

Министерство сельского хозяйства Российской Федерации
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Алтайский государственный аграрный университет»

СОГЛАСОВАНО

Декан экономического факультета


В.Е.Левичев

« 7 » июля 2016 г.

УТВЕРЖДАЮ

Проректор по учебной работе


И.А.Косачев

« 8 » июля 2016 г.

Кафедра финансов и кредита

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

«Финансовые рынки»

Направление подготовки
380301 «Экономика»

Образовательная программа
«Финансы и кредит»

Уровень высшего образования – бакалавриат

Программа подготовки – прикладной бакалавриат

Барнаул 2016

Рабочая программа учебной дисциплины «Финансовые рынки» составлена на основе требований федерального государственного образовательного стандарта высшего образования по направлению подготовки 380301 «Экономика» в соответствии с учебным планом, утвержденным ученым советом университета:

- протокол № 8 от 29 марта 2016 г. по профилю «финансы и кредит» для очной формы обучения;

Рассмотрена на заседании кафедры, протокол № 9 от 14 июня 2016 г.

Зав. кафедрой,
к.э.н, доцент

М.Г. Кудинова

Одобрена на заседании методической комиссии экономического факультета, протокол № 7 от «30» июня 2016 г.

Председатель методической комиссии,
к.п.н., доцент

Н.В.Тумбаева

Составители:
к.с.-х.н, доцент

А.В.Паутова

**Лист внесения дополнений и изменений
в рабочую программу учебной дисциплины**

на 201 7 - 201 8 учебный год

Программа учебной практики пересмотрена на заседании кафедры, протокол № 11 от 28 августа 201 7 г.

В рабочую программу вносятся следующие изменения:

- изменения не вносятся
- _____
- _____
- _____
- _____

Составители изменений и дополнений:

_____	_____	_____
ученая степень, должность	подпись	И.О. Фамилия
_____	_____	_____
ученая степень, должность	подпись	И.О. Фамилия
Зав. кафедрой	_____	_____
<u>К. А. М. Федосин</u>	<u>[Подпись]</u>	<u>М. В. Куралов</u>
ученая степень, ученое звание	подпись	И.О. Фамилия

на 201__ - 201__ учебный год

Программа учебной практики пересмотрена на заседании кафедры, протокол № ____ от _____ 201__ г.

В рабочую программу вносятся следующие изменения:

- _____
- _____
- _____
- _____
- _____

Составители изменений и дополнений:

_____	_____	_____
ученая степень, должность	подпись	И.О. Фамилия
_____	_____	_____
ученая степень, должность	подпись	И.О. Фамилия
Зав. кафедрой	_____	_____
_____	_____	_____
ученая степень, ученое звание	подпись	И.О. Фамилия

на 201__ - 201__ учебный год

Программа учебной практики пересмотрена на заседании кафедры, протокол № ____ от _____ 201__ г.

В рабочую программу вносятся следующие изменения:

- _____
- _____
- _____
- _____
- _____

Составители изменений и дополнений:

_____	_____	_____
ученая степень, должность	подпись	И.О. Фамилия
_____	_____	_____
ученая степень, должность	подпись	И.О. Фамилия
Зав. кафедрой	_____	_____
_____	_____	_____
ученая степень, ученое звание	подпись	И.О. Фамилия

на 201__ - 201__ учебный год

Программа учебной практики пересмотрена на заседании кафедры, протокол № ____ от _____ 201__ г.

В рабочую программу вносятся следующие изменения:

- _____
- _____
- _____
- _____
- _____

Составители изменений и дополнений:

_____	_____	_____
ученая степень, должность	подпись	И.О. Фамилия
_____	_____	_____
ученая степень, должность	подпись	И.О. Фамилия
Зав. кафедрой	_____	_____
_____	_____	_____
ученая степень, ученое звание	подпись	И.О. Фамилия

Оглавление

1. Цель и задачи освоения дисциплины
 2. Место дисциплины в структуре ОПОП ВО
 3. Требования к результатам освоения содержания дисциплины
 4. Распределение трудоемкости дисциплины по видам занятий
 5. Тематический план освоения дисциплины
 6. Образовательные технологии
 7. Характеристика фондов оценочных средств для текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации
 - 7.1 Характеристика фондов оценочных средств для текущего контроля успеваемости
 - 7.2 Характеристика фондов оценочных средств для промежуточной аттестации
 8. Учебно-методическое обеспечение дисциплины
 9. Материально-техническое обеспечение дисциплины
- Приложения

1. Цель и задачи курса

Предмет курса «Финансовые рынки» представляет самостоятельный раздел экономической науки, связанной с изучением финансового рынка как совокупности финансовых институтов, экономических субъектов, осуществляющих эмиссию, куплю и продажу финансовых инструментов.

В последнее время роль и значение финансового рынка существенно возрастает. Растут объемы финансовых средств, привлеченных на различные рынки государственных и негосударственных ценных бумаг. Увеличивается количество участников рынка. Внедряются новые виды финансовых инструментов и операций с ними. Постоянно совершенствуется законодательство. В такой ситуации важно, чтобы механизм финансового рынка функционировал эффективно. Для этого нужны грамотные специалисты, способные творчески подходить к решению даже текущих, сиюминутных проблем. Поэтому главной задачей изучения курса «Финансовые рынки» является воспитание у студентов способностей восприятия новаций, понимания множественности возможных решений и необходимости поиска оптимальных решений.

Цель курса – дать фундаментальные знания в области финансового рынка и его сегментов. Это предполагает изучение ключевых понятий и терминологии, наиболее распространенных теорий и концепций, характеризующих современное состояние и тенденции развития валютного рынка, рынка золота, рынка ценных бумаг, а также сформировать практические навыки самостоятельной работы при анализе состояния финансового рынка, приемы и методы инвестиционных решений.

Задачи изучения дисциплины заключаются в том, чтобы студенты получили четкое и ясное представление о:

- принципах функционирования валютного рынка;
- функционировании рынка золота;
- принципах функционирования рынка ценных бумаг;
- сущностях и особенностях отдельных инструментов рынка ценных бумаг;
- способах государственного регулирования финансового рынка;
- условиях и порядке осуществления профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг;
- функционировании рынка денежных средств и его сегментов.

2. Место дисциплины в структуре ОПОП ВО

Дисциплина относится к дисциплинам по выбору блока 1 учебного плана. Таблица 2.1 – Сведения о дисциплинах, практиках (и их разделах), на которые опирается содержание данной дисциплины

Наименование дисциплин, других элементов учебного плана	Перечень разделов
1. Деньги, кредит, банки	Функции и виды денег, разновидности кредитных

	отношений и банковских учреждений
2. Микро-, макроэкономика	Основные экономические понятия (кредитор, заемщик, кредит, процент, вексель и др.)
3. Финансы	Финансовая система, ее звенья; финансовая политика; кредитная система

3. Требования к результатам освоения содержания дисциплины

Таблица 3.1 – Сведения о компетенциях и результатах обучения, формируемых данной дисциплиной

Содержание компетенций, формируемых полностью или частично данной дисциплиной	Коды компетенций в соответствии с ФГОС ВО	Перечень результатов обучения, формируемых дисциплиной		
		По завершении изучения данной дисциплины выпускник должен		
		знать	уметь	владеть
Способностью анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д. и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений	ПК-5	<ul style="list-style-type: none"> различные организационно-правовые формы компаний; финансовую и бухгалтерскую отчетность; 	<ul style="list-style-type: none"> ориентироваться в бухгалтерской отчетности анализировать любую финансовую и бухгалтерскую отчетность принимать управленческие решения, используя полученные знания 	<ul style="list-style-type: none"> методами сбора, анализа информации, полученной из финансовой и бухгалтерской отчетности
Способностью оценивать кредитоспособность клиентов, осуществлять и оформлять выдачу и сопровождение кредитов, прово-	ПК-25	<ul style="list-style-type: none"> основы банковской деятельности; кредитную систему; виды кредитов; межбанковское кредитование; финансовую систему и ее эле- 	<ul style="list-style-type: none"> применять методы математического анализа и моделирования, теоретического и экспериментального исследования для 	<ul style="list-style-type: none"> навыками применения современного математического инструментария для решения экономических задач;

