


Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Рабочая программа дисциплины		

УТВЕРЖДЕНО
решением Ученого совета ИЭиБ
от « 22 » июня 2023 г., протокол № 09 / 261
Председатель  И.Б.Романова
« 22 » июня 2023 г.



РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Дисциплина	Рынок ценных бумаг
Факультет	Экономики
Кафедра	финансов и кредита
Курс	4

Направление: 38.03.01 Экономика
Направленность (профиль): «Финансы и кредит»
Форма обучения: очная

Дата введения в учебный процесс УлГУ: « 01 » сентября 2023 г.


Программа актуализирована на заседании кафедры: протокол № _____ от _____ 20 ____ г.


Программа актуализирована на заседании кафедры: протокол № _____ от _____ 20 ____ г.

Программа актуализирована на заседании кафедры: протокол № _____ от _____ 20 ____ г.

Сведения о разработчиках:

ФИО	Кафедра	Должность, ученая степень, звание
Тимагина Ю.А.	финансов и кредита	доцент, к.э.н., доцент

СОГЛАСОВАНО
Заведующий выпускающей кафедрой финансов и кредита
 <hr style="width: 100px; margin: 0 auto;"/> <div style="display: flex; justify-content: space-between; width: 100%;"> Подпись /Ширяева Н.В./ </div> <div style="display: flex; justify-content: space-between; width: 100%;"> ФИО </div>
«20» июня 2023 г.

Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Рабочая программа дисциплины		

1. ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Цели освоения дисциплины. Целью освоения дисциплины «Рынок ценных бумаг» является формирование самостоятельного профессионального мышления в области рынка ценных бумаг, дать целостное представление о функционировании рынка ценных бумаг, знаний об организации деятельности различных видов бирж, видах и практическом применении операций с ценными бумагами.

Задачи освоения дисциплины.

Задачами освоения дисциплины являются:

- ознакомить студентов с теорией рынка ценных бумаг и с основными направлениями ее практического применения;
- сформировать представление о структуре, об участниках, основных операциях на рынке ценных бумаг;
- развить способности студентов анализировать и объективно оценивать процессы формирования и развития рынка ценных бумаг.

2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОПОП

Дисциплина «Рынок ценных бумаг» относится к Блоку Б1 Дисциплины (модули) программы бакалавриата - части, формируемой участниками образовательных отношений.


Для успешного освоения дисциплины «Рынок ценных бумаг» обучающийся должен обладать знаниями, умениями и навыками, полученными в результате изучения дисциплин: Управление стартапами в социальном предпринимательстве/Кредитный рынок, Государственные и муниципальные финансы, Основы государственного финансового регулирования, Корпоративные финансы/Финансы предприятий (организаций), Деньги. Кредит. Банки, Страхование, Пенсионное дело, Банковское дело, Финансовые рынки, Организация деятельности Центрального Банка/ Денежно-кредитная политика Центрального Банка, Международные финансы, Международные валютно-кредитные отношения, Современные финансовые инструменты социального предпринимательства/Организация инвестиций в социальном предпринимательстве.

Освоение знаний, умений и навыков обучающимися проходит параллельно при изучении дисциплин: Банковский менеджмент/Банковский маркетинг, Финансовый механизм государственных закупок, Инвестиции/Инвестиционный анализ, Мировые и национальные платежные системы, Финансовый контроль/Контроль в финансово-кредитной сфере.

Знания, умения и навыки, полученные при изучении дисциплины «Рынок ценных бумаг» используются для изучения следующих дисциплин: Финансовая безопасность/Безопасность банковской деятельности, Финансовые риски/Финансовая среда предпринимательства и предпринимательские риски, а также при прохождении преддипломной практики, при подготовке к сдаче и сдаче государственного экзамена, при подготовке к процедуре защиты и защите выпускной квалификационной работы.

3. ПЕРЕЧЕНЬ ПЛАНИРУЕМЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ), СООТНЕСЕННЫХ С ПЛАНИРУЕМЫМИ РЕЗУЛЬТАТАМИ ОСВОЕНИЯ ОСНОВНОЙ ПРОФЕССИОНАЛЬНОЙ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

Код и наименование реализуемой компетенции	Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине (модулю), соотнесенных с индикаторами достижения компетенций
ПК-8 Способен проводить финансовые исследования и	Знать: конъюнктуру и механизмы функционирования рынка ценных бумаг; нормативную базу в области

Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Рабочая программа дисциплины		

осуществлять анализ конъюнктуры рынка банковских услуг, рынка ценных бумаг, иностранной валюты, товарно-сырьевых рынков	рынка ценных бумаг; историю развития и современное состояние рынка ценных бумаг Уметь: получать и интерпретировать результаты финансовых исследований в области рынка ценных бумаг Владеть: навыками мониторинга информационных источников финансовой информации, проведения исследования рынка ценных бумаг, анализа его состояния и прогнозирования изменений
ПК-9 Способен осуществлять консультирование клиентов по использованию финансовых продуктов и услуг	Знать: базовые финансовые продукты и услуги на рынке ценных бумаг, их характеристики, методы экономической диагностики рынка ценных бумаг Уметь: производить информационно-аналитическую работу по финансовым продуктам и услугам на рынке ценных бумаг Владеть: навыками сбора информации по спросу на финансовые продукты и услуги, составления аналитических заключений с целью предотвращения сделок с недобросовестными партнерами на рынке ценных бумаг


4. ОБЩАЯ ТРУДОЕМКОСТЬ ДИСЦИПЛИНЫ

4.1. Объем дисциплины в зачетных единицах (всего) 4 ЗЕТ

4.2. Объем дисциплины по видам учебной работы (в часах)

