

Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Борисова Виктория Валерьевна
Должность: Ректор
Дата подписания: 21.10.2025 11:50:17
Уникальный программный ключ:
8d665791f4048370b679b22cf26583a2f341522e

**Негосударственное образовательное частное учреждение высшего образования
«МЕЖДУНАРОДНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ
ПСИХОЛОГО-ПЕДАГОГИЧЕСКИХ ИННОВАЦИЙ»**

УТВЕРЖДАЮ:
Ректор
НОЧУ ВО «МУПИ»
В.А. Борисова
Подпись
24 апреля 2025 г.



РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Рынок ценных бумаг

направление подготовки 38.03.02 Менеджмент

Профиль подготовки:
Финансовый менеджмент

Квалификация (степень) выпускника – *бакалавр*

Форма обучения
очно-заочная

Москва 2025 г.

1. Перечень планируемых результатов изучения дисциплины, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы

В рамках освоения основной профессиональной образовательной программы бакалавриата обучающийся должен овладеть следующими результатами обучения по дисциплине «Рынок ценных бумаг»:

Код и наименование компетенций	Индикаторы достижения компетенции
ПК-2. Способен участвовать в формировании и управлении инвестиционным портфелем организации, оценивать эффективность финансовых инструментов.	ИПК-2.1. Способен формировать альтернативные финансовые инструменты на основе аналитических данных. ИПК-2.2. Способен проводить анализ эффективности финансовых инструментов инвестиционного проекта. ИПК-2.3. Способен проводить оценку стоимости ресурсов для финансирования различных инвестиционных проектов.

2. Место дисциплины в структуре ОПОП

Учебная дисциплина Б1.В.ДЭ.01.02 «Рынок ценных бумаг» относится к части, формируемой участниками образовательных отношений цикла Б.1 «Дисциплины (модули)».

3. Объем дисциплины в зачетных единицах с указанием количества академических часов, выделенных на контактную работу обучающихся с преподавателем (по видам занятий) и на самостоятельную работу обучающихся

Общая трудоемкость (объем) дисциплины «Рынок ценных бумаг» составляет 3 зачетные единицы.

Объём дисциплины по видам учебных занятий (в часах) – очно-заочная форма обучения

Вид учебной работы	Всего часов	Семестры	
		4	-
Аудиторные занятия (всего)	40	40	-
В том числе:	-	-	-
Лекции	20	20	-
Практические занятия (ПЗ)	20	20	-
Семинары (С)	-	-	-
Лабораторные работы (ЛР)	-	-	-
Самостоятельная работа (всего)	68	68	-
В том числе:	-	-	-
Курсовой проект (работа)	-	-	-
Контрольная работа	-	-	-
Реферат	-	-	-
Подготовка к практическим занятиям	58	58	-
Тестирование	10	10	-
Вид промежуточной аттестации – зачет	-	-	-
Общая трудоемкость час / зач. ед.	108/3	108/3	-

4. Содержание дисциплины

4.1. Разделы дисциплины и трудоемкость по видам учебных занятий

№ п/п	Раздел/тема Дисциплины	Общая трудоемкость	Виды учебных занятий, включая самостоятельную работу обучающихся, час		
			Контактная работа		Самостоятель- ная работа обучающихся
			лекции	практические занятия	
1.	Тема 1. Основы фондового рынка. Общая характеристика рынка ценных бумаг	10	2	2	6
2.	Тема 2. Облигации. Общая характеристика	10	2	2	6
3.	Тема 3. Облигации органов государственной власти	12	2	2	8
4.	Тема 4. Рынок корпоративных облигаций	12	2	2	8
5.	Тема 5. Рынок еврооблигаций	12	2	2	8
6.	Тема 6. Рынок неэмиссионных ценных бумаг	12	2	2	8
7.	Тема 7. Срочный рынок ценных бумаг	12	2	2	8
8.	Тема 8. Эмиссия ценных бумаг	12	2	2	8
9.	Тема 9. Вторичный рынок ценных бумаг. Фондовая биржа	16	4	4	8
Всего		108	20	20	68
Зачет		-	-	-	-
Итого		108	20	20	68

4.2. Содержание разделов дисциплины

Тема 1. Основы фондового рынка. Общая характеристика рынка ценных бумаг

Место рынка ценных бумаг в системе финансовых рынков. Первичный и вторичный фондовый рынок. Участники рынка: эмитент и инвестор. Типы инвесторов. Инвестиционный портфель: понятие, тип, структура. Профессиональные участники рынка: виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг. Финансовые организации на рынке ценных бумаг. Посредники и инфраструктура рынка. Роль ЦБ РФ на фондовом рынке.

