

**МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ  
ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)**

|    |                          |                        |
|----|--------------------------|------------------------|
| 1. | Кафедра                  | Экономики и управления |
| 2. | Направление подготовки   | 38.03.01 Экономика     |
| 3. | Направленность (профиль) | Финансы и кредит       |
| 4. | Дисциплина (модуль)      | Рынок ценных бумаг     |
| 5. | Форма обучения           | Очная                  |
| 6. | Год набора               | 2021                   |

## **1 Методические рекомендации**

### **1.1 Методические рекомендации по организации работы обучающихся во время проведения лекционных занятий**

В ходе лекций преподаватель излагает и разъясняет основные, наиболее сложные понятия темы, а также связанные с ней теоретические и практические проблемы, дает рекомендации для практического занятия и указания для выполнения самостоятельной работы.

В ходе лекционных занятий студенту необходимо вести конспектирование учебного материала. Обращать внимание на категории, формулировки, раскрывающие содержание изучаемой дисциплины, научные выводы и практические рекомендации, положительный опыт в ораторском искусстве.

Желательно оставить в рабочих конспектах поля, на которых делать пометки, подчеркивающие особую важность тех или иных теоретических положений. Рекомендуется активно задавать преподавателю уточняющие вопросы с целью уяснения теоретических положений, разрешения спорных ситуаций.

### **1.2 Методические рекомендации по подготовке к семинарским (практическим) занятиям**

Практические занятия завершают изучение наиболее важных тем учебной дисциплины. Они служат для закрепления изученного материала, развития умений и навыков подготовки докладов, сообщений, приобретения опыта устных публичных выступлений, ведения дискуссии, аргументации и защиты выдвигаемых положений, а также для контроля преподавателем степени подготовленности студентов по изучаемой дисциплине.

В ходе подготовки к семинарским (практическим) занятиям следует изучить основную и дополнительную литературу, учесть рекомендации преподавателя и требования рабочей программы.

Можно подготовить свой конспект ответов по рассматриваемой тематике, подготовить тезисы для выступлений по всем учебным вопросам, выносимым на занятие. Следует продумать примеры с целью обеспечения тесной связи изучаемой теории с реальной практикой. Можно дополнить список рекомендованной литературы современными источниками, не представленными в списке рекомендованной литературы.

Практическое занятие предполагает свободный обмен мнениями по избранной тематике. Он начинается со вступительного слова преподавателя, формулирующего цель занятия и характеризующего его основную проблематику. Затем, как правило, заслушиваются сообщения студентов. Обсуждение сообщения совмещается с рассмотрением намеченных вопросов. Сообщения, предполагающие анализ публикаций по отдельным вопросам практического занятия, заслушиваются обычно в середине занятия. Поощряется выдвижение и обсуждение альтернативных мнений. В заключительном слове преподаватель подводит итоги обсуждения и объявляет оценки выступавшим студентам. В целях контроля подготовленности студентов и привития им навыков краткого письменного изложения своих мыслей преподаватель в ходе практического занятия может осуществлять текущий контроль знаний в виде тестовых заданий.

При подготовке к практическому занятию студенты имеют возможность воспользоваться консультациями преподавателя. Кроме указанных тем студенты вправе, по согласованию с преподавателем, избирать и другие интересующие их темы.

### **1.3 Методические рекомендации по подготовке презентаций**

Подготовку презентационного материала следует начинать с изучения нормативной и специальной литературы, статистических данных, систематизации собранного материала. Презентационный материал должен быть достаточным для раскрытия выбранной темы.

Подготовка презентационного материала включает в себя не только подготовку слайдов, но и отработку навыков ораторства и умения организовать и проводить диспут.

Создание презентационного материала дает возможность получить навыки и умения самостоятельного обобщения материала, выделения главного.

При подготовке мультимедийного презентационного материала важно строго соблюдать заданный регламент времени.

Необходимо помнить, что выступление состоит из трех частей: вступления, основной части и заключения. Прежде всего, следует назвать тему своей презентации, кратко перечислить рассматриваемые вопросы, избрав для этого живую интересную форму изложения.

Большая часть слайдов должна быть посвящена раскрытию темы. Задача выступающего состоит не только в том, что продемонстрировать собственные знания, навыки и умения по рассматриваемой проблематике, но и заинтересовать слушателей, способствовать формированию у других студентов стремления познакомиться с нормативными и специальными источниками по рассматриваемой проблематике.

Алгоритм создания презентации

1 этап – определение цели презентации

2 этап – подробное раскрытие информации,

3 этап - основные тезисы, выводы.