дять операции на рынке межбанковских кредитов, формировать и регулировать целевые резервы		менты <ul style="list-style-type: none"> • формирование и использование централизованных фондов 	решения экономических задач	
Способностью осуществлять активно-пассивные и посреднические операции с ценными бумагами	ПК-26	<ul style="list-style-type: none"> • виды и классификацию ценных бумаг; • виды операций с ценными бумагами; • какие операции с ценными бумагами относятся к активным, а какие к пассивным • посредников и их функции на рынке ценных бумаг • виды дивидендных доходов от операций с ценными бумагами • законы, регулирующие деятельность на финансовых рынках 	<ul style="list-style-type: none"> • рассчитывать дивиденды по операциям с ценными бумагами; • определять доходность этих операций 	<ul style="list-style-type: none"> • навыками применения современного математического инструментария для решения экономических задач с ценными бумагами

4. Распределение трудоемкости дисциплины по видам занятий

Таблица 4.1 – Распределение трудоемкости дисциплины по видам занятий, реализуемой по учебному плану по профилю «Финансы и кредит», для очной формы обучения, часов

Вид занятий	Форма обучения		
	очная	заочная	
	программа подготовки		
	полная	полная	ускоренная
1. Аудиторные занятия, всего, часов	52		
в том числе:	22		
1.1. Лекции			
1.2. Лабораторные работы			

1.3. Практические (семинарские) занятия	30		
2. Самостоятельная работа, часов	56		
в том числе:			
2.1. Курсовой проект (КП), курсовая работа (КР)			
2.2. Расчетно-графическое задание (РГР)			
2.3. Самостоятельное изучение разделов	29		
2.4. Текущая самоподготовка			
2.5. Подготовка и сдача зачета (экзамена)	27		
2.6. Контрольная работа (К)			
Итого часов (стр. 1+ стр.2)	108		
Форма промежуточной аттестации*	Э		
Общая трудоемкость, зачетных единиц	3		

* Формы промежуточной аттестации: курсовая работа (КР), экзамен (Э), зачет (З).

5. Тематический план освоения дисциплины:

Таблица 5.1 – Тематический план изучения дисциплины по учебному плану по профилям «Финансы и кредит», для очной формы обучения, часов

№	Наименование темы	Изучаемые вопросы	Объем часов				Форма текущего контроля
			Лекции	Лабораторные работы	Практические (семинарские) занятия	Самостоятельная работа	
1	Фундаментальные понятия рынка ценных бумаг	<i>Рынок ценных бумаг как альтернативный источник финансирования экономики. Понятие ценной бумаги. История появления ценных бумаг. Эмиссионные ценные бумаги. Понятие и виды финансовых рисков, связанных с ценными бумагами. Фундаментальные свойства ценных бумаг. Классические виды ценных бумаг и их характеристики в российской практике. Классификация ценных бумаг по инвестиционным качествам и иным качественным характеристикам в российской и международной практике. Понятие рынка ценных бумаг, его сущность и функции в макро – и микроэкономике. Виды рынков ценных бумаг. Международный, национальный и региональный рынки ценных бумаг. Первичный и вторичный рынки ценных бумаг в российской и международной практике. Фундаментальные свойства первичного и вторичного рынков.</i>	2	-	2	2	Г
2.	Виды ценных бумаг	Акции: понятия и развернутая характеристика. Простые и привилегированные акции. Разновидности простых акций, используемые в российской и международной практике.	3	-	3	3	Г,Р, КЛ

		<p>Разновидности привилегированных акций, используемых в российской и международной практике. Сертификаты акций. Производные ценные бумаги, связанные с акциями. Американские и глобальные депозитарные расписки. Облигации: развернутая характеристика. Облигации предприятий и их разновидности, используемые в российской и международной практики. Виды долговых обязательств государства. Государственные ценные бумаги РФ. Государственные ценные бумаги субъектов РФ. Ценные бумаги органом местного самоуправления. Внешние облигационные займы государства. Прочие государственные ценные бумаги. Депозитные и сберегательные сертификаты банков общее и особенности. Развернутая характеристика депозитных и сберегательных сертификатов в качестве ценных бумаг. Понятие векселя. Классификация векселей. Простой и переводной вексель и основные понятия, связанные с ними. Развернутая характеристика векселя в качестве ценной бумаги. Цели и практика использования векселя в российской и зарубежной коммерческой практике. Чеки. Коносаменты. Варранты. Прочие ценные бумаги, не являющиеся производными. Производные ценные бумаги. Товарные фьючерсы и опционы. Финансовые фьючерсы и опционы, свопы. Фьючерсы и опционы как инструмент хеджирования.</p>					
3.	Профессиональные участники рынка ценных бумаг	<p><i>Первичный рынок ценных бумаг и его характеристики</i> <i>Методы размещения ценных бумаг.</i> Структура рынка ценных бумаг: виды участников и</p>	2	-	2	2	Т,Р

		<p>их взаимодействие. Понятие и виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг. Требования, предъявляемые к участникам рынка ценных бумаг, их организационно-правовые формы, учредители. Брокерско-дилерские компании: статус, операции, структура оборота средств, доходов и расходов, основные ограничения. Коммерческие банки и другие кредитные организации на рынке ценных бумаг: статус операции, основные ограничения, сферы конкуренции с брокерско-дилерскими компаниями и другими не банковскими профессиональными участниками рынка ценных бумаг.</p>					
4.	Эмитенты и инвесторы на рынке ценных бумаг	<p>Классификация эмитентов. Типы финансово – хозяйственных потребностей и интересов, вызывающих необходимость эмиссии. Сравнительная характеристика эмитентов на российском рынке и международной практике. Классификация инвесторов в ценные бумаги. Типы финансово – хозяйственных потребностей, обуславливающих инвестирование средств, и ценные бумаги – объекты инвестиции, соответствующие этим потребностям. Население в качестве инвесторов. Институциональные инвесторы (инвестиционные фонды, пенсионные фонды, страховые компании): организационно-правовой статус, характеристика оборота средств, интересы, ограничения в деятельности на фондовом рынке, объем и структура инвестиций в ценные бумаги. Прямые инвесторы в ценные бумаги. Особенности инвесторов и их интересов в российской практике в сравнении с междуна-</p>	2	-	3	3	Т,Р

		родной.					
5.	Регулирование рынка ценных бумаг и правовая инфраструктура. Этика фондового рынка	Регулирующие функции государства на рынке ценных бумаг российская и международная практика. Государственные органы федерального уровня, регулирующие рынок ценных бумаг в России: статус интересы, сфера ответственности, основные функции, права, политика. Механизм взаимодействия государственных органов федерального уровня на рынке ценных бумаг. Органы регулирования рынка ценных бумаг в регионах и их взаимодействие с федеральным уровнем. Структура законодательства по ценным бумагам и его связи с другими видами законодательства, регулируемыми финансовыми рынками. Законы, указы президента и иные нормативные акты федерального уровня. Подзаконные нормативные акты государственных органов, регулирующих рынок ценных бумаг. Сравнительная характеристика важнейших положений законодательства по ценным бумагам в российской и международной практике. Профессиональная этика участников фондового рынка. Основные этические принципы, Структура этических правил: сферы, которые они охватывают, форма, в которой существуют, порядок установления контроля за соблюдением и принуждения. Функции государственных органов и саморегулируемых организаций в контроле за соблюдением профессиональной этики. Наиболее важные этические правила, используемые на российском рынке ценных бумаг и в международной практике, сравнительная характеристика.	1	-	2	2	Т,Р

