

**Федеральное государственное бюджетное образовательное  
учреждение высшего образования  
«РОССИЙСКАЯ АКАДЕМИЯ НАРОДНОГО ХОЗЯЙСТВА  
И ГОСУДАРСТВЕННОЙ СЛУЖБЫ  
ПРИ ПРЕЗИДЕНТЕ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ»**

Волгоградский институт управления - филиал РАНХиГС

Экономический факультет

Кафедра экономики и финансов

УТВЕРЖДЕНА

учёным советом

Волгоградского института управления –  
филиала РАНХиГС

Протокол № 2 от 22.09.2020 г.

**ПРОГРАММА БАКАЛАВРИАТА**

Финансы и кредит

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ,  
реализуемой без применения электронного (онлайн) курса**

Б1.В.21 РЫНОК ЦЕННЫХ БУМАГ

*краткое наименование дисциплины (модуля) (при наличии)*

38.03.01 "Экономика"

*(код, наименование направления подготовки (специальности))*

Очная

*(форма(ы) обучения)*

Год набора - 2021

Волгоград, 2020 г.

**Автор(ы)–составитель(и):**

докт. экон. наук, профессор, профессор кафедры экономики и финансов, Иванова Т.Б.

**Заведующий кафедрой:**

Экономики и финансов, кандидат экономических наук, доцент, доцент  
С.А.Бондарева

РПД Б1.В.21 «Рынок ценных бумаг» одобрена на заседании кафедры экономики и финансов. Протокол от 31 августа 2021 года № 1.

## СОДЕРЖАНИЕ

<b>1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы.....</b>	<b>4</b>
1.1. Осваиваемые компетенции	4
1.2. Результаты обучения	4
<b>2. Объем и место дисциплины в структуре образовательной программы</b>	<b>4</b>
<b>3. Содержание и структура дисциплины.....</b>	<b>5</b>
3.1. Структура дисциплины	5
3.2. Содержание дисциплины	6
<b>4. Материалы текущего контроля успеваемости обучающихся</b>	<b>8</b>
4.1. Формы и методы текущего контроля успеваемости, обучающихся и промежуточной аттестации	8
4.2. Типовые материалы текущего контроля успеваемости обучающегося	9
<b>5. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины.....</b>	<b>18</b>
5.1. Методы проведения зачета	18
5.2. Оценочные материалы промежуточной аттестации	18
<b>6. Методические материалы по изучению дисциплины</b>	<b>20</b>
<b>7. Учебная литература и ресурсы информационно-телекоммуникационной сети "Интернет", учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине.....</b>	<b>27</b>
7.1. Основная литература	27
7.2. Дополнительная литература	27
7.3. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы	28
7.4. Нормативные правовые документы	28
7.5. Интернет-ресурсы	29
7.6. Иные источники	29
<b>8. Материально-техническая база, информационные технологии, программное обеспечение и информационные справочные системы</b>	<b>29</b>
<u>Фонд оценочных средств</u>	<u>31</u>

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

## 1.1. Осваиваемые компетенции.

Дисциплина Б1.В.21 Рынок ценных бумаг обеспечивает овладение следующими компетенциями:

Код компетенции	Наименование компетенции	Код компонента компетенции	Наименование компонента компетенции
ПКс ОС II – 1.	СПОСОБНОСТЬ ПРОВОДИТЬ МОНИТОРИНГ И ИССЛЕДОВАНИЕ КОНЪЮНКТУРЫ РЫНКА БАНКОВСКИХ УСЛУГ, РЫНКА ЦЕННЫХ БУМАГ, ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТЫ, ТОВАРНО-СЫРЬЕВЫХ РЫНКОВ	ПКс ОС II –1.2	Способность проводить мониторинг международных финансовых рынков, включая рынок ценных бумаг

## 1.2. Результаты обучения

В результате освоения дисциплины у студентов должны быть сформированы:

ОТФ/ТФ (при наличии профстандарта)	Код компоненты компетенции	Результаты обучения
«Управление процессом финансового консультирования в организации (подразделении)» Профессионального стандарта «Финансовое консультирование» (Утвержден Приказом Минтруда от «19» марта 2015 г. №167н)	ПКс ОС II –1.2	<p>На уровне знаний: Знание основных теоретических положений: Ценная бумага, рынок ценных бумаг, фондовый рынок, долевая ценная бумага, долговая ценная бумага, деривативы, вексель, чек, акции, облигации, депозитный сертификат, сберегательный сертификат, опцион, фьючерс, форвард, рыночная цена, номинальная стоимость.</p> <p>На уровне умений: Умения применять знания на практике: Умение приводить основные характеристики национального рынка ценных бумаг и его инструментов</p> <p>На уровне навыков: Владение навыками анализа и систематизации: Анализ национального рынка ценных бумаг, на основе имеющихся данных</p>

## 2. Объем и место дисциплины в структуре образовательной программы

Учебная дисциплина Б1.В.21 «Рынок ценных бумаг» принадлежит к блоку вариативная часть, обязательные дисциплины. В соответствии с учебным планом, по очной форме обучения дисциплина осваивается в 7 семестре, общая трудоемкость дисциплины в зачетных единицах составляет 3 ЗЕ (108 часа).

Освоение дисциплины опирается на минимально необходимый объем теоретических знаний в области экономики и финансов, а также на приобретенных ранее умениях и навыках в области финансов предприятий (организаций). Знания, получаемые студентами в результате изучения дисциплины, необходимы для освоения умений и навыков в области финансового менеджмента.

По очной форме обучения количество академических часов, выделенных на контактную работу с преподавателем (по видам учебных занятий) – 54 часа (лекц.- 34 час., сем.- 18 час.) и на самостоятельную работу обучающихся – 54 часа., по заочной форме обучения на контактную работу с преподавателем (по видам учебных занятий) – 34 часа (лекц.- 22 час., сем.- 12 час.) и на самостоятельную работу обучающихся – 72 часа.

На практическую подготовку обучающихся выделено 6 часов по очной форме обучения и 6 часов по заочной форме обучения.

Форма промежуточной аттестации в соответствии с учебным планом – зачет.

### 3. Содержание и структура дисциплины

#### 3.1. Структура дисциплины

##### Очная форма обучения

№ п/п	Наименование тем (разделов)	Объем дисциплины, час.				СР	Форма текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации
		Всего	Контактная работа обучающихся с преподавателем по видам учебных занятий				
			Л	ЛР	ПЗ		
<i>7 семестр</i>							
Тема 1	Общая характеристика рынка ценных бумаг.	12	4	2		6	<i>O, P</i>
Тема 2	Акции и основные операции с акциями.	16	4	<u>2*</u>		6	<i>O</i>
Тема 3	Облигации и специфика их видов.	12	4	<u>2</u>		6	<i>O</i>
Тема 4	Опционы. Опционы эмитента. Варранты. Депозитарные расписки.	12	4	2		6	<i>O</i>
Тема 5	Фьючерсы. Операции хеджирования.	12	4	2		6	<i>O</i>
Тема 6	Векселя. Чеки.	10	4	2		6	<i>O</i>
Тема 7	Инвестиционные фонды и именные инвестиционные паи.	10	2	<u>2</u>		6	<i>O</i>
Тема 8	Ипотечные ценные бумаги. Сберегательные и депозитные сертификаты.	12	4	2		6	<i>O</i>
Тема 9	Профессиональные участники рынка ценных бумаг.	10	4	2		4	<i>O, T</i>
Промежуточная аттестация		4					Зачет
<b>Всего:</b>		<b>108</b>	<b>34</b>	<b>18</b>		<b>52</b>	<b>3 ЗЕ</b>

Примечание: 4 – формы текущего контроля успеваемости: опрос (O), тестирование (T), реферат (P).

- Тематика практических занятий

*Примечание: 4 – формы текущего контроля успеваемости: опрос (О), тестирование (Т), реферат (Р).*

- *Тематика практических занятий*

## **3.2 Содержание дисциплины**

### **Тема 1. Общая характеристика рынка ценных бумаг.**

Рынок ценных бумаг как альтернативный источник финансирования экономики. Понятие ценной бумаги. История появления ценных бумаг. Рынок ценных бумаг и его структура (западная модель). Государственное регулирование рынка ценных бумаг в России: органы государственного надзора, законодательно-правовая база регулирования, национальные особенности регулирования рынка. Рынок ценных бумаг Российской Федерации. История и необходимость создания рынка. Виды ценных бумаг и финансовых инструментов. Рынок ценных бумаг и его структура. Основные операции на рынке.

### **Тема 2. Акции и основные операции с акциями.**

Акции. Общая характеристика. Привлекательность акций для эмитента и инвестора. Свойства акций. Виды акций. Виды акционерных обществ. Дивиденды по акциям. Источники выплаты дивидендов. Стоимостная оценка акций. Доходность акций. Общее собрание акционеров открытого акционерного общества. Общее собрание акционеров закрытого акционерного общества. Общее собрание акционеров народного предприятия. Поглощения и слияния. Рейдерство. Спекулятивные операции с акциями. Фундаментальный и технический анализ. Народные предприятия. Кодекс корпоративного поведения. Система раскрытия информации.

### **Тема 3. Облигации и специфика их видов.**

Облигации. Общая характеристика облигаций. Виды облигаций. Классификация облигаций по различным признакам. Классические облигации. Биржевые облигации. Государственные облигации. Субфедеральные займы. Муниципальные займы. Доход по облигациям. Доходность облигаций. Дисконт и процентный доход по облигациям. Стоимостная оценка облигаций. Источники выплаты дохода.

### **Тема 4. Опционы. Опционы эмитента. Варранты. Депозитарные расписки.**

Опционы. Опционные контракты. Понятие и классификация опционов. Виды биржевых опционных контрактов. Основные виды небиржевых опционов. Свопы. Понятие и основные классификации. Основные виды свопов. Опционы эмитента. Варранты. Понятие депозитарных расписок. Депозитарные расписки как инструмент привлечения иностранных инвестиций. Евробонды, еврооблигации. АДР. ГДР. РДР.

### **Тема 5. Фьючерсы. Операции хеджирования.**

Форвардные контракты. Общее понятие. Процентные форварды. Фьючерсы. Фьючерсные контракты. Понятие и виды. Валютные фьючерсы. Краткосрочные процентные фьючерсы. Долгосрочные процентные фьючерсы. Фьючерсные контракты на индексы фондового рынка. Основные операции с фьючерсами. Виды фьючерсов.