Вид учебной работы	Количество часов	(форма обучения <u>очная</u>)
		В т.ч. по семестрам
1	2	7
Контактная работа обучающихся с преподавателем в соответствии с УП	54*	54*
Аудиторные занятия:	54*	54*
лекции	18*	18*
семинары и практические занятия	36*	36*
лабораторные работы, практикумы		
Самостоятельная работа	54	54
Форма текущего контроля знаний и контроля самостоятельной работы	собеседование, проверка выполнения практических заданий, докладов, кейс-заданий (ситуационный практикум), тестовых заданий	собеседование, проверка выполнения практических заданий, докладов, кейс-заданий (ситуационный практикум), тестовых заданий
Виды промежуточной аттестации	36 (экзамен)	36 (экзамен)
Всего часов по дисциплине	144	144


*В случае необходимости использования в учебном процессе частично/исключительно дистанционных образовательных технологий, указанные часы работы ППС с обучающимися проводятся в дистанционном формате с применением электронного обучения

Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Рабочая программа дисциплины		


4.3. Содержание дисциплины (модуля.) Распределение часов по темам и видам учебной работы

Форма обучения *очная*

Название разделов и тем	Всего	Виды учебных занятий					Форма текущего контроля знаний
		Аудиторные занятия			в т.ч. занятия в интерактивной форме	Самостоятельная работа	
		Лекции	Практические занятия, семинары	Лабораторные работы, практикумы			
1	2	3	4	5	6	7	
<i>Раздел 1 Ценные бумаги</i>							
1. Экономическая сущность ценных бумаг.	10	2	4	-	4	4	ответы на вопросы, проверка тестовых заданий, заслушивание докладов, проверка решения кейс-задания (ситуационного практикума) и практических заданий
2. Основные ценные бумаги	10	2	4	-	4	4	ответы на вопросы, проверка тестовых заданий, заслушивание докладов, проверка решения кейс-задания (ситуационного практикума) и практических заданий
3. Вторичные ценные бумаги	8	1	2		1	5	ответы на вопросы, проверка тестовых заданий, заслушивание докладов, проверка решения кейс-задания (ситуационного практикума) и практических заданий
4. Производные финансовые инструменты	8	1	2	-	1	5	ответы на вопросы, проверка тестовых заданий, заслушивание докладов, проверка решения кейс-задания (ситуационного практикума) и практических заданий
<i>Раздел 2 Рынок ценных бумаг и его участники</i>							
5.	10	2	4		-	4	ответы на вопросы,

Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Рабочая программа дисциплины		

Фундаментальные понятия рынка ценных бумаг							проверка тестовых заданий, заслушивание докладов, проверка решения практических заданий
6. Эмитенты и инвесторы на рынке ценных бумаг	10	2	4	-	-	4	проверка тестовых заданий, заслушивание докладов, проверка решения практических заданий
7. Профессиональные участники рынка ценных бумаг	10	2	4	-	-	4	проверка тестовых заданий, заслушивание докладов, проверка решения практических заданий
8. Фондовые биржи и торговые системы	10	2	4	-	-	4	ответы на вопросы, проверка тестовых заданий, заслушивание докладов, проверка решения практических заданий
9. Регулирование рынка ценных бумаг	8	1	2		-	5	ответы на вопросы, проверка тестовых заданий, заслушивание докладов, проверка решения практических заданий
Раздел 3. Выпуск и обращение эмиссионных ценных бумаг							
10. Эмиссия ценных бумаг	8	1	2		-	5	ответы на вопросы, проверка тестовых заданий, заслушивание докладов, проверка решения практических заданий
11. Операции и сделки с ценными бумагами	8	1	2		-	5	ответы на вопросы, проверка тестовых заданий, заслушивание докладов, проверка решения практических заданий
12. Фундаментальный и технический анализ ценных бумаг	8	1	2		-	5	ответы на вопросы, проверка тестовых заданий, заслушивание докладов, проверка

Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Рабочая программа дисциплины		

							решения практических заданий
Экзамен	36						
Итого	144	18	36	-	10	54	

5. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

Раздел 1 Ценные бумаги

Тема 1. Экономическая сущность ценных бумаг

Понятие ценной бумаги. Характеристика ценной бумаги. Функции и роль ценной бумаги. Фундаментальные свойства ценной бумаги и связанные с ней риски. Обязательные реквизиты ценной бумаги. Классификация ценных бумаг.

Тема 2. Основные ценные бумаги

Акции, их виды. Облигации, их виды. Долговые обязательства государства. Муниципальные облигации. Депозитные и сберегательные сертификаты банков. Векселя и чеки. Складские свидетельства. Коносаменты. Закладные. Ипотечные ценные бумаги. Инвестиционные паи.

Тема 3. Вторичные ценные бумаги

Вторичные ценные бумаги. Характеристика. Виды вторичных ценных бумаг. Депозитарные расписки.

Тема 4. Производные финансовые инструменты

Производные финансовые инструменты. Характеристика. Фьючерсные контракты. Форвардные контракты. Опционы. Свопы.

Раздел 2 Рынок ценных бумаг и его участники

Тема 5. Экономическое содержание рынка ценных бумаг

Понятие и функции рынка ценных бумаг в макро - и микроэкономике. Место рынка ценных бумаг на финансовом рынке. Структура рынка ценных бумаг. Виды рынков ценных бумаг.

Тема 6. Эмитенты и инвесторы на рынке ценных бумаг

Эмитенты. Классификация эмитентов. Риски эмитентов. Инвесторы. Классификация инвесторов в ценные бумаги. Основные цели инвестирования в ценные бумаги. Институциональные инвесторы. Инвестиционные фонды. Инвестирование в ценные бумаги.

Тема 7. Профессиональные участники рынка ценных бумаг

Понятие и характеристика профессиональных участников рынка ценных бумаг. Брокеры. Дилеры. Управляющие. Депозитарии. Держатели реестра. Клиринговые организации.

Тема 8. Фондовые биржи и торговые системы


Организаторы торговли на рынке ценных бумаг. Основы деятельности фондовой биржи. Структура биржи. Организация торгов на бирже. Понятие торговой системы. Основные услуги, предоставляемые организованными системами внебиржевой торговли.