6.	Эмиссия ценных бумаг	Понятие эмиссии ценных бумаг. Классификация эмиссий. Основные этапы эмиссии ценных бумаг с регистрацией и без регистрации проспекта эмиссии. Первичный рынок ценных бумаг. Основы анализа эмитента при первичном размещении ценных бумаг. Оценка ценных бумаг на первичном рынке. Особенности эмиссии ценных бумаг банков, инвестиционных фондов и паевых инвестиционных фондов. Понятия и функции андеррайтинга. Основы работы андеррайтера.	2	-	3	3	Т,Р
7.	Фондовая биржа	Основы деятельности фондовой биржи (понятие, сущность и функции). Классификация фондовых бирж. Структура собственности и особенности организационно-правового статуса различных фондовых бирж в России и за рубежом. Организационные схемы фондовой биржи. Виды членства и требования, предъявляемые к членам биржи. Порядок создания фондовых бирж, их лицензирования, реорганизации и ликвидации. Статус и основы организации фондовых отделов товарных и валютных бирж. Основные услуги, предоставляемые фондовой биржей (биржевые продукты). Листинг. Требования к ценным бумагам, обращающимся на фондовой бирже. Надзорные функции биржи по отношению к ее членам и к персоналу компаний, являющихся членскими организациями. Виды сделок, совершаемых через фондовую биржу.	2	-	3	5	Т,Р
8.	Рынок золота	Понятие рынка капитала, как долгосрочного инструмента финансового рынка. Рынок ссудного капитала. Рынок долевых ценных бумаг.	2	-	2	3	Т,Р
9.	Валютный рынок	Субъекты и объекты валютно-	3	-	5	4	Т,Р

		го рынка. Кассовые и срочные сделки. Валютные операции. Система валютно-финансовых отношений.					
10	Рынок денежных средств	Рынок межбанковских кредитов. Сделки РЕПО. Дисконтный рынок. Рынок евро-валют. Рынок депозитных сертификатов.	3		5	2	Т, Р
	Итого		22		30	29	х

*Формы текущего контроля: лабораторная работа (ЛР); контрольная работа (К); расчетно-графическая работа (РГР); домашнее задание (ДЗ); реферат (Р); эссе (Э); коллоквиум (КЛ); тестирование (Т); индивидуальное задание (ИЗ); аудиторная контрольная работа (АКР).

Таблица 5.3 – Вид, контроль выполнения и методическое обеспечение СРС по учебному плану по профилю «Финансы и кредит», для очной формы обучения, часов

Вид СРС	Количество часов	Контроль выполнения	Методическое обеспечение
Текущая самоподготовка (подготовка к аудиторной контрольной работе, выполнение домашнего задания)	10	АКР, проверка домашнего задания	АКР - карточки с заданиями по вариантам ДЗ – задания: учебное пособие / РЦБ Б.В.Бубликов, А.В. Паутова. - Барнаул: Изд-во АГАУ, 2013. - 100 с.
Текущая самоподготовка (подготовка к тестированию)	5	Тестирование	Т – тесты в учебно-методическом пособии
Самостоятельное изучение разделов (выполнение индивидуального задания по подготовке к семинарскому занятию)	5	Проверка индивидуального задания	Р – задания в учебно-методическом пособии
Подготовка к экзамену	9	экзамен	
	29		

6. Образовательные технологии

По дисциплине «Финансовые рынки» удельный вес занятий, проводимых в интерактивных формах, в соответствии с данной программой составляет 23 процента.

Таблица 6.1 – Активные и интерактивные формы проведения занятий, используемые на аудиторных занятиях по профилю «Финансы и кредит» для очной формы обучения

Семестр	Вид Занятия (Л, ПР, ЛР)	Используемые активные и интерактивные формы проведения занятий	Количество часов*
8-й семестр	Л	Лекция – визуализация с применением мультимедийных технологий. Систематизация и выделение наиболее существенных элементов информации.	6
	Л	Лекция – беседа – диалог с аудиторией, объяснение с показом иллюстраций. Групповая беседа позволяет расширить круг мнений сторон.	6
	ПР	Презентации	8
Итого			20

*- в одном аудиторном занятии могут сочетаться различные формы проведения занятий.

1. Характеристика фондов оценочных средств для текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации

7.1 Характеристика оценочных средств для текущего контроля успеваемости

Текущий контроль осуществляется на практическом занятии в виде защиты домашних заданий, аудиторных контрольных работ по пройденному материалу и/или тестирования, устного опроса на протяжении всего курса обучения. Ежемесячно проводится аттестация по результатам предшествующих занятий с учетом всех задолженностей и посещаемости. К зачету допускаются студенты, выполнившие и защитившие домашние, индивидуальные задания, контрольные работы, тесты.

Результаты самостоятельной работы контролируются преподавателем и учитываются при ежемесячной и/или итоговой аттестации студента (зачет), в том числе для контроля самостоятельной работы студентов очного отделения проводятся: тестирование, опрос, проверка домашних и индивидуальных работ.

Оценка промежуточной аттестации может быть выставлена обучающемуся очной формы обучения без проведения итогового собеседования или тестирования при условии выполнения всех видов заданий, предусмотренных рабочей программой дисциплины, в сроки, установленные графиком учебного процесса.

Домашние задания и другие виды самостоятельной работы студентов являются составной частью учебно-методических материалов, индивидуально подготавливаемых ведущими преподавателя дисциплины на каждый учебный год. Учебно-методические материалы (задания для самостоятельной работы, списки источников, тесты и др.) размещены на сайте дистанционного

обучения университета (<http://edu.asau.ru>) и на компьютерах в учебных аудиториях.

Примерный перечень вопросов для проведения тестирования по темам курса

1. Понятие ценной бумаги, ее фундаментальные свойства и связанные с ней риски.
2. Классификация ценных бумаг.
3. Понятия и функции рынка ценных бумаг в макро – и микроэкономике.
4. Виды рынков ценных бумаг.
5. Анализ состояния и проблемы развития российского рынка ценных бумаг.
6. Региональные фондовые рынки.
7. История развития российского рынка ценных бумаг: основные этапы.
8. Акции.
9. Общая характеристика облигаций. Облигации предприятия.
10. Долговые обязательства государства. Муниципальные облигации.
11. Депозитные и сберегательные сертификаты банков.
12. Векселя и чеки. Складские свидетельства.
13. Производные ценные бумаги.
14. Акционерное общество и проблемы управления акционерным капиталом.
15. Система вексельного права.
16. Вексельные операции.
17. Производные ценные бумаги.
18. Выбор профессиональных участников рынка ценных бумаг и основные требования, предъявляемые к ним.
19. Виды профессиональной деятельности и операции на рынке ценных бумаг.
20. Основы деятельности компаний по ценным бумагам.
21. Коммерческие и сберегательные банки на рынке ценных бумаг.
22. Банки на российском рынке ценных бумаг: XIX-начало XXв.в.
23. Управление портфелем ценных бумаг.
24. Эмитенты: классификация, финансово – хозяйственные потребности и интересы, вызывающие необходимость выпуска ценных бумаг.
25. Инвесторы: классификация, финансово – хозяйственные потребности и интересы, обслуживающие инвестирование средств, основы решений по инвестированию.
26. Население как инвестор.
27. Институциональные инвесторы. Инвестиционные фонды. Паевые инвестиционные фонды.
28. Крупнейшие российские эмитенты.
29. Проблемы развития инвестиционных фондов.
30. Пенсионные фонды как институциональные инвесторы.
31. Основы регулятивной инфраструктуры фондового рынка.

32. Государственное регулирование рынка ценных бумаг.
33. Саморегулирующиеся организации.
34. Этика фондового рынка.
35. Понятие ценных бумаг: классификация эмиссий (в т.ч. с регистрацией и без регистрации проспекта эмиссии), особенности выпуска ценных бумаг отдельными категориями эмитентов.
36. Основы конструирования ценных бумаг.
37. Методы анализа эмитента и оценки ценных бумаг при их выпуске.
38. Андеррайтинг ценных бумаг.
39. Понятие, функции и организационные основы деятельности фондовой биржи.
40. Виды членства и требования, предъявляемые к членам фондовой биржи.
41. Листинг.
42. Виды торговых аукционов, используемых на фондовых биржах, взаимоотношения участников в ходе биржевых торгов.
43. Биржевые приказы и их использование в торговых стратегиях.
44. Фондовая биржа в России: XIX – начало XX века.
45. Биржевая спекуляция.
46. Биржевые кризисы.
47. Внебиржевые рынки: понятие, классификация и организационные основы.
48. Коммерческие основы деятельности внебиржевых торговых систем.
49. Требования по допуску на внебиржевые организованные рынки.
50. Методы организации заключения сделок на внебиржевых организованных рынках.
51. Понятия и функции депозитарно-клиринговой и регистраторской инфраструктуры на рынке ценных бумаг.
52. Основы деятельности депозитариев.
53. Клиринговые организации.
54. Основы деятельности независимых регистраторов.
55. Проблемы развития инфраструктуры фондового рынка в России.
56. Депозитарная и расчетно-клиринговая инфраструктура Московской межбанковской валютной биржи.