Первоначальная и вариационная маржа. Понятие и виды хеджирования. Алгоритм разработки операции хеджирования. Виды хеджей.

### **Тема 6. Векселя. Чеки.**

Вексель. История возникновения. Общая характеристика. Особенности векселя как ценной бумаги. Функции векселя. Вексельное право. Виды векселей. Обязательные реквизиты векселя. Акцепт переводного векселя. Аваль. Индоссамент. Учет векселей. Платеж по векселю. Домициляция векселей. Протест векселей. Оформление нотариального протеста векселя. Заполнение простых векселей. Заполнение переводных векселей. Применение векселей в Российской Федерации. Характеристика вексельных программ коммерческих банков. Специфика применения векселей для оформления дебиторской и кредиторской задолженности. Понятие чека. Особенности чека - безусловность, абстрактность. Виды чеков. Форма и реквизиты чека. Лица, участвующие в отношениях, связанных с обращением чеков.

### **Тема 7. Инвестиционные фонды и именные инвестиционные паи.**

Понятие, структура, типология коллективных инвестиций. Зарубежный и отечественный опыт, динамика отрасли. Механизм функционирования фондов. ПИФы и ОФБУ: сравнительный анализ. Институт коллективных инвестиций как доступная форма участия розничных инвесторов в фондовом рынке: преимущества и недостатки. Инвестиционные фонды (акционерные и паевые). Специфика портфелей ПИФов. Инвестиционные именные паи. Современное состояние российских ПИФов.

### **Тема 8. Ипотечные ценные бумаги. Сберегательные и депозитные сертификаты.**

Ипотечные ценные бумаги в мировой и российской практике. Ипотечные облигации. Ипотечные сертификаты участия. Закладные. Понятие и механизмы секьюритизации частных долгов. Сберегательные сертификаты. Депозитные и сберегательные сертификаты банков. Виды имущественных прав, фиксируемых сертификатом. Условия выпуска сертификата. Обращение сертификатов.

### **Тема 9. Профессиональные участники рынка ценных бумаг.**

Характеристика профессиональных участников рынка ценных бумаг. Определения брокера и дилера. Фондовые брокеры и дилеры. Деятельность по управлению ценными бумагами. Другие виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг. Участники рынка ценных бумаг, осуществляющие активные операции. Депозитарно-учетная система рынка ценных бумаг. Участники рынка ценных бумаг, обеспечивающие повышение эффективности взаимодействия между инвесторами и эмитентами. Профессиональные участники биржи. Биржевые сделки и их оформление. Биржевые индексы. Методика построения биржевых индексов. Интернет-трейдинг. Операции РЕПО.

## **4. Материалы текущего контроля успеваемости обучающихся**

### **4.1. Формы и методы текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации.**

В ходе реализации дисциплины Б1.В.21 «Рынок ценных бумаг» используются следующие формы и методы текущего контроля успеваемости обучающихся:

№ п/п	Тема	Вопросы, выносимые на СРС
<b>Очная форма</b>		
Тема 1	Общая характеристика рынка ценных бумаг.	Устный опрос Проверка реферата
Тема 2	Акции и основные операции с акциями.	Устный опрос
Тема 3	Облигации и специфика их видов.	Устный опрос
Тема 4	Опционы. Опционы эмитента. Варранты. Депозитарные расписки.	Устный опрос
Тема 5	Фьючерсы. Операции хеджирования.	Устный опрос
Тема 6	Векселя. Чеки.	Устный опрос
Тема 7	Инвестиционные фонды и именные инвестиционные паи.	Устный опрос
Тема 8	Ипотечные ценные бумаги. Сберегательные и депозитные сертификаты.	Устный опрос
Тема 9	Профессиональные участники рынка ценных бумаг.	Устный опрос Письменный тест
<b>Заочная форма</b>		
Тема 1	Общая характеристика рынка ценных бумаг.	Устный опрос Проверка реферата
Тема 2	Акции и основные операции с акциями.	Устный опрос
Тема 3	Облигации и специфика их видов.	Устный опрос
Тема 4	Опционы. Опционы эмитента. Варранты. Депозитарные расписки.	Устный опрос
Тема 5	Фьючерсы. Операции хеджирования.	Устный опрос
Тема 6	Векселя. Чеки.	Устный опрос
Тема 7	Инвестиционные фонды и именные инвестиционные паи.	Устный опрос
Тема 8	Ипотечные ценные бумаги. Сберегательные и депозитные сертификаты.	Устный опрос
Тема 9	Профессиональные участники рынка ценных бумаг.	Устный опрос Письменный тест

Промежуточная аттестация проводится методом зачета в форме устного опроса по перечню примерных вопросов.

При подготовке к зачету студент внимательно просматривает вопросы, предусмотренные рабочей программой, и знакомится с рекомендованной основной литературой. Основой для сдачи зачета студентом является изучение конспектов обзорных лекций, прослушанных в течение семестра, информация, полученная в результате самостоятельной работы, и практические навыки, освоенные в течение семестра.

#### **4.2. Типовые материалы текущего контроля успеваемости обучающихся.**

##### **Типовые оценочные материалы по теме 1.**

##### **Общая характеристика рынка ценных бумаг.**

##### **Вопросы устного опроса:**

1. Что такое долговые ценные бумаги?
2. Что такое долевые ценные бумаги?
3. Что такое товарораспорядительные ценные бумаги?
4. Что такое производные ценные бумаги?
5. Кто может быть эмитентом ценных бумаг?
6. Кто может быть инвестором ценных бумаг?

7. Каковы функции Служба по финансовым рынкам ЦБ РФ?
8. Какую роль выполняет мегарегулятор РЦБ?
9. Дайте определение профессиональных участников рынка ценных бумаг.
10. Дайте определения брокеров, дилеров, управляющих, клиринговых компаний, организаторов торговли на рынке ценных бумаг, депозитариев, реестродержателей.
11. Какова роль СРО на рынке ценных бумаг.
12. Назовите центральные депозитарии в РФ.
13. Как обеспечивается безопасность функционирования профессиональных участников рынка ценных бумаг?
14. Как обеспечивается безопасность учетно-регистрационной системы рынка ценных бумаг?

***Темы рефератов:***

1. Понятие и структура современного финансового рынка страны
2. Рынок ценных бумаг как часть финансового рынка страны
3. Рынок ценных бумаг, его связь с денежным рынком и рынком капитала
4. Рынок ценных бумаг и фондовый рынок: общее и различное
5. Задачи и функции рынка ценных бумаг в экономической системе
6. Структура и классификация рынка ценных бумаг по основным критериям
7. История формирования, становления и развития российского фондового рынка
8. Основные дискуссионные проблемы и современные тенденции развития российского фондового рынка  
Вексельный рынок: особенности его функционирования в РФ
9. Рынок государственных ценных бумаг, история его становления и современные тенденции развития
10. Рынок корпоративных ценных бумаг: объекты и субъекты, особенности правового обеспечения
11. Рынок акций в РФ: современные тенденции и проблемы развития
12. Анализ рынка банковских ценных бумаг.
13. Международный рынок ценных бумаг: сущность, основные черты и особенности функционирования
14. Государство, как особый участник фондового рынка
15. Система регулирования рынка ценных бумаг в РФ
16. Правовое регулирование фондового рынка (основные законы и правовые акты)
17. Институциональное регулирование рынка ценных бумаг (регулирующие органы)
18. Роль и значение Банка России в процессе регулирования рынка ценных бумаг
19. Место и функции коммерческих банков на рынке ценных бумаг
20. Понятие инфраструктуры рынка ценных бумаг; основные составляющие ее звенья

**Типовые оценочные материалы по теме 2.**

**Акции и основные операции с акциями.**

**Вопросы устного опроса:**

1. Что такое акции?
2. Чем отличаются обыкновенные и привилегированные акции?
3. Что такое дробные акции?
4. Назовите этапы эмиссии акций.

5. Какова роль в обеспечении безопасности прав инвесторов проспекта ценных бумаг?
6. Какова роль в обеспечении безопасности прав инвесторов меморандума финансового консультанта?
7. Что такое право преимущественной покупки ценных бумаг?
8. Как осуществляется выкуп акций?
9. Что такое поглощения и слияния?
10. Что такое враждебные поглощения?
11. Что такое рейдерство?
12. Назовите инструменты противодействия рейдерству.
13. Как фундаментальный анализ используется для повышения безопасности сделок на рынке ценных бумаг?
14. Как технический анализ используется для повышения безопасности сделок на рынке ценных бумаг?
15. Что такое инерционные операции на рынке ценных бумаг?
16. Что такое противоположно направленные операции на рынке ценных бумаг?
17. В чем специфика функционирования народных предприятий?
18. Как система раскрытия информации используется для повышения безопасности сделок на рынке ценных бумаг?
19. Как Кодекс корпоративного поведения используется для повышения безопасности сделок на рынке ценных бумаг?
20. Как ежеквартальный отчет эмитента используется для повышения безопасности сделок на рынке ценных бумаг?
18. Как сообщения о существенных фактах используются для повышения безопасности сделок на рынке ценных бумаг?

### **Типовые оценочные материалы по теме 3. Облигации и специфика их видов.**

#### **Вопросы устного опроса:**

1. Что такое облигации?
2. Что такое купонный доход?
3. Что такое купонный период?
4. Что такое срок обращения облигации?
5. Что такое технический дефолт?
6. Что такое дефолт?
7. Что такое новация?
8. Назовите формы обеспечения по облигациям?
9. Дайте характеристику классических облигаций?
10. Дайте характеристику биржевых облигаций?
11. Дайте характеристику облигаций ЦБР?
12. Дайте характеристику государственных облигаций?
13. Дайте характеристику субфедеральных ценных бумаг?
14. Дайте характеристику муниципальных ценных бумаг?
15. Что такое ГКО?
16. Что такое ОФЗ?
17. Что такое ВЭБ?

### **Типовые оценочные материалы по теме 4. Опционы. Опционы эмитента. Варранты. Депозитарные расписки.**

**Вопросы устного опроса:**

1. Дайте определение опционов.
2. Дайте определение опционов на покупку.
3. Дайте определение опционов на продажу.
4. Дайте определение внутренней стоимости опционов.
5. Дайте определение внешней стоимости опционов.
6. Дайте определение опциона эмитента.
7. Дайте определение варранта.
8. Дайте определение еврооблигации.
9. Дайте определение АДР.
10. Дайте определение ГДР.
11. Дайте определение РДР.
12. Как обеспечивается безопасность вложения средств в каждую из указанных выше ценных бумаг?

