

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ  
ФЕДЕРАЦИИ  
федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего  
образования  
"САНКТ-ПЕТЕРБУРГСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ  
АЭРОКОСМИЧЕСКОГО ПРИБОРОСТРОЕНИЯ"

Кафедра № 82

УТВЕРЖДАЮ

Руководитель направления

д.э.н., проф.

(должность, уч. степень, звание)

А.В. Самойлов

(инициалы, фамилия)

(подпись)

« 24 » 06 2021 г

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

«Рынок ценных бумаг»  
(Наименование дисциплины)

Код направления подготовки/ специальности	38.05.01
Наименование направления подготовки/ специальности	Экономическая безопасность
Наименование направленности	Финансовый учет и контроль в правоохранительных органах
Форма обучения	заочная

Санкт-Петербург– 2021\_\_

Лист согласования рабочей программы дисциплины

Программу составил (а)

доц., к.э.н., доц.  
(должность, уч. степень, звание)

  
(подпись, дата) 18.05.2021

Л.Г. Фетисова  
(инициалы, фамилия)

Программа одобрена на заседании кафедры № 82

«\_19\_»\_05\_2021\_ г, протокол №\_10\_

Заведующий кафедрой № 82

д.э.н., доц.  
(уч. степень, звание)

  
(подпись, дата) 19.05.2021

А.С. Будагов  
(инициалы, фамилия)

Ответственный за ОП ВО 38.05.01(05)

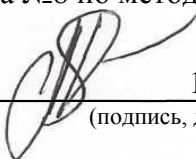
доц., к.э.н., доц.  
(должность, уч. степень, звание)

  
(подпись, дата) 19.05.2021

Н.Г. Лашкова  
(инициалы, фамилия)

Заместитель директора института №8 по методической работе

доц., к.э.н., доц.  
(должность, уч. степень, звание)

  
(подпись, дата) 19.05.2021

Л.Г. Фетисова  
(инициалы, фамилия)

## Аннотация

Дисциплина «Рынок ценных бумаг» входит в образовательную программу высшего образования – программу специалитета по направлению подготовки/ специальности 38.05.01 «Экономическая безопасность» направленности «Финансовый учет и контроль в правоохранительных органах». Дисциплина реализуется кафедрой «№82».

Дисциплина нацелена на формирование у выпускника следующих компетенций:

ОПК-3 «Способен рассчитывать экономические показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов»

Содержание дисциплины охватывает круг вопросов, связанных с основополагающими вопросами рынка ценных бумаг, даются фундаментальные понятия фондового рынка, рассматриваются все виды ценных бумаг и их экономические показатели, анализируется поведение эмитента и инвестора на рынке, а также функционирование организованных форм фондового рынка (фондовая биржа, внебиржевые системы).

Преподавание дисциплины предусматривает следующие формы организации учебного процесса: лекции, практические занятия, самостоятельная работа студента. .

Программой дисциплины предусмотрены следующие виды контроля: текущий контроль успеваемости, промежуточная аттестация в форме дифференцированного зачета.

Общая трудоемкость освоения дисциплины составляет 4 зачетных единицы, 144 часа.

Язык обучения по дисциплине «русский»

## 1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине

### 1.1. Цели преподавания дисциплины

Целью преподавания дисциплины «Рынок ценных бумаг» является получение и формирование необходимых знаний, навыков в области экономического анализа и оценки эффективности различных видов ценных бумаг, механизма работы фондовой биржи и получение навыков по формированию и управлению портфелем ценных бумаг.

Дисциплина входит в состав обязательной части образовательной программы высшего образования (далее – ОП ВО).

### 1.2 Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения ОП ВО.

В результате изучения дисциплины обучающийся должен обладать следующими компетенциями или их частями. Компетенции и индикаторы их достижения приведены в таблице 1.

Таблица 1 – Перечень компетенций и индикаторов их достижения

Категория (группа) компетенции	Код и наименование компетенции	Код и наименование индикатора достижения компетенции
Общепрофессиональные компетенции	ОПК-3 Способен рассчитывать экономические показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов	ОПК-3.3.4 знать основные тенденции функционирования финансовых институтов, финансовых рынков, а также методы расчета и оценки финансовых потоков на микро- и макроуровне; основные принципы функционирования финансово-денежной политики ОПК-3.У.4 уметь определять и анализировать основные тенденции функционирования финансовых институтов, финансовых рынков, а также использовать в деятельности методы расчета и оценки финансовых потоков на микро- и макроуровне ОПК-3.В.4 владеть навыками применения в деятельности информации об основных тенденциях функционирования финансовых институтов, финансовых рынков, а также методов расчета и оценки финансовых потоков на микро- и макроуровне

## 2. Место дисциплины в структуре ОП

Дисциплина базируется на знаниях, ранее приобретенных обучающимися при изучении следующих дисциплин:

- Математический анализ;
- Статистика;
- Экономический анализ;
- Деньги, кредит, банки;
- Бухгалтерский учет.

Знания, полученные при изучении материала данной дисциплины, имеют как самостоятельное значение, так и используются при изучении других дисциплин:

- Финансовые инвестиции,
- Финансовый менеджмент.

### 3. Объем и трудоемкость дисциплины

Данные об общем объеме дисциплины, трудоемкости отдельных видов учебной работы по дисциплине (и распределение этой трудоемкости по семестрам) представлены в таблице 2.

Таблица 2 – Объем и трудоемкость дисциплины

Вид учебной работы	Всего	Трудоемкость по семестрам
		№9
1	2	3
<b>Общая трудоемкость дисциплины, ЗЕ/ (час)</b>	4/ 144	4/ 144
<b>Из них часов практической подготовки</b>		
<b>Аудиторные занятия, всего час.</b>	12	12
в том числе:		
лекции (Л), (час)	8	8
практические/семинарские занятия (ПЗ), (час)	4	4
лабораторные работы (ЛР), (час)		
курсовой проект (работа) (КП, КР), (час)		
экзамен, (час)		
<b>Самостоятельная работа, всего (час)</b>	132	132
<b>Вид промежуточной аттестации:</b> зачет, дифф. зачет, экзамен (Зачет, Дифф. зач, Экз.**)	Дифф. Зач.	Дифф. Зач.

