

Министерство образования и науки РФ «Ульяновский государственный университет»	Форма	
Ф- Рабочая программа по дисциплине на основании ФГОС ВО		

Министерство образования и науки РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Рабочая программа по дисциплине на основании ФГОС ВО		

УТВЕРЖДЕНО
 решением Ученого совета института
 (факультета, учебно-методического, педагогического совета и др.)
 от «14» 12 2016 г., протокол № 122/14
 Председатель _____
 (подпись, расшифровка подписи)
 20__ г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА

Дисциплина:	Моделирование на рынке ценных бумаг
Наименование кафедры (ПЦК, отделения и др.)	Финансы и кредит
	(Фик) аббревиатура

Направление (специальность) 38.03.01 – «Экономика» (степень – бакалавр)
 Профиль «Финансы и кредит»

Дата введения в учебный процесс УлГУ: «01» сентября 2016 г.

Программа актуализирована на заседании кафедры: протокол № 1 от 31.08 2016 г.

Программа актуализирована на заседании кафедры: протокол № 1 от 01.09 2017 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	Аббревиатура кафедры (ПЦК, отделения и др.)	Ученая степень, звание
Тимагина Юлия Анатольевна	Фик	К.э.н., доцент

СОГЛАСОВАНО
Заведующий кафедрой Фик (отделением, председатель ПЦК и др.) _____ (Подпись) (ФИО) « <u>04</u> » <u>декабря</u> 20 <u>15</u> г.

Форма А

Министерство образования и науки РФ «Ульяновский государственный университет»	Форма	
Ф- Рабочая программа по дисциплине на основании ФГОС ВО		

1. ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ ИЗУЧЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Цель дисциплины:

Конечная цель изучения дисциплины – формирование самостоятельного профессионального мышления в области моделирования на рынке ценных бумаг, видах и практическом применении операций с ценными бумагами.

Задачи дисциплины:

Для достижения поставленной цели должны решаться следующие задачи:

- изучение экономической сущности рынка ценных бумаг, его места в финансовой системе и влияния на ход экономических процессов;
- формирование представления о структуре рынка ценных бумаг, об участниках, системах регулирования и саморегулирования, инфраструктуре;
- исследование моделирования на рынке ценных бумаг.

2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОПОП

«Моделирование на рынке ценных бумаг» - это дисциплина по выбору вариативной части учебного плана подготовки бакалавра по направлению «Экономика». Студент должен до начала ее изучения освоить содержание учебных дисциплин: «Макроэкономика» (ПК-4, ПК-6, ПК-11), «Микроэкономика» (ПК-1, ПК-2, ПК-5, ПК-6, ПК-11), «Финансовые рынки» (ОК-6, ОПК-2, ПК-6, ПК-9, ПКП-2) и иметь представление о том, на каких участках своей будущей профессиональной деятельности он сможет использовать полученные знания в рамках компетенций, обусловленных спецификой его предстоящей работы.

Хронологически и по сути «Моделирование на рынке ценных бумаг» является завершающей дисциплиной подготовки бакалавров по профилю «Финансы и кредит». Знания и навыки, полученные в ходе изучения дисциплины «Моделирование на рынке ценных бумаг», являются базой для эффективного прохождения преддипломной практики.

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

В результате освоения дисциплины формируются следующие компетенции:

- способность использовать основы экономических знаний в различных сферах деятельности (ОК-3);
- способность осуществлять сбор, анализ и обработку данных, необходимых для решения профессиональных задач (ОПК-2);
- способность анализировать и интерпретировать данные отечественной и зарубежной статистики о социально-экономических процессах и явлениях, выявлять тенденции изменения социально-экономических показателей (ПК-6);
- способность использовать для решения аналитических и исследовательских задач современные технические средства и информационные технологии (ПК-8);
- способность рассчитывать, анализировать и интерпретировать информацию необходимую для выявления тенденций в функционировании и развитии финансового сектора и хозяйствующих субъектов (ПКП-6).

В результате освоения дисциплины студенты должны:

знать:

- основы функционирования рынка ценных бумаг;
- основные понятия, категории и инструменты дисциплины «Моделирование на рынке ценных бумаг»;

Министерство образования и науки РФ «Ульяновский государственный университет»	Форма	
Ф- Рабочая программа по дисциплине на основании ФГОС ВО		

- особенности моделирования на рынке ценных бумаг;

уметь:

- использовать знания, полученные в ходе изучения дисциплины «Моделирование на рынке ценных бумаг», для практической деятельности;
- разбираться в инструментах российского и мирового фондового рынка;
- анализировать, обосновывать и выявлять проблемные вопросы в сфере рынка ценных бумаг в Российской Федерации;
- применять действующее законодательство Российской Федерации в области регулирования рынка ценных бумаг;

владеть:

- системным представлением о структуре и тенденциях развития российских и международных рынка ценных бумаг;
- методами сбора, обработки и анализа данных для определения эффективности деятельности на рынке ценных бумаг;
- опытом работы с действующими федеральными законами, регулирующими рынок ценных бумаг Российской Федерации.

4. ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ

4.1 Объем дисциплины в зачетных единицах (всего) – 6.

4.2 по видам учебной работы(в часах):

Вид учебной работы	Количество часов (форма обучения-очная)		
	Всего по плану	В т.ч. по семестрам	
		7	8
Контактная работа обучающихся с преподавателем	126	54	72
Аудиторные занятия:	90	54	36
Лекции	36	18	18
практические и семинарские занятия	54	36	18
лабораторные работы (лабораторный практикум)	-	-	-
Самостоятельная работа	90	54	36
Всего часов по дисциплине	216	108	108
Текущий контроль (количество и вид)	тестирование доклад	тестирование доклад	тестирование доклад
Курсовая работа	-	-	-
Виды промежуточного контроля (экзамен, зачет)	36 (зачет, экзамен)	зачет	экзамен

4.3 Содержание дисциплины. Распределение часов по темам и видам учебной работы:

Форма обучения: очная

Название разделов и тем	Всего	Виды учебных занятий				
		Аудиторные занятия			Занятия в интерактивной форме	Самостоятельная работа
		лекции	практические занятия,	лабораторная работа		

Министерство образования и науки РФ «Ульяновский государственный университет»	Форма	
Ф- Рабочая программа по дисциплине на основании ФГОС ВО		

			семинар			
Раздел 1. Основы рынка ценных бумаг						
1. Экономическое содержание рынка ценных бумаг	22	4	8	-	2	10
2. Виды ценных бумаг	26	4	8	-	4	14
3. Виды операций и сделок с ценными бумагами	22	4	8	-	4	10
4. Участники рынка ценных бумаг	22	4	8	-	4	10
5. Регулирование рынка ценных бумаг и его инфраструктура	16	2	4	-	2	10
Раздел 2. Основные подходы к моделированию рынка ценных бумаг						
6. Основы моделирования на рынке ценных бумаг	24	6	6	-	4	12
7. Основы фундаментального анализа рынка ценных бумаг	24	6	6	-	2	12
8. Основы технического анализа рынка ценных бумаг	24	6	6	-	2	12
Итого	180	36	54	-	24	90

5.СОДЕРЖАНИЕ КУРСА

Раздел 1. Основы рынка ценных бумаг

Тема 1.Экономическое содержание рынка ценных бумаг.

Понятие ценной бумаги, ее фундаментальные свойства и связанные с ней риски. Классификация ценных бумаг. Понятие и функции рынка ценных бумаг в макро — и микроэкономике.Виды рынков ценных бумаг.