7.2 Характеристика фондов оценочных средств для промежуточной аттестации

С целью закрепления материала, а также для углубленного взгляда на некоторые концептуальные основы рынка ценных бумаг студентам очной формы обучения рекомендуется подготовить рефераты, тематика которых дана выше.

К содержанию и структуре реферата предъявляются следующие требования:

1. Объем реферата должен составлять 6 – 10 страниц.

2. Структура реферата (основные разделы);

Во введении необходимо раскрыть значение избранной темы, степень ее проработанности, а также дать краткую характеристику представленной работы, т.е., ее резюме.

В основной части должна быть полностью раскрыта тема реферата, содержание которой зависит от выбранной темы.

Список литературы должен включать все источники информации, используемые при написании реферата. Он должен включать: учебники, монографии и периодические издания.

3. Реферат оформляется в соответствии с утвержденными ГОСТами и методическими рекомендациями по оформлению письменных (контрольных, курсовых, выпускных) работ используемых в том учебном заведении, в котором обучается студент.

В соответствии с действующим учебным планом студенты заочной формы обучения, изучая дисциплину «Финансовые рынки» выполняют контрольную работу.

Целью выполнения контрольной работы является проверка степени уровня студентами теоретических и практических знаний по изучаемому курсу в процессе самостоятельной работы с лекционными материалами и литературными источниками.

Контрольная работа выполняется в виде печатного набора или рукописно на стандартных листах бумаги формата А4. Оформление контрольной работы должно соответствовать требованиям «Единой государственной системы делопроизводства». В конце работы приводится список использованной литературы. Контрольная работа представляется в сброшюрованном виде, отпечатанной через 1,5 интервала без исправлений и помарок, т.е. должна хорошо читаться.

Формы контроля

Специфика содержания дисциплины порождает определенное своеобразие, как формы контроля, так и методики их осуществления.

Наиболее распространенные формы текущего контроля знаний студентов используются в следующем порядке:

1. Индивидуальные беседы со студентами проводятся во внеучебное время с целью проверки систематичности и качества самостоятельной работы, степени усвоения изучаемого материала. Такие беседы сопровождаются или завершаются консультациями, советами для последующей самостоятельной работы.
2. Контроль на практических занятиях. Главная цель практических занятий заключается в систематизации, углублении и закреплении знаний студентов путем коллективного творческого обсуждения основных вопросов темы.
3. Контрольные собеседования (коллоквиумы). Это форма рубежного контроля и преследует цель оперативного влияния на успеваемость студентов в течение всего семестра.

4. Письменные работы студентов. В учебном процессе с целью контроля учебы студентов применяются различные виды письменных работ.
5. Зачеты – традиционная форма контроля. Они проводятся в тех случаях, когда зачеты принимаются в ходе семестра и имеют целью проверить текущую успеваемость студентов или качество выполнения ими практических работ, они по своему характеру приближаются к формам текущего контроля.
6. Экзамены – основной вид итогового контроля за семестр и за год, заключительный этап изучения всей дисциплины. Главная задача экзаменов состоит в выяснении и объективной оценке глубины и прочности знаний и практических навыков студента, самостоятельности его мышления, умения анализировать и обобщать, делать правильные практические выводы.

Тесты для проверки знаний студентов.

1. Чем ликвидность ценной бумаги выше, тем риск по ней:
 - а) ниже; +
 - б) выше.
2. Какие бумаги являются ордерными ценными бумагами?
 - а) депозитные сертификаты;
 - б) переводные векселя; +
 - в) простые векселя; +
 - г) коносаменты;
 - д) чеки; +
3. Как называется риск того, что эмитент долговых ценных бумаг не выплачивает проценты по ним или сумму основного долга?
 - а) процентным;
 - б) кредитным; +
 - в) инфляционным;
 - г) мошенничеством.
4. Как называется массовое ажиотажное учредительство новых акционерных обществ, предприятий, банков в период делового подъема ?
 - а) панамой;
 - б) грюндерством; +
 - в) спекуляцией;
 - г) мошенничеством.
5. Что делает инвестор, покупающий старшие ценные бумаги, по сравнению с младшими ценными бумагами? Свой несистематический риск:
 - а) повышает;
 - б) понижает.+
6. Какие риски относят к рискам управления портфелем и техническим рискам ?

- а) отзывной; +
- б) ликвидности;
- в) валютный;
- г) поставки; +
- д) капитальный.

7. Что означает эмиссионная ценная бумага ?

- а) выпускается только в документарной форме;
- б) выпускается как в документарной, так и в бездокументарной форме;
- в) закрепляет совокупность имущественных прав, подлежащих удостоверению, уступке и безусловному выполнению с соблюдением установленных законом формы и порядка;
- г) размещается выпусками;
- д) имеет равные объем и сроки осуществления прав внутри одного выпуска независимо от времени приобретения.

8. Какие бумаги относят к производным финансовым инструментам?

- а) сертификаты акций;
- б) варранты; +
- в) коносаменты;
- г) опционы. +

9. Как изменяются показатели по мере снижения рисков, которые несет данная ценная бумага:

- а) растут ее ликвидность и доходность;
- б) падают ее ликвидность и доходность;
- в) растет ее ликвидность и падает доходность; +
- г) падает ее ликвидность и растет доходность.

10. Уровень доходности старшей ценной бумаги по отношению к младшей в среднем:

- а) ниже; +
- б) выше.

11. Риск потерь, которые могут понести инвесторы и эмитенты в связи с изменением процентных ставок на рынке, называется

- а) кредитным;
- б) процентным; +
- в) валютным;
- г) капитальным.

12. Фондовый рынок является частью рынка:

- а) финансового; +
- б) денежного;
- в) капиталов;
- г) реальных активов;
- д) банковских кредитов.

13. Какие из перечисленных документов не являются ценными бумагами?

- а) Депозитный сертификат.
- б) Долговая расписка. +
- в) Вексель

- г) Акция.
- д) Лотерейный билет. +
- ж) Страховой полис. +

14. Что из перечисленного является предъявительской ценной бумагой?

- а) Складское свидетельство.
- б) Простое складское свидетельство. +
- в) Залоговое свидетельство (варрант).
- г) Двойное складское свидетельство.

15. Унитарное предприятие, основанное на праве хозяйственного ведения, приняло решение о создании в качестве юридического лица другого унитарного предприятия с передачей ему части своего имущества в хозяйственное ведение. Правомерно ли данное решение?

- а) Правомерно. +
- б) Неправомерно.
- в) Вопрос поставлен некорректно.

16. Если законом не предусмотрено иное, на какой предельный срок может быть заключен договор о доверительном управлении ценными бумагами:

- а) один год;
- б) три года;
- в) пять лет; +
- г) таких ограничений не установлено.

17. Брокер приобретает ценные бумаги, действуя от своего имени, но за счет клиента. В этом случае брокер выступает как:

- а) комитент;
- б) комиссионер; +
- в) принципал;
- г) поверенный.

18. Брокер приобретает ценные бумаги, действуя от имени и за счет клиента, В этом случае брокер выступает как:

- а) комитент;
- б) принципал;
- в) комиссионер;
- г) поверенный. +

19. В российском законодательстве выпуск голосующих привилегированных акций:

- а) разрешен; +
- б) запрещен.