Сделки на фондовом рынке: понятие и классификация. Кассовый и срочный рынок ценных бумаг. Определение ценной бумаги, виды ценных бумаг РФ. Обращаемость ценных бумаг. Свойство публичной достоверности. Ликвидность, надежность и доходность ценных бумаг. Взаимосвязь характеристик. Эмиссионные ценные бумаги. Формы выпуска ценных бумаг. Форма владения ценными бумагами. Экономическое содержание ценных бумаг и вид права, пр. Основы налогообложения ценных бумаг. Государственная пошлина при регистрации выпуска эмиссионных ценных бумаг.

Тема 2. Облигации. Общая характеристика

Облигация как эмиссионная ценная бумага. Облигация как экономическое отношение и вид права. Эмитенты облигаций. Сроки обращения облигаций. Классификация по способу размещения, обращения и погашения. Классификация по виду дохода.

Процентная ставка: определяющие факторы, начисление. Постоянный и фиксированный процент. Переменная процентная ставка. Простой и сложный процент. Периодическая и эффективная процентные ставки.

Купонные облигации. Дисконтные облигации. Доходность как показатель эффективности вложений в ценные бумаги. Расчет среднегодовой доходности для краткосрочных и долгосрочных операций с облигациями. Расчет перспективного капитала. Курс облигаций, его расчет для краткосрочных и долгосрочных облигаций.

Тема 3. Облигации органов государственной власти

Рынок государственных федеральных облигаций (ГЦБ) - как основа национального фондового рынка. Законодательная база. Причины и цели выпуска государственных федеральных ценных бумаг. Классификация и способы размещения ГЦБ. Обзор российского рынка ГЦБ: структура внутреннего и внешнего государственного облигационного долга, инструментальный рынок, особенности налогообложения доходов. Современное состояние и тенденции российского рынка ГЦБ.

Причины выпуска и значение СФиМО. Государственная регистрация и условия выпуска. Краткий исторический обзор рынка облигаций субъектов РФ и муниципалитетов

Экономическая роль облигаций Банка России (ОБР), основные характеристики выпусков. Историческая справка.

Тема 4. Рынок корпоративных облигаций

Сущность и экономическое значение корпоративных облигаций. Конвертируемые облигации. Отзывные и возвратные облигации. Обеспеченные облигации - способы обеспечения. Законодательная основа выпуска. Краткий исторический обзор и современное состояние рынка. Рынок корпоративных облигаций региональных эмитентов.

Биржевые облигации, особенности выпуска. Необходимость и значение облигаций с ипотечным покрытием; механизм выпуска; состояние правовой базы.

Тема 5. Рынок еврооблигаций

Рынок акций

Понятие, экономическое значение. Принципы организации рынка и расчетов. Рейтинг надежности эмитента: значение, процедура получения. Рейтинговая шкала крупнейших международных рейтинговых агентств. Деятельность рейтинговых агентств в РФ.

Еврооблигации Министерства финансов РФ - история и современность. Корпоративные еврооблигации.

Тема 6. Рынок неэмиссионных ценных бумаг

Акция как эмиссионная ценная бумага. Акция как экономическое отношение и вид права. Контрольный пакет акций. Классификация акций по форме владения. Обыкновенные и привилегированные акции. Размещенные и объявленные акции, др.

Понятие и условия начисления. Порядок выплаты дивидендов. Налогообложение дивидендов.

Способы размещения акций. Закрытая и открытая подписка. IPO. Балансовая, курсовая и инвестиционная цена акций. Показатель рыночной капитализации. Необходимость и способы поддержания курса акций.

Политика стабилизации акционерного общества. Выкуп акций по требованию акционеров. Значение и механизм выпуска депозитарных расписок.

Тема 7. Срочный рынок ценных бумаг

Законодательная основа вексельного обращения. Основы вексельного права. Простой и переводной вексель. Способы передачи векселя. Коммерческий и финансовый вексель. Операции коммерческих банков с векселями. Учет векселей. Вексельный кредит. Вексельный рынок Российской Федерации.