Тема 2. Виды ценных бумаг.

Акции.Облигации предприятия.Долговые обязательства государства. Муниципальные облигации.Депозитные и сберегательные сертификаты банков.Векселя и чеки. Складские свидетельства.Производные ценные бумаги.

Тема 3. Виды операций и сделок с ценными бумагами.

Классификация операций и сделок с ценными бумагами: перечень видов, экономическое содержание, укрупненные схемы реализации. Спекулятивные операции и основы игры на курсах ценных бумаг. Запрещенные сделки с ценными бумагами.

Тема 4. Участники рынка ценных бумаг.

Эмитенты. Классификация эмитентов. Понятие эмиссии ценных бумаг. Классификация эмиссий. Основные этапы эмиссии ценных бумаг. Инвесторы. Классификация инвесторов в ценные бумаги. Основные цели инвестирования в ценные бумаги.Профессиональные участники рынка ценных бумаг. Фондовые биржи и организованные системы внебиржевой торговли ценными бумагами.

Тема 5. Регулирование рынка ценных бумаг и его инфраструктура

Регулирование рынка ценных бумаг. Основы регулятивной

Министерство образования и науки РФ «Ульяновский государственный университет»	Форма	
Ф- Рабочая программа по дисциплине на основании ФГОС ВО		

инфраструктуры. Государственное регулирование финансового рынка. Роль центральных банков в регулировании финансового рынка. Саморегулируемые организации на финансовых рынках, особенности их деятельности. Информационная инфраструктура. Раскрытие информации как один из важнейших принципов функционирования фондового рынка. Основные элементы информационной инфраструктуры. Фондовые индексы. Депозитарно-клиринговая и регистраторская инфраструктура.

Раздел 2. Основные подходы к моделированию рынка ценных бумаг.

Тема 6. Основы моделирования на рынке ценных бумаг. Понятие моделирования рынка ценных бумаг. Основные принципы моделирования на рынке ценных бумаг. Этапы разработки моделей на рынке ценных бумаг. Основные модели рынка ценных бумаг.

Тема 7. Основы фундаментального анализа рынка ценных бумаг.

Основные положения фундаментального анализа. Этапы фундаментального анализа. Моделирование цены ценной бумаги.

Тема 8. Основы технического анализа рынка ценных бумаг.

Основные положения технического анализа. Теория Доу. Графический анализ. Графики цен. Графический анализ. Фигуры цен. Применение статистических методов в техническом анализе.

6. ТЕМЫ ПРАКТИЧЕСКИХ ИЛИ СЕМИНАРСКИХ ЗАНЯТИЙ

Раздел 1. Основы биржевого дела

Тема 1. Экономические основы биржевого дела (семинар, дискуссия)

Трудоемкость – 8 часов, в том числе в интерактивной форме – 2 часа.

Раздел 1. Основы рынка ценных бумаг

Тема 1. Экономическое содержание рынка ценных бумаг

Цель: определить экономическое содержание рынка ценных бумаг.

Задачи:

- Исследовать понятие ценной бумаги, ее фундаментальные свойства и связанные с ней риски.
- Выделить классификации ценных бумаг.
- Изучить содержание и функции рынка ценных бумаг в макро — и микроэкономике.
- Определить виды рынков ценных бумаг.

Вопросы для рассмотрения на семинарских занятиях. Изучение нижеперечисленных вопросов будет производиться на примере конкретных ситуаций, с целью формирования и развития профессиональных навыков обучающихся.

Вопросы и учебные задания к теме 1:

1. Понятие ценной бумаги, ее фундаментальные свойства и связанные с ней риски.
2. Классификация ценных бумаг.
3. Понятие и функции рынка ценных бумаг в макро — и микроэкономике.
4. Виды рынков ценных бумаг.

Интерактивная форма:

1. Написание и обсуждение эссе по изучаемой теме.
2. Работа в группах. Создается 3 группы, которые на время обсуждения являются представителями англо-американской, германской и японской моделей рынка ценных бумаг. Задачей каждой группы является убедить оппонентов в справедливости основных постулатов своей модели. «Представители» других моделей имеют право задавать вопросы и уточнять интересующие аспекты.

Министерство образования и науки РФ «Ульяновский государственный университет»	Форма	
Ф- Рабочая программа по дисциплине на основании ФГОС ВО		

Задания для самостоятельной работы к теме 1:

1. Какие виды участников присутствуют на современном этапе развития российского рынка ценных бумаг?
2. Проанализируйте каждый период развития российского рынка ценных бумаг по следующим критериям: субъекты, объекты, механизм, инфраструктура.

Тема 2. Виды ценных бумаг(практическое занятие, деловая игра)

Трудоемкость – 8 часов, в том числе в интерактивной форме – 4 часа.

Цель:определитьвиды ценных бумаг.

Задачи:

- Исследовать основные ценные бумаги.
- Изучить вторичные ценные бумаги.
- Ознакомиться с производными инструментами.

Вопросы для рассмотрения на семинарских занятиях. *Изучение нижеперечисленных вопросов будет производиться на примере конкретных ситуаций, с целью формирования и развития профессиональных навыков обучающихся.*

Вопросы и учебные задания к теме 2:

1. Основные ценные бумаги.
2. Вторичные ценные бумаги.
3. Производные ценные бумаги.

Интерактивная форма:

- 1.Написание и обсуждение эссе по изучаемой теме.
2. Работа в группах.Создается 3 групп, которые на время обсуждения являются консервативными, умеренными и агрессивными инвесторами в ценные бумаги. Задачей каждой группы является определить свои цели на рынке и выделить интересные для них ценные бумаги. «Представители» других групп имеют право задавать вопросы и уточнять интересующие аспекты.

Задания для самостоятельной работы к теме 2:

1. Изобразите графически взаимосвязь между ликвидностью, рискованностью и доходностью ценной бумаги.
2. Дайте характеристику суррогатов ценных бумаг. Чем суррогаты ценных бумаг отличаются от ценных бумаг?

Тема 3. Виды операций и сделок с ценными бумагами(семинар, дискуссия)

Трудоемкость – 8 часов, в том числе в интерактивной форме – 4 часа.

Цель: ознакомиться с операциями и сделками на рынке ценных бумаг.

Задачи:

- Определить содержание операций (сделок) на рынке ценных бумаг.
- Выделить классификацию операций и сделок с ценными бумагами.
- Охарактеризовать основные операции и сделки с ценными бумагами.
- Изучить запрещенные сделки с ценными бумагами.

Вопросы для рассмотрения на семинарских занятиях. *Изучение нижеперечисленных вопросов будет производиться на примере конкретных ситуаций, с целью формирования и развития профессиональных навыков обучающихся.*

Вопросы и учебные задания к теме 3:

- 1.Понятие и характеристика операций (сделок) на рынке ценных бумаг.
2. Классификация операций и сделок с финансовыми инструментами.
3. Операции и сделки с ценными бумагами.
4. Запрещенные сделки с ценными бумагами.

Интерактивная форма:

Министерство образования и науки РФ «Ульяновский государственный университет»	Форма	
Ф- Рабочая программа по дисциплине на основании ФГОС ВО		

1. Написание и обсуждение эссе по изучаемой теме.
2. В рамках круглого стола обсудите, в чем заключаются особенности заключения сделок на фондовой бирже. Приведите примеры. Обоснуйте свою позицию.

Задания для самостоятельной работы к теме 3:

1. Проанализируйте операции на рынке ценных бумаг России. Выделите основные виды операций и сделок.
2. Почему запрещены сделки с использованием инсайдерской информации в России?