Тема 9. Регулирование рынка ценных бумаг

Регулирование рынка ценных бумаг: понятие, характеристика. Государственное регулирование рынка. Саморегулируемые организации на рынке ценных бумаг. Действующая система регулирования рынка ценных бумаг в России.

Раздел 3. Выпуск и обращение эмиссионных ценных бумаг

Тема 10. Эмиссия ценных бумаг

Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Рабочая программа дисциплины		

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

Тема 11. Операции и сделки с ценными бумагами

Понятие операции (сделки) с ценными бумагами. Классификация операций и сделок с ценными бумагами. Эмиссионные операции. Инвестиционные операции. Спекулятивные, арбитражные, хеджевые сделки. Манипулирование рынком и инсайдерские сделки.

Тема 12. Фундаментальный и технический анализ ценных бумаг

Основные положения фундаментального анализа. Теория Грэма. Экономический (качественный) и финансовый (количественный) анализ эмитента. Понятие внутренней (истинной) стоимости акций. Теория Доу. Основные положения технического анализа. Виды графиков цен на финансовые инструменты. Фигуры цен.

6. ТЕМЫ ПРАКТИЧЕСКИХ И СЕМИНАРСКИХ ЗАНЯТИЙ

Раздел 1 Ценные бумаги

Тема 1. Экономическая сущность ценных бумаг (форма проведения – практическое занятие, в т.ч. в интерактивной форме; семинар).

Контрольные вопросы для собеседования:

1. Что такое ценные бумаги?
2. Дайте экономическую характеристику ценной бумаги.
3. Какие Вы знаете функции ценной бумаги? Раскройте их.
4. Какова роль ценных бумаг в экономике?
5. Сформулируйте фундаментальные свойства ценной бумаги, охарактеризуйте их.
6. Назовите основные риски ценных бумаг.
7. Определите обязательные реквизиты ценной бумаги, дайте развернутую характеристику.
8. Назовите классификации ценных бумаг, дайте развернутую характеристику.

Тематика докладов:

1. Основные подходы к понятию ценной бумаги.
2. История возникновения ценной бумаги.
3. Свойства и реквизиты ценных бумаг.
4. Суррогаты ценных бумаг.

Кейс-задание (ситуационный практикум)

Кейс.1. История возникновения ценной бумаги

Создается 2 группы, которые на время обсуждения являются представителями ценных бумаг и суррогатов ценных бумаг. Задачей каждой группы характеристика свойств своего инструмента рынка. «Представители» второй группы имеют право задавать вопросы и уточнять интересующие аспекты. Итогом работы должно быть составление сравнительной таблицы свойств ценных бумаг и их суррогатов.


Практические задания для самостоятельной работы:

Задание 1. Опишите взаимосвязь между рискованностью и доходностью ценной бумаги, используя ее фундаментальные свойства.

Задание 2. Дайте полную оценку и объяснение следующим утверждениям:

А) Пусть каждый разделит свои средства на три части и вложит одну из них в землю, вторую – в дело, а третью пусть оставит про запас.

Б) Ценные бумаги являются суррогатами настоящего (производительного, товарного, денежного) капитала аналогично тому, как бумажные деньги являются суррогатами настоящих (золотых, серебряных) денег.

Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Рабочая программа дисциплины		

Тема 2. Основные ценные бумаги (форма проведения – практическое занятие, в т.ч. в интерактивной форме; семинар).

Контрольные вопросы для собеседования:

1. Что такое акции? Дайте развернутую характеристику.
2. Какие классификации акций Вы можете назвать?
3. Охарактеризуйте простые и привилегированные акции.
4. Что такое облигации? Дайте развернутую характеристику.
5. Какие виды облигаций Вы можете назвать?
6. Что такое государственные ценные бумаги? Дайте развернутую характеристику.
7. Какие виды государственных ценных бумаг Вы можете назвать?
8. Дайте развернутую характеристику депозитными сберегательным сертификатам банков.
9. Дайте развернутую характеристику векселям и чекам.
10. Назовите и охарактеризуйте товарораспорядительные ценные бумаги.
11. Дайте характеристику залладных и ипотечных ценных бумаг.
12. Что такое инвестиционные паи?

Практические задания:

Тематика докладов:

1. История возникновения акций в России.
2. История возникновения облигаций в России.
3. Долговые обязательства государства и их значение в экономике.
4. Муниципальные облигации: история, проблемы, перспективы.
5. Депозитные и сберегательные сертификаты банков.
6. История развития векселей и чеков.
7. Банковская сберегательная книжка на предъявителя: история, проблемы, перспективы.
8. Складские свидетельства и их использование на рынке.
9. История возникновения коносаментов.
10. Залладные в российской и зарубежной практике.
11. Ипотечные ценные бумаги в России.
12. Инвестиционные паи, особенности их обращения.

Кейс-задание (ситуационный практикум)

Кейс.1. Инвестиционные качества основных ценных бумаг

В рамках круглого стола обсудите и проанализируйте основные виды ценных бумаг по таким инвестиционным качествам, как ликвидность, рискованность и доходность. Обоснуйте свою позицию.

Кейс 2. Обязательные реквизиты основных ценных бумаг


Обучающиеся делятся на группы (продавцы и покупатели ценных бумаг). Задачей каждой группы является убедить оппонентов в преимуществах своих ценных бумаг и правильности оформления их бумажного сертификата. «Представители» разных групп имеют право задавать вопросы и уточнять интересующие аспекты.

Практические задания для самостоятельной работы:

Задание 1. Составьте сравнительную таблицу основных видов ценных бумаг по их потенциальной ликвидности.

Задание 2. Какие виды ценных бумаг присутствуют на современном этапе развития российского рынка ценных бумаг? Охарактеризуйте их.

Тема 3. Вторичные ценные бумаги (форма проведения – практическое занятие,

Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Рабочая программа дисциплины		

семинар).