### 4. Содержание дисциплины

4.1. Распределение трудоемкости дисциплины по разделам и видам занятий.

Разделы, темы дисциплины и их трудоемкость приведены в таблице 3.

Таблица 3 – Разделы, темы дисциплины, их трудоемкость

Разделы, темы дисциплины	Лекции (час)	ПЗ (СЗ) (час)	ЛР (час)	КП (час)	СРС (час)
Семестр 9					
<b>Раздел 1. Фундаментальные понятия рынка ценных бумаг</b>					
Тема 1.1. Характеристика составляющих современного рынка ценных бумаг	1				20
Тема 1.2. Классификация рынков ценных бумаг	1				20
Тема 1.3. Сравнительный экономический анализ видов ценных бумаг	2	2			20
<b>Раздел 2. Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг</b>					
Тема 2.1. Профессиональные участники рынка ценных бумаг	1				20
Тема 2.2. Виды сделок и операций с ценными бумагами	1	1			20
Тема 2.3. Проведение биржевых торгов и формирование итоговых биржевых индексов	2	1			32

Итого в семестре:	8	4			132
Итого	8	4	0	0	132

Практическая подготовка заключается в непосредственном выполнении обучающимися определенных трудовых функций, связанных с будущей профессиональной деятельностью.

4.2. Содержание разделов и тем лекционных занятий.

Содержание разделов и тем лекционных занятий приведено в таблице 4.

Таблица 4 – Содержание разделов и тем лекционного цикла

Номер раздела	Название и содержание разделов и тем лекционных занятий
1	<p><b>Раздел 1. ФУНДАМЕНТАЛЬНЫЕ ПОНЯТИЯ РЫНКА ЦЕННЫХ БУМАГ</b></p> <p><b>Тема 1.1 Характеристика составляющих современного рынка ценных бумаг</b>  Схема организации рынка ценных бумаг. Понятие ценной бумаги. Эмиссионные ценные бумаги. Понятие и виды финансовых рисков, связанных с ценными бумагами. Фундаментальные свойства ценных бумаг. Сравнительная характеристика рынков различных видов ценных бумаг. Понятие рынка ценных бумаг, его сущность и функции в макро- и микроэкономике. Соотношение рынка ценных бумаг, кредитного рынка и бюджета в перераспределении денежных ресурсов.</p> <p><b>Тема 1.2. Классификация рынков ценных бумаг</b>  Виды рынков ценных бумаг. Международный, национальный и региональный рынки ценных бумаг. Развитые и формирующиеся рынки ценных бумаг. Мировая классификация фондовых рынков. Первичный и вторичный рынки ценных бумаг в российской и международной практике. Фундаментальные свойства первичного и вторичного рынков. Биржевой и внебиржевой рынки ценных бумаг в российской и международной практике. Классификация рынков по видам применяемых технологий. Прочие классификации рынков ценных бумаг.</p> <p><b>Тема 1.3. Сравнительный экономический анализ видов ценных бумаг</b>  Акции: понятие и развернутая характеристика. Простые и привилегированные акции. Разновидности простых акций, используемые в российской и международной практике. Разновидности привилегированных акций, используемые в российской и международной практике. Сертификаты акций. Производные ценные бумаги, связанные с акциями. Облигации: развернутая характеристика. Краткосрочные и долгосрочные долговые ценные бумаги. Облигации предприятий и их разновидности, используемые в российской и международной практике. Виды долговых обязательств государства. Государственные ценные бумаги РФ. Государственные ценные бумаги субъектов РФ. Ценные бумаги органов местного самоуправления. Внешние облигационные займы государства. Прочие государственные ценные бумаги. Понятие векселя. Классификация векселей. Простой и переводной вексель и основные понятия, связанные с ними. Развернутая характеристика векселя в качестве ценной бумаги. Цели и практика использования векселя в российской и зарубежной коммерческой практике. Депозитные и сберегательные сертификаты банков: общее и особенности.</p>

	<p>Развернутая характеристика депозитных и сберегательных сертификатов в качестве ценных бумаг (в российской и международной практике). Чеки. Коносаменты. Варранты. Прочие ценные бумаги, не являющиеся производными.</p> <p>Производные ценные бумаги. Товарные фьючерсы и опционы. Финансовые фьючерсы и опционы, свопы. Основы спекулятивной игры на повышение-понижение с использованием производных ценных бумаг. Фьючерсы и опционы как инструмент хеджирования</p>
2	<p><b>Раздел 2. Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг</b></p> <p><b>Тема 2.1. Профессиональные участники рынка ценных бумаг</b></p> <p>Понятие и виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг. Требования, предъявляемые к участникам рынка ценных бумаг, их организационно-правовые формы, учредители.</p> <p>Специфика выполняемых операций по отдельным видам профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг: брокерская и дилерская деятельность по управлению ценными бумагами деятельность по определению взаимных обязательств (клиринг); депозитарная деятельность; деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг; деятельность по организации торговли на рынке ценных бумаг. Процедура эмиссии: решение о выпуске, требования к проспекту и регистрация выпуска, размещение ценных бумаг и отчет об итогах выпуска.</p> <p><b>Тема 2.2. Виды сделок и операций с ценными бумагами</b> Вторичный рынок ценных бумаг. Понятие биржи и формы ее организации. Классификация сделок и операций с ценными бумагами: перечень видов, экономическое содержание.</p> <p>Виды операций на фондовой бирже. Кассовые, срочные, фьючерсные, стеллажные и опционные сделки. Участники биржевой торговли. Листинг. Экономические расчеты в процессе листинга.</p> <p><b>Тема 2.3. Проведение биржевых торгов и формирование итоговых биржевых индексов</b></p> <p>Спекулятивные операции и основы игры на курсах ценных бумаг. Запрещенные сделки (сделки, связанные с манипулированием ценами).</p> <p>Основные требования к сделкам по ценным бумагам и правила по их совершению.</p> <p>Типы биржевых приказов и способы проведения биржевых торгов. Этапы прохождения сделки с ценными бумагами. Клиринг. Исполнение сделки. Хеджирование биржевых операций.</p> <p>Биржевые бюллетени и сделки с биржевыми индексами</p>

#### 4.3. Практические (семинарские) занятия

Темы практических занятий и их трудоемкость приведены в таблице 5.