Следует использовать 10-15 слайдов. При этом:

- первый слайд – титульный. Предназначен для размещения названия презентации, имени докладчика и его контактной информации;

- на втором слайде необходимо разместить содержание презентации, а также краткое описание основных вопросов;

- все оставшиеся слайды имеют информативный характер.

Обычно подача информации осуществляется по плану: тезис – аргументация – вывод.

Рекомендации по созданию презентации:

1. Читабельность (видимость из самых дальних уголков помещения и с различных устройств), текст должен быть набран 24-30-ым шрифтом.
2. Тщательно структурированная информация.

3. Наличие коротких и лаконичных заголовков, маркированных и нумерованных списков.
4. Каждому положению (идее) надо отвести отдельный абзац.
5. Главную идею надо выложить в первой строке абзаца.
6. Использовать табличные формы представления информации (диаграммы, схемы) для иллюстрации важнейших фактов, что даст возможность подать материал компактно и наглядно.
7. Графика должна органично дополнять текст.
8. Выступление с презентацией длится не более 10 минут.

#### **1.4. Методические рекомендации по подготовке реферата**

Согласно расписанию занятий обучающийся готовит рефераты. Темы рефератов определяются преподавателем. Рефераты оформляются согласно требованиям по оформлению рукописных студенческих работ. Объем реферата не более 15 страниц.

#### **1.5. Проведение занятий в интерактивной форме (выполнение кейс-задания)**

Интерактивное обучение представляет собой способ познания, осуществляемый в формах совместной деятельности обучающихся, т.е. все участники образовательного процесса взаимодействуют друг с другом, совместно решают поставленные проблемы, моделируют ситуации, обмениваются информацией, оценивают действие коллег и свое собственное поведение, погружаются в реальную атмосферу делового сотрудничества по разрешению проблем.

Выполнение кейс-задания является инструментом, позволяющим применить теоретические знания к решению ситуационных, практических задач.

#### **1.6. Методические рекомендации по решению теста**

Тестовая система предусматривает вопросы/задания, на которые обучающийся должен дать один или несколько вариантов правильного ответа из предложенного списка ответов. При поиске ответа необходимо проявлять внимательность.

При отсутствии какого-либо одного ответа на вопрос, предусматривающий множественный выбор, весь ответ считается неправильным.

Ответы правильные выделяются в тесте подчеркиванием или любым другим допустимым символом.

#### **1.7. Методические рекомендации по подготовке к сдаче зачета**

Готовиться к зачету необходимо последовательно, с учетом контрольных вопросов, разработанных преподавателем кафедры. Сначала следует определить место каждого контрольного вопроса в соответствующем разделе темы учебной программы, а затем внимательно прочитать и осмыслить рекомендованные научные работы, соответствующие разделы рекомендованных учебников. При этом полезно делать хотя бы самые краткие выписки и заметки. Работу над темой можно считать завершенной, если вы сможете ответить на все контрольные вопросы и дать определение понятий по изучаемой теме. Для обеспечения полноты ответа на контрольные вопросы и лучшего запоминания теоретического материала рекомендуется составлять план ответа на контрольный вопрос. Это позволит сэкономить время для подготовки непосредственно перед зачетом за счет обращения не к литературе, а к своим записям. При подготовке необходимо выявлять наиболее сложные, дискуссионные вопросы, с тем, чтобы обсудить их с преподавателем на обзорных лекциях и консультациях. Нельзя ограничивать подготовку к зачету простым повторением изученного материала. Необходимо углубить и расширить ранее приобретенные знания за счет новых идей и положений.

Результат по сдаче зачета объявляется обучающемуся, вносится в зачетную ведомость. Незачет проставляется только в ведомости. После чего обучающийся освобождается от дальнейшего присутствия на зачете. При получении незачета повторная

сдача осуществляется в другие дни, установленные деканатом. Положительные оценки «зачтено» выставляются, если обучающийся усвоил учебный материал, исчерпывающе, логически, грамотно изложив его, показал знания специальной литературы, не допускал существенных неточностей, а также правильно применял понятийный аппарат.