Необходимость, значение и содержание срочных сделок. Понятийный аппарат рынка срочных контрактов. Базовый актив. Механизм фьючерсных сделок.

Необходимость, значение и содержание срочных сделок. Понятийный аппарат рынка срочных контрактов. Базовый актив. Механизм фьючерсных сделок.

Тема 8. Эмиссия ценных бумаг

Понятие первичного и вторичного рынка ценных бумаг. Сущность открытой и закрытой подписки. Иное размещение ценных бумаг. Этапы процедуры эмиссии, их содержание. Проспект ценных бумаг. Государственная регистрация выпусков эмиссионных ценных бумаг.

Тема 9. Вторичный рынок ценных бумаг. Фондовая биржа

Понятие, характеристики и организационная структура. Фондовая биржа: определение, функции. Отличительные черты биржевой торговли. Организационная структура фондовой биржи, ее участники.

Фондовые индексы: экономическая роль, классификация. Ведущие мировые фондовые индексы. Российские фондовые индексы. Современное состояние и тенденции российского рынка ценных бумаг.

4.3. Практические занятия / лабораторные занятия

Занятие 1. Основы фондового рынка. Общая характеристика рынка ценных бумаг

Занятие 2. Облигации. Общая характеристика

Занятие 3. Облигации органов государственной власти

Занятие 4. Рынок корпоративных облигаций

Занятие 5. Рынок еврооблигаций

Занятие 6. Рынок неэмиссионных ценных бумаг

Занятие 7. Срочный рынок ценных бумаг

Занятие 8. Эмиссия ценных бумаг

Занятие 9. Вторичный рынок ценных бумаг. Фондовая биржа

5. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины

5.1. Основная литература

1. Криничанский, К. В. Рынок ценных бумаг: учебник: [16+] / К. В. Криничанский; Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации. – Москва: Прометей, 2025. – 464 с.: ил., табл. – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=721400>

2. Осипов, В. А. Рынок ценных бумаг: учебное пособие / В. А. Осипов, М. М. Газалиев. – 4-е изд., стер. – Москва: Дашков и К°, 2022. – 155 с.: ил. – (Учебные издания для бакалавров). – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=710023>

3. Рынок ценных бумаг: учебник / В. А. Зверев, А. В. Зверева, С. Г. Евсюков, А. В. Макеев. – 6-е изд., стер. – Москва: Дашков и К°, 2025. – 256 с.: ил. – (Учебные издания для бакалавров). – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=720278>

5.2. Дополнительная литература

1. Газалиев, М.М. Рынок ценных бумаг: учебное пособие / М.М. Газалиев, В.А. Осипов. - Москва: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2018. - 160 с.: ил. - (Учебные издания для бакалавров). - Библиогр.: с. 151 - 155. - ISBN 978-5-394-02534-1; То же [Электронный ресурс]. - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=495766>

2. Рынок ценных бумаг: учебник / В. А. Татьянников, Е. А. Разумовская, Т. В. Решетникова [и др.]; под общ. ред. В. А. Татьянникова; Уральский федеральный университет им. первого Президента России Б. Н. Ельцина. – Екатеринбург: Издательство Уральского университета, 2019. – 143 с.: ил., табл. – (Современные финансы и банковское дело). – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=697537>

5.3. Лицензионное программное обеспечение

1. Microsoft Windows 10 Pro
2. Microsoft Office 2007

5.4. Современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы

1. Компьютерные информационно-правовые системы «Консультант» <http://www.consultant.ru> , «Гарант» <http://www.garant.ru>
2. Официальный интернет-портал правовой информации <http://pravo.gov.ru>
3. Административно-управленческий портал <http://www.aup.ru/>
4. Федеральный образовательный портал «Экономика. Социология. Менеджмент» <http://ecsocman.hse.ru>
5. Научная электронная библиотека <http://www.elibrary.ru>
6. ЭБС «Университетская библиотека онлайн» <https://biblioclub.ru/index.php>
7. Электронно-библиотечная система «Лань» <https://e.lanbook.com/>

6. Материально-техническое обеспечение дисциплины

1. Лекционная аудитория, аудитория для групповых и индивидуальных консультаций, оснащенная комплектом мебели для учебного процесса, учебной доской, персональным компьютером, плазменной панелью.

2. Аудитория для проведения практических и семинарских занятий, текущего контроля и промежуточной аттестации, оснащенная комплектом мебели для учебного процесса, учебной доской, персональным компьютером, плазменной панелью.