Таблица 5 – Практические занятия и их трудоемкость

№ п/п	Темы практических занятий	Формы практических занятий	Трудоемкость, (час)	Из них практической подготовки, (час)	№ раздела дисциплины
Семестр 9					
	Тема1 «Основные понятия и нормативная база функционирования				

рынка ценных бумаг ценных в России» Тема2 «Основные характеристики и показатели долевых ценных бумаг» Тема 3 «Определение текущей рыночной стоимости долевых ценных бумаг» Тема4 «Определение текущей рыночной стоимости долевых ценных бумаг» Тема5 «Определение результата сделок с опционами» Тема 6 «Особенности рынка векселей» Тема 7 «Анализ финансовых результатов биржевой операции»	практиче ское занятие	1	1
	практиче ское занятие	1	1
	практиче ское занятие	1	2
	практиче ское занятие	1	2
	Всего		4

практическое занятие

#### 4.4. Лабораторные занятия

Темы лабораторных занятий и их трудоемкость приведены в таблице 6.

Таблица 6 – Лабораторные занятия и их трудоемкость

№ п/п	Наименование лабораторных работ	Трудоемкость, (час)	Из них практической подготовки, (час)	№ раздела дисциплины
Учебным планом не предусмотрено				
	Всего			

#### 4.5. Курсовое проектирование/ выполнение курсовой работы

Учебным планом не предусмотрено

#### 4.6. Самостоятельная работа обучающихся

Виды самостоятельной работы и ее трудоемкость приведены в таблице 7.



Таблица 7 – Виды самостоятельной работы и ее трудоемкость

Вид самостоятельной работы	Всего, час	Семестр 9, час
1	2	3
Изучение теоретического материала дисциплины (ТО)	50	50
Подготовка к текущему контролю успеваемости (ТКУ)	20	20
Контрольные работы заочников (КРЗ)	50	50
Подготовка к промежуточной аттестации (ПА)	12	12
Всего:	132	132

5. Перечень учебно-методического обеспечения

для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине (модулю)

Учебно-методические материалы для самостоятельной работы обучающихся указаны в п.п. 7-11.

6. Перечень печатных и электронных учебных изданий

Перечень печатных и электронных учебных изданий приведен в таблице 8.

Таблица 8– Перечень печатных и электронных учебных изданий

Шифр/ URL адрес	Библиографическая ссылка	Количество экземпляров в библиотеке (кроме электронных экземпляров)
	Зверев, В. А. Рынок ценных бумаг [Электронный ресурс] : Учебник для бакалавров / В. А. Зверев, А. В. Зверева, С. Г. Евсюков, А. В. Макеев. — М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К <sup>о</sup> », 2015. — 256 с. <a href="http://znanium.com/bookread2.php?book=513247">http://znanium.com/bookread2.php?book=513247</a>	
	Рынок ценных бумаг: Учебник / Е.Б. Стародубцева. - М.: ИД ФОРУМ: НИЦ ИНФРА-М, 2013. - 176 с <a href="http://znanium.com/bookread2.php?book=407701">http://znanium.com/bookread2.php?book=407701</a> Бердникова Т. Б. Рынок ценных бумаг и биржевое дело: Учебное пособие. - (Серия "Высшее образование")/Бердникова Т. Б. ИНФРА-М, 2000. - 270 с. <a href="http://znanium.com/bookread2.php?book=36634">http://znanium.com/bookread2.php?book=36634</a>	
	Рынок ценных бумаг и биржевое дело: Учебное пособие / И.В. Кирьянов. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2013. - 264 с. <a href="http://znanium.com/bookread2.php?book=392206">http://znanium.com/bookread2.php?book=392206</a> Финансовый рынок: Рынок ценных бумаг: Учебное пособие / И.В. Кирьянов, С.Н. Часовников. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2014. - 281 с.	

	<a href="http://znanium.com/bookread2.php?book=488348">http://znanium.com/bookread2.php?book=488348</a>	
	<p>Рынок ценных бумаг: Учебник / В.А. Галанов. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2014. - 378 с.</p> <p><a href="http://znanium.com/bookread2.php?book=426879">http://znanium.com/bookread2.php?book=426879</a></p> <p>Бердникова Т. Б. Рынок ценных бумаг и биржевое дело: Учебное пособие. - (Серия "Высшее образование")/Бердникова Т. Б. ИНФРА-М, 2000. - 270 с.</p> <p><a href="http://znanium.com/bookread2.php?book=36634">http://znanium.com/bookread2.php?book=36634</a></p>	

7. Перечень электронных образовательных ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»

Перечень электронных образовательных ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины приведен в таблице 9.

Таблица 9 – Перечень электронных образовательных ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»

URL адрес	Наименование
<a href="http://e.lanbook.com/books">http://e.lanbook.com/books</a>	Издательство «Лань» электронно-библиотечная система
<a href="http://znanium.com/bookread">http://znanium.com/bookread</a>	«Инфра-М» электронно-библиотечная система

8. Перечень информационных технологий

8.1. Перечень программного обеспечения, используемого при осуществлении образовательного процесса по дисциплине.

Перечень используемого программного обеспечения представлен в таблице 10.

Таблица 10– Перечень программного обеспечения

№ п/п	Наименование
	Не предусмотрено

8.2. Перечень информационно-справочных систем, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине

Перечень используемых информационно-справочных систем представлен в таблице 11.

Таблица 11– Перечень информационно-справочных систем

№ п/п	Наименование
	Не предусмотрено

9. Материально-техническая база

Состав материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине, представлен в таблице 12.