Тема 4. Участники рынка ценных бумаг(семинар, дискуссия)

Трудоемкость – 8 часов, в том числе в интерактивной форме – 2 часа.

Цель:изучить основных участниковрынка ценных бумаг.

Задачи:

- Изучить виды участников рынка ценных бумаг.
- Определить понятие и виды эмитентов.содержание эмиссии ценных бумаг.
- Исследовать виды инвесторов в ценные бумаги, основные цели инвестирования в ценные бумаги.
- Изучить виды профессиональных участников рынка ценных бумаг.
- Ознакомиться с фондовыми биржами и организованными системами внебиржевой торговли ценными бумагами.

Вопросы для рассмотрения на семинарских занятиях. *Изучение нижеперечисленных вопросов будет производиться на примере конкретных ситуаций, с целью формирования и развития профессиональных навыков обучающихся.*

Вопросы и учебные задания к теме 4:

- 1.Эмитенты. Классификация эмитентов.
2. Понятие эмиссии ценных бумаг. Классификация эмиссий.
3. Инвесторы. Классификация инвесторов в ценные бумаги.
4. Основные цели инвестирования в ценные бумаги.
5. Профессиональные участники рынка ценных бумаг.
- 6.Фондовые биржи
7. Организованные системы внебиржевой торговли ценными бумагами.

Интерактивная форма:

- 1.Написание и обсуждение эссе по изучаемой теме.
2. В рамках круглого стола обсудите роль и место каждого участника рынка ценных бумаг. Обоснуйте свою позицию.

Задания для самостоятельной работы к теме 4:

1. Проанализируйте основные цели и задачи каждого участника рынка ценных бумаг.
2. Определите с помощью каких финансовых инструментов можно достичь цели эмитентов и инвесторов на рынке ценных бумаг. Проанализируйте отдельно каждую цель.

Тема 5. Регулирование рынка ценных бумаги его инфраструктура(семинар, дискуссия)

Трудоемкость – 4 часа, в том числе в интерактивной форме – 2 часа.

Цель:ознакомиться с регулированием рынка ценных бумаг и его инфраструктурой.

Задачи:

- Определить содержание регулированиярынка ценных бумаг, его цели, задачи.
- Изучить виды регулированиярынка ценных бумаг.
- Выявить элементы инфрастр�ктуры рынка ценных бумаг.

Вопросы для рассмотрения на семинарских занятиях. *Изучение нижеперечисленных вопросов будет производиться на примере конкретных ситуаций, с целью формирования и развития профессиональных навыков обучающихся.*

Вопросы и учебные задания к теме 5:

Министерство образования и науки РФ «Ульяновский государственный университет»	Форма	
Ф- Рабочая программа по дисциплине на основании ФГОС ВО		

1. Регулирование рынка ценных бумаг.
2. Основы регулятивной инфраструктуры.
3. Информационная инфраструктура.
4. Депозитарно-клиринговая и регистраторская инфраструктура.

Интерактивная форма:

1. Написание и обсуждение эссе по изучаемой теме.
2. Работа в группах. Создается 2 группы, которые на время обсуждения являются представителями государственного регулятора и саморегулируемых организаций. «Представители» групп имеют право задавать вопросы и уточнять интересующие аспекты.

Задания для самостоятельной работы к теме 5:

1. Проанализируйте эволюцию регулирования рынка ценных бумаг в России. Выделите основные этапы развития.
2. Какие виды финансовых регуляторов присутствуют на современном этапе развития российского рынка ценных бумаг?

Раздел 2. Основные подходы к исследованию рынка ценных бумаг.

Тема 6. Основы моделирования на рынке ценных бумаг(семинар, дискуссия)

Трудоемкость – 6 часов, в том числе в интерактивной форме – 4 часа.

Цель:изучить основы моделирования рынка ценных бумаг.

Задачи:

- Определить понятие моделирования рынка ценных бумаг
- Выделить основные принципы моделирования на рынке ценных бумаг
- Исследовать этапы разработки моделей на рынке ценных бумаг.
- Определить основные модели рынка ценных бумаг.

Вопросы для рассмотрения на семинарских занятиях. *Изучение нижеперечисленных вопросов будет производиться на примере конкретных ситуаций, с целью формирования и развития профессиональных навыков обучающихся.*

Вопросы и учебные задания к теме 6:

1. Понятие моделирования рынка ценных бумаг
2. Основные принципы моделирования на рынке ценных бумаг
3. Этапы разработки моделей на рынке ценных бумаг.
4. Основные модели рынка ценных бумаг

Интерактивная форма:

1. Написание и обсуждение эссе по изучаемой теме.
2. Работа в группах. Создается несколько групп, которые на время обсуждения являются представителями разных моделей рынка ценных бумаг. Задачей каждой группы является убедить оппонентов в справедливости основных постулатов своей модели. «Представители» других моделей имеют право задавать вопросы и уточнять интересующие аспекты.

Задания для самостоятельной работы к теме 6:

1. Назовите основные принципы моделирования на рынке ценных бумаг. Какие из них наиболее актуальны для российского рынка?
2. Перечислите этапы разработки моделей на рынке ценных бумаг. Какие модели являются более подходящими для российского рынка? Обоснуйте свою позицию.

Тема 7. Основы фундаментального анализа рынка ценных бумаг(семинар, дискуссия)

Трудоемкость – 6 часов, в том числе в интерактивной форме – 2 часа.

Цель:изучить основы фундаментального анализа рынка ценных бумаг.

Задачи:

Министерство образования и науки РФ «Ульяновский государственный университет»	Форма	
Ф- Рабочая программа по дисциплине на основании ФГОС ВО		

- Определить основные положения фундаментального анализа на рынке ценных бумаг.
- Исследовать внутреннюю цену акции.

Вопросы для рассмотрения на семинарских занятиях. Изучение нижеперечисленных вопросов будет производиться на примере конкретных ситуаций, с целью формирования и развития профессиональных навыков обучающихся.

Вопросы и учебные задания к теме 7:

1. Основные положения фундаментального анализа.
2. Этапы фундаментального анализа.
3. Моделирование цены ценной бумаги.

Интерактивная форма:

1. Написание и обсуждение эссе по изучаемой теме.
2. В рамках круглого стола обсудите преимущества и недостатки теории для целей анализа рынка ценных бумаг.

Задания для самостоятельной работы к теме 7:

1. Проанализируйте преимущества и недостатки фундаментального анализа ценных бумаг.
2. Определите основные инвестиционные показатели оценки акций.

Тема 8. Основы технического анализа рынка ценных бумаг (семинар, дискуссия)

Трудоемкость – 6 часов, в том числе в интерактивной форме – 2 часа.

Цель: изучить основы технического анализа рынка ценных бумаг.

Задачи:

- Исследовать основные положения технического анализа на рынке ценных бумаг. Теория Доу.
- Изучить графики поведения курсов ценных бумаг

Вопросы для рассмотрения на семинарских занятиях. Изучение нижеперечисленных вопросов будет производиться на примере конкретных ситуаций, с целью формирования и развития профессиональных навыков обучающихся.

Вопросы и учебные задания к теме 8:

1. Основные положения технического анализа. Теория Доу.
2. Графический анализ. Графики цен.
3. Графический анализ. Фигуры цен.
4. Применение статистических методов в техническом анализе.

