$

Защита ситуационных заданий на занятиях («2» -0; «3» - 1; «4» - 3; «5» - 5) — $5 \text{ баллов} \times 5 = 25 \text{ баллов};$

Участие в научной дискуссии (от 0 до 5) — $5 \times 1 = 5 \text{ баллов};$

Результаты тестирования на практических занятиях («2» -0; «3» -1; «4» -3; «5» -5) — $5 \text{ баллов} \times 3 = 15 \text{ баллов};$

Защита кейсов («3» – 1-5б; «4» – 6-10б; «5» – 11-15б) – 15б х 1 = 15 баллов;

ВСЕГО — 91 балла (минимальное число баллов для допуска к зачету – 55)

На втором этапе производится непосредственно оценка ответа студента на зачете. Для оценивания полученных студентом знаний на зачете ему предлагается два теоретических вопроса из произвольного раздела и задача (по выбору преподавателя).

Решение задачи оценивается в приоритетном порядке. Нерешённая задача автоматически снижает оценку до уровня «Не зачтено». При дальнейших неправильных ответах на оба теоретических вопроса студенту выставляется оценка «Не зачтено» и назначается пересдача. При правильно решённой задаче ставится на зачете оценка «Зачтено» в случае полного ответа на оба теоретических вопроса. При правильно решённой задаче, но неполном ответе на один теоретический вопрос может быть задан дополнительный вопрос. В случае правильного ответа выставляется оценка «Зачтено».

При спорной ситуации с выставлением окончательной оценки учитывается полученный студентом итоговый балл на *первом этапе*.

Максимальная сумма баллов	Допуск к зачету	Незачтено	Зачтено
91	55	Менее 55 баллов	55-91 баллов

Ликвидация бакалаврами текущих задолженностей производится в виде дополнительного опроса и решения ситуационных задач.

Виды текущего контроля: защита кейсов и ситуационных заданий, опросы, участие в научных дискуссиях.

Вид промежуточного контроля: зачет.

7 УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

7.1. Основная литература

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

2. Чалдаева, Л. А. Рынок ценных бумаг : учебник для вузов / Л. А. Чалдаева, А. А. Килячков. — 7-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 381 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-08142-8. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/488673>.

3. Основы портфельного инвестирования : учебник для вузов / Т. В. Никитина, А. В. Репета-Турсунова, М. Фрёммель, А. В. Ядрин. — 2-е изд.,

испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 195 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-07092-7. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/470979>.

7.2. Дополнительная литература

1. Инвестиции: учебное пособие / Н. Ф. Зарук [и др.]; Российский государственный аграрный университет - МСХА им. К. А. Тимирязева (Москва). — Электрон. текстовые дан. — Москва: Росинформагротех, 2017. — 140 с. — Коллекция: Учебная и учебно-методическая литература. — Режим доступа : <http://elib.timacad.ru/dl/local/t255.pdf>. - Загл. с титул. экрана. - Электрон. версия печ. публикации. — <URL:<http://elib.timacad.ru/dl/local/t255.pdf>>.

2. Костина, Раиса Васильевна. Финансовая среда и предпринимательские риски: учебное пособие / Р. В. Костина, Н. Г. Гаврилова, О. В. Синельникова; Российский государственный аграрный университет - МСХА имени К. А. Тимирязева (Москва), Учетно-финансовый факультет, Кафедра финансов. — Электрон. текстовые дан. — Москва: РГАУ-МСХА им. К. А. Тимирязева, 2014. — 84 с.: табл. — Коллекция: Учебная и учебно-методическая литература. — Режим доступа : <http://elib.timacad.ru/dl/local/338.pdf>. - Загл. с титул. экрана. - Электрон. версия печ. публикации. — <URL:<http://elib.timacad.ru/dl/local/338.pdf>>.

3. Гусева, И. А. Финансовые рынки и институты : учебник и практикум для вузов / И. А. Гусева. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 347 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-00339-0. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/489743>.