№ п/п	Наименование составной части материально-технической базы	Номер аудитории (при необходимости)
1	<b>Учебная аудитории для проведения занятий лекционного типа</b> – укомплектована специализированной (учебной) мебелью, набором демонстрационного оборудования и учебно-наглядными пособиями, обеспечивающими тематические иллюстрации, соответствующие рабочим учебным программам	

	дисциплин (модулей)	
2	<b>Учебная аудитории для проведения занятий семинарского типа</b> - укомплектована специализированной (учебной) мебелью, техническими средствами обучения, служащими для представления учебной информации	
3	<b>Помещение для самостоятельной работы</b> – укомплектовано специализированной (учебной) мебелью, оснащено компьютерной техникой с возможностью подключения к сети "Интернет" и обеспечено доступом в электронную информационно-образовательную среду организации	
4	<b>Учебная аудитории для проведения промежуточной аттестации</b> - укомплектована специализированной (учебной) мебелью, техническими средствами обучения, служащими для представления учебной информации	

10. Оценочные средства для проведения промежуточной аттестации

10.1. Состав оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине приведен в таблице 13.

Таблица 13 – Состав оценочных средств для проведения промежуточной аттестации

Вид промежуточной аттестации	Перечень оценочных средств
Дифференцированный зачёт	Список вопросов; Тесты; Задачи.

10.2. В качестве критериев оценки уровня сформированности (освоения) компетенций обучающимися применяется 5-балльная шкала оценки сформированности компетенций, которая приведена в таблице 14. В течение семестра может использоваться 100-балльная шкала модульно-рейтинговой системы Университета, правила использования которой, установлены соответствующим локальным нормативным актом ГУАП.

Таблица 14 – Критерии оценки уровня сформированности компетенций

Оценка компетенции	Характеристика сформированных компетенций
5-балльная шкала	
«отлично» «зачтено»	– обучающийся глубоко и всесторонне усвоил программный материал; – уверенно, логично, последовательно и грамотно его излагает; – опираясь на знания основной и дополнительной литературы, тесно привязывает усвоенные научные положения с практической деятельностью направления; – умело обосновывает и аргументирует выдвигаемые им идеи; – делает выводы и обобщения; – свободно владеет системой специализированных понятий.
«хорошо» «зачтено»	– обучающийся твердо усвоил программный материал, грамотно и по существу излагает его, опираясь на знания основной литературы; – не допускает существенных неточностей; – увязывает усвоенные знания с практической деятельностью направления; – аргументирует научные положения; – делает выводы и обобщения; – владеет системой специализированных понятий.

Оценка компетенции	Характеристика сформированных компетенций
5-балльная шкала	
«удовлетворительно» «зачтено»	<ul style="list-style-type: none"> <li>– обучающийся усвоил только основной программный материал, по существу излагает его, опираясь на знания только основной литературы;</li> <li>– допускает несущественные ошибки и неточности;</li> <li>– испытывает затруднения в практическом применении знаний направления;</li> <li>– слабо аргументирует научные положения;</li> <li>– затрудняется в формулировании выводов и обобщений;</li> <li>– частично владеет системой специализированных понятий.</li> </ul>
«неудовлетворительно» «не зачтено»	<ul style="list-style-type: none"> <li>– обучающийся не усвоил значительной части программного материала;</li> <li>– допускает существенные ошибки и неточности при рассмотрении проблем в конкретном направлении;</li> <li>– испытывает трудности в практическом применении знаний;</li> <li>– не может аргументировать научные положения;</li> <li>– не формулирует выводов и обобщений.</li> </ul>

### 10.3. Типовые контрольные задания или иные материалы.

Вопросы (задачи) для экзамена представлены в таблице 15.

Таблица 15 – Вопросы (задачи) для экзамена

№ п/п	Перечень вопросов (задач) для экзамена	Код индикатора
	Учебным планом не предусмотрено	

Вопросы (задачи) для зачета / дифф. зачета представлены в таблице 16.

Таблица 16 – Вопросы (задачи) для зачета / дифф. зачета

№ п/п	Перечень вопросов дифф. зачета	Код индикатора
1	1. Классификация участников рынка ценных бумаг. Кто может выступать эмитентами на рынке ценных бумаг?	ОПК-3.3.4
2	2. Классификация участников рынка ценных бумаг. Кто может выступать инвесторами на рынке ценных бумаг?	ОПК-3.3.4
3	3. Структура рынка ценных бумаг в зависимости от различных признаков.	ОПК-3.3.4
4	4. Классификация ценных бумаг в зависимости от различных признаков.	ОПК-3.3.4
5	5. Какие ценные бумаги относятся к краткосрочным долговым инструментам и почему они называются дисконтными?	ОПК-3.У.4
6	6. Дисконтная и инвестиционная доходность краткосрочных облигаций. Пример.	ОПК-3.У.4
7	7. Вексель. Банковский вексель. Инвестиционная доходность по векселю в зависимости от момента его приобретения.	ОПК-3.У.4
8	8. Расчет текущей доходности векселя в зависимости от изменения процентных ставок по другим финансовым инструментам.	ОПК-3.В.4
9	9. Классификация облигаций в зависимости от различных признаков.	ОПК-3.3.4