Интерактивная форма:

1. Написание и обсуждение эссе по изучаемой теме.
2. В рамках круглого стола обсудите преимущества и недостатки теории для целей анализа рынка ценных бумаг.

Задания для самостоятельной работы к теме 8:

1. Проанализируйте преимущества и недостатки технического анализа ценных бумаг.
2. Охарактеризуйте интуитивный подход к анализу рынка ценных бумаг.

7. ЛАБОРАТОРНЫЕ РАБОТЫ (ЛАБОРАТОРНЫЙ ПРАКТИКУМ)

Учебным планом не предусмотрены.

8. ТЕМАТИКА КОНТРОЛЬНЫХ, КУРСОВЫХ РАБОТ, РЕФЕРАТОВ

Курсовые работы не предусмотрены.

Задания для контрольной работы

Министерство образования и науки РФ «Ульяновский государственный университет»	Форма	
Ф- Рабочая программа по дисциплине на основании ФГОС ВО		

Вариант определяется по последней цифре зачетной книжки.

Примерный перечень тем контрольных работ по дисциплине «Моделирование на рынке ценных бумаг»

Вариант 1. Привилегированные акции, их разновидности. Примеры использования в международной и российской практике

Вариант 2. Разновидности обыкновенных акций в международной практике

Вариант 3. Методы управления рисками на рынке ценных бумаг. Модель VAR

Вариант 4. Этапы управления портфелем ценных бумаг

Вариант 5. Сравнительный анализ активного и пассивного управления портфелем ценных бумаг

Вариант 6. Риски управления портфелем ценных бумаг Методы оценки акций

Вариант 7. Методы оценки облигаций

Вариант 8. Виды манипулирования на российском фондовом рынке и методы их предотвращения

Вариант 9. Перспективы участия российского фондового рынка в финансировании производства

Вариант 10. Защита прав инвесторов на развитых и развивающихся рынках ценных бумаг

Примерный перечень тем рефератов

1. Анализ российского биржевого рынка акций.
2. Российский рынок государственных облигаций.
3. Анализ рынка вторичных ценных бумаг в России. История формирования рынка ADR и GDR.
4. Рынок корпоративных облигаций в России: история, количественная и качественная характеристика современного состояния, проблемы и тенденции развития.
5. Рынок «мусорных» облигаций: история, современное состояние.
6. Рынок муниципальных ценных бумаг в России: история, количественная и качественная характеристика.
7. История, состояние, проблемы и тенденции развития вексельного рынка в России
8. Крупнейшие депозитарно-клиринговые системы в мире. Клиринговые организации в России.
9. Депозитарная инфраструктура: международный и российский опыт
10. Сеть регистраторов ценных бумаг в России: количественная и качественная характеристика. Проблемы нарушения прав акционеров, связанные с ведением реестра акционеров.
11. Наиболее значимые биржевые площадки России.
12. Методика расчета российских фондовых индексов.
13. Биржевая информация.
14. Фондовые индексы.
15. Информация внебиржевых систем торговли ценными бумагами.
16. Наиболее значимые биржевые площадки России.
17. Виды членства и требования, предъявляемые к членам фондовой биржи: мировая и российская практика.
18. Московская биржа: история, современное состояние и перспективы развития.
19. Нью-йоркская фондовая биржа: история, современное состояние и перспективы развития.
20. Лондонская фондовая биржа: история, современное состояние и перспективы развития.
21. Фондовая биржа в Токио: история, современное состояние и перспективы развития.

Министерство образования и науки РФ «Ульяновский государственный университет»	Форма	
Ф- Рабочая программа по дисциплине на основании ФГОС ВО		

22. Характеристика биржевого рынка Китая.
23. Фондовые биржи стран Восточной Европы.
24. Тенденция к объединению крупнейших фондовых бирж. Новые биржи.
25. Процедура листинга. Требования к ценным бумагам на российских биржах.
26. Порядок осуществления надзорной функции фондовой биржи по отношению к ее членам: мировая и российская практика.
27. Система торговли, основанная на специалистах и маркет-мейкерах: сравнительная характеристика. Примеры из мировой и российской практики.
28. Дилерские рынки.
29. Виды сделок, совершаемых через фондовую биржу.
30. Проблемы и тенденции развития биржевого рынка ценных бумаг в России.
31. Характеристика организованного внебиржевого рынка ценных бумаг. Мировой и российский опыт.
32. Организованный внебиржевой и биржевой рынок ценных бумаг: сравнительная характеристика (набор услуг, требования к ценным бумагам и участникам, функции надзора, организация торговли, виды сделок).
33. История биржевых кризисов в мире и в России.
34. Электронные сети коммуникаций и альтернативные торговые системы прямого доступа на организованные рынки ценных бумаг: международная и российская практика.
35. Проблемы и тенденции развития внебиржевого рынка ценных бумаг в мире и в России.

9. САМОСТОЯТЕЛЬНАЯ РАБОТА СТУДЕНТОВ

Виды самостоятельной работы студентов, обеспечивающие реализацию цели и решение задач данной рабочей программы:

- подготовка к практическим занятиям;
- изучение тем дисциплины, выносимых для самостоятельного изучения студентам очной формы обучения;
- конспектирование первоисточников;
- написание эссе, рефератов, контрольных работ;
- подготовка и сдача экзамена.

Рекомендации по написанию и защите контрольных работ.

Контрольная работа выполняется письменно, от руки, в объеме, не превышающем 12 стр. ученической тетради. Контрольная работа представляет самостоятельное изучение и изложение основных аспектов определенной темы. Ответ на поставленные вопросы должен быть полным и развернутым, содержать ссылки на источники литературы (не менее 3 источников необходимо использовать).

Контрольная работа должна включать титульный лист, оглавление, содержательную часть, список используемой литературы. Оформленная в соответствии с требованиями контрольная работа должна быть зарегистрирована, после чего отправляется на проверку.

Итоги проверки:

1. При отсутствии замечаний контрольная работа может быть зачтена без защиты, на титульном листе ставится отметка «зачтено»
2. При наличии замечаний, которые требуют уточнения, работа рекомендуется к защите, с отметкой на титульном листе «к защите». Защита проводится преподавателем устно в форме собеседования.

Министерство образования и науки РФ «Ульяновский государственный университет»	Форма	
Ф- Рабочая программа по дисциплине на основании ФГОС ВО		

3. Работа может быть отправлена на доработку с пометкой на титульном листе «на доработку». Студенту необходимо дополнить или изменить содержание работы письменно в соответствии с замечаниями преподавателя. После проделанной работы контрольная работа сдается повторно с пометкой на титульном листе «после доработки».

Рекомендации по подготовке докладов (рефератов)

Реферат представляет собой краткое точное изложение сущности вопроса (проблемы) на основе изучения закона (законов), монографии (монографий), источника (источников), научной статьи (статей). Реферат должен содержать основные фактические сведения и выводы по рассматриваемому вопросу (проблеме).

В реферате нужны развернутые аргументы, рассуждения, сравнения. Материал подается не столько в развитии, сколько в форме констатации или описания. Содержание реферируемого материала излагается объективно от имени автора. Если в первичном документе главная мысль сформулирована недостаточно четко, в реферате она должна быть конкретизирована и выделена. Логика написания реферата предусматривает введение, основную часть, заключение.

Таким образом, реферат является результатом самостоятельной работы магистранта с элементами научного подхода по изучению определенных источников на заданный вопрос (проблему).