20. Какое из перечисленных утверждений не противоречит действующему законодательству:

- а) количество привилегированных акций в общем объеме уставного капитала АО не должно превышать 25%;
- б) номинальная стоимость размещенных привилегированных акций в АО не должна превышать 20% от уставного капитала общества;

в) номинальная стоимость размещенных привилегированных акций в АО не должна превышать 25% от уставного капитала общества. +

21. Имеет ли право акционер акционерного общества, не оплативший полностью свою долю уставного капитала, голосовать на собрании акционеров по вопросу о реорганизации акционерного общества:

а) да;

б) нет

в) да, если он является учредителем этого акционерного общества. +

22. Имеет ли право акционер АО требовать доступ к информации об именах других акционеров:

а) да;

б) нет;

в) да, если он владеет более чем 1% голосующих акций АО; +

г) да, если он владеет более 3% голосующих акций АО.

23. Участвующие акции – это:

а) простые акции, участвующие в распределении чистой прибыли;

б) привилегированные акции, дающие право на фиксированный и экстра-дивиденд; +

в) привилегированные акции, дающие право участвовать в голосовании на общем собрании акционеров.

24. При оплате акций акционерного общества материальными активами независимый оценщик (аудитор) должен делать оценку:

а) если суммарный номинал акций превышает 200 МРОТ; +

б) только при повторной эмиссии.

25. По закрытой подписке могут размещаться акции акционерного общества:

а) открытого; +

б) закрытого.

26. Собственные акции АО, находящиеся на его балансе, право голоса:

а) предоставляют;

б) не предоставляют. +

27. С какого количества акционеров – владельцев обыкновенных акций АО – обязано поручить ведение и хранение реестра акционеров специализированному регистратору?

а) более 500; +

б) более 1000;

в) 10000;

г) правильного ответа нет.

28. Дивиденды на собственные акции АО, находящиеся в его распоряжении:

а) начисляются;

б) не начисляются. +

29. Ликвидационная стоимость обыкновенных акций определяется в:

а) уставе акционерного общества;

б) решении о выпуске акций;

в) момент ликвидации акционерного общества. +

30. Кто устанавливает размер промежуточного дивиденда по обыкновенным (простым) акциям АО?

а) Совет директоров АО, правление АО. +

б) Общее собрание.

в) Общее собрание акционеров при выпуске акций.

31. В каком случае АО запрещается объявлять и выплачивать дивиденды?

а) Если общество недостаточно прибыльно.

б) Если общество не сформировало резервный фонд.

в) Если после выплаты дивидендов общество может стать неплатежеспособным. +

32. АО акции различного номинала размещать:

а) может;

б) может только привилегированные; +

в) может только простые;

г) может простые и привилегированные;

д) не может.

33. Акционеры – владельцы привилегированных акций – участвуют в общем собрании акционеров с правом голоса при решении следующих вопросов:

а) реорганизация акционерного общества; +

б) ликвидация акционерного общества; +

в) выплата дивидендов по привилегированным акциям;

г) выбор руководящих органов акционерного общества;

д) открытие филиалов и представительств.

34. Российское законодательство эмитировать конвертируемые облигации:

а) разрешает;

б) запрещает.

35. Величина купонных выплат по облигации зависит от:

а) срока приобретения облигаций;

б) текущих банковских ставок по депозитам;

в) курсовой стоимости облигаций;

г) купонной ставки по данному займу.

36. На какой срок (месяцев) выпущены следующие ценные бумаги:

а) 23017 RMF S; (12м)

б) 22008 RMF S; (3м)

в) 24001 RMF S; (более года)

г) 21017 RMF S; (3м)

37. В какой форме выпускаются облигации государственного сберегательного займа РФ?

а) В форме именных ценных бумаг.

б) В форме ценных бумаг на предъявителя. +

в) В бездокументарной – записи на счетах депо;

г) в форме записи в реестре держателей данных облигаций.

- 38.** Что может быть доходом владельца (не дилера) облигации государственного сберегательного займа?
- а) процентный доход к номиналу; +
 - б) дисконт при размещении;
 - в) дисконт при размещении и процентный доход к номиналу при погашении.
- 39.** В Российской Федерации облигации могут выпускаться:
- а) именные и на предъявителя; +
 - б) только именные;
 - в) только на предъявителя.
- 40.** Могут ли денежные расчеты по сделкам с облигациями федеральных займов осуществляться в наличном порядке?
- а) могут; +
 - б) не могут.
- 41.** Начисление процентов по облигациям осуществляется:
- а) после начисления дивидендов по привилегированным акциям;
 - б) после начисления дивидендов по простым акциям;
 - в) до начисления дивидендов по привилегированным акциям; +
 - г) до начисления дивидендов по простым акциям.
- 42.** Акционерное общество выпускает в обращение купонные облигации, однако в условиях выпуска не оговорена процентная ставка. В этом случае:
- а) владельцы облигаций имеют право на такой же доход, как и владельцы простых акций;
 - б) облигационный выпуск не пройдет процедуру государственной регистрации; +
 - в) эмитент разместит облигации с дисконтом, а погасит по номиналу.
- 43.** Облигации федерального займа отличаются от государственных краткосрочных облигаций:
- а) безбумажной формой выпуска;
 - б) льготами по налогообложению;
 - в) возможностью их приобретения юридическими лицами;
 - г) сроком обращения. +
- 44.** Какое количество предполагаемых к выпуску облигаций федерального займа должно быть продано в период размещения, чтобы выпуск можно было считать состоявшимся?
- а) не менее 25%;
 - б) не менее 10%;
 - в) не менее 30%;
 - г) не менее 20%.
- 45.** Быстрое и резкое снижение цен:
- а) облиго;
 - б) брейк; +
 - в) спекуляция.

46.Разница между ценой покупки и ценой продажи фондового инструмента:

- а) торг;
- б) спрэд;
- в) риск.

47.Векселедержатель предъявил к оплате неакцептованный переводной вексель. Плательщик в этом случае оплатить вексель:

- а) обязан;
- б) не обязан. +

48.К числу обязанных по векселю лиц относятся:

- а) все векселедержатели;
- б) векселедержатель; +
- в) акцептант;
- г) авалисты;
- д) все индоссанты.

49.Вексель может быть оплачен:

- а) товарами;
- б) деньгами; +
- в) услугами;
- г) ценными бумагами.

50.В Российской Федерации выпуск векселей в бездокументарной форме:

- а) разрешен;
- б) запрещен. +

51.К дефекту формы векселя приводит:

- а) отсутствие реквизитов; +
- б) наличие в тексте векселя, при котором совершается платеж;
- в) надпись иных лиц, кроме векселедателя, на лицевой стороне векселя;
- г) неправильное указание времени платежа по векселю. +

52.В Российской Федерации вексель на предъявителя выписан быть:

- а) может;
- б) не может. +

53.Векселя бывают:

- а) переводными; +
- б) соло; +
- в) дружеские; +
- г) бронзовые; +
- д) золотые.

54.Сумма простого векселя обозначена прописью и цифрами, и эти обозначения имеют разногласия. В данном случае вексель:

- а) недействителен;
- б) имеет силу лишь на меньшую сумму;
- в) имеет силу на сумму, обозначенную прописью. +

55.Векселя могут быть эмитированы лицами:

- а) только юридическими;
- б) только физическими;

в) юридическими и физическими. +

56. Индоссамент на часть вексельной суммы осуществляется:

а) может;

б) не может. +

57. Аваль – это:

а) вексельное поручительство; +

б) добавочный лист для индоссаментов;

в) поручение банку на получение платежа по векселю.

58. Переводной вексель отличается от простого векселя:

а) наличием аваля;

б) возможностью учинить передаточную надпись;

в) наличие оговорки эффективного платежа;

г) приказом уплатить определенную сумму. +

59. По российскому законодательству вексель является ценной бумагой:

а) именной;

б) на предъявителя;

в) ордерной. +

60. Наличие аваля надежность векселя:

а) повышает; +

б) понижает;

в) оставляет без изменения.

61. Срок обращения векселей в России:

а) ограничен; +

б) не ограничен.

62. Трассат становится обязанным по векселю лицом с момента:

а) подписания векселя трассантом;

б) получения векселя ремитентом;

в) акцепта векселя; +

г) предъявления векселя к акцепту;

д) предъявления векселя к платежу.