10	10. Оценка уровня доходности облигаций на первичном и вторичном рынках.	ОПК-3.В.4
11	11. Расчет курсовой цены облигации в зависимости от процентных ставок по банковским вкладам.	ОПК-3.У.4
12	12. Характеристика долевых ценных бумаг, отличие их от долговых и классификация в зависимости от способа передачи.	ОПК-3.3.4
13	13. Характеристика долевых ценных бумаг и их классификация в зависимости от степени полноты предоставляемых своим владельцам прав.	ОПК-3.У.4
14	14. Классификация привилегированных акций.	ОПК-3.3.4
15	15. Цена и доходность акций.	ОПК-3.У.4
16	16. Определение приемлемой нормы прибыли для вложений в акции.	ОПК-3.В.4
17	17. Характеристика и оценка производных ценных бумаг.	ОПК-3.У.4
18	18. Соотношение доходности различных видов ценных бумаг.	ОПК-3.У.4
19	19. Процедура эмиссии. Момент эмиссии, содержание проспекта эмиссии.	ОПК-3.3.4
20	20. Процедура эмиссии. Этапы процедуры эмиссии.	ОПК-3.У.4
21	21. Процедура эмиссии. Регистрация выпуска и информация о выпуске, раскрываемая эмитентом.	ОПК-3.У.4
22	22. Процедура эмиссии. Размещение ценных бумаг.	ОПК-3.В.4
23	23. Организация и характеристика вторичного рынка ценных бумаг. Механизм функционирования биржи.	ОПК-3.У.4
24	24. Особенности различных организационно-правовых форм организации бирж. Права и обязанности.	ОПК-3.3.4
25	25. Листинг. Правила допуска ценных бумаг к торговле на бирже, расчет платы за принятие акций к котировке.	ОПК-3.3.4
26	26. Виды биржевых операций. Характеристика кассовых сделок ( spot ).	ОПК-3.У.4
27	27. Виды биржевых операций. Характеристика сделки на срок ( futures ) и ее участников («быков» и «медведей»).	ОПК-3.У.4
28	28. Характеристика спекулятивных сделок. Твердые срочные сделки участников на повышение курса ценных бумаг.	ОПК-3.В.4
29	29. Характеристика спекулятивных сделок. Твердые срочные сделки участников на понижение курса ценных бумаг.	ОПК-3.В.4
30	30. Характеристика спекулятивных сделок. Условные сделки с предварительной премией.	ОПК-3.В.4
31	31. Характеристика спекулятивных сделок. Условная сделка –опцион на примере игроков на понижение.	ОПК-3.В.4
32	32. Фьючерсные сделки с опционом. Опционы на покупку « call » и на продажу « put ».	ОПК-3.У.4
33	33. Осуществление стеллажных сделок. Пример.	ОПК-3.В.4
34	34. Основные способы хеджирования биржевых операций.	ОПК-3.У.4

35	35. Содержание и типы биржевых приказов. Сравнительный анализ рыночного и лимитированного приказов.	ОПК-3.3.4
36	36. Основные способы проведения биржевых торгов	ОПК-3.У.4
37	37. Основные этапы прохождения сделки с ценными бумагами. Процедуры заключения и сверки сделки.	ОПК-3.В.4
38	38. Основные этапы прохождения сделки с ценными бумагами. Процедура клиринга. Длинная и короткая позиция.	ОПК-3.В.4
39	39. Основные этапы прохождения сделки с ценными бумагами. Процедура исполнения сделки.	ОПК-3.У.4
40	40. Определение котировальных цен и содержание биржевых бюллетеней	ОПК-3.В.4
41	41. Обобщающие показатели динамики курсов ценных бумаг. Классификация биржевых индексов.	ОПК-3.3.4
42	42. Обобщающие показатели динамики курсов ценных бумаг. Сделки с биржевыми индексами.	ОПК-В.У.4

Перечень тем для курсового проектирования/выполнения курсовой работы представлены в таблице 17.

Таблица 17 – Перечень тем для курсового проектирования/выполнения курсовой работы

№ п/п	Примерный перечень тем для курсового проектирования/выполнения курсовой работы
	Учебным планом не предусмотрено

Вопросы для проведения промежуточной аттестации в виде тестирования представлены в таблице 18.

Таблица 18 – Примерный перечень вопросов для тестов

№ п/п	Примерный перечень вопросов для тестов	Код индикатора
1	<b>1. Рынок ценных бумаг представляет собой:</b> а) место, где продаются и покупаются ценные бумаги (фондовые инструменты); б) совокупность экономических отношений, возникающих в процессе выпуска (эмиссии), обращения на вторичном рынке и погашения ценных бумаг, позволяющих мобилизовать капитал для инвестиций в экономику; в) систему уполномоченных банков, осуществляющих операции с ценными бумагами; г) финансовый инструмент мобилизации денежных средств.	ОПК-3.3.4
2	<b>2. Государственные органы регулирования рынка ценных бумаг правительственного уровня управления включают:</b> а) ФКЦБ; б) Министерство финансов РФ; в) Центральный банк РФ; г) Министерство РФ по антимонопольной политике и поддержке предпринимательства; д) Госстрахнадзор.	ОПК-3.3.4
3	<b>3. Законодательством РФ в качестве ценных бумаг признаются:</b> а) акции; б) облигации; в) векселя; г) банковские сертификаты; д) банковская сберегательная книжка; е) чек;	ОПК-3.3.4