4. Финансы: учебное пособие / Н. Ф. Зарук [и др.]; Российский государственный аграрный университет - МСХА имени К. А. Тимирязева (Москва). — Электрон. текстовые дан. — Москва: РГАУ-МСХА им. К. А. Тимирязева, 2021. — 200 с.: цв.ил., табл. — Коллекция: Учебная и учебно-методическая литература. — Режим доступа : <http://elib.timacad.ru/dl/local/S20210601.pdf>. - Загл. с титул. экрана. - Электрон. версия печ. публикации. — <URL:<http://elib.timacad.ru/dl/local/S20210601.pdf>>.

7.3 Нормативные правовые акты

1. Гражданский кодекс РФ (часть первая) от 30.11.1994 №51-ФЗ (ред. от 23.05.2018) // СПС «Консультант Плюс». – гл. 21, ст. 307. – М.: Юрайт-Издат, 2018.

2. Федеральный закон от 10.07.2002 г. №86-ФЗ «О Центральном Банке Российской Федерации (Банке России)»

3. Федеральный закон от 03.02.1996 г. №17-ФЗ «О банках и банковской деятельности»

4. Федеральный закон от 10.12.2003 г. №173-ФЗ «О валютном регулировании и валютном контроле»

5. Федеральный закон от 23.12.2003 г. №177-ФЗ «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации»

6. Национальная программа «Цифровая экономика Российской Федерации» в рамках Указа Президента Российской Федерации от 7 мая 2018 года № 204 «О национальных целях и стратегических задачах развития Российской Федерации на период до 2024 года».

8 ПЕРЕЧЕНЬ РЕСУРСОВ ИНФОРМАЦИОННО-ТЕЛЕКОММУНИКАЦИОННОЙ СЕТИ «ИНТЕРНЕТ», НЕОБХОДИМЫХ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

1. ЭБС «Национальный цифровой ресурс РУКОНТ», Электронная библиотека полнотекстовых документов ФГБОУ ВО «РГАУ – МСХА им. К.А. Тимирязева» // [http:// rucont.ru](http://rucont.ru). (открытый доступ)
2. Электронная библиотека ЦНСХБ Россельхозакадемии через удаленный терминал ЦНСХБ [Электрон. ресурс]. – Режим доступа : <http:// www.cnhb.ru>. (открытый доступ)
3. Научная электронная библиотека [Электрон. ресурс]. – Режим доступа: <http://elibrary.ru>. (открытый доступ)
4. Официальный сайт Министерства финансов Российской Федерации [Электрон. ресурс]. – Режим доступа : <http://www.minfin.ru>. (открытый доступ)
5. Официальный сайт Центрального банка Российской Федерации [Электрон. ресурс]. – Режим доступа : <http://www.cbr.ru>. (открытый доступ)
6. Официальный сайт РосБизнесКонсалтинг [Электрон. ресурс]. – Режим доступа : <http://www.rbc.ru>. (открытый доступ)
7. Официальный сайт Инвестиционные возможности России [Электрон. ресурс]. – Режим доступа: <http://www.ivr.ru> (открытый доступ)
8. Официальный сайт Инвестиции в России [Электрон. ресурс]. – Режим доступа: <http://www.investmentrussia.ru> (открытый доступ)
9. Официальный сайт журнала «Инвестиции в России» [Электрон. ресурс]. – Режим доступа: <http://www.ivrv.ru> (открытый доступ)
10. Федеральная служба государственной статистики [Электронный ресурс]. – Электронные данные – М.: Федеральная служба государственной статистики – Режим доступа: http://www.gks.ru/wps/wcm/connect/rosstat_main/rosstat/ru (открытый доступ)
11. Росстат [Электронный ресурс]. – Электрон. дан.– Режим доступа: <http://gks.ru/wps/wcm/connect/rosstat/rosstatsite/main> (открытый доступ)
12. Цифровые технологии в российской экономике [Электронный ресурс]. Режим доступа: <https://conf.hse.ru/mirror/pubs/share/462987994.pdf> (открытый доступ).
13. Цифровые технологии [Электронный ресурс]. Режим доступа: http://www.fa.ru/fil/chelyabinsk/science/Documents/conferences_monographies_2018_05.pdf (открытый доступ).
14. Основные тренды развития цифровой экономики в финансовой сфере [Электронный ресурс]. Режим доступа: <http://duma.gov.ru/media/files/ONpz3AjFkualqgKS9lsgtqckucXiScBP.pdf> (открытый доступ).