**Типовые оценочные материалы по теме 5.  
Фьючерсы. Операции хеджирования.****Вопросы устного опроса:**

1. Что понимается под фьючерсом?
2. Назовите основные операции с фьючерсами.
3. Что такое финансовые фьючерсы?
4. Что такое первоначальная маржа?
5. Что такое поддерживающая маржа?
6. В чем состоит операция хеджирования? От каких видов рисков она страхует?
7. Назовите алгоритм проведения операции хеджирования.
8. Назовите виды хеджей.

**Типовые оценочные материалы по теме 6.  
Векселя. Чеки.****Вопросы устного опроса:**

1. Что такое вексель?
2. Что такое простой вексель?
3. Что такое переводной вексель?
4. Что такое индоссамент?
5. Что такое цессия?
6. Что такое акцепт?
7. Что такое аваль?
8. Что такое нотариальный протест векселя?
9. Что такое право требования в порядке обратного регресса?
10. Какие характеристики имеет чек?

**Типовые оценочные материалы по теме 7.  
Инвестиционные фонды и именные инвестиционные паи.****Вопросы устного опроса:**

1. Что такое акционерные инвестиционные фонды?

2. Что такое паевые инвестиционные фонды?
3. Назовите виды ПИФов.
4. Какова структура ПИФов.
5. Что такое инвестиционные именные паи.
6. В чем специфика стандартизированных именных инвестиционных паев?
7. Опишите систему раскрытия информации об инвестиционной привлекательности ПИФов на официальном сайте Национальной лиги управляющих.
8. Как обеспечивается безопасность вложения средств в АИФ и ПИФ?

### **Типовые оценочные материалы по теме 8.**

#### **Ипотечные ценные бумаги. Сберегательные и депозитные сертификаты.**

##### **Вопросы устного опроса:**

1. Что понимается под секьюритизацией частных долгов?
2. Что такое закладные?
3. Дайте определение ипотечных облигаций.
4. Дайте определение ипотечных сертификатов участия.
5. Дайте определение сберегательных сертификатов.
6. Дайте определение депозитных сертификатов.
7. Чем обеспечивается безопасность закладных?
8. Чем обеспечивается безопасность ипотечных облигаций?
9. Чем обеспечивается безопасность ипотечных сертификатов участия?
10. Чем обеспечивается безопасность сберегательных сертификатов?
11. Чем обеспечивается безопасность депозитных сертификатов?

### **Типовые оценочные материалы по теме 9.**

#### **Профессиональные участники рынка ценных бумаг.**

##### **Вопросы устного опроса:**

1. Дайте определение брокерских компаний.
2. Что такое маржинальные сделки.
3. Дайте определение дилеров.
4. Дайте определение управляющих на рынке ценных бумаг.
5. Каковы функции бэк – офиса.
6. Дайте характеристику системы раскрытия информации профессиональными участниками рынка ценных бумаг. Каковы её роль в обеспечении прав инвесторов?
7. Назовите меры по предотвращению конфликта интересов на рынке ценных бумаг между профессиональными участниками рынка ценных бумаг и их клиентами.
8. Что представляют собой счета депо.
9. Дайте определение фондовой биржи.
10. Кто является профессиональным участником биржи?
11. В чем специфика срочных сделок?
12. В чем специфика кассовых сделок?
13. Назовите основные элементы биржевого приказа.
14. Какова структура биржевой заявки.
15. Опишите порядок выполнения биржевой заявки. Каким образом он обеспечивает безопасность инвестора?
16. Что такое длинная и короткая позиции?
17. Что такое неттинг?
18. Каковы функции биржевых индексов?
19. Опишите методику построения биржевых индексов.

20. Что такое интернет – трейдинг.  
21. Дайте определение операции РЕПО.

**Вопросы для тестирования:**

1. Рынок ценных бумаг является частью рынка
  - 1) финансового
  - 2) биржевого
  - 3) кредитного
  - 4) реальных активов
  - 5) банковских кредитов
  
2. Фьючерсные контракты обращаются
  - 1) только на бирже
  - 2) только на внебиржевом рынке
  - 3) как на биржевом, так и на внебиржевом рынке
  
3. Уступка прав требования по именным депозитам осуществляется посредством
  - 1) бланкового индоссамент
  - 2) простого вручения
  - 3) цессией
  - 4) записью в реестре владельцев именных ценных бумаг
  - 5) именованным индоссаментом
  
4. В Российской Федерации обязываться векселем могут
  - 1) только юридические лица
  - 2) только физические лица
  - 3) юридические и физические лица
  
5. По российскому законодательству на предъявителя могут быть выписаны
  - 1) вексель
  - 2) чек
  - 3) акция
  - 4) двойное складское свидетельство
  - 5) депозитный сертификат
  
6. Инвестиционный пай предоставляет инвесторам право
  - 1) получать дивиденды
  - 2) получать проценты
  - 3) требовать выкупа пая у управляющей компании
  - 4) участвовать в управлении инвестиционным фондом
  
7. Акция – это:
  - 1) ценная бумага, дающая право владельцу (акционеру) на получение дивиденда
  - 2) ценная бумага, дающая право на получение налоговых льгот
  - 3) ценная бумага, дающая право на получение кредита
  
8. Главным и последним плательщиком по простому векселю является
  - 1) векселедатель
  - 2) акцептант
  - 3) авалист

- 4) последний индоссант
- 5) лицо, указанное в векселе в качестве плательщика

9. В Российской Федерации государственное регулирование рынка ценных бумаг осуществляется путем

- 1) установления обязательных требований к деятельности на рынке ценных бумаг и стандартов ее осуществления
- 2) государственной регистрации выпусков ценных бумаг
- 3) лицензирования профессиональной деятельности
- 4) создания системы защиты прав инвесторов на рынке ценных бумаг
- 5) запрещение деятельности на рынке ценных бумаг в качестве профессиональных участников лицам, не имеющим лицензии
- 6) все ответы верны

10. Обыкновенная акция не дает право

- 1) голоса на общем собрании акционеров
- 2) вернуть вклад в уставный капитал акционерного общества
- 3) получить часть всех активов общества при его ликвидации
- 4) на часть чистой прибыли общества
- 5) получать информацию о финансовом состоянии общества

11. Эмиссионная цена облигации может быть

- 1) равна номиналу
- 2) ниже номинала
- 3) выше номинала
- 4) верно все

12. Акцепт необходим для

- 1) переводного векселя
- 2) простого векселя
- 3) чека
- 4) депозитного сертификата

13. Выставлять котировки ценных бумаг имеют право

- 1) фондовые биржи
- 2) дилеры
- 3) брокеры
- 4) расчетные депозитарии
- 5) внебиржевые организаторы торговли

14. При покупке колл-опциона

- 1) держатель опциона играет на повышение, а надписатель – на понижение
- 2) держатель опциона играет на понижение, а надписатель – на повышение
- 3) держатель и надписатель играют на повышение
- 4) держатель и надписатель играют на понижение

15. Конвертируемые облигации – это облигации, которые

- 1) могут быть обменены на акции
- 2) обеспечивают получение дохода в свободно конвертируемой валюте
- 3) обеспечивают индексацию номинала в соответствии с изменениями курса национальной валюты к свободно конвертируемой валюте

16. По российскому законодательству бездокументарными могут быть

- 1) вексель
- 2) чек
- 3) сберегательная книжка на предъявителя
- 4) акция

17. На российских фондовых биржах сделки заключать могут

- 1) любые продавцы и покупатели ценных бумаг, включенных в число обращающихся на данной бирже
- 2) любые профессиональные участники рынка ценных бумаг
- 3) только банки – профессиональные участники рынка ценных бумаг
- 4) только брокеры, дилеры и управляющие

18. Андеррайтер ценных бумаг выполняет функцию

- 1) поддержки курса валют
- 2) гарантирования выполнения обязательств по ценным бумагам
- 3) выкупа всего или части выпуска
- 4) спекулятивной игры на вторичном рынке в пользу эмитента

19. Отдельные выпуски эмиссионных ценных бумаг от процедуры государственной регистрации освобождаются

- 1) могут
- 2) не могут
- 3) могут, если они размещаются по закрытой подписки
- 4) могут, если не требуется регистрация проспекта эмиссии

20. Дивидендами называется:

- 1) доля в акционерном капитале, свидетельствующая о праве собственности в компании
- 2) плата, взываемая брокером с клиента за покупку и продажу ценных бумаг
- 3) документ, свидетельствующий о праве на владение имуществом, товаром производством или о долге, который должен быть выплачен владельцу ценных бумаг
- 4) доля прибыли, выплачиваемая владельцам акций по решению собрания акционеров компании

Ответы: 1/1; 2/1; 3/3; 4/3; 5/2; 6/3; 7/1; 8/1; 9/6; 10/2; 11/4; 12/1; 13/2; 14/1; 15/1; 16/4; 17/4; 18/3; 19/2; 20/4.

## **Шкала оценивания**

### **Устный опрос**

Уровень знаний, умений и навыков обучающегося при устном ответе во время проведения текущего контроля определяется баллами в диапазоне 0-100 %. Критериями оценивания при проведении устного опроса является демонстрация основных теоретических положений, в рамках осваиваемой компетенции, умение применять полученные знания на практике, овладение навыками анализа и систематизации информации в области финансов.

При оценивании результатов устного опроса используется следующая шкала оценок:

100% - 90%	Учащийся демонстрирует совершенное знание основных теоретических положений, в рамках осваиваемой компетенции, умеет применять
------------	---

	полученные знания на практике, владеет навыками анализа и систематизации информации в области финансов
89% - 75%	Учащийся демонстрирует знание большей части основных теоретических положений, в рамках осваиваемой компетенции, умеет применять полученные знания на практике в отдельных сферах профессиональной деятельности, владеет основными навыками анализа и систематизации информации в области финансов
74% - 60%	Учащийся демонстрирует достаточное знание основных теоретических положений, в рамках осваиваемой компетенции, умеет использовать полученные знания для решения основных практических задач в отдельных сферах профессиональной деятельности, частично владеет основными навыками анализа и систематизации информации в области финансов
менее 60%	Учащийся демонстрирует отсутствие знания основных теоретических положений, в рамках осваиваемой компетенции, не умеет применять полученные знания на практике, не владеет навыками анализа и систематизации информации в области финансов

### Тестирование

Уровень знаний, умений и навыков обучающегося при устном ответе во время проведения текущего контроля определяется баллами в диапазоне 0-100 %. Критерием оценивания при проведении тестирования, является количество верных ответов, которые дал студент на вопросы теста. При расчете количества баллов, полученных студентом по итогам тестирования, используется следующая формула:

$$B = \frac{B}{O} \times 100\% ,$$

где Б – количество баллов, полученных студентом по итогам тестирования;  
В – количество верных ответов, данных студентом на вопросы теста;  
О – общее количество вопросов в тесте.