Контрольные вопросы для собеседования:

1. Что такое вторичные ценные бумаги?
2. Дайте обобщенную характеристику вторичных ценных бумаг.
3. Выделите и охарактеризуйте основные виды вторичных ценных бумаг.
4. Что такое подписные права? Раскройте их содержание и виды.
5. Назовите и раскройте содержание депозитарных расписок и их виды.
6. Охарактеризуйте вторичные долговые ценные бумаги.

Тематика докладов:

1. Самостоятельно обращающиеся права: понятие и практика применения.
2. Вторичные акции: понятие, механизм обращения и практика применения.
3. Вторичные облигации понятие и практика применения.
4. Вторичные закладные и опыт их применения в зарубежной практике.

Кейс-задание (ситуационный практикум)

Кейс.1. Вторичные ценные бумаги в зарубежной и российской практике

В рамках круглого стола обсудите и проанализируйте возможность и целесообразность применения вторичных ценных бумаг из зарубежной практики на российском рынке. Определите плюсы и минусы их использования на российском рынке. Обоснуйте свою позицию.

Практические задания для самостоятельной работы:

- Задание 1. Проанализируйте основные инвестиционные качества вторичных ценных бумаг.
Задание 2. Сформулируйте отличия вторичных ценных бумаг от основных.

Тема 4. Производные финансовые инструменты (форма проведения – практическое занятие, семинар).

Контрольные вопросы для собеседования:

1. Что такое срочный контракт? Чем он отличается от ценных бумаг?
2. Что такое производный финансовый инструмент?
3. Дайте характеристику производным финансовым инструментам.
4. Выделите основные виды производных финансовых инструментов.
5. Определите содержание форвардного контракта.
6. Что такое фьючерсный контракт? Раскройте его особенности.
7. Назовите и раскройте содержание опционов и их виды.
8. Что такое своп? Дайте ему характеристику.

Тематика докладов:


1. Форвардные контракты, их применение в отечественной и зарубежной практике.
2. Фьючерсные контракты, их применение в отечественной и зарубежной практике.
3. Основные виды опционов, применяющиеся в России.
4. Свопы в зарубежной и отечественной практике.

Кейс.1. Производные финансовые инструменты в российской практике

В рамках круглого стола обсудите и проанализируйте структуру рынка производных ценных бумаг в России и за рубежом, организацию биржевой деятельности на фьючерсных и опционных рынках России. Выделите проблемы регулирования и особенности организации бирж, осуществляющих торговлю производными ценными бумагами в РФ. Выводы представьте в виде эссе.

Практические задания для самостоятельной работы:

- Задание 1. Выделите этапы зарождения и развития рынка производных финансовых инструментов.
Задание 2. Какие виды производных финансовых инструментов присутствуют на

Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Рабочая программа дисциплины		

современном этапе развития российского рынка?

Раздел 2 Рынок ценных бумаг и его участники

Тема 5. Фундаментальные понятия рынка ценных бумаг (форма проведения – практическое занятие, в т.ч. в интерактивной форме; семинар).

Контрольные вопросы для собеседования:

1. Что такое «рынок ценных бумаг»?
2. Назовите и охарактеризуйте функции рынка ценных бумаг в макро - и микроэкономике.
3. Определите место рынка ценных бумаг на финансовом рынке.
4. Перечислите факторы, влияющие на рынок ценных бумаг.
5. Назовите элементы структуры рынка ценных бумаг.
6. Опишите основные виды рынка ценных бумаг.

Тематика докладов:

1. Качественная характеристика состояния рынка ценных бумаг в Российской Федерации
2. Количественная характеристика состояния рынка ценных бумаг в Российской Федерации
3. Перспективы участия российского фондового рынка в финансировании производства
4. Структура российского рынка ценных бумаг.
5. История становления и развития российского рынка ценных бумаг.
6. Инфраструктура фондового рынка в России.
7. Роль рынка ценных бумаг в накоплении капитала и перераспределении финансовых ресурсов в различных странах

Практические задания для самостоятельной работы:

Задание 1. Назовите основные элементы рынка ценных бумаг.

Задание 2. Чем отличается первичный и вторичный рынок ценных бумаг?


Тема 6. Эмитенты и инвесторы на рынке ценных бумаг (форма проведения – практическое занятие, семинар).

Контрольные вопросы для собеседования:

1. Что понимается под субъектами рынка ценных бумаг?
2. Сформулируйте понятие термина «эмитент».
3. Охарактеризуйте эмитента как участника рынка ценных бумаг.
4. Какие цели преследует эмитент на рынке ценных бумаг?
5. Выделите классификации эмитентов.
6. Определите риски эмитентов на фондовом рынке.
7. Раскройте понятие и содержание термина «инвестор».
8. Выделите классификации инвесторов в ценные бумаги.
9. Определите основные цели инвестирования в ценные бумаги.
10. Как взаимодействуют между собой разные группы инвесторов?
11. Кто такие институциональные инвесторы?
12. Охарактеризуйте деятельность инвестиционных фондов.

Тематика докладов:

1. Финансовые риски эмитентов, связанные с выпуском и обращением ценных бумаг
2. Финансовые риски частных инвесторов, связанные с ценными бумагами
3. Финансовые риски институциональных инвесторов, связанные с ценными

Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Рабочая программа дисциплины		

бумагами

4. Защита прав инвесторов на развитых и развивающихся рынках ценных бумаг
5. Инвестиционные фонды в России и США.
6. Институциональные инвесторы в России и в зарубежной практике.

Практические задания для самостоятельной работы:

Задание 1. Дайте качественную и количественную характеристику эмитентов на российском фондовом рынке в современных экономических условиях.

Задание 2. Определите основные цели и риски инвесторов российского рынка ценных бумаг.

Тема 7. Профессиональные участники рынка ценных бумаг (форма проведения – практическое занятие, семинар).