9 ПЕРЕЧЕНЬ ПРОГРАММНОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ И ИНФОРМАЦИОННЫХ СПРАВОЧНЫХ СИСТЕМ

1. Справочная правовая система «Консультант Плюс» [Электрон. ресурс]. – Режим доступа: [http:// www.consultant.ru](http://www.consultant.ru)
2. Справочная правовая система «Гарант» [Электрон. ресурс]. –Режим доступа: [http:// www.garant.ru](http://www.garant.ru)
3. Аналитическая платформа Loginom 6.4 [Электронный ресурс]. Режим доступа: <https://loginom.com/blog/release-64> (открытый доступ)
4. Аналитическая платформа Vertica для анализа больших данных (Big data) в реальном времени [Электронный ресурс]. Режим доступа: <https://www.vertica.com/ru/> (открытый доступ)
5. Государственный информационный ресурс бухгалтерской (финансовой) отчетности (ресурс БФО) [Электронный ресурс]. Режим доступа: <https://bo.nalog.ru/> (открытый доступ)
6. Депозитный калькулятор [Электронный ресурс]. Режим доступа: <https://fincult.info/calc/deposit/> (открытый доступ)
7. Кредитный калькулятор [Электронный ресурс]. Режим доступа: <https://fincult.info/calc/loan/#amount> (открытый доступ)
8. Электронная доска Miro [Электронный ресурс]. Режим доступа: <https://miro.com/signup/> (открытый доступ)
9. Гугл формы [Электронный ресурс]. Режим доступа: <https://www.google.com/intl/ru/forms/about/> (открытый доступ)
10. Аналитический ресурс «Ваш финансовый аналитик» [Электронный ресурс]. Режим доступа: https://finmozg.ru/finan_demo/index.html? (открытый доступ)

Таблица 9

Перечень программного обеспечения

№ п/п	Наименование раздела учебной дисциплины	Наименование программы	Тип программы	Автор	Год разработки
1	Раздел 1. Фундаментальные понятия рынка ценных бумаг	MS Office EXCEL	расчётная	Microsoft	текущая версия
		MS Office WORD	текстовая	Microsoft	текущая версия
2	Раздел 2. Деятельность на рынке ценных бумаг	MS Office EXCEL	расчётная	Microsoft	текущая версия
		MS Office WORD	текстовая	Microsoft	текущая версия
3	Раздел 3. Операции с ценными бумагами	MS Office WORD	текстовая	Microsoft	текущая версия
		MS Office EXCEL	расчётная	Microsoft	текущая версия

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

Для проведения лекций и практических занятий необходима аудитория, оснащённая оборудованием для демонстрации компьютерных презентаций. Компьютер должен быть оснащён пакетом прикладных программ Microsoft-Office, иметь доступ в Internet.