3. Аудитория для самостоятельной работы студентов, оснащенная комплектом мебели для учебного процесса, учебной доской, персональными компьютерами с возможностью подключения к сети «Интернет» и доступом к электронной информационно-образовательной среде Университета.

7. Методические рекомендации по организации изучения дисциплины

7.1. Методические рекомендации преподавателю

Данный раздел настоящей рабочей программы предназначен для начинающих преподавателей и специалистов-практиков, не имеющих опыта преподавательской работы.

Дисциплина «Рынок ценных бумаг» формирует у обучающихся компетенцию ПК-2. В условиях конструирования образовательных систем на принципах компетентностного подхода произошло концептуальное изменение роли преподавателя, который, наряду с традиционной ролью носителя знаний, выполняет функцию организатора научно-поисковой работы обучающегося, консультанта в процедурах выбора, обработки и интерпретации информации, необходимой для практического действия и дальнейшего развития, что должно обязательно учитываться при проведении лекционных и практических занятий по дисциплине «Рынок ценных бумаг».

Преподавание теоретического (лекционного) материала по дисциплине «Рынок ценных бумаг» осуществляется на основе междисциплинарной интеграции и четких междисциплинарных связей в рамках образовательной программы и учебного плана по направлению 38.03.02 Менеджмент.

Подробное содержание отдельных разделов дисциплины «Рынок ценных бумаг» рассматривается в п.4.2 рабочей программы.

Методика определения итогового семестрового рейтинга обучающегося по дисциплине «Рынок ценных бумаг» представлена в составе ФОС по дисциплине в п.8 настоящей рабочей программы.

Примерные варианты тестовых заданий для текущего контроля и перечень вопросов к зачету по дисциплине представлены в составе ФОС по дисциплине в п.8 настоящей рабочей программы.

Перечень основной и дополнительной литературы и нормативных документов, необходимых в ходе преподавания дисциплины «Рынок ценных бумаг», приведен в п.5

настоящей рабочей программы. Преподавателю следует ориентировать обучающихся на использование при подготовке к промежуточной аттестации оригинальной версии нормативных документов, действующих в настоящее время.

7.2. Методические указания обучающимся

Получение углубленных знаний по дисциплине достигается за счет активной самостоятельной работы обучающихся. Выделяемые часы целесообразно использовать для знакомства с учебной и научной литературой по проблемам дисциплины, анализа научных концепций.

В рамках дисциплины предусмотрены различные формы контроля уровня достижения обучающимися заявленных индикаторов освоения компетенций. Форма текущего контроля – активная работа на практических занятиях, тестирование. Формой промежуточного контроля по данной дисциплине является зачет, в ходе которого оценивается уровень достижения обучающимися заявленных индикаторов освоения компетенций.

Методические указания по освоению дисциплины.

Лекционные занятия проводятся в соответствии с содержанием настоящей рабочей программы и представляют собой изложение теоретических основ дисциплины.

Посещение лекционных занятий является обязательным.

Конспектирование лекционного материала допускается как письменным, так и компьютерным способом.

Регулярное повторение материала конспектов лекций по каждому разделу в рамках подготовки к текущим формам аттестации по дисциплине является одним из важнейших видов самостоятельной работы студента в течение семестра, необходимой для качественной подготовки к промежуточной аттестации по дисциплине.

Проведение практических занятий по дисциплине «Рынок ценных бумаг» осуществляется в следующих формах:

- анализ правовой базы;
- опрос по материалам, рассмотренным на лекциях и изученным самостоятельно по рекомендованной литературе;
- анализ и обсуждение практических ситуаций по темам.

Посещение практических занятий и активное участие в них является обязательным.

Подготовка к практическим занятиям обязательно включает в себя изучение конспектов лекционного материала и рекомендованной литературы для адекватного понимания условия и способа решения заданий, запланированных преподавателем на конкретное практическое занятие.

Методические указания по выполнению различных форм внеаудиторной самостоятельной работы

Изучение основной и дополнительной литературы, а также нормативно-правовых документов по дисциплине проводится на регулярной основе в разрезе каждого раздела в соответствии с приведенными в п.7 рабочей программы рекомендациями для подготовки к промежуточной аттестации по дисциплине «Рынок ценных бумаг». Список основной и дополнительной литературы и обязательных к изучению нормативно-правовых документов по дисциплине приведен в п.5 настоящей рабочей программы. Следует отдавать предпочтение изучению нормативных документов по соответствующим разделам дисциплины по сравнению с их адаптированной интерпретацией в учебной литературе.