63. Главным и последним плательщиком по простому векселю является:

а) векселедатель; +

б) акцептант;

в) авалист;

г) первый индоссант;

д) лицо, указанное в векселе в качестве плательщика. +

64. Главным и последним плательщиком по переводному векселю является:

а) векселедатель;

б) акцептант; +

в) авалист;

г) первый индоссант;

д) лицо, указанное в векселе в качестве плательщика.

65. В случае, когда на векселе есть частичный индоссамент, вексель после такого индоссамент:

- а) теряет вексельную силу; +
- б) имеет силу лишь долговой расписки;
- в) не теряет вексельную силу;
- г) индоссамент действителен лишь в рамках оговоренного условия;
- д) оговоренное условие считается ненаписанным.

66.Индоссамент может быть оформлен:

- а) на самом векселе;
- б) на добавочном листе, прикрепленном к векселю;
- в) в отдельном документе, например в договоре о передаче векселя;

67.Индоссамент, совершенный после срока платежа, является:

- а) действительным;
- б) недействительным.

68.Платательщик по переводному векселю акцептовал его только на часть суммы. В этом случае платательщик:

- а) не несет никакой ответственности по данному векселю, так как вексель считается недействительным;
- б) несет ответственность за всю сумму;
- в) несет ответственность согласно содержанию акцепта.

69.Факт невыполнения обязательств по векселю платательщиком может быть удостоверен:

- а) протестом нотариуса;
- б) отметкой платателя на векселе;
- в) отметки инкассирующего банка, представляющего вексель для оплаты.

70.Указание чековой метки в тексте чека по российскому законодательству:

- а) необходимо; +
- б) не обязательно.

71.Платательщиком по чеку может быть:

- а) физическое лицо;
- б) любое юридическое лицо;
- в) орган местной администрации;
- г) банк. +

72.В чековом обращении индоссамент:

- а) допускается; +
- б) не допускается.

73.Чек – это ценная бумага:

- а) эмиссионная;
- б) неэмиссионная.

74.Депозитные и сберегательные сертификаты могут погашаться:

- а) деньгами;
- б) векселями;
- в) чеками;
- г) товарами;
- д) депозитными и сберегательными сертификатами с более поздними сроками погашения.

75. Уступка прав требования по депозитным и сберегательным сертификатам на предъявителя осуществляется:

- а) индоссаментом;
- б) простым вручением;
- в) куплей-продажей;
- г) цессией. +

76. Если срок сберегательного сертификата просрочен, то в этом случае банк обязан погасить его:

- а) в течение 30 дней;
- б) в течение 10 дней;
- в) по первому требованию; +
- г) не обязан погашать вообще.

77. Если депозитный сертификат выпущен со сроком обращения один год, то его владелец может предъявить сертификат к оплате:

- а) в день погашения либо в два последующих рабочих дня;
- б) в течение 10 дней после поступления срока платежа;
- в) в любой день после поступления платежа. +

78. Каким образом удостоверятся права владельца на эмиссионные документарные ценные бумаги, если они переданы на хранение в депозитарий?

- а) сертификатами и записями по счетам депо в депозитарии; +
- б) только записями по счетам депо в депозитарии;
- в) только сертификатами;
- г) сертификатами и записями на лицевых счетах в системе ведения реестра.

79. Выпуск эмиссионных ценных бумаг может быть осуществлен в следующих формах:

- а) именные документарные ценные бумаги; +
- б) сертификаты;
- в) именные бездокументарные ценные бумаги; +
- г) документарные ценные бумаги на предъявителя. +
- д) свидетельства о депонировании ценных бумаг в уполномоченном депозитарии.

80. Какие виды деятельности не являются видами профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг:

- а) деятельность инвестиционного консультанта; +
- б) дилерская деятельность;
- в) деятельность инвестиционной компании; +
- г) деятельность по управлению ценными бумагами;
- д) клиринговая деятельность;
- ж) депозитарная деятельность;
- з) деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг;
- и) деятельность по организации торговли на рынке ценных бумаг;
- к) деятельность инвестиционного фонда; +
- л) брокерская деятельность.

81. Передача прав по двойному складскому свидетельству, осуществляется посредством:

- а) простого вручения; +
- б) именной передаточной надписи; +
- в) бланковой передаточной надписи;
- г) цессии.

82. Коносамент – это ценная бумага, которая:

- а) удостоверяет факт заключения договора морской перевозки; +
- б) является доказательством приема груза к перевозке; +
- в) дает право распоряжаться грузом во время его перевозки; +
- г) дает право получить груз после окончания перевозки; +
- д) чаще всего используется во внешнеторговых перевозках. +

83. Передача прав по коносаменту осуществляется посредством:

- а) простого вручения; +
- б) именной передаточной надписи; +
- в) бланковой передаточной надписи;
- г) цессии.

84. Складское свидетельство как часть двойного складского свидетельства отдельно от залогового свидетельства обращаться:

- а) может;
- б) не может.

85. Простое складское свидетельство – это ценная бумага, которая:

- а) подтверждает факт принятия товара на хранение; +
- б) предоставляет право распоряжаться товаром, хранящимся на складе, в полном объеме; +
- в) дает право продать товар, хранящийся на складе, путем продажи самого простого складского свидетельства; +
- г) дает право только получать товар со склада по окончании срока хранения; +
- д) дает право только залога хранящегося на складе товара.

86. Складское свидетельство как часть двойного складского свидетельства – это ценная бумага, которая:

- а) подтверждает факт принятия товара на хранение; +
- б) предоставляет право распоряжаться товаром, хранящимся на складе; +
- в) дает право продать товар, хранящийся на складе, путем продажи самого складского свидетельства; +
- г) не дает право получить товар со склада по окончании срока хранения; +
- д) дает право только залога хранящегося на складе товара.

87. Залоговое свидетельство – это ценная бумага, которая:

- а) подтверждает факт принятия товара на хранение; +
- б) предоставляет право распоряжаться товаром, хранящимся на складе, в полном объеме;
- в) дает право продать товар, хранящийся на складе, путем продажи самого свидетельства;

г) дает права только получить товар со склада по окончании срока хранения;

д) дает только право залога на хранящийся на складе товар. +

88. Складские свидетельства – это ценные бумаги:

а) эмиссионные;

б) не эмиссионные;

в) обращаемые;

г) не обращаемые.

89. Дилерами на рынке ГКО могут быть:

а) профессиональные участники рынка ценных бумаг, удовлетворяющие определенным минимальным требованиям; +

б) банки;

в) небанковские организации, имеющие лицензию на право осуществления деятельности на рынке ценных бумаг.

90. Какие из перечисленных ниже оснований являются достаточными для отказа банкам – кандидатам в рассмотрении документов на включение в уполномоченные дилеры по ГКО:

а) формирование резервного фонда в размере, меньше чем 20% от фактически оплаченного уставного фонда на дату подачи заявки;

б) невыполнение требований по формированию фонда обязательных резервов в Банке России; +

в) невыполнение требований по созданию резерва на возможные потери по ссудам и ценным бумагам. +

93. За какой срок объявляется купонный доход по облигациям федерального займа?

а) по всем купонам, кроме первого, включая последний, не позднее, чем за 30 дней до выплаты по текущему купону;

б) по всем купонам, кроме первого, включая последний, не позднее, чем за 7 дней до выплаты дохода по предшествующему купону;

в) по первой купонной выплате не позднее, чем за 7 дней до даты начала размещения облигации. +

Примерный список вопросов для подготовки к экзамену

1. История формирования РЦБ в царской России.
2. История становления РЦБ в СССР и Российской Федерации.
3. Место рынка ценных бумаг в общей структуре финансового рынка.
4. Понятие и сущность ценной бумаги.
5. Виды ценных бумаг.
6. Классификация ценных бумаг.
7. Ценные бумаги на предъявителя, именные, ордерные ценные бумаги: сравнительная характеристика.
8. Сущность, функции и виды рынка ценных бумаг.
9. Создание акционерного общества.
10. Порядок учреждения акционерного общества.
11. Пути реорганизации акционерного общества.
12. Выпуск акций акционерным обществом.
13. Выпуск облигаций акционерным обществом.
14. Общая характеристика облигаций.
15. Виды облигаций.
16. Общая характеристика государственных ценных бумаг.
17. Виды государственных ценных бумаг.
18. Сущность и основные черты векселя.
19. Простой и переводной вексель.
20. Вексельные реквизиты.
21. Акцепт, аваль и платеж по векселю.
22. Понятие и виды индоссамента.
23. Понятие протеста по векселю. Сроки исковой давности.
24. Депозитные и сберегательные сертификаты: условия выпуска и обращения.
25. Чеки.
26. Основные категории участников рынка ценных бумаг.
27. Виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.
28. Фондовая биржа как регулятор рынка ценных бумаг.
29. Участники рынка ценных бумаг.
30. Условия и порядок осуществления брокерской деятельности.
31. Условия и порядок осуществления дилерской деятельности.
32. Деятельность по доверительному управлению.
33. Клиринговая деятельность.
34. Депозитарная деятельность.
35. Деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг.
36. Деятельность по организации торговли на рынке ценных бумаг.
37. Понятие эмиссионной ценной бумаги.
38. Порядок разработки, утверждения и регистрации проспекта эмиссии.
39. Основные этапы эмиссии ценных бумаг.
40. Проспект эмиссии: условия возникновения, структура документа.