## **II. Планы практических занятий**

### **Тема 1. «Сущность рынка ценных бумаг»**

#### **План:**

1. Понятие и назначение рынка ценных бумаг.
2. Появление и развитие рынка ценных бумаг в России
3. Функции рынка ценных бумаг и его инфраструктура
4. Классификация рынков ценных бумаг
5. Место рынка ценных бумаг в структуре финансового рынка

**Литература:** [1, С. 11-37; 2, С. 17-54]

#### **Вопросы для самоконтроля:**

1. Что такое рынок ценных бумаг?
2. В чем состоят отличия ценной бумаги как товара от вещественного товара?
3. Каким образом рынок ценных бумаг связан с рынком капитала?
4. Является ли ценная бумага источником собственного или заемного капитала?
5. Имеется ли различие между рынком ценных бумаг и фондовым рынком?
6. В чем состоит специфика функций рынка ценных бумаг?
7. Какие особенности характерны для российского рынка ценных бумаг?

#### **Решите тест.**

Вопрос 1.

Сфера экономических отношений, связанных с выпуском и обращением ценных бумаг, – это:

1. рынок недвижимости;
2. рынок ценных бумаг;
3. рынок драгоценных камней и драгоценных металлов.

Вопрос 2.

К специфическим функциям рынка ценных бумаг можно отнести следующие:

1. аккумулирующую;
2. регулируемую;
3. стимулирующую;
4. контрольную;
5. учетную;
6. ценовую;
7. информационную.

Вопрос 3.

Ценовая функция рынка ценных бумаг:

1. производит и доводит до участников рынка информацию о ценах
2. обеспечивает процесс определения рыночных цен и их постоянное движение
3. обеспечивает получение прибыли от операций на данном рынке
4. перераспределяет денежные средства между отраслями и участниками рынка

Вопрос 4.

Рынок с немедленным исполнением сделок в течение 1–2 рабочих дней, не считая дня заключения сделки, – это:

1. кассовый рынок;
2. срочный рынок;
3. организованный рынок.

Вопрос 5 .

Виды рынка ценных бумаг:

1. государственные, муниципальные и корпоративные облигации;
2. биржевой и внебиржевой;
3. первичный и вторичный;
4. рынок драгоценных металлов и страховой рынок;
5. международный, национальный и региональный;
6. обыкновенные и привилегированные акции;
7. срочный и кассовый;
8. организованный и неорганизованный.

### **Задания для самостоятельной работы**

Подготовьте доклад/презентацию.

### **Тема 2. «Виды ценных бумаг»**

#### **План:**

1. Классификация ценных бумаг.
2. Акции
3. Облигации
4. Векселя
5. Другие ценные бумаги
6. Производные ценные бумаги

**Литература:** [1, С. 49-96; 2, С. 89-137]

#### **Вопросы для самоконтроля:**

1. Дайте определение понятию «ценная бумага».
2. Какие финансовые средства, не являются ценными бумагами?
3. Что такое акции и каковы их виды?.
4. Что представляют собой облигации и каковы их виды?
5. Сравните акции и облигации, найдите общее и различие.
6. Каковы виды государственных ценных бумаг?
7. Что относится к международным ценным бумагам?
8. Что такое вексель? Назовите виды векселей.
9. Назовите виды производных ценных бумаг?
10. Что такое листинг?

#### **Решите тест.**

Вопрос 1.

Ликвидность ценной бумаги – это ее способность ...

1. приносить доход;
2. обращаться на рынке диктуется;
3. быстро и с минимальными издержками продаваться и покупаться по равновесной рыночной цене;

Вопрос 2.

Ценная бумага, имя владельца которой не фиксируется непосредственно на ней самой, переход прав на нее и осуществление закрепленных ею прав не требуют

идентификации владельца; права, закрепленные данной бумагой, принадлежат лицу, которое представляет ее, – это:

1. именная ценная бумага;
2. предъявительская ценная бумага;
3. ордерная ценная бумага.

Вопрос 3.

Ценная бумага, в основе которой лежат имущественные права на какой-либо актив, называется:

1. первичной;
2. производной;
3. основной;
4. вторичной.

Вопрос 4.

Какие из перечисленных ценных бумаг согласно российскому законодательству не относятся к эмиссионным:

1. акция;
2. вексель;
3. опцион эмитента (на акции);
4. облигация.

Вопрос 5.

Ценные бумаги, предусматривающие возврат суммы долга к определенной дате и выплату определенного процента, – это:

1. долговые ценные бумаги;
2. долевые ценные бумаги;
3. бессрочные ценные бумаги.