	<p>ж) коносамент;</p> <p>з) приватизационные ценные бумаги;</p> <p>и) закладные;</p> <p>к) страховые и медицинские полисы.</p>	
4	<p><b>4. Непосредственным участником биржевых торгов являются:</b></p> <p>а) инвесторы (покупатели);</p> <p>б) эмитенты (продавцы);</p> <p>в) фондовые посредники (дилеры и брокеры);</p> <p>г) организации, предоставляющие услуги на рынке ценных бумаг (биржа, регистраторы, депозитарии, клиринговые организации, консультанты и др.);</p> <p>д) организации, осуществляющие доверительное управление (трастовые организации);</p> <p>е) государственные органы регулирования и контроля.</p>	ОПК-3.3.4
5	<p><b>5. В случае нахождения сертификата предъявительской документарной ценной бумаги у владельца право на ее владение переходит к покупателю в момент:</b></p> <p>а) передачи сертификата покупателю;</p> <p>б) осуществления приходной записи по счету депо покупателя;</p> <p>в) передачи ему сертификата ценной бумаги после внесения приходной записи по лицевому счету приобретателя;</p> <p>г) внесения приходной записи по лицевому счету покупателя.</p>	ОПК-3.У.4
6	<p><b>6. Имеют ли право учредители АО отказать одному из учредителей в праве оплаты акций АО облигациями другого предприятия:</b></p> <p>а) имеют;</p> <p>б) не имеют;</p> <p>в) имеют, если облигации не обеспечены залогом;</p> <p>г) имеют, если облигации неконвертируемые.</p>	ОПК-3.У.4
7	<p><b>7. Анализ дисконтированных денежных потоков состоит из следующих этапов:</b></p> <p>а) определение приведенной стоимости денежного потока;</p> <p>б) включение оценки риска в анализ;</p> <p>в) оценка степени риска денежных потоков;</p> <p>г) расчет прогнозируемых денежных потоков.</p>	ОПК-3.У.4
8	<p><b>8. Ожидаемая доходность определяется:</b></p> <p>а) по реально сложившимся рыночным характеристикам ценных бумаг за истекший период;</p> <p>б) расчетным путем, исходя из доходностей альтернативных проектов инвестиций;</p> <p>в) расчетным путем, исходя из планируемых (прогнозируемых) показателей деятельности акционерных обществ;</p> <p>г) по реально сложившимся результатам деятельности акционерных обществ за истекший период.</p>	ОПК-3.У.4
9	<p><b>9. В базовой модели оценки финансовых активов (VCP-модели) риски учитываются:</b></p> <p>а) риск в ожидаемой доходности;</p> <p>б) корректировка параметров денежного потока;</p> <p>в) влияние на стоимость актива;</p> <p>г) влияние на купонный доход</p>	ОПК-3.У.4
10	<p><b>10. Что такое call option</b></p> <p>а) дает право покупателю, но не обязанность, продать определенный пакет ценных бумаг по соответствующей цене в течение срока действия этого опциона</p> <p>б) это комбинация опциона на продажу и на покупку, которая позволяет его покупателю купить или продать ценные бумаги по соответствующей цене</p> <p>в) это сделка с премией, при которой плательщик премии имеет право требовать от своего контрагента передачу ему, например, ценных бумаг</p> <p>г) дает право покупателю, но не обязанность, купить определенный пакет ценных бумаг по соответствующей цене в течение срока действия этого опциона</p> <p>д) дает право покупателю и обязанность, продать определенный пакет ценных бумаг по соответствующей цене в течение срока действия этого опциона</p>	ОПК-3.В.4
11	<p><b>11. Дисконтная и инвестиционная доходность краткосрочных облигаций представляют...</b></p> <p>а) банковскую доходность и реальную доходность    б) фиктивный вексель    в)</p>	ОПК-3.В.4

12	<p>обеспеченность и не обеспеченность ценных бумаг г) нереальную доходность</p> <p>д) депозитарные сертификаты</p> <p><b>12.Что такое call option</b></p> <p>а) дает право покупателю, но не обязанность, продать определенный пакет ценных бумаг по соответствующей цене в течение срока действия этого опциона</p> <p>б) это комбинация опциона на продажу и на покупку, которая позволяет его покупателю купить или продать ценные бумаги по соответствующей цене</p> <p>в) это сделка с премией, при которой плательщик премии имеет право требовать от своего контрагента передачу ему, например, ценных бумаг</p> <p>г) дает право покупателю, но не обязанность, купить определенный пакет ценных бумаг по соответствующей цене в течение срока действия этого опциона</p> <p>д) дает право покупателю и обязанность, продать определенный пакет ценных бумаг по соответствующей цене в течение срока действия этого опциона</p>	ОПК-3.В.4 24
----	---	-----------------

Перечень тем контрольных работ по дисциплине обучающихся заочной формы обучения, представлены в таблице 19.

Таблица 19 – Перечень контрольных работ

№ п/п	Перечень контрольных работ
1	<p><b>Контрольное задание 1</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Классификация участников рынка ценных бумаг. Кто может выступать эмитентами на рынке ценных бумаг?</li> <li>• Какие ценные бумаги относятся к краткосрочным долговым инструментам и почему они называются дисконтными?</li> <li>• Момент эмиссии и основное содержание проспекта эмиссии .</li> <li>• Дать характеристику обобщающих показателей динамики курсов ценных бумаг и указать классификация биржевых индексов.</li> </ul> <p>•</p> <p><b>ЗАДАЧА</b> Определить курсовую стоимость 10%- ой облигации номиналом 10000 рублей и сроком действия 4 года, приемлемой для покупателя и продавца, если ставка по банковским вкладам меняется и составляет 9%.</p>
2	<p><b>Контрольное задание 2</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Классификация участников рынка ценных бумаг. Кто может выступать инвесторами на рынке ценных бумаг?</li> <li>• 2. Как оценивается дисконтная и инвестиционная доходность депозитных сертификатов. Привести пример.</li> <li>• Указать основные этапы процедуры эмиссии</li> <li>• Какие существуют основные способы проведения биржевых торгов?</li> </ul> <p><b>ЗАДАЧА</b> Определить финансовый результат по итогам фьючерсного контракта на продажу без покрытия акций по цене 800 рублей, если на дату реализации контракта курс составлял 80 рублей.</p>
3	<p><b>Контрольное задание 3</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1 Структура рынка ценных бумаг в зависимости от различных признаков.</li> <li>2 Дать характеристику векселю, в том числе банковскому. Как оценивается инвестиционная доходность по векселю в зависимости от момента его приобретения?</li> <li>3 Процедура эмиссии. Размещение ценных бумаг.</li> <li>4 Виды биржевых операций. Характеристика сделки на срок ( futures ) и ее участников(“быков” и “медведей</li> </ol> <p><b>ЗАДАЧА</b> Рассчитать инвестиционную и банковскую доходность краткосрочной облигации номиналом 20000 рулей при покупке за 15890 рублей на срок 48 дней.</p>
4	<p><b>Контрольное задание 4</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1 Структура и характеристика рынка ценных бумаг в зависимости от времени и способа</li> </ol>