### Проверка кейса

Уровень знаний, умений и навыков обучающегося при проверке кейса во время проведения текущего контроля определяется баллами в диапазоне 0-100 %. Критериями оценивания при проверке кейса является демонстрация основных теоретических положений, в рамках осваиваемой компетенции.

При оценивании результатов решения кейса используется следующая шкала оценок:

100% - 90%	Учащийся демонстрирует совершенное знание основных теоретических положений, практических и аналитических навыков в рамках осваиваемой компетенции.
89% - 75%	Учащийся демонстрирует знание большей части основных теоретических положений, практических и аналитических навыков в рамках осваиваемой компетенции.
74% - 60%	Учащийся демонстрирует достаточное знание основных теоретических положений, практических и аналитических навыков в рамках осваиваемой компетенции.
менее 60%	Учащийся демонстрирует отсутствие знания основных теоретических

	положений, практических и аналитических навыков в рамках осваиваемой компетенции.
--	---

### Решение задач

Уровень знаний, умений и навыков обучающегося при решении задач во время проведения текущего контроля определяется баллами в диапазоне 0-100 %. Критерием оценивания при решении задач, является количество верно решенных задач. При расчете количества баллов, полученных студентом по итогам решения задач, используется следующая формула:

$$B = \frac{B}{O} \times 100\%,$$

где Б – количество баллов, полученных студентом по итогам решения задач;

В – количество верно решенных задач;

О – общее количество задач.

### Решение ситуационной задачи

Уровень знаний, умений и навыков обучающегося при выполнении ситуационной задачи во время проведения текущего контроля определяется баллами в диапазоне 0-100 %. Критериями оценивания является сбор и обобщение необходимой информации, правильное выполнение необходимых расчетов, достоверность и обоснованность выводов.

При оценивании результатов решения ситуационной задачи используется следующая шкала оценок:

100% - 90%	Учащийся демонстрирует совершенное знание основных теоретических положений, умеет собирать и обобщать необходимую информацию, правильно осуществляет расчеты, делает обоснованные выводы
89% - 75%	Учащийся демонстрирует знание большей части основных теоретических положений, может собрать большую часть необходимой информации, рассчитывает необходимые показатели, делает выводы, допуская при этом незначительные ошибки
74% - 60%	Учащийся демонстрирует знание некоторой части основных теоретических положений, может собрать некоторую часть необходимой информации, рассчитывает необходимые показатели, делает выводы, допуская при этом ошибки
менее 60%	Учащийся демонстрирует отсутствие знания основных теоретических положений, умений и навыков в рамках осваиваемой компетенции.

## 5. Оценочные материалы промежуточной аттестации по дисциплине

### 5.1. Методы проведения зачета.

Зачет проводится с применением следующих методов: метод устного опроса по вопросам из перечня примерных вопросов из п.5.2.

### 5.2. Оценочные средства для промежуточной аттестации.

Компонент компетенции	Промежуточный /ключевой индикатор оценивания	Критерий оценивания
ПКс ОС II –1.2 Способность проводить	Знание основных теоретических положений: Ценная бумага, рынок ценных бумаг, фондовый рынок, долевая ценная бумага, долговая	Демонстрация знаний основных теоретических положений в полном объеме

мониторинг международных финансовых рынков, включая рынок ценных бумаг	ценная бумага, деривативы, вексель, чек, акции, облигации, депозитный сертификат, сберегательный сертификат, опцион, фьючерс, форвард, рыночная цена, номинальная стоимость	
	Умение приводить основные характеристики национального рынка ценных бумаг и его инструментов	Умения применять знания на практике в полной мере
	Анализ национального рынка ценных бумаг на основе имеющихся данных	Свободное владение навыками анализа и систематизации в выбранной сфере

## Типовые оценочные средства промежуточной аттестации

### Вопросы к зачету

1. Рынок ценных бумаг как альтернативный источник финансирования экономики.
2. Понятие ценной бумаги.
3. История появления ценных бумаг.
4. Биржевая заявка.
5. Биржевые торги.
6. Биржевые облигации.
7. Брокеры.
8. Дилеры.
9. Доверительные управляющие.
10. Управляющие компании.
11. Варранты.
12. Виды российских государственных облигаций.
13. Виды хеджей.
14. Внутренний контроль деятельности профессиональных участников рынка ценных бумаг. Бэк-офис.
15. Государственные и муниципальные облигации: общая характеристика специфика российского законодательства.
16. Депозитные и сберегательные сертификаты.
17. Закладные.
18. Именные инвестиционные паи и ПИФы.
19. Акционерные инвестиционные фонды.
20. Интернет-трейдинг.
21. Ипотечные облигации.
22. Ипотечные сертификаты участия.
23. Конвертируемые ценные бумаги.
24. Маржинальные сделки.
25. Международные ценные бумаги: АРД, ГДР, РДР.
26. Народные предприятия.
27. Общая характеристика облигаций.
28. Операции акционерного общества с собственными акциями.
29. Опционы. Опционы эмитента.
30. Основные операции с векселями. Чеки.
31. Особенности корпоративных облигаций.

32. Особые виды деятельности на рынке ценных бумаг (финансовые консультанты, номинальные держатели, фондовые биржи, квалифицированные инвесторы).
33. Поглощения и слияния. Методы противодействия поглощениям и слияниям.
34. Порядок разработки операций хеджирования.
35. Проведение спекулятивных операций с акциями.
36. Простые и привилегированные акции.
37. Раскрытие информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг.
38. Реквизиты векселя. Индоссаменты.
39. Саморегулируемые организации на рынке ценных бумаг.
40. Технический анализ.
41. Учет прав собственности депозитариями.
42. Учет прав собственности реестродержателями.
43. Финансовые фьючерсы. Хеджирование.
44. Российский мегарегулятор РЦБ.
45. Фондовые биржи.
46. Фондовые индексы.
47. Фьючерсы. Порядок расчета вариационной маржи.
48. Договор РЕПО.
49. ФЗ «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг».
50. Обеспечение безопасности инвесторов на рынке ценных бумаг.

#### **Шкала оценивания**

Уровень знаний, умений и навыков обучающегося при устном ответе во время промежуточной аттестации определяется оценками «Отлично» / «Хорошо»/ «Удовлетворительно»/ «Неудовлетворительно». Критериями оценивания на зачете с оценкой является демонстрация основных теоретических положений, в рамках осваиваемой компетенции, умение применять полученные знания на практике, овладение навыками анализа и систематизации информации в области финансов.

Для дисциплин, формой промежуточной аттестации которых является зачет с оценкой, приняты следующие соответствия:

- 90-100% - «отлично» (5);
- 75-89% - «хорошо» (4);
- 60-74% - «удовлетворительно» (3);
- менее 60% - «неудовлетворительно» (2).

При оценивании результатов устного опроса используется следующая шкала оценок:

100% - 90% (отлично)	Этапы компетенции, предусмотренные образовательной программой, сформированы на высоком уровне. Свободное владение материалом, выявление межпредметных связей. Уверенное владение понятийным аппаратом дисциплины. Практические навыки профессиональной деятельности сформированы на высоком уровне. Способность к самостоятельному нестандартному решению практических задач
89% - 75% (хорошо)	Этапы компетенции, предусмотренные образовательной программой, сформированы достаточно. Детальное воспроизведение учебного материала. Практические навыки профессиональной деятельности в значительной мере сформированы. Присутствуют навыки самостоятельного решения практических задач с отдельными элементами творчества.
74% - 60% (удовлетворительно)	Этапы компетенции, предусмотренные образовательной программой, сформированы на минимальном уровне. Наличие минимально допустимого уровня в усвоении учебного материала,

	в т.ч. в самостоятельном решении практических задач. Практические навыки профессиональной деятельности сформированы не в полной мере.
менее 60% (неудовлетворительно)	Этапы компетенции, предусмотренные образовательной программой, не сформированы. Недостаточный уровень усвоения понятийного аппарата и наличие фрагментарных знаний по дисциплине. Отсутствие минимально допустимого уровня в самостоятельном решении практических задач. Практические навыки профессиональной деятельности не сформированы.

## 6. Методические материалы по изучению дисциплины

Устный опрос является одним из основных способов проверки усвоения знаний обучающимися. Развернутый ответ студента должен представлять собой связное, логически последовательное сообщение на определенную тему, показывать его умение применять определения, правила в конкретных случаях. Основные критерии оценки устного ответа: правильность ответа по содержанию; полнота и глубина ответа; логика изложения материала (учитывается умение строить целостный, последовательный рассказ, грамотно пользоваться специальной терминологией); использование дополнительного материала.

Практические задания являются необходимым звеном для оценки умений и навыков обучающихся. Основные критерии оценки практического задания (кейса): качество предложений и рекомендаций по решению проблемы (выходу из ситуации), описанной в практическом задании (кейсе), качество обоснования анализа проблем и последствий внедрения сформулированных предложений и рекомендаций по решению проблемы (выходу из ситуации), описанном в практическом задании (кейсе).

Подготовка к занятиям должна носить систематический характер. Это позволит обучающемуся в полном объеме выполнить все требования преподавателя. Обучающимся рекомендуется изучать как основную, так и дополнительную литературу, а также знакомиться с Интернет-источниками (список приведен в рабочей программе по дисциплине).

Подготовка обучающихся к опросу предполагает изучение в соответствии тематикой дисциплины основной/ дополнительной литературы, нормативных документов, интернет-ресурсов.

Обучающийся готовит доклад в форме устного сообщения по теме дисциплины.

Предлагается следующая структура доклада:

1. Введение:

- указывается тема и цель доклада;
- обозначается проблемное поле, тематические разделы доклада.

2. Основное содержание доклада:

- последовательно раскрываются тематические разделы доклада.