Таблица 10

Сведения об обеспеченности специализированными аудиториями, кабинетами, лабораториями

Наименование специальных помещений и помещений для самостоятельной работы (№ учебного корпуса, № аудитории)	Оснащенность специальных помещений и помещений для самостоятельной работы
1	2
учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа, учебная аудитория для проведения практических занятий, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации (Учебный корпус № 2, аудитория № 210)	Мультимедиа: экран настенный с электроприводом, системный блок – 1 шт. (Инв. номер 596704) Парты - 14 шт. Доска меловая – 1 шт.
учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа, учебная аудитория для проведения занятий, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации (Учебный корпус № 2, аудитория № 101)	1. Интерактивная трибуна Альфабет инв. № 210126000000023 2. Стулья-82 3. Столы-82 4. Экран
учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа, учебная аудитория для проведения практических занятий, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации (Учебный корпус № 2, аудитория № 102)	Мультимедиа: Проектор ACERX118 черный [mr.jpz 11.001], компьютер конфигурации: CelD-1800/512/80/DVD-R
учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа, учебная аудитория для проведения занятий, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации (Учебный корпус № 2, аудитория № 204)	1. Мультимедийная установка (экран настенный с электроприводом инв.№ 558761/2, компьютер Pentium IV инв.№ 557899, видеопроектор инв.№ 558760/2 2. Доска маркерная 3. Лавки - 20 4. Столы- 20
учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа, учебная аудитория для проведения занятий, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации (Учебный корпус № 2, аудитория № 107)	Электронная доска TRACE BOARD (Инв. номер 210138000003285) Проектор Panasonic (Инв. номер 210138000003286) Парты 12 шт. Стулья 24 шт.
учебная аудитория для проведения занятия	1.Интерактивная доска – «iW board interactive

тий лекционного типа, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации (Учебный корпус 2, аудитория 108)	whiteboard» 2. Мультимедийная установка (экран настенный с электроприводом, Компьютер Pentium IV, видеопроектор) 3. Стулья – 27 4. Столы – 13
Центральная научная библиотека имени Н.И. Железнова, читальный зал	
Общежитие, комнаты для самоподготовки	

11 МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ СТУДЕНТАМ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ

Согласно учебному плану, изучение дисциплины «*Рынок ценных бумаг*» включает посещение лекций по курсу, самостоятельную работу студентов над учебным материалом, активность на всех практических занятиях. Успешное изучение дисциплины возможно лишь при условии самостоятельной систематической работы студента над учебным материалом, предусмотренным программой. При подготовке к практическим занятиям следует проработать вопросы темы, указанные в плане занятий, привлекая необходимые учебники, научные журналы, периодические издания и интернет-ресурсы по профилю изучаемого вопроса.

Комплексное изучение предлагаемой учебной дисциплины «*Рынок ценных бумаг*» представляет собой общий курс лекций и практические занятия, также предусматриваются групповые и индивидуальные консультации, различные формы индивидуальной учебной и научно-исследовательской работы.

Методические рекомендации к лекционным занятиям. Основу дисциплины составляют лекции. Основной целью лекционных занятий является формирование у студентов системы знаний по основным теоретическим аспектам денежно-кредитной системы.

В ходе лекционных занятий обучающимся рекомендуется выполнять следующие действия: вести конспектирование учебного материала; обращать внимание на категории, формулировки, раскрывающие содержание тех или иных явлений и процессов, научные выводы и практические рекомендации по их применению; задавать преподавателю уточняющие вопросы с целью уяснения теоретических положений, разрешения спорных ситуаций. Желательно оставить в рабочих конспектах поля, на которых во внеаудиторное время можно сделать пометки из рекомендованной литературы, дополняющие материал прослушанной лекции, а также подчеркивающие особую важность тех или иных теоретических положений.

Методические рекомендации к практическим занятиям. Изучение дисциплины «*Рынок ценных бумаг*» требует наличия у обучающегося, наряду с учебной литературой, доступа к интернет-ресурсам. При подготовке к практическим занятиям, обучающимся необходимо изучить материалы лекции, соответствующий раздел основной литературы, ознакомиться с дополнительной литературой, новыми публикациями в периодических изданиях. В ходе подготовки к практическим занятиям необходимо освоить основные понятия, методики расчета показателей. Для выполнения расчетов по теме занятия необходимы

исходные данные, указанные в ситуационных заданиях и задачах. В течение практического занятия студенту необходимо выполнить задания, указанные преподавателем.