Контрольные вопросы для собеседования:

1. Дайте определение и обобщенную характеристику профессиональных участников рынка ценных бумаг.
2. Сформулируйте понятие и характеристику брокеров на рынке ценных бумаг.
3. Дайте понятие и охарактеризуйте дилеров на рынке ценных бумаг.
4. Выделите и охарактеризуйте управляющих на рынке ценных бумаг.
5. Назовите и раскройте содержание депозитариев.
6. Назовите и раскройте понятие держателей реестра.
7. Охарактеризуйте клиринговые организации как отдельный вид деятельности на рынке ценных бумаг.

Тематика докладов:

1. Брокеры.
2. Дилеры.
3. Управляющие.
4. Депозитарии.
5. Регистраторы.
6. Клиринговые организации.

Практические задания для самостоятельной работы:

Задание 1. Проанализируйте основные цели и задачи брокеров, дилеров, управляющих на рынке ценных бумаг. Составьте сравнительную таблицу.

Задание 2. Изобразите графически взаимодействие всех субъектов рынка ценных бумаг.


Тема 8. Фондовые биржи и торговые системы (форма проведения – практические занятия, в т.ч. в интерактивной форме; семинар).

Контрольные вопросы для собеседования:

1. Кто такие организаторы торговли на рынке ценных бумаг?
2. Какие задачи призваны решать организаторы торговли на рынке ценных бумаг.
3. Определите содержание деятельности организаторов торговли на рынке ценных бумаг.
4. Раскройте основы деятельности фондовой биржи.
5. Опишите структуру биржи.
6. Охарактеризуйте организацию торгов на бирже.
7. Дайте понятие торговой системы и перечислите ее основные характеристики.
8. Охарактеризуйте основные услуги, предоставляемые организованными системами внебиржевой торговли.

Практические задания:

Тематика докладов:

Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Рабочая программа дисциплины		

1. Организаторы торговли на российском рынке ценных бумаг.
2. Московская биржа: история развития и перспективы деятельности.
3. Организованные рынки ценных бумаг и их структура.
4. Основы деятельности фондовой биржи.
5. Внебиржевые торговые системы.
6. Организаторы торговли ценными бумагами на международном рынке.

Практические задания для самостоятельной работы:

Задание 1. Назовите основные законы, регламентирующие деятельность организаторов торговли в России.

Задание 2. Назовите общие и отличительные черты фондовых бирж и внебиржевых торговых систем.

Тема 9. Регулирование рынка ценных бумаг (форма проведения – практическое занятие, семинар).

Контрольные вопросы для собеседования:

1. Дайте определение понятию «регулирование рынка ценных бумаг».
2. Определите содержание финансового регулирования, его цели, задачи.
3. По каким признакам классифицируется регулирование рынка ценных бумаг?
4. Выделите понятие и направления государственного регулирования рынка ценных бумаг.
5. Опишите деятельность саморегулируемых организаций на рынке ценных бумаг.
6. Дайте характеристику действующей системы регулирования рынка ценных бумаг в России.

Тематика докладов:

1. Понятие финансового регулирования в разных научных школах.
2. Прямое и косвенное государственное регулирование рынка ценных бумаг.
3. Государственное регулирование рынка ценных бумаг в России.
4. Саморегулирование на рынке ценных бумаг в России.
5. История развития системы финансового регулирования в России.
6. Действующая система финансового регулирования в России.

Практические задания для самостоятельной работы:

Задание 1. Проанализируйте эволюцию регулирования рынка ценных бумаг в России. Выделите основные этапы развития.


Задание 2. Какова роль ЦБ РФ на современном этапе развития российского рынка ценных бумаг?

Раздел 3. Выпуск и обращение эмиссионных ценных бумаг

Тема 10. Эмиссия ценных бумаг (форма проведения – практическое занятие, семинар).

Контрольные вопросы для собеседования:

1. Что понимается под выпуском в обращение ценных бумаг?
2. Сформулируйте понятие термина «эмиссия ценных бумаг».
3. Охарактеризуйте эмитента как участника эмиссии ценных бумаг.
4. Какие цели преследует эмитент при эмиссии ценных бумаг?
5. Определите риски эмитентов и инвесторов при эмиссии ценных бумаг.
6. Выделите классификации эмиссии.
7. Назовите и раскройте содержание основных этапов эмиссии ценных бумаг.
8. Что такое проспект эмиссии ценных бумаг?
9. В каких случаях требуется регистрация проспекта ценных бумаг?

Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Рабочая программа дисциплины		

10. Как взаимодействуют между собой участники эмиссионного процесса?
11. Кто такие андеррайтеры?
12. Охарактеризуйте андеррайтинговую деятельность, опишите ее виды.

Тематика докладов:

1. Эмиссия ценных бумаг в отечественной и зарубежной практике
2. Андеррайтинговая деятельность в России и в зарубежной практике.
3. Подписка как способ эмиссии ценных бумаг
4. Конвертация как способ эмиссии ценных бумаг
5. Распределение при первичной эмиссии ценных бумаг
6. Распределение при дополнительной эмиссии ценных бумаг

Практические задания для самостоятельной работы:

Задание 1. Акционерное общество, формируя уставный капитал в размере 200 млн.руб., выпустило обыкновенные акции с номиналом 100 руб. Определите количество акций, выпущенных компанией.

Задание 2. Номинальная стоимость акции ПАО «Прогресс» составляет 100 руб. Определите ориентировочную курсовую стоимость акции на рынке ценных бумаг, если известно, что размер дивиденда ожидается на уровне 25%, а размер банковской ставки 10%.

Задание 3. Акционерное общество, формируя уставный капитал в размере 100 млн.руб., выпустило привилегированные и обыкновенные акции с номиналом 100 руб. Определите количество акций, выпущенных компанией, если известно, что привилегированные составляют максимально возможный объём.

Тема 11. Операции и сделки с ценными бумагами (форма проведения – практическое занятие, семинар).