3. Заключение:

- приводятся основные результаты и суждения автора по поводу путей возможного решения рассмотренной проблемы, которые могут быть оформлены в виде рекомендаций.

### Методические рекомендации по подготовке выступления и презентации

Выступление – это официальное сообщение, посвященное заданной теме, которое может содержать описание состояния дел в какой-либо сфере деятельности или ситуации; взгляд автора на ситуацию или проблему, анализ и возможные пути решения проблемы. Доклад должен быть представлен в устной форме. Структура доклада включает:

1. Введение:

- указывается тема и цель выступления;

- обозначается проблемное поле и вводятся основные термины выступления, а также тематические разделы содержания выступления;
- намечаются методы решения представленной в выступлении проблемы и предполагаемые результаты.

2. Основное содержание:

- последовательно раскрываются тематические разделы выступления.

3. Заключение:

- приводятся основные результаты и суждения автора по поводу путей возможного решения рассмотренной проблемы, которые могут быть оформлены в виде рекомендаций.

Текст выступления должен быть построен в соответствии с регламентом предстоящего выступления: не более пяти–семи минут.

**Методические рекомендации по проведению группового задания**

Групповые задания – это метод обучения, требующий совместной деятельности обучающихся, когда каждый в группе решает общую задачу, обсуждает ее и группа выносит единое решение. Группа состоит из 3-4 обучающихся. На выполнение задания отводится 40 минут, на представление результатов работы группы отводится 10-12 минут.

**Рекомендации по подготовке к круглому столу:**

Подготовка к круглому столу представляет собой проектирование студентом обсуждения в группе в форме дискуссии. В этих целях студенту необходимо:

- самостоятельно выбрать тему (проблему) круглого стола;
- разработать вопросы, продумать проблемные ситуации (с использованием периодической, научной литературы, а также интернет-сайтов);
- разработать план-конспект обсуждения с указанием времени обсуждения, вопросов, вариантов ответов.

**Инструкция по выполнению тестового задания**

Тестирование представляет собой выполнение тестового задания (теста), состоящего из 45 вопросов и вариантов ответов на них. Вопросы предусматривают один правильный вариант ответа. Время прохождения теста 50 минут. Напротив каждого вопроса обучающийся ставит отметку (например, «галочку» или «крестик»). Для прохождения теста обучающийся должен набрать не более 50 баллов. Максимальный балл составляет 90 баллов. За каждый правильный ответ присваивается два (2) балла.

Если обучающийся не знает правильного ответа на вопрос теста, он может его пропустить, но в этом случае будет засчитан неверный ответ.

**Контроль самостоятельной работы осуществляется в рамках опроса по темам.**

Для самостоятельной подготовки к занятиям студентам предлагается изучить следующие темы и подготовить по одной из них реферат.

На самостоятельную работу студентов по дисциплине Б1.В.ОД.6 «Рынок ценных бумаг» выносятся следующие темы:

№ п/п	Тема	Вопросы, выносимые на СРС	Очная форма	Заочная форма
1	2	3	4	5

1.	Общая характеристика рынка ценных бумаг.	Понятие ценной бумаги. Виды ценных бумаг и финансовых инструментов. Рынок ценных бумаг и его структура. Система государственного регулирования рынка ценных бумаг.	О,Р	О,Р
2.	Акции и основные операции с акциями.	Общее собрание акционеров открытого акционерного общества. Общее собрание акционеров закрытого акционерного общества. Общее собрание акционеров народного предприятия. Поглощения и слияния. Рейдерство. Спекулятивные операции с акциями. Фундаментальный и технический анализ. Народные предприятия. Кодекс корпоративного поведения. Система раскрытия информации.	О	О
3.	Облигации и специфика их видов.	Общая характеристика облигаций. Классические облигации. Биржевые облигации. Государственные облигации. Субфедеральные займы. Муниципальные займы.	О	О
4.	Опционы. Опционы эмитента. Варранты. Депозитарные расписки.	Опционы. Опционы эмитента. Варранты. Евробонды, еврооблигации. АДР. ГДР. РДР.	О	О
5.	Фьючерсы. Операции хеджирования.	Фьючерсы. Основные операции с фьючерсами. Виды фьючерсов. Первоначальная и вариационная маржа. Понятие и виды хеджирования. Алгоритм разработки операции хеджирования. Виды хеджей.	О	О
6.	Векселя. Чеки.	Характеристика вексельных программ коммерческих банков. Специфика применения векселей для оформления дебиторской и кредиторской задолженности. Заполнение простых векселей. Заполнение переводных векселей. Оформление нотариального протеста векселя.	О	О
7.	Инвестиционные фонды и именные инвестиционные паи.	Инвестиционные фонды (акционерные и паевые). Специфика портфелей ПИФов. Инвестиционные именные паи. Современное состояние российских ПИФов.	О	О
8.	Ипотечные ценные бумаги. Сберегательные и депозитные сертификаты.	Ипотечные облигации. Ипотечные сертификаты участия. Сберегательные сертификаты. Депозитные сертификаты.	О	О

		<b>Закладные.</b>		
9.	Профессиональные участники рынка ценных бумаг.	Участники рынка ценных бумаг, осуществляющие активные операции. Депозитарно-учетная система рынка ценных бумаг. Участники рынка ценных бумаг, обеспечивающие повышение эффективности взаимодействия между инвесторами и эмитентами. Профессиональные участники биржи. Биржевые сделки и их оформление. Биржевые индексы. Методика построения биржевых индексов. Интернет-трейдинг. Операции РЕПО.	О,Т	О,Т

### **Рекомендации по планированию и организации времени, необходимого на изучение дисциплины**

#### **Структура времени, необходимого на изучение дисциплины**

Форма изучения дисциплины	Время, затрачиваемое на изучение дисциплины, %
Изучение литературы, рекомендованной в учебной программе	40
Решение задач, практических упражнений и ситуационных примеров	40
Изучение тем, выносимых на самостоятельное рассмотрение	20
<b>Итого</b>	<b>100</b>

#### **Рекомендации по подготовке к практическому (семинарскому) занятию**

Практическое (семинарское) занятие - одна из основных форм организации учебного процесса, представляющая собой коллективное обсуждение студентами теоретических и практических вопросов, решение практических задач под руководством преподавателя. Основной целью практического (семинарского) занятия является проверка глубины понимания студентом изучаемой темы, учебного материала и умения изложить его содержание ясным и четким языком, развитие самостоятельного мышления и творческой активности у студента. На практических (семинарских) занятиях предполагается рассматривать наиболее важные, существенные, сложные вопросы которые, наиболее трудно усваиваются студентами. При этом готовиться к практическому (семинарскому) занятию всегда нужно заранее. Подготовка к практическому (семинарскому) занятию включает в себя следующее:

- обязательное ознакомление с планом занятия, в котором содержатся основные вопросы, выносимые на обсуждение;
- изучение конспектов лекций, соответствующих разделов учебника, учебного пособия, содержания рекомендованных нормативных правовых актов;
- работа с основными терминами (рекомендуется их выучить);
- изучение дополнительной литературы по теме занятия, делая при этом необходимые выписки, которые понадобятся при обсуждении на семинаре;

- формулирование своего мнения по каждому вопросу и аргументированное его обоснование;
- запись возникших во время самостоятельной работы с учебниками и научной литературы вопросов, чтобы затем на семинаре получить на них ответы;
- обращение за консультацией к преподавателю.

Практические (семинарские) занятия включают в себя и специально подготовленные рефераты, выступления по какой-либо сложной или особо актуальной проблеме, решение задач. На практическом (семинарском) занятии студент проявляет свое знание предмета, корректирует информацию, полученную в процессе лекционных и внеаудиторных занятий, формирует определенный образ в глазах преподавателя, получает навыки устной речи и культуры дискуссии, навыки практического решения задач.

### **Рекомендации по изучению методических материалов**

Методические материалы по дисциплине позволяют студенту оптимальным образом организовать процесс изучения данной дисциплины. Методические материалы по дисциплине призваны помочь студенту понять специфику изучаемого материала, а в конечном итоге – максимально полно и качественно его освоить. В первую очередь студент должен осознать предназначение методических материалов: структуру, цели и задачи. Для этого он знакомится с преамбулой, оглавлением методических материалов, говоря иначе, осуществляет первичное знакомство с ним. В разделе, посвященном методическим рекомендациям по изучению дисциплины, приводятся советы по планированию и организации необходимого для изучения дисциплины времени, описание последовательности действий студента («сценарий изучения дисциплины»), рекомендации по работе с литературой, советы по подготовке к экзамену и разъяснения по поводу работы с тестовой системой курса и над домашними заданиями. В целом данные методические рекомендации способны облегчить изучение студентами дисциплины и помочь успешно сдать экзамен. В разделе, содержащем учебно-методические материалы дисциплины, содержание практических занятий по дисциплине, словарь основных терминов дисциплины.

### **Рекомендации по самостоятельной работе студентов**

Неотъемлемым элементом учебного процесса является самостоятельная работа студента. При самостоятельной работе достигается конкретное усвоение учебного материала, развиваются теоретические способности, столь важные для современной подготовки специалистов. Формы самостоятельной работы студентов по дисциплине: написание конспектов, подготовка ответов к вопросам, написание рефератов, решение задач, исследовательская работа, выполнение контрольной работы.

Задания для самостоятельной работы включают в себя комплекс аналитических заданий выполнение, которых, предполагает тщательное изучение научной и учебной литературы, периодических изданий, а также законодательных и нормативных документов предлагаемых в п.6.4 «Учебная литература и ресурсы информационно-телекоммуникационной сети "Интернет", учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы обучающихся по дисциплине». Задания предоставляются на проверку в печатном виде.

### **Рекомендации по работе с литературой**

При изучении курса учебной дисциплины особое внимание следует обратить на рекомендуемую основную и дополнительную литературу.

Важным элементом подготовки к семинару является глубокое изучение основной и дополнительной литературы, рекомендованной по теме занятия, а также первоисточников.

При этом полезно прочитанную литературу законспектировать. Конспект должен отвечать трем требованиям: быть содержательным, по возможности кратким и правильно оформленным.

Содержательным его следует считать в том случае, если он передает все основные мысли авторов в целостном виде. Изложить текст кратко – это значит передать содержание книги, статьи в значительной мере своими словами. При этом следует придерживаться правила - записывать мысль автора работы лишь после того, как она хорошо понята. В таком случае поставленная цель будет достигнута. Цитировать авторов изучаемых работ (с обязательной ссылкой на источник) следует в тех случаях, если надо записывать очень важное определение или положение, обобщающий вывод.