Методические рекомендации к научным дискуссиям. Научные дискуссии представляют собой активный метод обучения, в применении которого преобладает продуктивно-преобразовательная деятельность будущих студентов. Он призван развивать и закреплять у обучающихся навыки самостоятельной работы, умения составлять планы теоретических докладов, их тезисы, готовить развернутые сообщения и выступать с ними перед аудиторией, участвовать в дискуссии и обсуждении.

Цель научных дискуссий:

-углубить и закрепить знания, полученные на лекциях и в ходе самостоятельной работы;

-проверить эффективность и результативность самостоятельной работы обучающихся над учебным материалом;

-привить обучающимся навыки поиска, обобщения и изложения учебного материала в аудитории, развить навыки самостоятельной исследовательской деятельности;

-выработать умение формулировать, обосновывать и излагать собственное суждение по обсуждаемому вопросу, умение аргументировано отстаивать свои взгляды.

Планы научных дискуссий подготовлены в соответствии с программой лекционного курса. При подготовке к научным дискуссиям студенты должны освоить теоретический материал по блокам тем, выносимых на дискуссии.

Методические рекомендации к кейсам. Метод кейсов способствует развитию у обучающихся самостоятельного мышления, умения выслушивать и учитывать альтернативную точку зрения, аргументировано высказать свою. С помощью этого метода студенты имеют возможность проявить и усовершенствовать аналитические и оценочные навыки, научиться работать в команде, находить наиболее рациональное решение поставленной проблемы. Метод case-study или метод конкретных ситуаций (от английского case – случай, ситуация) – метод активного проблемно-ситуационного анализа, основанный на обучении путем решения конкретных задач – ситуаций (решение кейсов). Метод развивает следующие навыки:

1. «Аналитические навыки: умение отличать данные от информации, классифицировать, выделять существенную и несущественную информацию, 2 анализировать, представлять и добывать ее, находить пропуски информации и уметь восстанавливать их, мыслить ясно и логично.

2. Практические навыки: пониженный специально по сравнению с реальной ситуацией уровень сложности проблемы, представленной в кейсе способствует более легкому формированию на практике навыков использования теории, методов и принципов, позволяет преодолевать барьер трудности теории.

3. Творческие навыки. Одной логикой, как правило, ситуацию не решить. Очень важны творческие навыки в генерации альтернативных решений, которые нельзя найти логическим путем.

4. Коммуникативные навыки: умение вести дискуссию, убеждать окружающих. Использовать наглядный материал и ИКТ средства, кооперироваться в группы, защищать собственную точку зрения, убеждать оппонентов, составлять краткий, убедительный отчет.

5. Социальные навыки: умение слушать, поддерживать в дискуссии или аргументировать противоположное мнение, контролировать себя и т.д.

6. Самоанализ. Несогласие в дискуссии способствует осознанию и анализу мнения других и своего собственного.

Методические рекомендации по подготовке к зачету. Готовясь к зачету, студенту полезно повторять материал по вопросам. Прочитав вопрос, студент должен сначала вспомнить и обязательно кратко записать все, что он знает по этому вопросу, и лишь затем проверить себя по лекциям и учебнику. Обязательно следует чередовать работу и отдых, например, 40 минут занятий, затем 10 минут – перерыв. В конце каждого дня подготовки следует проверить, как вы усвоили материал: вновь кратко запишите планы всех вопросов, которые были проработаны в этот день.

Одной из эффективных форм текущего контроля знаний студентов форм является тестирование знаний студентов. Последовательное изучение тестового материала даст возможность снизить затраты времени на овладение дисциплины «Рынок ценных бумаг».

Виды и формы отработки пропущенных занятий

Студент, пропустивший занятия, обязан самостоятельно восполнить этот пробел и пройти на следующем практическом занятии дополнительное тестирование или решение ситуационной задачи по теме пропущенного занятия.