Объем реферата (не включая список источников) – до 7-10 страниц компьютерного текста (шрифт 14, через 1,5 интервал). Рефераты должны быть представлены в печатном виде (требования к оформлению см. в методических рекомендациях по оформлению и написанию письменных работ), объемом не более 10 страниц, с указанием используемой литературы (не менее 5 источников). Защита рефератов проводится на семинарских занятиях в формате вопрос-ответ.

Задания для самостоятельной работы по изучению дисциплины «Моделирование на рынке ценных бумаг»

Самостоятельная работа включает написание рефератов и экономических эссе, результаты которых обсуждаются в рамках заседаний научных кружков кафедры «Финансы и кредит».

Раздел 1. Основы биржевого дела

Тема 1. Экономические основы биржевого дела

Темы рефератов:

1. Понятие ценной бумаги, ее фундаментальные свойства и связанные с ней риски.
2. Классификация ценных бумаг.
3. Понятие и функции рынка ценных бумаг в макро — и микроэкономике.
4. Виды рынков ценных бумаг.

Темы эссе:

1. Какие виды участников присутствуют на современном этапе развития российского рынка ценных бумаг?
2. Проанализируйте каждый период развития российского рынка ценных бумаг по следующим критериям: субъекты, объекты, механизм, инфраструктура.

Тема 2. Виды ценных бумаг

Темы рефератов:

1. Основные ценные бумаги.
2. Вторичные ценные бумаги.
3. Производные ценные бумаги.

Министерство образования и науки РФ «Ульяновский государственный университет»	Форма	
Ф- Рабочая программа по дисциплине на основании ФГОС ВО		

Темы эссе:

1. Изобразите графически взаимосвязь между ликвидностью, рискованностью и доходностью ценной бумаги.
2. Дайте характеристику суррогатов ценных бумаг. Чем суррогаты ценных бумаг отличаются от ценных бумаг?

Тема 3. Виды операций и сделок с ценными бумагами

Темы рефератов:

1. Понятие и характеристика операций (сделок) на рынке ценных бумаг.
2. Классификация операций и сделок с финансовыми инструментами.
3. Операции и сделки с ценными бумагами.
4. Запрещенные сделки с ценными бумагами.

Темы эссе:

1. Проанализируйте операции на рынке ценных бумаг России. Выделите основные виды операций и сделок.
2. Почему запрещены сделки с использованием инсайдерской информации в России?

Тема 4. Участники рынка ценных бумаг

Темы рефератов:

1. Эмитенты. Классификация эмитентов.
2. Понятие эмиссии ценных бумаг. Классификация эмиссий.
3. Инвесторы. Классификация инвесторов в ценные бумаги.
4. Основные цели инвестирования в ценные бумаги.
5. Профессиональные участники рынка ценных бумаг.
6. Фондовые биржи
7. Организованные системы внебиржевой торговли ценными бумагами.

Темы эссе:

1. Проанализируйте основные цели и задачи каждого участника рынка ценных бумаг.
2. Определите с помощью каких финансовых инструментов можно достичь цели эмитентов и инвесторов на рынке ценных бумаг. Проанализируйте отдельно каждую цель.

Тема 5. Регулирование рынка ценных бумаг и его инфраструктура

Темы рефератов:

1. Регулирование рынка ценных бумаг.
2. Основы регулятивной инфраструктуры.
3. Информационная инфраструктура.
4. Депозитарно-клиринговая и регистраторская инфраструктура.

Темы эссе:

1. Проанализируйте эволюцию регулирования рынка ценных бумаг в России. Выделите основные этапы развития.
2. Какие виды финансовых регуляторов присутствуют на современном этапе развития российского рынка ценных бумаг?

Раздел 2. Основные подходы к исследованию рынка ценных бумаг.

Тема 6. Основы моделирования на рынке ценных бумаг

Темы рефератов:

1. Понятие моделирования рынка ценных бумаг
2. Основные принципы моделирования на рынке ценных бумаг
3. Этапы разработки моделей на рынке ценных бумаг.
4. Основные модели рынка ценных бумаг

Министерство образования и науки РФ «Ульяновский государственный университет»	Форма	
Ф- Рабочая программа по дисциплине на основании ФГОС ВО		

Темы эссе:

1. Назовите основные принципы моделирования на рынке ценных бумаг. Какие из них наиболее актуальны для российского рынка?
2. Перечислите этапы разработки моделей на рынке ценных бумаг. Какие модели являются более подходящими для российского рынка? Обоснуйте свою позицию.

Тема 7. Основы фундаментального анализа рынка ценных бумаг

Темы рефератов:

1. Основные положения фундаментального анализа.
2. Этапы фундаментального анализа.
3. Моделирование цены ценной бумаги.

Темы эссе:

1. Проанализируйте преимущества и недостатки фундаментального анализа ценных бумаг.
2. Определите основные инвестиционные показатели оценки акций.

Тема 8. Основы технического анализа рынка ценных бумаг

Темы рефератов:

1. Основные положения технического анализа. Теория Доу.
2. Графический анализ. Графики цен.
3. Графический анализ. Фигуры цен.
4. Применение статистических методов в техническом анализе.

Темы эссе:

1. Проанализируйте преимущества и недостатки технического анализа ценных бумаг.
2. Охарактеризуйте интуитивный подход к анализу рынка ценных бумаг.

10. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

а) основная литература

1. Биржевое дело : учебник для бакалавров : учебник для студентов вузов по экон. направл. и спец. / Чалдаева Лариса Алексеевна, Т. К. Блохина, А. Б. Шемякин; под ред. Л. А. Чалдаевой ; Фин. ун-т при Правительстве РФ. - М. :Юрайт, 2014. - 372 с. - (Бакалавр. Базовый курс). - Библиогр.: с. 365-372. - ISBN 978-5-9916-3078-8 (в пер.) : 477.95.
2. Финансовые рынки и институты : учебник и практикум для прикладного бакалавриата : учебник для студентов вузов по экон. направл. и спец. / Михайленко Михаил Николаевич; под ред. А. Н. Жилкиной ; Гос. ун-т управления. - М. :Юрайт, 2015. - 303 с. - (Бакалавр. Прикладной курс). - ISBN 978-5-9916-4428-0 (в пер.) : 377.63.

б) дополнительная литература

1. Гражданский кодекс Российской Федерации. Части I и II.- М.: Проспект, 1998.
2. «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)». Федеральный закон от 10 июля 2002 г. № 86-ФЗ.
3. «О рынке ценных бумаг». Федеральный Закон от 22 апреля 1996г. № 39-ФЗ.
4. «Об организованных торгах». Федеральный закон от 21 ноября 2011 г. № 325-ФЗ.
5. Галанов В. А. Рынок ценных бумаг. - М.: ИНФРА-М, 2009. - 378 с.
6. Гусева И. А. Рынок ценных бумаг. - М.: КноРус, 2010. - 408 с.

Министерство образования и науки РФ «Ульяновский государственный университет»	Форма	
Ф- Рабочая программа по дисциплине на основании ФГОС ВО		

7. Лялин В. А. Рынок ценных бумаг. - М.: Проспект, 2014. - 400 с.
8. Рынок ценных бумаг. Учебное пособие для вузов экон. профиля /Н.И. Берзон, Е.А. Буянова, М.А. Кожевников и др.; Под ред. Н.И. Берзона. - М.: Юрайт, 2013. - 544 с.
9. Периодические издания: «Рынок ценных бумаг», «Эксперт», «Финансы и кредит» и др.

в) программное обеспечение

MicrosoftOffice.