Методические указания по подготовке к промежуточной аттестации

Промежуточная аттестация по дисциплине «Рынок ценных бумаг» проходит в форме зачета. Примерный перечень вопросов к зачету по дисциплине «Рынок ценных бумаг» и критерии оценки ответа обучающегося на зачете для целей оценки достижения заявленных индикаторов сформированности компетенции приведены в составе ФОС по дисциплине в п.8 настоящей рабочей программы.

Обучающийся допускается к промежуточной аттестации по дисциплине независимо от результатов текущего контроля.

8. Фонд оценочных средств по дисциплине

8.1. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения дисциплины. Формы контроля формирования компетенций

Код и наименование компетенций	Индикаторы достижения компетенции	Форма контроля	Этапы формирования (разделы дисциплины)
ПК-2. Способен участвовать в формировании и управлении инвестиционным портфелем организации, оценивать эффективность финансовых инструментов.	ИПК-2.1. Способен формировать альтернативные финансовые инструменты на основе аналитических данных. ИПК-2.2. Способен проводить анализ эффективности финансовых инструментов инвестиционного проекта. ИПК-2.3. Способен проводить оценку стоимости ресурсов для финансирования различных инвестиционных проектов.	Промежуточный контроль: зачет Текущий контроль: опрос на практических занятиях; тестирование	Темы 1-9

8.2. Показатели и критерии оценивания компетенций при изучении дисциплины, описание шкал оценивания

8.2.1 Критерии оценки ответа на зачете

(формирование компетенции ПК-2, индикаторы ИПК-2.1, ИПК-2.2, ИПК-2.3)

«зачтено»:

обучающийся демонстрирует системные теоретические знания, практические навыки, владеет терминами, делает аргументированные выводы и обобщения, приводит примеры, показывает свободное владение монологической речью и способность быстро реагировать на уточняющие вопросы.

обучающийся демонстрирует прочные теоретические знания, практические навыки, владеет терминами, делает аргументированные выводы и обобщения, приводит примеры, показывает свободное владение монологической речью, но при этом делает несущественные ошибки, которые быстро исправляет самостоятельно или при незначительной коррекции преподавателем.

обучающийся демонстрирует неглубокие теоретические знания, проявляет слабо сформированные навыки анализа явлений и процессов, недостаточное умение делать аргументированные выводы и приводить примеры, показывает не достаточно свободное владение монологической речью, терминами, логичностью и последовательностью изложения, делает ошибки, которые может исправить только при коррекции преподавателем.

«не зачтено»

обучающийся демонстрирует незнание теоретических основ предмета, отсутствие практических навыков, не умеет делать аргументированные выводы и приводить примеры, показывает слабое владение монологической речью, не владеет терминами, проявляет отсутствие логичности и последовательности изложения, делает ошибки, которые не может исправить даже при коррекции преподавателем, отказывается отвечать на дополнительные вопросы.

8.2.2 Критерии оценки работы обучающегося на практических занятиях

(формирование компетенции ПК-2, индикаторы ИПК-2.1, ИПК-2.2, ИПК-2.3)

«5» (отлично): выполнены все практические задания, предусмотренные

практическими занятиями, обучающийся четко и без ошибок ответил на все контрольные вопросы, активно работал на практических занятиях.

«4» (хорошо): выполнены все практические задания, предусмотренные практическими занятиями, обучающийся с корректирующими замечаниями преподавателя ответил на все контрольные вопросы, достаточно активно работал на практических занятиях.

«3» (удовлетворительно): выполнены все практические задания, предусмотренные практическими занятиями с замечаниями преподавателя; обучающийся ответил на все контрольные вопросы с замечаниями.

«2» (неудовлетворительно): обучающийся не выполнил или выполнил неправильно практические задания, предусмотренные практическими занятиями; обучающийся ответил на контрольные вопросы с ошибками или не ответил на контрольные вопросы.

8.2.3 Критерии оценки тестирования

(формирование компетенции ПК-2, индикаторы ИПК-2.1, ИПК-2.2, ИПК-2.3)

Тестирование оценивается в соответствии с процентом правильных ответов, данных обучающимся на вопросы теста.