12 МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ ПРЕПОДАВАТЕЛЯМ ПО ОРГАНИЗАЦИИ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Лекции являются для обучающегося основной формой последовательного изучения учебного материала. Лекции освещают узловые вопросы курса. Основное их назначение — обеспечить изучение основного материала дисциплины, связать его в единое целое.

В начале лекции преподаватель называет тему лекции, основные вопросы, выносимые на лекцию, указывает литературу, главы и параграфы в ней, где изложен материал лекции. После каждого раздела делаются обобщающие выводы и даются указания по самостоятельной работе над материалом лекции. При чтении лекций по всем темам программы теоретический материал рекомендуется сопровождать примерами из практики, вовлекать студентов в дискуссию по обсуждаемым проблемам, что позволит существенно улучшить усвоение материала курса. При преподавании дисциплины целесообразно в каждом разделе дисциплины выделить наиболее важные моменты и акцентировать на них внимание обучающихся.

Контроль усвоения материала проводится в форме текущего контроля в виде научных дискуссий, защиты кейсовых и ситуационных заданий на практических занятиях, итогового тестирования, опросов и оценки его знаний на зачете в качестве промежуточной аттестации. При этом преподавателю следует за-

благовременно раздать студентам список вопросов, выносимых на зачет по изучаемой дисциплине.

Практические занятия имеют важнейшее значение для усвоения программного материала. На практических занятиях обучающиеся решают практические ситуационные задачи, участвуют в научных дискуссиях, проходят опросы, а также в конце изучения курса проходят итоговое тестирование. Своевременное разъяснение преподавателем неясного для студента вопроса означает обеспечение качественного усвоения нового материала.

Начиная подготовку к занятию, необходимо, прежде всего, указать студентам темы лекций, разделы в учебниках и учебных пособиях, чтобы они получили общее представление о месте и значении темы в изучаемом курсе. Затем следует рекомендовать им поработать с дополнительной литературой, сделать записи по рекомендованным источникам.

На каждом занятии преподаватель проводит учет посещаемости и успеваемости студентов. Результаты такого учета позволяют преподавателю поощрять лучших студентов.

При изучении дисциплины *«Рынок ценных бумаг»* рекомендуется применять технологии активного и проблемного обучения.

Программу разработали:

Костина Р.В., к.э.н., профессор

РЕЦЕНЗИЯ

на рабочую программу по учебной дисциплине

Б1.Б.18 Рынок ценных бумаг для подготовки студентов ОПОП ВО по направлению 38.05.01 Экономическая безопасность специализация *Экономико-правовое обеспечение экономической безопасности*

Остапчук Татьяной Владимировной, кандидатом экономических наук, доцентом кафедры бухгалтерского учета и налогообложения ФГБОУ ВО «Российский государственный аграрный университет – МСХА имени К.А. Тимирязева», (далее по тексту рецензент) дана рецензия на рабочую программу по дисциплине **«Рынок ценных бумаг»** для подготовки студентов по специализации **«Экономико-правовое обеспечение экономической безопасности»** ОПОП ВО по направлению 38.05.01 Экономическая безопасность (уровень специалитет), разработанную Костиной Раисой Васильевной, кандидатом экономических наук, профессором кафедры финансов ФГБОУ ВО «Российский государственный аграрный университет – МСХА имени К.А. Тимирязева».

Рассмотрев представленные на рецензирование материалы, рецензент пришел к следующим выводам:

1. Предъявленная рабочая программа дисциплины **«Рынок ценных бумаг»** (далее по тексту Программа) соответствует требованиям ФГОС ВО по направлению 38.05.01 Экономическая безопасность. Программа содержит все основные разделы, соответствует требованиям к нормативно-методическим документам.

2. Представленная в Программе **актуальность** учебной дисциплины в рамках реализации ОПОП ВО не подлежит сомнению – дисциплина относится к части, формируемой участниками образовательных отношений.

3. Представленные в Программе **цели** дисциплины соответствуют требованиям ФГОС ВО Специальности 38.05.01 Экономическая безопасность.