Важно и внешнее оформление конспекта. В его начале надо указать тему семинара, дату написания, названия литературных источников, которые будут законспектированы. Глубокая самостоятельная работа над ними обеспечит успешное усвоение изучаемой дисциплины.

Одним из важнейших средств серьезного овладения теорией является **конспектирование первоисточников.**

Для составления конспекта рекомендуется сначала прочитать работу целиком, чтобы уяснить ее общий смысл и содержание. При этом можно сделать пометки о ее структуре, об основных положениях, выводах, надо стараться отличать в тексте основное от второстепенного, выводы от аргументов и доказательств. Если есть непонятные слова, надо в энциклопедическом словаре найти, что это слово обозначает. Закончив чтение (параграфа, главы, статьи) надо задать себе вопросы такого рода: В чем главная мысль? Каковы основные звенья доказательства ее? Что вытекает из утверждений автора? Как это согласуется с тем, что уже знаете о прочитанном из других источников?

Ясность и отчетливость восприятия текста зависит от многого: от сосредоточенности студента, от техники чтения, от настойчивости, от яркости воображения, от техники фиксирования прочитанного, наконец, от эрудиции – общей и в конкретно рассматриваемой проблеме.

Результатом первоначального чтения должен быть простой **план текста и четкое представление о неясных местах**, отмеченных в книге. После предварительного ознакомления, при повторном чтении следует **выделить основные мысли автора** и их развитие в произведении, обратить внимание на обоснование отдельных положений, на методы и формы доказательства, наиболее яркие примеры. В ходе этой работы окончательно отбирается материал для записи и определяется ее вид: **план, тезисы, конспект.**

План это краткий, последовательный перечень основных мыслей автора. Запись прочитанного в виде тезисов – значит выявить и записать опорные мысли текста. Разница между планом и тезисами заключается в следующем: в плане мысль называется (ставь всегда вопрос: о чем говорится?), в тезисах – формулируется – (что именно об этом говорится?). Запись опорных мыслей текста важна, но полного представления о прочитанном на основании подобной записи не составишь. Важно осмыслить, как автор доказывает свою мысль, как убеждает в истинности своих выводов. Так возникает конспект. Форма записи, как мы уже отметили, усложняется в зависимости от целей работы: план – о чем?; тезисы – о чем? что именно?; конспект – о чем? что именно? как?

Конспект это краткое последовательное изложение содержания. Основу его составляет план, тезисы и выписки. Недостатки конспектирования: многословие, цитирование не основных, а связующих мыслей, стремление сохранить стилистическую связанность текста в ущерб его логической стройности. Приступать к конспектированию необходимо тогда, когда сложились навыки составления записи в виде развернутого подробного плана.

Форма записи при конспектировании требует особого внимания: важно, чтобы собственные утверждения, размышления над прочитанным, четко отделялись при записи.

Разумнее выносить свои пометки на широкие поля, записывать на них дополнительные справочные данные, помогающие усвоению текста (дата события, упомянутого авторами; сведения о лице, названном в книге; точное содержание термина). Если конспектируется текст внушительного объема, необходимо указывать страницы книги, которые охватывает та или иная часть конспекта.

Для удобства пользования своими записями важно озаглавить крупные части конспекта, подчеркивая **заголовки**. Следует помнить о назначении красной строки, стремиться к четкой графике записей - уступами, колонками. Излагать главные мысли автора и их систему аргументов - необходимо преимущественно своими словами, перерабатывая таким образом информацию, - так проходит уяснение ее сути. Мысль, фразы, понятия в контексте, могут приобрести более пространное изложение в записи. Но текст оригинала свертывается, и студент, отрабатывая логическое мышление, учиться выделять главное и обобщать однотипные суждения, однородные факты. Кроме того, делая записи своими словами, обобщая, студент учится письменной речи.

Знание общей стратегии чтения, техники составления плана и тезисов определяет и технологию конспектирования

- Внимательно читать текст, попутно отмечая непонятные места, незнакомые термины и понятия. **Выписать на поля** значение отмеченных понятий.

- При первом чтении текста необходимо составить его **простой план**, последовательный перечень основных мыслей автора.

- При повторном чтении текста выделять **систему доказательств** основных положений работы автора.

- Заключительный этап работы с текстом состоит в осмыслении ранее отмеченных мест и их краткой последовательной записи.

- При конспектировании нужно стремиться **выразить мысль автора своими словами**, это помогает более глубокому усвоению текста.

- В рамках работы над первоисточником важен умелый **отбор цитат**. Необходимо учитывать, насколько ярко, оригинально, сжато изложена мысль. Цитировать необходимо те суждения, на которые впоследствии возможна ссылка как на авторитетное изложение мнения, вывода по тому или иному вопросу.

Конспектировать целесообразно не на отдельном листе, а в общей тетради на одной странице листа. Обратная сторона листа может быть использована для дополнений, необходимость которых выяснится в дальнейшем. При конспектировании литературы следует оставить широкие поля, чтобы записать на них план конспекта. Поля могут быть использованы также для записи своих замечаний, дополнений, вопросов. При выступлении на семинаре студент может пользоваться своим конспектом для цитирования первоисточника. Все участники занятия внимательно слушают выступления товарищей по группе, отмечают спорные или ошибочные положения в них, вносят поправки, представляют свои решения и обоснования обсуждаемых проблем.

В конце семинара, когда преподаватель занятия подводит итоги, студенты с учетом рекомендаций преподавателя и выступлений сокурсников, дополняют или исправляют свои конспекты.

## **7. Учебная литература и ресурсы информационно-телекоммуникационной сети "Интернет", учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы обучающихся по дисциплине**

### **7.1 Основная литература.**

1. Рынок ценных бумаг : учебник для вузов / Н. И. Берзон [и др.] ; под общей редакцией Н. И. Берзона. — 5-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 514 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-11196-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/510457> .

2. Основы портфельного инвестирования : учебник для вузов / Т. В. Никитина, А. В. Репета-Турсунова, М. Фрёммель, А. В. Ядрин. — 2-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 195 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-07092-7. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/513123> .

3. Белов, В. А. Ценные бумаги в коммерческом обороте: курс лекций : учебное пособие для вузов / В. А. Белов. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 306 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-05424-8. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/515736>

## 7.2 Дополнительная литература

1. Алехин, Б. И. Рынок ценных бумаг : учебник и практикум для вузов / Б. И. Алехин. — 2-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 497 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-05683-9. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/513299>

2. Гузнов, А. Г. Регулирование, контроль и надзор на финансовом рынке в Российской Федерации : учебное пособие для вузов / А. Г. Гузнов, Т. Э. Рождественская. — 3-е изд. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 583 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-15023-0. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/513298>

3. Михайленко, М. Н. Рынок ценных бумаг : учебник и практикум для вузов / М. Н. Михайленко. — 3-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 340 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-16066-6. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/530368>

4. Чалдаева, Л. А. Рынок ценных бумаг : учебник для вузов / Л. А. Чалдаева, А. А. Килячков. — 7-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 381 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-08142-8. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/510541>

5. Белов, В. А. Ценные бумаги в коммерческом обороте: курс лекций : учебное пособие для вузов / В. А. Белов. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 306 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-05424-8. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/515736>

6. Иванченко, И. С. Производные финансовые инструменты: оценка стоимости деривативов : учебник для вузов / И. С. Иванченко. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 261 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-11386-0. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/518327>

## 7.3 Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы.

1. Алиев А.Р. Рынок ценных бумаг в России [Электронный ресурс]: учебное пособие-Электрон. текстовые данные, - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2012 - Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/10508>.— ЭБС «IPRbooks», по паролю

2. Анесянц, С.А. Основы функционирования рынка ценных бумаг. [Электронный ресурс]. — 144 с. - М. : Финансы и статистика, 2014 - Режим доступа: <http://e.lanbook.com/book/69105> — Загл. с экрана

3. Мухаметшин, Т.Ф. Современная инфраструктура российского рынка ценных бумаг: научно-практический комментарий законодательства. [Электронный ресурс]. — 330 с. - М. : Юстицинформ, 2014. - Режим доступа: <http://e.lanbook.com/book/60218> — Загл. с экрана.

4. Саввина, О.В. Регулирование финансовых рынков: Учебное пособие [Электронный ресурс] : учебно-методическое пособие. – Электрон.дан. – М. : Дашков и К, 2012. – 204 с. – Режим доступа: [http://e.lanbook.com/books/element.php?pl1\\_id=5668](http://e.lanbook.com/books/element.php?pl1_id=5668) – Загл. с экрана.

5. Сребник Б. В. Финансовые рынки: профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг: учебное пособие - М.: ИНФРА-М, 2015.

#### **7.4. Нормативные правовые документы.**

1. Гражданский Кодекс РФ // СПС «Консультант-плюс».
2. Налоговый Кодекс // СПС «Консультант-плюс».
3. Федеральный закон от 22.04.1996 N 39-ФЗ (ред. от 27.12.2009) "О рынке ценных бумаг" (принят ГД ФС РФ 20.03.1996) (с изм. и доп.)
4. Федеральный закон от 05.03.1999 N 46-ФЗ (ред. от 19.07.2009) "О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг" (принят ГД ФС РФ 12.02.1999) (с изм. и доп.)
5. Федеральный закон от 29.11.2001 N 156-ФЗ (ред. от 25.11.2009) "Об инвестиционных фондах" (принят ГД ФС РФ 11.10.2001) (с изм. и доп.)
6. Федеральный закон от 11.11.2003 N 152-ФЗ (ред. от 27.07.2006) "Об ипотечных ценных бумагах" (принят ГД ФС РФ 14.10.2003) (с изм. и доп.)
7. Распоряжение Правительства РФ от 29.12.2008 N 2043-р «Об утверждении Стратегии развития финансового рынка Российской Федерации на период до 2020 года» (с изм. и доп.)
8. Федеральный закон от 07.05.1998 N 75-ФЗ (ред. от 27.12.2009) "О негосударственных пенсионных фондах" (принят ГД ФС РФ 08.04.1998) (с изм. и доп.)
9. Федеральный закон от 26.12.1995 N 208-ФЗ (ред. от 27.12.2009) "Об акционерных обществах" (принят ГД ФС РФ 24.11.1995) (с изм. и доп.)
10. Закон РФ от 20.02.1992 N 2383-1 (ред. от 25.11.2009) "О товарных биржах и биржевой торговле" (с изм. и доп.)
11. Федеральный закон от 18.07.2009 N 190-ФЗ "О кредитной кооперации" (принят ГД ФС РФ 03.07.2009) (с изм. и доп.)
12. Федеральный закон от 16.07.1998 N 102-ФЗ (ред. от 17.07.2009) "Об ипотеке (залоге недвижимости)" (принят ГД ФС РФ 24.06.1997) (с изм. и доп.)
13. Федеральный закон от 01.12.2007 N 315-ФЗ (ред. от 28.04.2009) "О саморегулируемых организациях" (принят ГД ФС РФ 16.11.2007) (с изм. и доп.)
14. Федеральный закон от 29.07.1998 N 136-ФЗ (ред. от 26.04.2007) "Об особенностях эмиссии и обращения государственных и муниципальных ценных бумаг" (принят ГД ФС РФ 15.07.1998) (с изм. и доп.)