г) базы данных, информационно-справочные и поисковые системы

1. Электронный каталог научной библиотеки УлГУ.
2. Электронный каталог книг ЭБС IPRbooks <http://www.iprbookshop.ru>
3. Система ГАРАНТ: электронный периодический справочник [Электронный ресурс].- Электр.дан.(7162Мб: 473378 документов). – [Б.И., 199-]
4. ConsultantPlus: справочно-поисковая система [Электронный ресурс].-Электр.дан.(733861 документов). – [Б.И., 199-]

11.МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

В процессе обучения используются следующие технические средства обучения:

- Аудитории для проведения лекционных и семинарских занятий оснащенные проектором, ноутбуком, аудиооборудованием для просмотра видео (актовый зал, 703, 709 и др. аудитории).
- Аудитории, оборудованные интерактивными досками (603, 611).
- Аудитории для проведения тестирования и самостоятельной работы студентов с выходом в интернет, комп.класс №806 (корпус по ул. Пушкинская, 4а), 1 сервер и 16 рабочих мест (MS Office).
- Читальный зал (803 аудитория) с компьютеризированными рабочими местами для работы с электронными библиотечными системами, каталогом и т.д.

Министерство образования и науки РФ «Ульяновский государственный университет»	Форма	
Ф- Рабочая программа по дисциплине на основании ФГОС ВО		

Приложение

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

1. Перечень компетенций по дисциплине (модулю) или практике для обучающихся по направлению подготовки с указанием этапов их формирования в процессе освоения ОПОП

№ семестра	Наименование дисциплины (модуля) или практики	Индекс компетенции				
		ОК3	ОПК2	ПК6	ПК8	ПКП6
1	Микроэкономика			+		
1,2	Математический анализ		+			
2	Линейная алгебра		+			
2	Макроэкономика			+		
2	Информационные технологии в экономике				+	
2,3,4,5	Элективные курсы по физической культуре		+	+		
3	Теория вероятностей и математическая статистика		+			
3	Статистика		+	+		
3	Макроэкономическое планирование и прогнозирование	+		+		
4	Методы финансовых и коммерческих расчетов		+			
4	Моделирование производственных систем		+	+		
4	Эконометрика		+	+	+	
4	Маркетинг	+				
4	Профессиональные компьютерные программы				+	
4	Глобальные компьютерные сети				+	
4	Учебная практика	+	+	+	+	
5	Корпоративные финансы				+	
5	Моделирование бизнес-процессов		+		+	
5	Экономико-математические методы	+			+	
6	Оценка стоимости бизнеса	+				
6	Финансовые рынки		+	+		
6	Мировая экономика и международные экономические отношения	+		+		
6	Государственные и муниципальные финансы		+			
6	Производственная практика	+	+	+	+	
7	Международные валютно-кредитные и финансовые отношения	+	+	+		
7,8	Пенсионное дело		+			
7,8	Оценка кредитных организаций		+			
7,8	Биржевое дело	+	+	+	+	+
7,8	Моделирование на рынке ценных бумаг	+	+	+	+	+
8	Финансовое право		+			
8	Преддипломная практика	+	+	+	+	+
8	Госэкзамен	+	+	+	+	+
8	ВКР	+	+	+	+	+

2. Компетенции, которые формируются в процессе изучения дисциплины ОК-3, ОПК-2, ПК-6, ПК-8, ПКП-6.

Название разделов и тем	Компетенции					
	ОК3	ОПК2	ПК6	ПК8	ПКП6	всего
1. Экономическое содержание рынка ценных бумаг	+	+	+		+	4
2. Виды ценных бумаг	+	+	+	+		4
3. Виды операций и сделок с ценными	+	+	+	+		4

Министерство образования и науки РФ «Ульяновский государственный университет»	Форма	
Ф- Рабочая программа по дисциплине на основании ФГОС ВО		

бумагами						
4. Участники рынка ценных бумаг	+	+		+	+	4
5. Регулирование рынка ценных бумаг и его инфраструктура	+	+			+	3
6. Основы моделирования на рынке ценных бумаг	+	+			+	3
7. Основы фундаментального анализа рынка ценных бумаг	+	+			+	3
8. Основы технического анализа рынка ценных бумаг	+	+			+	3

3. Показатели и критерии оценивания, шкала оценивания

Критерии и шкалы оценки:

- критерии оценивания – правильные ответы на поставленные вопросы;
- показатель оценивания – процент верных ответов на вопросы;
- шкала оценивания(оценка) – выделено 4 уровня оценивания компетенций:
высокий (отлично)- более 80% правильных ответов;
достаточный (хорошо)– от 60 до 80 % правильных ответов;
пороговый (удовлетворительно)– от 50 до 60% правильных ответов;
критический (неудовлетворительно)– менее 50% правильных ответов.

4. Оценочные средства для промежуточной аттестации

4.1. Вопросы к зачету

1. Понятие ценной бумаги, ее экономическая характеристика.
2. Фундаментальные свойства ценной бумаги и связанные с ней риски.
3. Классификация ценных бумаг.
4. Понятие и функции рынка ценных бумаг в макро — и микроэкономике.
5. Виды рынков ценных бумаг.
6. Акции.
7. Общая характеристика облигаций.
8. Облигации предприятия.
9. Долговые обязательства государства.
10. Муниципальные облигации.
11. Депозитные и сберегательные сертификаты банков.
12. Векселя и чеки.
13. Складские свидетельства.
14. Вторичные ценные бумаги.
15. Производные ценные бумаги.
16. Виды операций и сделок с ценными бумагами.
17. Эмиссионные, инвестиционные операции.
18. Спекулятивные, хеджирующие, арбитражные операции.
19. Запрещенные сделки с ценными бумагами.
20. Эмитенты. Классификация эмитентов.
21. Инвесторы. Классификация инвесторов в ценные бумаги.
22. Профессиональные участники рынка ценных бумаг
23. Фондовые биржи.
24. Организованные системы внебиржевой торговли ценными бумагами.
25. Понятие эмиссии ценных бумаг.
26. Классификация эмиссий.

Министерство образования и науки РФ «Ульяновский государственный университет»	Форма	
Ф- Рабочая программа по дисциплине на основании ФГОС ВО		

27. Основные этапы эмиссии ценных бумаг с регистрацией и без регистрации проспекта эмиссии.
28. Понятие и виды андеррайтинга ценных бумаг.
29. Правовая инфраструктура рынка ценных бумаг.
30. Государственные органы федерального уровня, регулирующие рынок ценных бумаг в России.
31. Саморегулируемые организации.
32. Основные элементы информационной инфраструктуры.

4.2. Вопросы к экзамену

1. Понятие ценной бумаги.
2. Фундаментальные свойства ценных бумаг.
3. Обязательные реквизиты ценных бумаг.
4. Классификация ценных бумаг.
5. Понятие рынка ценных бумаг.
6. Функции рынка ценных бумаг в макро — и микроэкономике.
7. Структура рынка ценных бумаг.
8. Виды рынков ценных бумаг.
9. Акции.
10. Облигации предприятия.
11. Долговые обязательства государства.
12. Муниципальные облигации.
13. Депозитные и сберегательные сертификаты банков.
14. Векселя.
15. Чеки.
16. Складские свидетельства.
17. Коносаменты.
18. Вторичные ценные бумаги.
19. Производные ценные бумаги.
20. Операции и сделки с ценными бумагами.
21. Эмиссионные, инвестиционные операции с ценными бумагами.
22. Спекулятивные, хеджирующие, арбитражные операции с ценными бумагами.
23. Запрещенные сделки с ценными бумагами.
24. Эмитенты. Классификация эмитентов.
25. Основные цели эмитентов при выпуске ценных бумаг.
26. Инвесторы. Классификация инвесторов в ценные бумаги.
27. Основные цели инвестирования в ценные бумаги.
28. Профессиональные участники рынка ценных бумаг.
29. Фондовые биржи.
30. Организованные системы внебиржевой торговли ценными бумагами.
31. Понятие эмиссии ценных бумаг.
32. Классификация эмиссий ценных бумаг.
33. Основные этапы эмиссии ценных бумаг.
34. Понятие моделирования рынка ценных бумаг
35. Основные принципы моделирования на рынке ценных бумаг
36. Этапы разработки моделей на рынке ценных бумаг.
37. Основные модели рынка ценных бумаг
38. Основные положения фундаментального анализа.
39. Моделирование цены ценной бумаги.
40. Основные положения технического анализа.