41. Государственная регистрация выпуска ценных бумаг.
42. Раскрытие информации в процессе эмиссии.
43. Порядок оплаты акций при размещении.
44. Процедура листинга.
45. Понятие и виды срочных контрактов. Базовые активы.
46. Сравнительная характеристика форвардов и фьючерсов.
47. Организация фьючерсной торговли. Маржа.
48. Опционы. Внутренняя и временная стоимость опциона.
49. Органы государственного регулирования рынка ценных бумаг.
50. Методы государственного регулирования рынка ценных бумаг.
51. Виды акций: обыкновенные и привилегированные.
52. Понятие и виды производных финансовых инструментов.
53. Понятие биржевого и внебиржевого рынка. Организованный и неорганизованный рынок.

8. Учебно-методическое обеспечение дисциплины

Нормативные правовые документы

1. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая) от 30 ноября 1994 г. № 51-ФЗ (с последующими изменениями).
2. Налоговый кодекс Российской Федерации (часть первая) от 31 июля 1998 г. 3 146-ФЗ (ред. От 29 декабря 2001 г.) (с последующими изменениями и дополнениями).
3. Налоговый кодекс Российской Федерации (часть вторая) от 5 августа 2000 г. № 117-ФЗ (ред. От 29 мая 2002 г.) (с последующими изменениями и дополнениями).
4. Кодекс Российской Федерации об административных правонарушениях от 30 декабря 2001 г. № 195-ФЗ (с последующими изменениями и дополнениями).
5. Закон Российской Федерации от 22 марта 1991 г. № 948-1 «О конкуренции и ограничении монополистической деятельности на товарных рынках» (с последующими изменениями и дополнениями).
6. Федеральный закон от 26 декабря 1995 г. № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» (ред. От 7 августа 2001 г.) (с изменениями и дополнениями, вступившими в силу с 1 января 2002 г.) (с последующими изменениями и дополнениями).
7. Федеральный закон от 22 апреля 1996 г. № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» (с последующими изменениями и дополнениями).
8. Федеральный закон от 29 ноября 2001 г. № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах» (с последующими изменениями и дополнениями).
9. Федеральный закон от 7 мая 1998 г. № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах» (с последующими изменениями и дополнениями).
10. Федеральный закон от 5 марта 1999 г. № 46-ФЗ «О защите прав и законных интересов на рынке ценных бумаг» (с последующими изменениями и дополнениями).
11. Указ Президента Российской Федерации от 7 октября 1992 г. № 1186 «О мерах по организации рынка ценных бумаг» (с последующими изменениями и дополнениями).
12. Указ Президента Российской Федерации от 3 апреля 2000 г. № 620 «Вопросы федеральной комиссии по рынку ценных бумаг» (с последующими изменениями).
13. Постановление ФКЦБ России от 7 мая 1996 г. № 8 «О порядке и объеме информации, которую акционерное общество обязано публиковать в случае публичного размещения им облигаций и иных ценных бумаг» (с последующими изменениями и дополнениями).
14. Постановление ФКЦБ России от * мая 1996 г. № 9 «О дополнительных сведениях, которые открытое акционерное общество обязано публиковать в средствах массовой информации» (с последующими изменениями и дополнениями).

15. Постановление ФКЦБ России от 14 мая 1996 г. № 10 «О порядке опубликования сведений о приобретении акционерным обществом более 20% голосующих акций другого акционерного общества» (с последующими изменениями и дополнениями).
16. Постановление ФКЦБ России от 2 октября 1997 г. № 27 «Об утверждении Положения о ведении реестра владельцев именных ценных бумаг» (с последующими изменениями и дополнениями).
17. Постановление ФКЦБ России от 11 ноября 1998 г. № 47 «О внесении изменений и дополнений в Стандарты эмиссии акций при учреждении акционерных обществ, дополнительных акций, облигаций и их проспектов эмиссии, утвержденные Постановлением Федеральной комиссии по рынку ценных бумаг от 17 сентября 1996 г. № 19» (с последующими изменениями и дополнениями).
18. Постановление ФКЦБ России от 30 сентября 1999 г. № 7 «О порядке ведения учета аффилированных лиц и представления информации об аффилированных лицах акционерных обществ» (с последующими изменениями и дополнениями).
19. Постановление ФКЦБ России от 19 октября 2001 г. № 27 «Об утверждении стандартов эмиссии облигаций и их проспектов эмиссии» (с последующими изменениями и дополнениями).
Источник публикации – информационно-справочная система «Консультант Плюс».

а) основная литература

1. Аршавский А.Ю., Берзон Н.И., Галанова А.В., Касаткин Д.М. Рынок ценных бумаг: учеб. для вузов. – М.: «Юрайт», 2011. – 531с.
2. Батяева Т. А. Рынок ценных бумаг : учебное пособие для вузов / Т. А. Батяева, И. И. Столяров ; Московский гос. ун-т им. М. В. Ломоносова). - М. : ИНФРА-М, 2010. - 304 с.
3. Берзон Н. И. Рынок ценных бумаг: учебник для вузов / Гос. ун-т - Высшая школа экономики.- М. : Юрайт, 2011. - 531 с.
4. Вилкова Т. Б. Брокерская деятельность на рынке ценных бумаг : учебное пособие / Т. Б. Вилкова. - М. : КНОРУС, 2010. - 168 с.
5. Галанов В.А. Рынок ценных бумаг: учебник / М.: ИНФРА М., 2010. – 378 с.
6. Глухова М. И. Рынок ценных бумаг : конспект лекций / М. И. Глухова. - М. : Юрайт : Высшее образование, 2010. - 154 с.
7. Едророва В. Н. Рынок ценных бумаг : учебное пособие / В. Н. Едророва, Т. Н. Новожилова. - М. : Магистр, 2010. - 684 с.
8. Рынок ценных бумаг : комплексный учебник / Е. Ф. Жуков [и др.]. - М. : Вузовский учебник, 2010. - 254 с.
9. Сребник Б. В. Рынок ценных бумаг : учебное пособие для вузов / Б. В. Сребник. - М. : КНОРУС, 2010.

10. Чалдаева Л. А., Килячков А. А.. Рынок ценных бумаг : учебник для вузов / 3-е изд., перераб. и доп. - М. : Юрайт, 2010. - 857 с.

б) дополнительная литература

1. Анесянц С.А. Основы функционирования РЦБ: Учебное пособие. – М.: Финансы и статистика, 2009. – 144 с.
2. Бердникова Т.Б. Рынок ценных бумаг. Вопрос-ответ. – М.: ИНФРА-М, 2010. 278 с.
3. Галанов В.А. Производные инструменты срочного рынка: фьючерсы, опционы, свопы: Учебник. – М.: Финансы и статистика, 2009. – 484 с.
4. Гинзбург А.И. Рынки валют и ценных бумаг/ А.И. Гинзбург, М.В. Михайко. – СПб.: ПИТЕР, 2009. – 251 с.
5. Иванов А.П. Финансовые инвестиции на рынке ценных бумаг/А.Л. Иванов. – М.: Дашков и К, 2010. – 444 с.
6. Ильин А.Е., Соловьева Т.Н. Практикум по РЦБ: Учебное пособие. – М.: Финансы и статистика, 2009. – 208 с.
7. Митин Б.М. Ценные бумаги: налоги, учет, правовое регулирование. – 2- изд., перераб. И доп. – М.: Современная экономика и право, 2011. – 480 с.
8. Никифорова В.Д. Государственные и муниципальные ценные бумаги/ В.Д. Никифорова, В.Ю. Островская. – СПб.: ПИТЕР, 2010. – 336 с.