#### **7.5. Интернет-ресурсы**

1. Официальный сайт Электронная библиотека учебного центра "Бизнес-класс" - <http://www.classs.ru/library/>
2. Официальный сайт Экономическая библиотека онлайн - <http://www.elobook.com/>
3. Официальный сайт Электронная библиотека по бизнесу, финансам, экономике и смежным темам - <http://www.finbook.biz/>
4. Официальный сайт Корпоративный менеджмент: <http://www.cfin.ru>
5. СПС «Консультант Плюс»
6. СПС «Гарант»
7. Официальный сайт Московской биржи.
8. Официальный сайт Минфина РФ.
9. Официальный сайт ЦБ РФ.
10. Официальный сайт НЛУ.

11. Официальный сайт ПАРТАД.
12. Официальный сайт НАУФОР.
13. ЭБС IPRbooks <http://lib.ranepa.ru/base/abs-iprbooks.html>
14. ЭБС Лань <http://lib.ranepa.ru/base/abs-izdatelstva--lan-.html#>
15. Электронное издательство «ЮРАЙТ» // <http://www.biblio-online.ru>
16. Миркин.Ру - финансовая электронная библиотек <http://www.mirkin.ru>

#### **7.6. Иные источники**

Материалы периодической печати

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

Материально-техническое обеспечение дисциплины включает в себя:

- лекционные аудитории, оборудованные видеопроекторным оборудованием для презентаций, средствами звуковоспроизведения, экраном;
- помещения для проведения семинарских и практических занятий, оборудованные учебной мебелью;

Дисциплина должна быть поддержана соответствующими лицензионными программными продуктами.

Программные средства обеспечения учебного процесса должны включать:

- программы презентационной графики;
- текстовые редакторы.

Вуз обеспечивает каждого обучающегося рабочим местом в компьютерном классе в соответствии с объемом изучаемых дисциплин, обеспечивает выход в сеть Интернет.

Материально-техническое обеспечение дисциплины для обучающихся с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов включает в себя следующее:

- учебные аудитории оснащены специальным оборудованием и учебными местами с техническими средствами обучения для обучающихся с различными видами ограничений здоровья;

- учебная аудитория, в которой обучаются студенты с нарушением слуха оборудована компьютерной техникой, аудиотехникой (акустический усилитель и колонки), видеотехникой (мультимедийный проектор), мультимедийной системой. Для обучения лиц с нарушениями слуха используются мультимедийные средства и другие технические средств для приема-передачи учебной информации в доступных формах;

- для слабовидящих обучающихся в лекционных и учебных аудиториях предусмотрен просмотр удаленных объектов (например, текста на доске или слайда на экране) при помощи видеоувеличителей для удаленного просмотра;

- для обучающихся с нарушениями опорно-двигательного аппарата в лекционных и учебных аудиториях предусмотрены специально оборудованные рабочие места;

- для контактной и самостоятельной работы используется мультимедийные комплексы, электронные учебники и учебные пособия, адаптированные к ограничениям здоровья обучающихся.

Обучающиеся с ограниченными возможностями здоровья и инвалиды, в отличие от остальных, имеют свои специфические особенности восприятия, переработки материала, выполнения промежуточных и итоговых форм контроля знаний. Они обеспечены печатными и электронными образовательными ресурсами (программы, учебники, учебные пособия, материалы для самостоятельной работы и т. д.) в формах, адаптированных к ограничениям их здоровья и восприятия информации:

Для лиц с нарушениями зрения:

- в печатной форме увеличенным шрифтом,
- в форме электронного документа,

Для лиц с нарушениями слуха, с нарушениями опорно-двигательного аппарата:

- в печатной форме,
- в форме электронного документа.

**Федеральное государственное бюджетное образовательное  
учреждение высшего образования  
«РОССИЙСКАЯ АКАДЕМИЯ НАРОДНОГО ХОЗЯЙСТВА И  
ГОСУДАРСТВЕННОЙ СЛУЖБЫ ПРИ ПРЕЗИДЕНТЕ РОССИЙСКОЙ  
ФЕДЕРАЦИИ»**

Волгоградский институт управления – филиал РАНХиГС

Экономический факультет

Кафедра экономики и финансов

УТВЕРЖДЕНА  
учёным советом  
Волгоградского института управления –  
филиала РАНХиГС  
Протокол №2 от 23.09.2021 г.

**ПРОГРАММА БАКАЛАВРИАТА**

Финансы и кредит

---

*(наименование образовательной программы)*

**ФОНДЫ ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ  
АТТЕСТАЦИИ ПО ДИСЦИПЛИНЕ**

**Б1.О.21 «Рынок ценных бумаг»**

---

*(код и наименование дисциплины)*

**38.03.01 Экономика**

---

*(код, наименование направления подготовки /специальности)*

**Очная, заочная**

---

*(форма (формы) обучения)*

Год набора – 2021 г.

Волгоград, 2021 г.

## 1. Вопросы к зачету (экзамену)

51. Рынок ценных бумаг как альтернативный источник финансирования экономики.
52. Понятие ценной бумаги.
53. История появления ценных бумаг.
54. Биржевая заявка.
55. Биржевые торги.
56. Биржевые облигации.
57. Брокеры.
58. Дилеры.
59. Доверительные управляющие.
60. Управляющие компании.
61. Варранты.
62. Виды российских государственных облигаций.
63. Виды хеджей.
64. Внутренний контроль деятельности профессиональных участников рынка ценных бумаг. Бэк-офис.
65. Государственные и муниципальные облигации: общая характеристика специфика российского законодательства.
66. Депозитные и сберегательные сертификаты.
67. Закладные.
68. Именные инвестиционные паи и ПИФы.
69. Акционерные инвестиционные фонды.
70. Интернет-трейдинг.
71. Ипотечные облигации.
72. Ипотечные сертификаты участия.
73. Конвертируемые ценные бумаги.
74. Маржинальные сделки.
75. Международные ценные бумаги: АД, ГДР, РДР.
76. Народные предприятия.
77. Общая характеристика облигаций.
78. Операции акционерного общества с собственными акциями.
79. Опционы. Опционы эмитента.
80. Основные операции с векселями. Чеки.
81. Особенности корпоративных облигаций.
82. Особые виды деятельности на рынке ценных бумаг (финансовые консультанты, номинальные держатели, фондовые биржи, квалифицированные инвесторы).
83. Поглощения и слияния. Методы противодействия поглощениям и слияниям.
84. Порядок разработки операций хеджирования.
85. Проведение спекулятивных операций с акциями.
86. Простые и привилегированные акции.
87. Раскрытие информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг.
88. Реквизиты векселя. Индоссаменты.
89. Саморегулируемые организации на рынке ценных бумаг.
90. Технический анализ.
91. Учет прав собственности депозитариями.
92. Учет прав собственности реестродержателями.
93. Финансовые фьючерсы. Хеджирование.
94. Российский мегарегулятор РЦБ.
95. Фондовые биржи.
96. Фондовые индексы.
97. Фьючерсы. Порядок расчета вариационной маржи.

98. Договор РЕПО.

99. ФЗ «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг».

100. Обеспечение безопасности инвесторов на рынке ценных бумаг.

## 2. Тестовые материалы (не менее 30, в тесте 4 варианта ответов)

Используется Практикум учебника Рынок ценных бумаг: учебник / под общ. ред. Н. И. Берзона ; Гос. ун-т - Высш. шк. экономики. - М.: Изд-во Юрайт, 2022. - 514с. с выходом к студентам через Телеграм-канал.

## 3. Открытые задания (не менее 30)

### 3.1. Теоретические задания с открытыми вопросами

1. По закону «Об акционерных обществах» написать сценарий проведения общего собрания акционеров, сознательно сделав в нем ошибки. Рассказать (разыграть сценку) перед группой. Провести обсуждение сценария в группе. Самостоятельно или с Вашей помощью коллеги определяют допущенные ошибки.

2. Зайти на сайты ПАО (СБ, ЛУКОЙЛ, Газпром, ВТБ, Роснефть и другие). В разделе Инвесторам и акционерам познакомиться с информацией об их работе, особенно в Системе раскрытия информации. Подготовить выступление с характеристикой полученной информации (что увидели, что было интересно, какие гиперссылки использовали) и дать рекомендации по приобретению акций этого ПАО.

3. В Интернете познакомиться с понятием рейдерство и способами его проведения.

4. Подготовиться к оценке рассмотренных на сегодняшней лекции облигаций с точки зрения надежности.

5. В законе «О рынке ценных бумаг» прочитать о собрании владельцев облигаций.

6. В поисковике набрать Московская биржа. Дефолт. Появится страница с перечнем дефолтных облигаций. Провести её анализ: каких случаев больше дефолта или технического дефолта, был ли дефолт у сети 3б,6. Сформулировать рекомендации по принятию решения о покупке облигаций.

7. У Берзона Рынок ценных бумаг изучить схему секьюритизации. Для подготовки к деловой игре.

### 3.2. Практические задания (задачи)

1. В системе раскрытия информации найдите материалы по ОАО, входящему в голубые фишки. Проведите оценку его рисков. Список голубых фишек: «Газпром»; «Сбербанк»; «Лукойл»; «Норникель»; «Новатэк»; «Магнит»; «НК Роснефть»; «Татнефть»; «МТС»; Банк ВТБ; «Сургутнефтегаз»; АК «АЛРОСА»; «Московская биржа»; «Северсталь»; «Интер РАО».