	<p>поступления продаваемых ценных бумаг.</p> <p>2. Дать сравнительную характеристику различных видов долгосрочных долговых ценных бумаг и показать способы их оценки.</p> <p>3. Особенности различных организационно-правовых форм организации бирж. Права и обязанности биржи.</p> <p>4. Характеристика спекулятивных сделок. Твердые срочные сделки участников на повышение курса ценных бумаг</p>
5	<p><b>ЗАДАЧА</b> Определить стоимость акционерного капитала, если рыночная стоимость акции 1000 рублей, ожидаемый дивиденд 50 рублей, темп роста дивиденда 7%.</p> <p><b>Контрольное задание 5</b></p> <p>1. Структура и характеристика рынка ценных бумаг в зависимости от типа продаваемых бумаг.</p> <p>2. Характеристика долевых ценных бумаг и их классификация в зависимости от степени полноты предоставляемых своим владельцам прав. Какими показателями оцениваются стоимостные характеристики и доходность долевых ценных бумаг?</p> <p>3. Специфика выполняемых операций профессиональных участников рынка ценных бумаг.</p> <p>4. Сравнительный анализ фьючерсных сделок и фьючерсных контрактов.</p> <p><b>ЗАДАЧА</b> Определить доходность акции, если по обращающимся привилегированным акциям выплачиваются ежегодные дивиденды 120 рублей.</p> <p><b>Контрольное задание 6</b></p>
6	<p>1. Дать сравнительный анализ основных свойств первичного и вторичного рынков ценных бумаг.</p> <p>2. Охарактеризовать привилегированные акции и дать их классификацию.</p> <p>3. Содержание и типы биржевых приказов. Сравнительный анализ рыночного и лимитированного приказов.</p> <p>4. Основные способы проведения биржевых торгов.</p>
7	<p><b>ЗАДАЧА</b> Вексель номиналом 500000 рублей учтен банком по стоимости 456700 рублей за 59 дней до его погашения. Определить доходность дисконтного векселя.</p> <p><b>Контрольное задание 7</b></p> <p>1. Классификация участников рынка ценных бумаг. Кто может выступать эмитентами на рынке ценных бумаг?</p> <p>2. Характеристика долевых ценных бумаг и их классификация в зависимости от степени полноты предоставляемых своим владельцам прав. Какими показателями оцениваются стоимостные характеристики и доходность долевых ценных бумаг?</p> <p>3. Момент эмиссии и основное содержание проспекта эмиссии.</p> <p>4. Специфика выполняемых операций профессиональных участников рынка ценных бумаг.</p> <p><b>ЗАДАЧА.</b> Определить курсовую стоимость облигации, приемлемую для покупателя и продавца в зависимости от времени свершения сделки, номинал 1000, процентная ставка при выплате 3 раза в год 10%, банковской ставке 7%, срок до погашения 4 года и 15 дней.</p>

10.4. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания индикаторов, характеризующих этапы формирования компетенций, содержатся в локальных нормативных актах ГУАП, регламентирующих порядок и процедуру проведения текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся ГУАП.

## 11 Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

### 11.1 Методические указания для обучающихся по освоению лекционного материала.

Основное назначение лекционного материала – логически стройное, системное, глубокое и ясное изложение учебного материала. Назначение современной лекции в рамках дисциплины не в том, чтобы получить всю информацию по теме, а в освоении фундаментальных проблем дисциплины, методов научного познания, новейших достижений научной мысли. В учебном процессе лекция выполняет методологическую, организационную и информационную функции. Лекция раскрывает понятийный аппарат конкретной области знания, её проблемы, дает цельное представление о дисциплине, показывает взаимосвязь с другими дисциплинами.

#### Планируемые результаты при освоении обучающимися лекционного материала:

– получение современных, целостных, взаимосвязанных знаний, уровень которых определяется целевой установкой к каждой конкретной теме;

- получение опыта творческой работы совместно с преподавателем;
- развитие профессионально-деловых качеств, любви к предмету и самостоятельного творческого мышления.
- появление необходимого интереса, необходимого для самостоятельной работы;
- получение знаний о современном уровне развития науки и техники и о прогнозе их развития на ближайшие годы;
- научиться методически обрабатывать материал (выделять главные мысли и положения, приходить к конкретным выводам, повторять их в различных формулировках);
- получение точного понимания всех необходимых терминов и понятий.

Лекционный материал может сопровождаться демонстрацией слайдов и использованием раздаточного материала при проведении коротких дискуссий об особенностях применения отдельных тематик по дисциплине.

Структура предоставления лекционного материала по дисциплине «Страхование» включает в себя формулировку темы лекции, указание основных изучаемых разделов и или вопросов, предполагаемых затрат времени на их изложение. Изложение вводной части, основной части лекции, выводы по изучаемым вопросам и рекомендации по самостоятельному изучению некоторых положений темы.

11.2 Методические указания для обучающихся по участию в семинарах *(не предусмотрено учебным планом по данной дисциплине)* *не предусмотрено*

11.3. Методические указания для обучающихся по прохождению практических занятий

Практическое занятие является одной из основных форм организации учебного процесса, заключающаяся в выполнении обучающимися под руководством преподавателя комплекса учебных заданий с целью усвоения научно-теоретических основ учебной дисциплины, приобретения умений и навыков, опыта творческой деятельности.

Целью практического занятия для обучающегося является привитие обучающимся умений и навыков практической деятельности по изучаемой дисциплине.

Планируемые результаты при освоении обучающимся практических занятий:

- закрепление, углубление, расширение и детализация знаний при решении конкретных задач;
- развитие познавательных способностей, самостоятельности мышления, творческой активности;
- овладение новыми методами и методиками изучения конкретной учебной дисциплины;
- выработка способности логического осмысления полученных знаний для выполнения заданий;
- обеспечение рационального сочетания коллективной и индивидуальной форм обучения.

По характеру выполняемых обучающимся заданий по практическим занятиям подразделяются на:

- ознакомительные, проводимые с целью закрепления и конкретизации изученного теоретического материала;
- аналитические, ставящие своей целью получение новой информации на основе формализованных методов;
- творческие, связанные с получением новой информации путем самостоятельно выбранных подходов к решению задач.