4. В соответствии с Программой за дисциплиной **«Рынок ценных бумаг»** закреплены: 1 общекультурная компетенция, 1 компетенция общепрофессионального уровня и 1 компетенция профессионального уровня. Дисциплина **«Рынок ценных бумаг»** и представленная Программа способна реализовать их в объявленных требованиях. Результаты обучения, представленные в Программе в категориях **знать, уметь, владеть** соответствуют специфике и содержанию дисциплины и демонстрируют возможность получения заявленных результатов.

5. Общая трудоёмкость дисциплины **«Рынок ценных бумаг»** составляет 2 зачётные единицы (72 часа, из них 4 часа практическая подготовка).

6. Информация о взаимосвязи изучаемых дисциплин и вопросам исключения дублирования в содержании дисциплин соответствует действительности. Дисциплина **«Рынок ценных бумаг»** взаимосвязана с другими дисциплинами ОПОП ВО и Учебного плана по Специализации **Экономико-правовое обеспечение экономической безопасности** специальности 38.05.01 Экономическая безопасность, и возможность дублирования в содержании отсутствует.

7. Представленная Программа предполагает использование современных образовательных технологий при реализации различных видов учебной работы. Формы образовательных технологий соответствуют специфике дисциплины.

8. Программа дисциплины «**Рынок ценных бумаг**» предполагает проведение занятий в интерактивной форме.

9. Виды, содержание и трудоёмкость самостоятельной работы студентов, представленные в Программе, соответствуют требованиям к подготовке выпускников, содержащимся во ФГОС ВО специальности 38.05.01 Экономическая безопасность.

10. Представленные и описанные в Программе формы *текущей* оценки знаний (дискуссии по проблемам, разбор конкретных ситуаций, разбор кейсов, тестирование, участие в опросах) соответствуют специфике дисциплины и требованиям к выпускникам.

Форма промежуточного контроля знаний студентов, предусмотренная Программой, осуществляется в форме зачета, что соответствует статусу дисциплины, как дисциплины базовой части блока (Б1.Б.) учебного цикла (Б1) в соответствии с ФГОС ВО по специальности 38.05.01 Экономическая безопасность.

Формы оценки знаний, представленные в Программе, соответствуют специфике дисциплины и требованиям к выпускникам.

11. Учебно-методическое обеспечение дисциплины «**Рынок ценных бумаг**» представлено: основной литературой – 3 источников (базовые учебники), дополнительной литературой – 4 наименования, нормативными правовыми актами – 6 наименований, интернет ресурсами – 14 источников и соответствует требованиям ФГОС ВО специальности 38.05.01 Экономическая безопасность.

12. Материально-техническое обеспечение дисциплины соответствует специфике дисциплины «**Рынок ценных бумаг**» и обеспечивает использование современных образовательных, в том числе интерактивных методов обучения.

13. Методические рекомендации студентам и методические рекомендации преподавателям по организации обучения дают представление о специфике обучения по дисциплине «**Рынок ценных бумаг**».

ОБЩИЕ ВЫВОДЫ

На основании проведенного рецензирования можно сделать заключение, что характер, структура и содержание рабочей программы дисциплины «**Рынок ценных бумаг**» ОПОП ВО Специализации Экономико-правовое обеспечение экономической безопасности по направлению 38.05.01 Экономическая безопасность (квалификация выпускника – экономист), разработанная Костиной Раисой Васильевной, кандидатом экономических наук, профессором кафедры финансов соответствует требованиям ФГОС ВО, современным требованиям экономики, рынка труда и позволяет при её реализации успешно обеспечивать формирование заявленных компетенций.

Рецензент: Остапчук Т.В., доцент кафедры бухгалтерского учета и налогообложения ФГБОУ ВО «Российский государственный аграрный университет – МСХА имени К. А. Тимирязева», доцент, кандидат экономических наук

_____ «_____» _____ 2021 г.