Контрольные вопросы для собеседования:

1. Сформулируйте определение и обобщенную характеристику операций (сделок) с ценными бумагами.
2. Выделите основные классификации операций и сделок с ценными бумагами.
3. Сформулируйте понятие и характеристику эмиссионных операций.
4. Сформулируйте понятие и охарактеризуйте инвестиционные операции.
5. Назовите и раскройте содержание спекулятивных операций.
6. Назовите и раскройте понятие арбитражных операций.
7. Охарактеризуйте хеджевые сделки.
8. Что такое манипулирование рынком и инсайдерские сделки.

Тематика докладов:


1. Особенности заключения сделок на фондовой бирже.
2. Спекулятивные стратегии с ценными бумагами.
3. Особенности арбитражных сделок с ценными бумагами.
4. Хеджевые сделки с ценными бумагами.
5. Виды манипулирования рынком
6. Инсайдерские сделки в России.

Практические задания для самостоятельной работы:

Задание 1. Номинал акции составляет 100 рублей, рыночная стоимость - 125 руб. Дивиденд выплачивается в размере 10 % ежегодно. Определите текущую доходность акции.

Задание 2. Облигация номиналом 1000 руб. продается по цене 800 руб., процентный доход в размере 20% выплачивается один раз в год. Определите текущую доходность облигации.

Задание 3. Определите курс облигации номиналом 1000 руб., если она продается по цене 1200 руб.

Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Рабочая программа дисциплины		

Тема 12. Фундаментальный и технический анализ ценных бумаг (форма проведения – практические занятия, в т.ч. в интерактивной форме, семинар).

Контрольные вопросы для собеседования:

1. Определите основные положения фундаментального анализа.
2. В чем заключается теория Грэма?
3. Опишите этапы экономического (качественного) и финансового (количественного) анализа эмитента.
4. Что представляет собой внутренняя (истинная) стоимость акций?
5. Назовите основные положения технического анализа.
6. В чем заключается теория Доу.
7. Назовите виды графиков цен на финансовые инструменты.
8. Определите основные фигуры цен.

Тематика докладов:

1. Фундаментальный анализ в биржевой торговле.
2. История становления фундаментального анализа
3. Технический анализ в биржевой торговле.
4. История становления технического анализа.

Практические задания для самостоятельной работы:

Задание 1. Можно ли сказать, что фундаментальный и технический анализ не противоречат друг другу. Обоснуйте свой ответ.

Задание 2. Опишите фигуру «голова и плечи», «треугольник».

Задание 3. Дайте оценку и объяснение следующим утверждениям:

А) Цены учитывают все. Все факторы, все события, которые связаны с товаром, торгующимся на финансовом рынке, будут отображаться в цене. К примеру, всегда найдется человек или группа людей, которая будет обладать информацией раньше остальных и, соответственно, они совершат необходимые действия с товаром, что вызовет изменение цены.

Б) Движение цен подчинено тенденциям. Основная цель составления и изучения графиков цен в том, чтобы выявить эти тенденции на ранних стадиях из развития и торговать в соответствии с их направлением.

В) История повторяется. Японцы говорят: «Изучая прошлое, мы познаем будущее». Торговля на рынке определяется психологией ее участников, а так как психология людей не меняется с годами, то можно предположить, что как участники вели себя в прошлом, так они будут вести себя и в будущем. Соответственно, их действия отображаются в цене, значит определенное поведение цены в прошлом с большой вероятностью будет повторяться в настоящем и будущем.

7. ЛАБОРАТОРНЫЕ РАБОТЫ, ПРАКТИКУМЫ


Данный вид работы не предусмотрен учебным планом.

8. ТЕМАТИКА КУРСОВЫХ, КОНТРОЛЬНЫХ РАБОТ, РЕФЕРАТОВ


Данный вид работы не предусмотрен учебным планом.

9. ПЕРЕЧЕНЬ ВОПРОСОВ К ЭКЗАМЕНУ

1. Понятие ценной бумаги.
2. Характеристика ценной бумаги.
3. Функции и роль ценной бумаги.
4. Фундаментальные свойства ценной бумаги и связанные с ней риски.

Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Рабочая программа дисциплины		

5. Обязательные реквизиты ценной бумаги.
6. Классификация ценных бумаг.
7. Акции, их виды.
8. Облигации, их виды.
9. Долговые обязательства государства. Муниципальные облигации.
10. Депозитные и сберегательные сертификаты банков.
11. Векселя и чеки.
12. Складские свидетельства. Коносаменты.
13. Закладные. Ипотечные ценные бумаги. Инвестиционные паи.
14. Вторичные ценные бумаги. Характеристика.
15. Виды вторичных ценных бумаг. Депозитарные расписки.
16. Производные финансовые инструменты. Характеристика.
17. Виды производных финансовых инструментов.
18. Понятие и функции рынка ценных бумаг в макро - и микроэкономике.
19. Структура рынка ценных бумаг.
20. Виды рынков ценных бумаг.
21. Эмитенты. Их характеристика.
22. Классификация эмитентов. Риски эмитентов.
23. Инвесторы. Их характеристика.
24. Классификация инвесторов в ценные бумаги.
25. Институциональные инвесторы.
26. Инвестиционные фонды.
27. Понятие и характеристика профессиональных участников рынка ценных бумаг.
28. Брокеры.
29. Дилеры.
30. Управляющие.
31. Депозитарии.
32. Держатели реестра.
33. Клиринговые организации.
34. Организаторы торговли на рынке ценных бумаг.
35. Основы деятельности фондовой биржи.
36. Структура биржи.
37. Организация торгов на бирже.
38. Понятие торговой системы.
39. Основные услуги, предоставляемые организованными системами внебиржевой торговли.
40. Регулирование рынка ценных бумаг: понятие, характеристика.
41. Государственное регулирование рынка.
42. Саморегулируемые организации на рынке ценных бумаг.
43. Действующая система регулирования рынка ценных бумаг в России.
44. Понятие эмиссии ценных бумаг.
45. Классификация эмиссий.
46. Основные этапы эмиссии ценных бумаг с регистрацией и без регистрации проспекта эмиссии.
47. Понятие и виды андеррайтинга ценных бумаг.
48. Понятие операции (сделки) с ценными бумагами.
49. Классификация операций и сделок с ценными бумагами.
50. Эмиссионные операции. Инвестиционные операции.
51. Спекулятивные, арбитражные, хеджевые сделки.


Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Рабочая программа дисциплины		

52. Манипулирование рынком и инсайдерские сделки.
53. Основные положения фундаментального анализа.
54. Основные положения технического анализа.


10. САМОСТОЯТЕЛЬНАЯ РАБОТА ОБУЧАЮЩИХСЯ

Форма обучения очная

Название разделов и тем	Вид самостоятельной работы	Объем в часах	Форма контроля
<i>Раздел 1. Ценные бумаги</i>			
1. Экономическая сущность ценных бумаг	Проработка учебного материала, подготовка докладов, выполнение практических заданий, подготовка к тестированию	4	Собеседование, проверка выполнения практических заданий, заслушивание докладов, проверка тестовых заданий
2. Основные ценные бумаги	Проработка учебного материала, подготовка докладов, выполнение практических заданий, подготовка к тестированию	4	Собеседование, проверка выполнения практических заданий, заслушивание докладов, проверка тестовых заданий
3. Вторичные ценные бумаги	Проработка учебного материала, подготовка докладов, выполнение практических заданий, подготовка к тестированию	5	Собеседование, проверка выполнения практических заданий, заслушивание докладов, проверка тестовых заданий
4. Производные финансовые инструменты	Проработка учебного материала, подготовка докладов, выполнение практических заданий, подготовка к тестированию	5	Собеседование, проверка выполнения практических заданий, заслушивание докладов, проверка тестовых заданий
<i>Раздел 2. Рынок ценных бумаг и его участники</i>			
5. Фундаментальные понятия рынка ценных бумаг	Проработка учебного материала, подготовка докладов, выполнение практических заданий, подготовка к тестированию	4	Собеседование, проверка выполнения практических заданий, заслушивание докладов, проверка тестовых заданий
6. Эмитенты и инвесторы на рынке ценных бумаг	Проработка учебного материала, решение практических задач, подготовка к тестированию	4	Собеседование, проверка выполнения практических заданий, заслушивание докладов, проверка тестовых заданий
7. Профессиональные участники рынка ценных бумаг	Проработка учебного материала, решение практических задач, подготовка к тестированию	4	Собеседование, проверка выполнения практических заданий, заслушивание докладов, проверка тестовых заданий

Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Рабочая программа дисциплины		

8. Фондовые биржи и торговые системы	Проработка учебного материала, решение практических задач, подготовка к тестированию	4	Собеседование, проверка выполнения практических заданий, заслушивание докладов, проверка тестовых заданий
9. Регулирование рынка ценных бумаг	Проработка учебного материала, решение практических задач, подготовка к тестированию	5	Собеседование, проверка выполнения практических заданий, заслушивание докладов, проверка тестовых заданий
<i>Раздел 3. Выпуск и обращение эмиссионных ценных бумаг</i>			
10. Эмиссия ценных бумаг	Проработка учебного материала, решение практических задач, подготовка к тестированию	5	Собеседование, проверка выполнения практических заданий, заслушивание докладов, проверка тестовых заданий
11. Операции и сделки с ценными бумагами	Проработка учебного материала, решение практических задач, подготовка к тестированию	5	Собеседование, проверка выполнения практических заданий, заслушивание докладов, проверка тестовых заданий
12. Фундаментальный и технический анализ ценных бумаг	Проработка учебного материала, решение практических задач, подготовка к тестированию	5	Собеседование, проверка выполнения практических заданий, заслушивание докладов, проверка тестовых заданий
Итого		54	

Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Рабочая программа дисциплины		

11. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

а) Список рекомендуемой литературы

Основная литература:

1. Галанов В. А. Рынок ценных бумаг : учебник / В.А. Галанов. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : ИНФРА-М, 2023. — 414 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). — DOI 10.12737/23640. - ISBN 978-5-16-012443-8. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1907501>
2. Рынок ценных бумаг : учебник для вузов / Берзон Николай Иосифович, Аршавский Александр Юрьевич, Галанова Александра Владимировна [и др.]; Н. И. Берзон [и др.] ; под общей редакцией Н. И. Берзона. - 5-е изд. ; пер. и доп. - Москва : Юрайт, 2023. - 514 с. - (Высшее образование). - URL: <https://urait.ru/bcode/510457>

Дополнительная литература:

1. Белов В. А. Ценные бумаги в коммерческом обороте: курс лекций : учебное пособие для вузов / Белов Вадим Анатольевич; В. А. Белов. - Москва : Юрайт, 2023. - 306 с. - (Высшее образование). - URL: <https://urait.ru/bcode/515736>
2. Михайленко, М. Н. Рынок ценных бумаг : учебник и практикум для вузов / Михайленко Михаил Николаевич; М. Н. Михайленко. - 3-е изд. ; пер. и доп. - Москва : Юрайт, 2023. - 340 с. - (Высшее образование). - URL: <https://urait.ru/bcode/530368>
3. Рынок ценных бумаг : учебник и практикум для вузов / Алехин Борис Иванович; Б. И. Алехин. - 2-е изд. ; испр. и доп. - Москва : Юрайт, 2023. - 497 с. - (Высшее образование). - URL: <https://urait.ru/bcode/513299>
4. Чалдаева Л. А. Рынок ценных бумаг : учебник для вузов / Чалдаева Лариса Алексеевна, Килячков Анатолий Анатольевич; Л. А. Чалдаева, А. А. Килячков. - 7-е изд. ; пер. и доп. - Москва : Юрайт, 2023. - 381 с. - (Высшее образование). - URL: <https://urait.ru/bcode/510541>

Учебно-методическая литература:


1. Тимагина Ю. А. Рынок ценных бумаг : методические рекомендации для практических, семинарских занятий и самостоятельной работы студентам направления 38.03.01 Экономика / Ю. А. Тимагина. - 2023. - 32 с. - Неопубликованный ресурс. - URL: <http://lib.ulsu.ru/MegaPro/Download/MObject/14743>. - Режим доступа: ЭБС УлГУ. - Текст : электронный.