в) программное обеспечение

1. ППП MS Office
2. Программа Excel с пакетом анализа

г) базы данных, информационно-справочные и поисковые системы

1. Министерство финансов Российской Федерации <http://www.minfin.ru>
2. Территориального органа Федеральной службы государственной статистики по Алтайскому краю – <http://ak.gks.ru>
3. Федеральная служба государственной статистики по Российской Федерации <http://www.gks.ru>
4. «Консультант +»
5. Ежемесячный журнал «Банковское дело в Москве» /<http://www.bdm.ru/>
6. Курсы валют /<http://www.akm.ru/rus/exrate>
7. Официальный сайт Центрального банка Российской Федерации (Банка России) / <http://www.cbr.ru/>

8. Энциклопедия банковского дела и финансов
[/http://www.cofe.ru/Finance](http://www.cofe.ru/Finance)

Периодические научные издания:

1. Банковское дело.
2. Деньги и кредит.
3. Финансы.
4. Финансовый менеджмент.
5. Экономика сельскохозяйственных и перерабатывающих предприятий.
6. Вестник АГАУ.

9. Материально-техническое обеспечение дисциплины

Лекционные аудитории, аудитории для проведения практических занятий, оснащенные средствами мультимедийными средствами обучения, компьютерные классы.

Перечень и краткая характеристика материально – технического обеспечения дисциплины

Чтение лекций проводится с использованием компьютерных презентаций, подготовленных в презентационной программе Microsoft Power Point, наглядных пособий, а также раздаточного материала по отдельным темам дисциплины.

Выполнение заданий на практических занятиях проводится с использованием ПК, по заданиям, разработанным ведущими преподавателями на кафедре и приведенным в учебно-методической литературе по дисциплине.

Студенты имеют возможность использовать Интернет для более глубокого изучения дисциплины и поиска материалов при подготовке докладов и рефератов и выполнении контрольной работы, а также использовать материалы предприятия.

7.

Приложение № 1 к программе дисциплины
«Финансовые рынки»

Список имеющихся в библиотеке университета изданий основной учебной литературы по дисциплине «Финансовые рынки» по состоянию на «25» апреля 2016 года

№ п/п	Библиографическое описание издания	Примечание
1	О. В. Ломтатидзе Регулирование деятельности на финансовом рынке: учебное пособие для вузов / О. В. Ломтатидзе, М. А. Котляров, О. А. Школик. - М. : КНОРУС, 2012. - 288 с.	15 экз.

Составитель:

К.С.-Х.Н. Досекаб
учная степень, должность

Траут
подпись

И.В. Траутова
И.О. Фамилия

Список верен

зав. отд
должность работника библиотеки

Султанов
подпись

О.В. Исмаилов
И.О. Фамилия

Приложение № 2 к программе дисциплины
«Финансовые рынки»

Список имеющихся в библиотеке университета изданий дополнительной учебной литературы по дисциплине «Финансовые рынки» по состоянию на «25» апреля 2016 года

№ п/п	Библиографическое описание издания	Примечание
1	Потребительское поведение на финансовых рынках России / С. В. Байков [и др.] ; ред. А. Н. Зубец. - М. : Экономика, 2007. - 271 с.	1 экз.
2	Финансовые рынки и финансово-кредитные институты: учебное пособие для бакалавров и магистрантов по направлению "Финансы и кредит" / ред.: Г. Н. Белоглазова, Л. П. Кроливецкая. - СПб. : Питер, 2014. - 384 с.	1 экз.
3	Финансовые институты, рынки и деньги / Д. С. Кидуэлл, Р. Л. Петерсон, Д. У. Блэкуэлл. - СПб. : ПИТЕР, 2007. - 52 с.	1 экз.
4	Анализ финансовых рынков и торговля финансовыми активами : пособие по курсу / ред. А. В. Федоров. - 3-е изд. - СПб. : ПИТЕР, 2005. - 240 с.	1 экз.
5	Гришина, О. А. Регулирование мирового финансового рынка : теория, практика, инструменты / О. А. Гришина, Е. А. Звонова. - М. : ИНФРА-М, 2010. - 410 с.	1 экз.
6	Блохина, Т. К. Мировые финансовые рынки : учебник / Т. К. Блохина. - М.: Проспект, 2016. - 160 с.	1 экз.
7	Батяева, Т. А. Рынок ценных бумаг : учебное пособие для вузов / Т. А. Батяева, И. И. Столяров ; Московский гос. ун-т им. М. В. Ломоносова). - М. : ИНФРА-М, 2010. - 304 с.	5 экз.
8	Галанов, В. А. Рынок ценных бумаг : учебник для вузов / В. А. Галанов. - М. : ИНФРА-М, 2010. - 378 с.	5 экз.
9	Жуков Е.Ф. Рынок ценных бумаг : комплексный учебник / Е. Ф. Жуков [и др.]. - М. : Вузовский учебник, 2010. - 254 с.	3 экз.
10	Чалдаева, Л. А. Рынок ценных бумаг : учебник для вузов / Л. А. Чалдаева, А. А. Килячков. - 3-е изд., перераб. и доп. - М. : Юрайт, 2010. - 857 с.	3 экз.

Составитель:

К.С.-Х.И. Рахмет
ученая степень, должность

Тайф
подпись

И.В. Тайфова
И.О. Фамилия

Список верен

Зав. отд.
должность работника библиотеки

Григорьев
подпись

С.Ф. Мухомов
И.О. Фамилия

Аннотация дисциплины
«Финансовые рынки»
Направление подготовки
38.03.01 «Экономика»
профиль «Финансы и кредит»

Цель курса сформировать фундаментальные знания в области финансовых рынков, что предполагает изучение ключевых понятий и терминологии, наиболее распространенных теорий и концепций, характеризующих современное состояние и тенденции развития финансовых рынков, а также развить практические навыки самостоятельной работы при анализе состояния финансового рынка.

Освоение данной дисциплины направлено на формирование
у обучающихся следующих компетенций

№ п/п	Содержание компетенций, формируемых полностью или частично данной дисциплиной
1	способностью анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д. и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений (ПК-5)
2	способностью оценивать кредитоспособность клиентов, осуществлять и оформлять выдачу и сопровождение кредитов, проводить операции на рынке межбанковских кредитов, формировать и регулировать целевые резервы (ПК-25)
3	способностью осуществлять активно-пассивные и посреднические операции с ценными бумагами (ПК-26)

Трудоемкость дисциплины, реализуемой по учебному плану направления подготовки 38.03.01 «Экономика» профиль «Финансы и кредит»

Вид занятий	Форма обучения		
	очная	заочная	
	программа подготовки		
	полная	полная	ускоренная
1. Аудиторные занятия, всего, часов	52		
в том числе:	22		
1.1. Лекции			
1.2. Лабораторные работы	-		
1.3. Практические (семинарские) занятия	30		
2. Самостоятельная работа, часов	56		
Всего часов (стр. 1 + стр. 2)	108		
Общая трудоемкость, зачетных единиц	3		

Форма промежуточной аттестации: зачет.

Перечень изучаемых тем (основных):

1. Фундаментальные понятия финансового рынка.
2. Виды финансовых рынков.
3. Профессиональные участники финансовых рынков.
4. Эмитенты и инвесторы на финансовых рынках.

5. Регулирование финансовых рынков и правовая инфраструктура. Этика фондового рынка.
6. Эмиссия ценных бумаг.
7. Фондовая биржа.
8. Рынок золота.
9. Валютный рынок
10. Рынок денежных средств.