### **Задания для самостоятельной работы**

*Подготовьте доклад/презентацию.*

### **Тема 3 «Участники рынка ценных бумаг»**

#### **План:**

1. Эмитенты.
2. Инвесторы
3. Брокеры
4. Дилеры
5. Управляющие (доверительные управляющие)
6. Депозитарная деятельность
7. Регистрационная деятельность
8. Учетная система

**Литература:** [1, С. 102-135; 2, С. 269-300]

#### **Вопросы для самоконтроля:**

1. Назовите участников рынка ценных бумаг.
2. В чем состоит экономическая сущность эмитентов, инвесторов, инвестиционных институтов?
3. Чем отличаются профессиональные участники рынка от непрофессиональных?.
4. Кого относят к эмитентам и инвесторам?
5. Какие инвесторы относятся к институциональным?
6. Что представляет собой брокерская деятельность на рынке ценных бумаг?

7. Что представляет собой дилерская деятельность на рынке ценных бумаг?
8. В чем отличие брокера от дилера?
9. Что представляет собой деятельность по управлению ценными бумагами?
10. Что представляет собой клиринговая деятельность на рынке ценных бумаг?
11. Что представляет собой депозитарная деятельность на рынке ценных бумаг?
12. Что представляет собой саморегулируемые организации на рынке ценных бумаг?

**Решите тест.**

**Вопрос 1.**

Инфраструктура рынка ценных бумаг включает в себя:

1. депозитарии;
2. регистраторов (реестродержателей);
3. органы государственного регулирования;
4. акции;
5. облигации;
6. эмитентов;
7. инвесторов;
8. информационные агентства.

**Вопрос 2.**

Кто совершает сделки купли-продажи ценных бумаг от своего имени и за свой счет путем публичного объявления цен покупки и продажи этих ценных бумаг?

1. дилер;
2. брокер;
3. доверительный управляющий.

**Вопрос 3.**

Как называется деятельность по определению взаимных обязательств по поставке (переводу) ценных бумаг участников операций с ценными бумагами?

1. брокерская деятельность;
2. депозитарная деятельность;
3. деятельность по определению взаимных обязательств (клиринг).

**Вопрос 4.**

Как называется деятельность по хранению сертификатов ценных бумаг и/или учету и переходу прав на ценные бумаги?

1. брокерская деятельность;
2. дилерская деятельность;
3. депозитарная деятельность.

**Вопрос 5.**

Определите виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, которые могут быть совмещены одним юридическим лицом:

1. клиринговая деятельность и деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг;
2. брокерская и дилерская деятельность;
3. депозитарная деятельность и деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг.

**Задания для самостоятельной работы**

Подготовьте доклад/презентацию.

## **Тема 4 «Ценные бумаги как объект инвестирования. Институциональные инвесторы на рынке ценных бумаг»**

### **План:**

1. Инвестиционная деятельность.
2. Стратегическое инвестирование
3. Портфельное инвестирование
4. Арбитражные операции
5. Паевые инвестиционные фонды
6. Коммерческие банки как участники рынка ценных бумаг
7. Страховые компании
8. Негосударственные пенсионные фонды

**Литература:** [1, С. 143-162]

### **Вопросы для самоконтроля:**

1. Раскройте содержание инвестиционной деятельности на рынке ценных бумаг.
2. Что такое портфель ценных бумаг?
3. Каким образом классифицируются типы портфелей ценных бумаг?
4. Дайте характеристику пассивного метода управления портфелем ценных бумаг.
5. С какими целями инвестор может формировать портфель ценных бумаг?
6. Что такое конъюнктура рынка ценных бумаг?
7. Какими методами изучается конъюнктура рынка ценных бумаг?
8. В чем содержание технического анализа рынка ценных бумаг?
9. Каким образом страховые компании участвуют в инвестициях на рынке ценных бумаг?
10. Каким образом пенсионные компании участвуют в инвестициях на рынке ценных бумаг?

### **Решите кейс-задание**

#### **Кейс 1.**

Определите доход и эффективную ставку по акциям АО, курс которых 04.05.2016 был равен: покупка - 100 руб., продажа - 120 руб.; на 1.09.2016: покупка руб. – 150 руб.; продажа - 170 руб. На 04.05.2016 г. было приобретено 100 акций.

#### **Кейс 2.**

Акционерное общество выпустило 1 250 000 шт. обыкновенных акций. Прибыль общества после уплаты всех налогов составляет 5 625 000 руб. Собрание акционеров приняло решение выплатить дивиденды из расчета 1 руб. на акцию.

Определить нераспределенную прибыль на акцию.

#### **Кейс 3.**

Покупка какой облигации предпочтительнее? Облигация А со сроком погашения через 1 год, купонной ставкой 5% размещается по номиналу 500 руб. Облигация Б номиналом 1000 руб. также погашается через год, при купонной ставке 3%, размещается с дисконтом 85% от номинала.