Согласовано:

Слав. Библиотекарь Болосова М.И. / М.И. / 16.06 2023
 Должность сотрудника научной библиотеки ФИО подпись дата

б) Программное обеспечение

1. Windows 10
2. СПС Консультант Плюс.

Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Рабочая программа дисциплины		

в) Профессиональные базы данных, информационно-справочные системы

1. Электронно-библиотечные системы:

1.1. Цифровой образовательный ресурс IPRsmart : электронно-библиотечная система : сайт / ООО Компания «Ай Пи Ар Медиа». - Саратов, [2023]. – URL: <http://www.iprbookshop.ru>. – Режим доступа: для зарегистрир. пользователей. - Текст : электронный.

1.2. Образовательная платформа ЮРАЙТ : образовательный ресурс, электронная библиотека : сайт / ООО Электронное издательство «ЮРАЙТ». – Москва, [2023]. - URL: <https://urait.ru>. – Режим доступа: для зарегистрир. пользователей. - Текст : электронный.

1.3. База данных «Электронная библиотека технического ВУЗа (ЭБС «Консультант студента») : электронно-библиотечная система : сайт / ООО «Политехресурс». – Москва, [2023]. – URL: <https://www.studentlibrary.ru/cgi-bin/mb4x>. – Режим доступа: для зарегистрир. пользователей. – Текст : электронный.

1.4. ЭБС Лань : электронно-библиотечная система : сайт / ООО ЭБС «Лань». – Санкт-Петербург, [2023]. – URL: <https://e.lanbook.com>. – Режим доступа: для зарегистрир. пользователей. – Текст : электронный.

1.5. ЭБС Znanium.com : электронно-библиотечная система : сайт / ООО «Знаниум». - Москва, [2023]. - URL: <http://znanium.com> . – Режим доступа : для зарегистрир. пользователей. - Текст : электронный.

2. КонсультантПлюс [Электронный ресурс]: справочная правовая система. / ООО «Консультант Плюс» - Электрон. дан. - Москва : КонсультантПлюс, [2023].

3. Базы данных периодических изданий:

3.1. eLIBRARY.RU: научная электронная библиотека : сайт / ООО «Научная Электронная Библиотека». – Москва, [2023]. – URL: <http://elibrary.ru>. – Режим доступа : для авториз. пользователей. – Текст : электронный

3.2. Электронная библиотека «Издательского дома «Гребенников» (Grebinnikon) : электронная библиотека / ООО ИД «Гребенников». – Москва, [2023]. – URL: <https://id2.action-media.ru/Personal/Products>. – Режим доступа : для авториз. пользователей. – Текст : электронный.

4. Федеральная государственная информационная система «Национальная электронная библиотека» : электронная библиотека : сайт / ФГБУ РГБ. – Москва, [2023]. – URL: <https://нэб.рф>. – Режим доступа : для пользователей научной библиотеки. – Текст : электронный.

5. Российское образование : федеральный портал / учредитель ФГАУ «ФИЦТО». – URL: <http://www.edu.ru>. – Текст : электронный.

6. Электронная библиотечная система УлГУ : модуль «Электронная библиотека» АБИС Mega-ПРО / ООО «Дата Экспресс». – URL: <http://lib.ulsu.ru/MegaPro/Web>. – Режим доступа : для пользователей научной библиотеки. – Текст : электронный.


СОГЛАСОВАНО:

Ишмаев Вадим
Должность сотрудника УИТиГ

Ищуренко ЮВ
ФИО

Ишмаев
подпись

01.06.2023
дата

Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Рабочая программа дисциплины		

12. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Помещения для проведения занятий лекционного типа, занятий практического/семинарского типа, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации представляют собой учебные аудитории, оснащенные оборудованием и техническими средствами обучения. Аудитории укомплектованы специализированной мебелью и техническими средствами обучения.

Помещения для самостоятельной работы обучающихся оснащены компьютерной техникой с возможностью подключения к сети "Интернет" и обеспечением доступа к электронной информационно-образовательной среде Университета.

13. СПЕЦИАЛЬНЫЕ УСЛОВИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ С ОГРАНИЧЕННЫМИ ВОЗМОЖНОСТЯМИ ЗДОРОВЬЯ

В случае необходимости, обучающимся из числа лиц с ограниченными возможностями здоровья (по заявлению обучающегося) могут предлагаться одни из следующих вариантов восприятия информации с учетом их индивидуальных психофизических особенностей:

– для лиц с нарушениями зрения: в печатной форме увеличенным шрифтом; в форме электронного документа; в форме аудиофайла (перевод учебных материалов в аудиоформат); в печатной форме на языке Брайля; индивидуальные консультации с привлечением тифлосурдопереводчика; индивидуальные задания и консультации;

– для лиц с нарушениями слуха: в печатной форме; в форме электронного документа; видеоматериалы с субтитрами; индивидуальные консультации с привлечением сурдопереводчика; индивидуальные задания и консультации;

– для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата: в печатной форме; в форме электронного документа; в форме аудиофайла; индивидуальные задания и консультации.

В случае необходимости использования в учебном процессе частично/исключительно дистанционных образовательных технологий, организация работы ППС с обучающимися с ОВЗ и инвалидами предусматривается в электронной информационно-образовательной среде с учетом их индивидуальных психофизических особенностей.

Разработчик



подпись

доцент

должность

Тимагина Ю.А.

ФИО

18.06.2023