Министерство образования и науки РФ «Ульяновский государственный университет»	Форма	
Ф- Рабочая программа по дисциплине на основании ФГОС ВО		

4.3. Тесты (тестовые задания)

1. Моделирование на рынке ценных бумаг - это совокупность юридических и организационно-технических мероприятий, обеспечивающих эмиссионное кредитование экономики за счет предоставления возможности заключения сделок покупки и продажи ценных бумаг в результате сложившегося соответствия спроса и предложения.

А. верно;

Б. неверно.

2. Рынок капитала (рынок инструментов капитала) – это финансовый рынок, на котором обращаются:

а) только долговые обязательства со сроком погашения менее одного года.

б) долговые обязательства со сроком погашения менее одного года и акции.

в) долговые обязательства со сроком погашения от одного года и более и акции.

3. Если первый владелец (акционер) продает свою акцию другому лицу, то это операция на:

а) первичном рынке.

б) вторичном рынке.

в) на первичном, и на вторичном.

г) нет правильного ответа.

4. Процентная ставка, при которой текущая стоимость будущих поступлений от ценной бумаги равна его сегодняшней стоимости, называется:

а) текущая доходность.

б) доходность к погашению.

в) доходность на дисконтной основе.

5. Ценная бумага является активом, инструментом перераспределения денежных ресурсов в рыночном хозяйстве.

а) верно.

б) неверно.

6. Субъектами рынка ценных бумаг являются:

а) эмитенты и инвесторы.

б) должники и кредиторы.

в) а и б.

7. В качестве эмитента ценных бумаг в Российской Федерации не могут выступать:

а) юридические лица.

б) физические лица.

г) муниципальные образования.

8. Создание акционерных обществ может осуществляться на основе выпуска / выдачи таких ценных бумаг, как:

а) акции.

б) облигации.

в) депозитарные расписки.

Министерство образования и науки РФ «Ульяновский государственный университет»	Форма	
Ф- Рабочая программа по дисциплине на основании ФГОС ВО		

9. Структура финансового рынка:

- а) денежный рынок, кредитный рынок, фондовый рынок.
- б) рынок капиталов, денежный рынок, фондовый рынок.
- в) кредитный рынок, фондовый рынок, валютный рынок.

10. Основные категории ценных бумаг.

- а) основные, вторичные, производные инструменты.
- б) акции, облигации, сберегательные сертификаты, векселя.
- в) основные финансовые документы, инструменты собственности, инструменты займа.

11. Первичные ценные бумаги:

- а) акции, облигации, казначейские обязательства, сберегательные сертификаты, инвестиционные сертификаты, векселя.
- б) именные, на предъявителя.
- в) фьючерсы, форварды, опционы, свопы.

12. Банковские операции с векселями:

- а) индоссамент векселя.
- б) аваль векселя.
- в) учет векселей.

13. Особенности обращения приватизационных бумаг:

- а) используется для расчетов, свободно обращаются, предусматривают выплату дивидендов.
- б) не подлежат свободному обращению, предусматривают выплату дивидендов, используется для расчетов.
- в) не подлежат свободному обращению, дивиденды и проценты не выплачиваются, не могут использоваться для расчетов, используются в целях, предусмотренных законодательством.

14. В зависимости от уровня и характера обеспечения облигации предприятий делятся на:

- а) обеспеченные, необеспеченные, конвертируемые, обмениваемые.
- б) обеспеченные, необеспеченные, целевые, с дисконтом, государственные.
- в) заложенные, ипотечные, под оборудование, с добавочным обеспечением, гарантированные, совместные, необеспеченные.

15. Цели эмиссии государственных облигаций, казначейских обязательств, казначейских векселей и других государственных долговых обязательств.

- а) финансирование бюджетного дефицита, финансирование целевых программ, эмиссия денег, размещение в инвестиционные проекты.
- б) финансирование бюджетного дефицита, погашение размещенных ранее займов, финансирование целевых программ, размещение в инвестиционные проекты.
- в) финансирование бюджетного дефицита, погашение размещенных ранее займов, финансирование целевых программ, сглаживание неравномерностей поступления налоговых платежей, обеспечение кассового исполнения государственного бюджета.

16. Виды привилегированных акций.

- а) доходные, конвертируемые, кумулятивные.
- б) со ставкой, дивидендные, отзывные.
- в) роста, доходные, рекреативные.

Министерство образования и науки РФ «Ульяновский государственный университет»	Форма	
Ф- Рабочая программа по дисциплине на основании ФГОС ВО		

17. Величина преимущественного права акций в денежном выражении определяется так:

- а) сумма между рыночной ценой акции до проведения подписки и после неё.
- б) разница между рыночной ценой акции до проведения подписки и после неё.
- в) произведение между рыночной ценой акции до проведения подписки и после неё.

18. Причины выкупа акций эмитента у акционеров:

- а) обеспечение собственников конвертируемых облигаций акциями, скупка акций третьими лицами, уменьшение количества акций, получение прибыли при дальнейшей перепродаже.
- б) уменьшение уставного фонда АО, сдерживание падения рыночной цены акций, обеспечение собственников конвертируемых облигаций акциями.
- в) увеличение номинальной стоимости акций, скупка акций третьими лицами, увеличение количества акций, получение прибыли при дальнейшей перепродаже.

19. Этапы осуществления операций с финансовыми активами:

- а) покупка финансового актива, хеджирование, получение дохода от владения.
- б) покупка финансового актива, хеджирование, продажа финансового актива.
- в) покупка финансового актива, получение дохода от владения, продажа или погашение финансового актива.

20. Размер начальной маржи при заключении фьючерсной сделки при помощи брокера:

- а) 1-6 %.
- б) 2-10%.
- в) 10-15%.

21. Срок внесения клиентом добавочной маржи:

- а) до 72 часов.
- б) до 36 часов.
- в) до 48 часов.

22. Форвардная цена это:

- а) цена поставки в форвардных контрактах, которые заключаются в момент поставки.
- б) цена поставки в форвардных контрактах, которые заключаются в данный момент.
- в) финансовый результат форвардной сделки.

23. Для определения теоретической форвардной цены необходимо иметь:

- а) цену продажи актива, возврат инвестированных средств, доход по инвестированным средствам.
- б) сумму инвестированных средств, форвардную цену актива, сумму дохода по активу.
- в) цену спот актива, ставку финансирования (инвестирования), форвардную цену актива.

24. Чистая стоимость финансирования это:

- а) разница между теоретической форвардной ценой и в биржевом фьючерсном контракте
- б) разница между стоимостью финансирования и доходностью актива.
- в) разница между доходами и расходами по форвардной сделке.