Формы организации практических занятий определяются в соответствии со специфическими особенностями учебной дисциплины и целями обучения. Они могут проводиться:

– в интерактивной форме (решение ситуационных задач, занятия по моделированию реальных условий, деловые игры, игровое проектирование, имитационные занятия, выездные занятия в организации (предприятия), деловая учебная игра, ролевая игра, психологический тренинг, кейс, мозговой штурм, групповые дискуссии);

– в не интерактивной форме (выполнение упражнений, решение типовых задач, решение ситуационных задач и другое).

Методика проведения практического занятия может быть различной, при этом важно достижение общей цели дисциплины.

#### Требования к проведению практических занятий

Формами организации практических занятий в соответствии со специфическими особенностями учебной дисциплины и целями обучения являются: решение типовых задач; занятия с решением ситуационных задач; деловые игры; выездные занятия (в организации, учреждения) со специальными заданиями; кейсы; групповые дискуссии.

**Типичными структурными элементами практического занятия являются:** вводная часть, основная часть, заключительная часть.

Вводная часть обеспечивает подготовку студентов к выполнению заданий работы. В ее состав входят: формулировка темы, цели и задач занятия, обоснование его значимости в профессиональной подготовке студентов; рассмотрение связей данной темы с другими темами курса; изложение теоретических основ работы; характеристика состава и особенностей заданий работы и объяснение подходов (методов, способов, приемов) к их выполнению; характеристика требований к результату работы; вводный инструктаж по технике безопасности при эксплуатации технических средств; проверка готовности студентов к выполнению заданий работы; пробное выполнение заданий под руководством преподавателя; указания по самоконтролю результатов выполнения заданий студентами.

Основная часть предполагает самостоятельное выполнение заданий студентами. Может сопровождаться: дополнительными разъяснениями по ходу работы; устранением трудностей при выполнении заданий работы; текущим контролем и оценкой результатов работы; поддержанием в рабочем состоянии технических средств; ответами на вопросы студентов.

Заключительная часть содержит: подведение общих итогов (позитивных, негативных) занятия; оценку результатов работы отдельных студентов; ответы на вопросы студентов; выдачу рекомендаций по улучшению показателей работы и устранению пробелов в системе знаний и умений студентов; сбор отчетов студентов по выполненной работе для проверки преподавателем; изложение сведений о подготовке к выполнению следующей работы, в частности, о подлежащей изучению учебной литературе.

Вводная и заключительная части практического занятия проводятся фронтально. Основная часть выполняется каждым студентом индивидуально.

Методика проведения практического занятия может быть различной, при этом важно достижение общей цели дисциплины.

11.4 Методические указания для обучающихся по выполнению лабораторных работ *(не предусмотрено учебным планом по данной дисциплине)*

11.5 Методические указания для обучающихся по прохождению курсового проектирования/выполнения курсовой работы *(если (не предусмотрено учебным планом по данной дисциплине)*

11.6 Методические указания для обучающихся по прохождению самостоятельной работы

В ходе выполнения самостоятельной работы, обучающийся выполняет работу по заданию и при методическом руководстве преподавателя, но без его непосредственного участия.

Для обучающихся по заочной форме обучения, самостоятельная работа может включать в себя контрольную работу.

В процессе выполнения самостоятельной работы, у обучающегося формируется целесообразное планирование рабочего времени, которое позволяет им развивать умения и навыки в усвоении и систематизации приобретаемых знаний, обеспечивает высокий уровень успеваемости в период обучения, помогает получить навыки повышения профессионального уровня.

Методическими материалами, направляющими самостоятельную работу обучающихся являются:

- учебно-методический материал по дисциплине;
- методические указания по выполнению контрольных работ (для обучающихся по заочной форме обучения).

#### 11.7 Методические указания для обучающихся по прохождению текущего контроля успеваемости.

Текущий контроль успеваемости предусматривает контроль качества знаний обучающихся, осуществляемого в течение семестра с целью оценивания хода освоения дисциплины.

В течение семестра студенты выполняют индивидуальное задание по темам лекционного курса, представляют отчетные материалы по практическим занятиям, которые оформляются в виде электронной презентации и отчетов по решению практических заданий, включая разработку информационной базы для анализа страховой деятельности. Индивидуальное задание включает также текущий контроль успеваемости предусматривает тестовый контроль качества знаний обучающихся, осуществляемого в течение семестра с целью оценивания хода освоения дисциплины.

Индивидуальное задание выкладывается в начале семестра в личном кабинете, с указанием срока выполнения блоков задания. Заполнение личного кабинета и принятие всех заданий является обязательным условием допуска к проведению промежуточного контроля успеваемости – диф.зачету.

#### 11.8 Методические указания для обучающихся по прохождению промежуточной аттестации.

Промежуточная аттестация обучающихся предусматривает оценивание промежуточных и окончательных результатов обучения по дисциплине. Она включает в себя:

- зачет – это форма оценки знаний, полученных обучающимся в ходе изучения учебной дисциплины в целом или промежуточная (по окончании семестра) оценка знаний обучающимся по отдельным разделам дисциплины с аттестационной оценкой «зачтено» или «не зачтено».

Система оценок при проведении промежуточной аттестации осуществляется в соответствии с требованиями Положений «О текущем контроле успеваемости и промежуточной аттестации студентов ГУАП, обучающихся по программы высшего образования» и «О модульно-рейтинговой системе оценки качества учебной работы студентов в ГУАП».

Заполнение личного кабинета и принятие всех заданий является обязательным условием допуска к проведению зачета.

Задания оцениваются по критерию «принято-не принято». В случае «не принято» студент повторно выполняет задание, предварительно получив разъяснения и консультацию преподавателя. При выполнении всех данных требований студент допускается к зачету по вопросам, указанным в задании.

Лист внесения изменений в рабочую программу дисциплины

Дата внесения изменений и дополнений. Подпись внесшего изменения	Содержание изменений и дополнений	Дата и № протокола заседания кафедры	Подпись зав. кафедрой