2. Выполните задания, связанные с обращением векселей

1. ПРОВЕРЬТЕ ЗАКОННОСТЬ ВЫПИСАННЫХ ВЕКСЕЛЕЙ. ОПРЕДЕЛИТЕ ИХ ОСНОВНЫЕ ХАРАКТЕРИСТИКИ: ВЕКСЕЛЬНУЮ СУММУ, СХЕМУ ОБРАЩЕНИЯ И Т.П.

ПРОСТОЙ ВЕКСЕЛЬ

ВС № 000001

Для авала

За кого выдан ОАО «Витязь»

Подпись авалиста КБ «Русюгбанк» Дата 1 октября XXXX года

1 сентября XXXX года, г. Волгоград Вексель на 500 000 рублей

(дата и место составления векселя) (сумма цифрой)

Предприятие (гражданин) ЗАО «Волгобытхим», г. Волгоград, ул. Канунникова 5

(полное наименование и адрес векселедателя)

обязуется уплатить по этому векселю денежную сумму в размере:

500 000 рублей Пятьсот тысяч рублей 00 копеек

(сумма прописью)  
непосредственно предприятию (гражданину) Ховринская спиртобаза, г.Волгоград, ул.Хорошева 22  
(полное наименование и адрес получателя)  
или по его приказу любому другому предприятию (гражданину).  
Этот вексель подлежит оплате в следующий срок:

28 мая XXXX года  
Местом платежа является КБ "Русюгбанк", г.Волгоград  
Наименование должности лица, Печать Подпись  
подписывающего вексель предприятия векселедателя  
от имени предприятия  
Генеральный директор  
Гл.бухгалтер

-----  
ДЛЯ ИНДОССАМЕНТА

1.Платите приказу ЗАО "Кругозор", г.Волгоград, ул.Институтская 10, р/с 40702840900000000222 в КБ ОАО "РЮБ" к/с 30101810700000000791 БИК 041809791 ИНН 3444089523

(полное наименование юридического/физического лица,  
юридический адрес, корреспондентский/расчетный счет)

Подпись индоссанта Ховринская спиртобаза  
(наименование юридического/физического лица)

М.П.

2. Платите приказу ОАО "Витязь", г.Волгоград, ул.Кузнецкая 4/5, р/с 40702840900000000222 в КБ ОАО "КОР" к/с 30101810700000000791 БИК 041809791 ИНН 3444089899

(полное наименование юридического/физического лица,  
юридический адрес, корреспондентский/расчетный счет)

Подпись индоссанта ЗАО "Кругозор"  
(наименование юридического/физического лица)

М.П.

3. Платите приказу ООО "Козерог", г.Волгоград, пр.Ленина 22/1, р/с 40702840900000000222 в КБ ОАО "РЮБ" к/с 30101810700000000791 БИК 041809791 ИНН 3444089499

(полное наименование юридического/физического лица,  
юридический адрес, корреспондентский/расчетный счет)

Подпись индоссанта ОАО "Витязь"  
(наименование юридического/физического лица)

М.П.

=====

2. ПЕРЕВОДНОЙ ВЕКСЕЛЬ

АП № 000002

Для авая

За кого выдан \_\_\_\_\_

Подпись авалиста \_\_\_\_\_ Дата \_\_\_\_\_

Для акцепта

Принял в сумме 3 000 000, Три миллиона рублей 00 копеек \_\_\_\_\_

Подпись акцептанта ГПЗ-15 Дата 1 сентября XXXX г.

1 сентября XXXX г., г.Волгоград Вексель на 4 000 000 рублей

(дата и место составления векселя)

(сумма цифрой)

Прошу предприятие (гражданина) ОАО "ГПЗ-15", г.Волжский, ул.Скосарева,5

(полное наименование и адрес плательщика)

уплатить по этому векселю денежную сумму в размере:

4 000 000 рублей, Четыре миллиона рублей 00 копеек, 70% \_\_\_\_\_

(сумма прописью)

непосредственно предприятию (гражданину) ОАО "Автодор", г.Волгоград, ул.Калинина, 34

(полное наименование и адрес получателя)

или по его приказу любому другому предприятию (гражданину).

Этот вексель подлежит оплате в следующий срок:

через два месяца от составления

Местом платежа является КБ "КОР", г.Волгоград

Наименование и адрес векселедателя ОКБ "Роботы", г. Волгоград, ул. Чехова 55  
Наименование должности лица, Печать Подпись  
подписывающего вексель предприятия векселедателя  
от имени предприятия  
Генеральный директор  
Гл. бухгалтер

ДЛЯ ИНДОССАМЕНТА

1. Платите приказу предъявителю сего векселя. Без оборота на меня. р/с 40702840900000000222 в КБ ОАО "РЮБ" к/с 30101810700000000791 БИК 041809791 ИНН 3444089523

(полное наименование юридического/физического лица,  
юридический адрес, корреспондентский/расчетный счет)

Подпись индоссанта ОАО "Автодор"

(наименование юридического/физического лица)

М.П.

2. Платите приказу \_\_\_\_\_  
(полное наименование юридического/физического лица,

юридический адрес, корреспондентский/расчетный счет)

Подпись индоссанта \_\_\_\_\_  
(наименование юридического/физического лица)

М.П.

3. Платите приказу \_\_\_\_\_  
(полное наименование юридического/физического лица,

юридический адрес, корреспондентский/расчетный счет)

Подпись индоссанта \_\_\_\_\_  
(наименование юридического/физического лица)

М.П.

3. ВЫПИШИТЕ ВЕКСЕЛЬ ОТ ИМЕНИ СВОЕЙ ОРГАНИЗАЦИИ ЗА ПОСТАВКУ ВАМ ТОВАРА НА 500 ТЫС. РУБЛЕЙ, СРОКОМ ПЛАТЕЖА ЧЕРЕЗ 180 ДНЕЙ ОТ СОСТАВЛЕНИЯ, ПОД 40% ГОДОВЫХ.

ПРОСТОЙ ВЕКСЕЛЬ

КС № 000007

Для авалья

За кого выдан \_\_\_\_\_  
Подпись авалиста \_\_\_\_\_ Дата \_\_\_\_\_

(дата и место составления векселя)

(сумма цифрой)

Предприятие (гражданин) \_\_\_\_\_  
(полное наименование и адрес векселедателя)

обязуется уплатить по этому векселю денежную сумму в размере:

(сумма прописью)

непосредственно предприятию (гражданину) \_\_\_\_\_  
(полное наименование и адрес получателя)

или по его приказу любому другому предприятию (гражданину).  
Этот вексель подлежит оплате в следующий срок:

Местом платежа является \_\_\_\_\_  
Наименование должности лица, Печать Подпись  
подписывающего вексель предприятия векселедателя  
от имени предприятия

ДЛЯ ИНДОССАМЕНТА

1. Платите приказу \_\_\_\_\_  
(полное наименование юридического/физического лица,

юридический адрес, корреспондентский/расчетный счет)

Подпись индоссанта \_\_\_\_\_  
(наименование юридического/физического лица)  
М.П.

2. Платите приказу \_\_\_\_\_  
(полное наименование юридического/физического лица,  
\_\_\_\_\_ юридический адрес, корреспондентский/расчетный счет)

Подпись индоссанта \_\_\_\_\_  
(наименование юридического/физического лица)  
М.П.

3. Платите приказу \_\_\_\_\_  
(полное наименование юридического/физического лица,  
\_\_\_\_\_ юридический адрес, корреспондентский/расчетный счет)

Подпись индоссанта \_\_\_\_\_  
(наименование юридического/физического лица)  
М.П.

4. ЗАПОЛНИТЕ ВЕКСЕЛЬ СО СЛЕДУЮЩЕЙ СХЕМОЙ ОБРАЩЕНИЯ: АВАЛИСТ - КБ "Прогресс", сделан акцепт, плательщик ООО "Суздаль", векселедатель - ООО "Альфа", ремитент - ООО "Рульф", по именному индоссаменту вексель последовательно передавался ООО "Транзит", ООО "Сызрань", затем по препоручительному КБ "Омега". Вексель процентный.

=====

**ПЕРЕВОДНОЙ ВЕКСЕЛЬ**  
СД № 000008  
Для авая

За кого выдан \_\_\_\_\_  
Подпись авалиста \_\_\_\_\_ Дата \_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_ Для акцепта

Принял в сумме \_\_\_\_\_  
Подпись акцептанта \_\_\_\_\_ Дата \_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_ (дата и место составления векселя) \_\_\_\_\_ (сумма цифрой)

Прошу предприятие (гражданина) \_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_ (полное наименование и адрес плательщика)  
уплатить по этому векселю денежную сумму в размере:

\_\_\_\_\_ (сумма прописью)  
непосредственно предприятию (гражданину) \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_ (полное наименование и адрес получателя)  
или по его приказу любому другому предприятию (гражданину).  
Этот вексель подлежит оплате в следующий срок:

Местом платежа является \_\_\_\_\_  
Наименование и адрес векселедателя \_\_\_\_\_  
Наименование должности лица, Печать Подпись  
подписывающего вексель предприятия векселедателя  
от имени предприятия

**ДЛЯ ИНДОССАМЕНТА**

1. Платите приказу \_\_\_\_\_  
(полное наименование юридического/физического лица,  
\_\_\_\_\_ юридический адрес, корреспондентский/расчетный счет)

Подпись индоссанта \_\_\_\_\_  
(наименование юридического/физического лица)  
М.П.

2. Платите приказу \_\_\_\_\_  
(полное наименование юридического/физического лица,  
\_\_\_\_\_

юридический адрес, корреспондентский/расчетный счет)  
Подпись индоссанта \_\_\_\_\_  
(наименование юридического/физического лица)

М.П.

3. Платите приказу \_\_\_\_\_  
(полное наименование юридического/физического лица,  
\_\_\_\_\_

юридический адрес, корреспондентский/расчетный счет)  
Подпись индоссанта \_\_\_\_\_  
(наименование юридического/физического лица)

М.П.

---

---

#### **4. Ключи (ответы) к оценочным материалам**

Ключи представлены в Практикуме учебника Рынок ценных бумаг: учебник / под общ. ред. Н. И. Берзона ; Гос. ун-т - Высш. шк. экономики. - М.: Изд-во Юрайт, 2022. - 514с.

Для использования необходимо: зарегистрироваться в качестве пользователя Юрайт на сайте вуза. Выйти на сайт ЮРАЙТа и пользоваться учебником под ред. Берзона.