25. Цена исполнения опциона это –

- а) цена PUT.
- б) цена опциона.

Министерство образования и науки РФ «Ульяновский государственный университет»	Форма	
Ф- Рабочая программа по дисциплине на основании ФГОС ВО		

в) цена актива, зафиксированного в опционном контракте.

26. Биржевой опционный контракт это:

- а) сделка.
- б) дериватив.
- в) базовый актив

27. Функции клиринговых палат:

- а) хеджирование, учет сделок, регистрация сделок, экспертиза документов.
- б) учет сделок, регистрация сделок, экспертиза документов, обеспечение исполнения контракта.
- в) посреднические операции, сделок, регистрация сделок, экспертиза документов.

28. Отличия между опционными и фьючерсными контрактами:

- а) цены и даты исполнения, расходы на проведение операций, ликвидность.
- б) стратегия хеджирования, цены и даты исполнения, расходы на проведение операций.
- в) выплата премий, выполнение условий контракта, расходы на проведение операций.

29. Отличия варранта от опциона:

- а) преимущественное право собственников акций и облигаций, размещаются посредниками, сроки использования ограничены.
- б) привилегия собственников облигаций и акций, размещаются посредниками, сроки использования не ограничены.
- в) дополнения к привилегированным акциям, облигациям и иным долговым обязательствам имитируются и размещаются эмитентами, сроки использования не ограничены.

30. Процентная ставка – это:

- а) доход за привлеченные денежные средства.
- б) цена за привлеченные денежные средства.
- в) темпы роста экономики за определенный период времени и реальный доход инвестора.

31. Коммерческий риск – это:

- а) риск принятия финансовых решений в условиях неопределенности.
- б) риск неполучения удовлетворительного финансового результата.
- в) риск, связанный с изменениями на финансовом рынке.

32. Основные виды финансовых рисков:

- а) политический, операционный, бухгалтерский.
- б) валютный, кредитный, процентный.
- в) международный, кредитный, риск ликвидности.

33. Портфель ценных бумаг:

- а) совокупность разных видов ценных бумаг, приобретенных инвестором с целью получения максимального дохода.
- б) совокупность разных видов ценных бумаг, имеющих максимальные проценты и наращиваемую сумму.
- в) совокупность разных видов ценных бумаг, приобретенных инвестором с целью получения дохода.

Министерство образования и науки РФ «Ульяновский государственный университет»	Форма	
Ф- Рабочая программа по дисциплине на основании ФГОС ВО		

34. Теория рынка капиталов предусматривает формирование портфеля из:

- а) рискованных и безрисковых ценных бумаг.
- б) безрисковых ценных бумаг.
- в) рискованных ценных бумаг.

35. При проведении андеррайтинга посредник предоставляет эмитенту хотя бы одну из услуг:

- а) оценка кредитоспособности эмитента, выкуп части эмиссии ценных бумаг у эмитента, размещение эмиссии среди инвесторов.
- б) консультация характеристиках эмиссии, выкуп части эмиссии или всего объема эмиссии ценных бумаг у эмитента, размещение эмиссии среди инвесторов.
- в) агентские услуги, выкуп части эмиссии ценных бумаг у эмитента, размещение эмиссии среди инвесторов.

36. Виды агентских сделок:

- а) договор поручение, договор комиссии.
- б) траст, лизинг, факторинг.
- в) договор страхования, договор комиссии.

37. Основной доход дилеров - это:

- а) доход от осуществления брокерских и дилерских функций.
- б) разница между поступлениями и расходами от операций с ценными бумагами.
- в) добавочная разница между ценами продажи и покупки ценных бумаг.

38. Основные функции биржи:

- а) организация биржевых сборов, осуществление биржевых сделок, представительские услуги, распоряжение имуществом.
- б) проведение торгов, разработка системы расчетов по биржевым сделкам, биржевой арбитраж, обеспечение информацией.
- в) организованное заключение сделок, приводящих к смене права собственности на ценные бумаги, биржевой арбитраж, обеспечение информацией.

39. Функции биржевого клиринга:

- а) обеспечение поставки биржевого актива, разработка системы расчетов по биржевым сделкам, биржевой арбитраж, обеспечение информацией.
- б) организованная заключение сделок, приводящих к смене права собственности на ценные бумаги.
- в) организация биржевых сборов, осуществление биржевых сделок, представительские услуги, распоряжение имуществом.

40. Стремление к высокой текущей доходности и ликвидности акций характерно:

- а) для прямых инвесторов.
- б) для портфельных инвесторов.
- в) для оптовых инвесторов.

41. Осуществляется на возмездной основе, предполагает заключение договоров купли-продажи между инвестором и эмитентом или между инвестором и андеррайтером, реализующим ценные бумаги эмитента по его поручению.

- а) подписка.
- б) распределение.

Министерство образования и науки РФ «Ульяновский государственный университет»	Форма	
Ф- Рабочая программа по дисциплине на основании ФГОС ВО		

в) конвертация.

42. Ценные бумаги, с экономической точки зрения –

- а) являются активом, инструментом перераспределения денежных ресурсов в рыночном хозяйстве.
- б) являются вещью, движимым имуществом.
- в) А и Б.

43. Ценная бумага существует только:

- а) в непроизводственной сфере.
- б) в сфере производства.
- в) в сфере обращения.

44. Экономические реквизиты ценной бумаги:

- а) порядковые номера, адреса, подписи, печати и т.п.
- б) форма существования, срок существования, принадлежность ценной бумаги и т.д.
- в) нет правильного ответа.

45. Производные инструменты:

- а) представляют собой имущественное право на другую ценную бумагу и (или) на доход от нее, т.е. это титулы основных ценных бумаг.
- б) возникают, когда возможна передача не только прав кредитора, но и обязательств, т.е. перевод долга с одного лица на другое с согласия владельца права (кредитора).
- в) нет правильного ответа.

46. Ценные бумаги, права по которым могут принадлежать названному в ценной бумаге лицу, которое само осуществляет эти права или назначает своим распоряжением (приказом) другое правомочное лицо – это:

- а) предъявительские ценные бумаги.
- б) именные ценные бумаги.
- в) ордерные ценные бумаги.

47. В обязанности депозитария входит регистрация фактов обременения ценных бумаг депонента обязательствами.

- а) верно.
- б) неверно.

48. Заключение депозитарного договора не влечёт ей собой переход к депозитарию права собственности на ценные бумаги депонента.

- а) верно.
- б) неверно.

49. В случае, если число владельцев ценных бумаг, зарегистрированных в реестре, превышает 500, держателем реестра должна быть независимая специализированная организация, являющаяся профессиональным участником рынка ценных бумаг, и осуществляющая деятельность по ведению реестра.

- а) верно.
- б) неверно.

50. Регистратор не имеет права делегировать часть своих функций по сбору информации,

Министерство образования и науки РФ «Ульяновский государственный университет»	Форма	
Ф- Рабочая программа по дисциплине на основании ФГОС ВО		

входящей в систему ведения реестра, другим регистраторам.

а) верно.

б) неверно.

Целью выполнения контрольных заданий является закрепление и расширение знаний, умений и навыков изучаемой дисциплины, формирование и развитие профессиональных качеств обучающихся, умение творчески использовать полученные знания в области рынка ценных бумаг.

При выполнении данных заданий у обучающихся расширяются навыки умения моделирования на рынке ценных бумаг, повышается способность решения конкретных ситуаций с учетом особенностей развития отечественного рынка ценных бумаг.