#### **Кейс 4.**

Номинал облигации равен 100 руб., купонная ставка 6%, текущая цена 80 руб. Текущая цена увеличилась на 10 руб.

Как изменилась текущая доходность?

### **Кейс 5.**

Номинал бескупонной облигации равен 1000 руб., бумага погашается через 3 года. Облигация стоит 850 руб. Определить доходность до погашения облигации.

### **Задания для самостоятельной работы**

Подготовьте доклад/презентацию.

### **Тема 5 «Государственная политика на финансовом рынке. Государственное регулирование рынка ценных бумаг»**

#### **План:**

1. Понятие, цели и процесс регулирования.
2. Принципы регулирования.
3. Государственное и законодательное регулирование.
4. Финансовые рынки и социально-экономическое развитие; эффективность финансового сектора. Цели современной государственной политики на финансовом рынке. Современная российская модель финансового рынка и ее регулирования. Основные проблемы. Стратегии развития финансового рынка. Успешность реформ финансового сектора. Цели, задачи и функции финансового регулирования. Системный риск. Эволюция моделей финансового регулирования Органы регулирования финансовых рынков. Мегарегулятор. Международное сотрудничество регуляторов: «Группа 20», Совет по финансовой стабильности и другие органы. Структурные характеристики российского финансового сектора, специфика развития банковского сектора, финансовых рынков и финансовых институтов. Биржевая и внебиржевая торговля. Ключевые проблемы финансового сектора России. Кредитный рычаг и регулирование капитала. Базельские стандарты и их применение в России

**Литература:** [1, С. 39-48; 2, С. 425-439]

#### **Вопросы для самоконтроля:**

1. Что представляет собой государственное регулирование российского рынка ценных бумаг?
2. Каковы цели, функции и направления государственного регулирования рынка ценных бумаг?
3. Какими способами осуществляется государственное регулирование рынка ценных бумаг?
4. Каковы основные функции Банка России в части регулирования рынка ценных бумаг?
5. Назовите прямые и косвенные меры государственного регулирования рынка ценных бумаг?
6. Какие основные законодательные акты в сфере рынка ценных бумаг можете назвать?
7. В чем сущность саморегулирования рынка ценных бумаг?
8. Назовите саморегулируемые организации, функционирующие в Российской Федерации.

### **Задания для самостоятельной работы**

Подготовьте доклад/презентацию.

### **Тема 6 «Размещение и обращение ценных бумаг»**

#### **План:**

1. Первичный рынок ценных бумаг.
2. Формы эмиссии
3. Процедура открытой эмиссии

4. Виды вторичных рынков ценных бумаг
5. Внебиржевые фондовые рынки
6. Индексы фондового рынка
7. Технический и фундаментальный анализ

**Литература:** [1, С. 197-222; 2, С. 269-300]

**Вопросы для самоконтроля:**

1. Что представляет собой первичный и вторичный рынок ценных бумаг?
2. Что представляет собой организованный и неорганизованный рынок ценных бумаг?
3. В чём сущность процедуры листинга на фондовой бирже и как она осуществляется? В каких случаях ценные бумаги могут быть исключены из биржевого списка?
4. Назовите участников биржевой торговли.
5. Что такое биржевые фондовые индексы?

**Решите тест.**

Вопрос 1.

Сфера обращения ценных бумаг, не допущенных к котировке на фондовых биржах, – это:

1. биржевой рынок;
2. внебиржевой рынок;
3. срочный рынок.

Вопрос 2.

Определите виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, которые могут быть совмещены одним юридическим лицом:

1. клиринговая деятельность и деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг;
2. брокерская и дилерская деятельность;
3. депозитарная деятельность и деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг.

Вопрос 3.

Как называется деятельность по определению взаимных обязательств по поставке (переводу) ценных бумаг участников операций с ценными бумагами?

1. брокерская деятельность;
2. депозитарная деятельность;
3. деятельность по определению взаимных обязательств (клиринг).

Вопрос 4.

Гарантом первичного размещения ценных бумаг компаний, осуществляющим их покупку для последующей перепродажи частным инвесторам и взимающим за это определенную плату, является:

1. авалист;
2. андеррайтер;
3. акционер.

Вопрос 5.

В каких случаях происходит окончательное изъятие ценной бумаги из обращения:

1. в случае процесса размещения ценной бумаги ее эмитентом;
2. в случае процесса конвертации ценной бумаги;

3. в случае процесса погашения ценной бумаги ее эмитентом.

**Задания для самостоятельной работы**

Подготовьте доклад/презентацию.