Стандартная шкала соответствия результатов тестирования выставяемой балльной оценке:

- «отлично» - свыше 85% правильных ответов;
- «хорошо» - от 70,1% до 85% правильных ответов;
- «удовлетворительно» - от 55,1% до 70% правильных ответов;
- от 0 до 55% правильных ответов – «неудовлетворительно»

«5» (отлично): тестируемый демонстрирует системные теоретические знания, владеет терминами и обладает способностью быстро реагировать на вопросы теста.

«4» (хорошо): тестируемый в целом демонстрирует системные теоретические знания, владеет большинством терминов и обладает способностью быстро реагировать на вопросы теста.

«3» (удовлетворительно): системные теоретические знания у тестируемого отсутствуют, он владеет некоторыми терминами и на вопросы теста реагирует достаточно медленно.

«2» (неудовлетворительно): системные теоретические знания у тестируемого отсутствуют, терминологией он не владеет и на вопросы теста реагирует медленно.

8.2.4. Итоговое соответствие балльной шкалы оценок и уровней сформированности компетенций по дисциплине:

Уровень сформированности компетенции	Оценка	Пояснение
Высокий	Зачтено	теоретическое содержание и практические навыки по дисциплине освоены полностью; все предусмотренные программой обучения учебные задания выполнены на высоком уровне; компетенции сформированы
Средний	Зачтено	теоретическое содержание и практические навыки по дисциплине освоены полностью; все предусмотренные программой обучения учебные задания выполнены с незначительными замечаниями; компетенции в целом сформированы
Удовлетворительный	Зачтено	теоретическое содержание и практические навыки по дисциплине освоены частично, но пробелы не носят существенного характера; большинство предусмотренных программой

		обучения учебных задач выполнено, но в них имеются ошибки; компетенции сформированы частично
Неудовлетворительный	Не зачтено	теоретическое содержание и практические навыки по дисциплине не освоены; большинство предусмотренных программой обучения учебных заданий либо не выполнено, либо содержит грубые ошибки; дополнительная самостоятельная работа над материалом не приводит к какому-либо значимому повышению качества выполнения учебных заданий; компетенции не сформированы

8.3. Методические материалы (типовые контрольные задания), определяющие результаты обучения по дисциплине, соотнесенные с индикаторами достижения

Контрольные задания, применяемые в рамках текущего контроля и промежуточной аттестации по дисциплине, носят универсальный характер и предусматривают возможность комплексной оценки всего набора заявленных по данной дисциплине индикаторов сформированности компетенций.

8.3.1. Текущий контроль (работа на практических занятиях)

(формирование компетенции ПК-2, индикаторы ИПК-2.1, ИПК-2.2, ИПК-2.3)

Примеры заданий для практических занятий

Задание 1. Определите название ценной бумаги и раскройте ее основные характеристики, исходя из ее формы, содержания и реквизитов. Для выполнения этого задания студентам предлагаются на рассмотрение заполненные бланки ценных бумаг без названия.

Задание 2. ПАО «Новый мир» решила разместить ценные бумаги. Какие сведения должен опубликовать эмитент в средствах массовой информации в случае публичного размещения ценных бумаг? Каковы правовые последствия опубликования неполных или недостоверных сведений?

Задание 3. Проведите сравнительный анализ видов ценных бумаг по следующим критериям: вид эмитента, тип, форма выпуска, срок существования, форма обращения, инвестор. Самостоятельно предложите несколько критериев для сравнения и оформите все в виде таблицы.

8.3.2. Текущий контроль (тестирование)

(формирование компетенции ПК-2, индикаторы ИПК-2.1, ИПК-2.2, ИПК-2.3)

Примеры тестовых заданий

- Субъектами, действующим на финансовом рынке выступают:
 - а) эмитенты; б) оптовики; в) риэлтеры; г) инвесторы; д) посредники; е) верны ответы а,г,д; ж) все ответы не верны.
- Посредниками на финансовом рынке выступают:
 - а) брокерские конторы; б) перекупщики; в) спекулянты; г) фондовые биржи; д) инвестиционные фонды; е) банки; ж) верны ответы а,е; з) все ответы не верны.
- Операции на финансовом рынке осуществляются с целью:
 - а) спекуляция; б) приумножение капитала; в) получение прибыли; г) верны ответы в,б; д) все ответы не верны.
- Главными товарами фондового рынка являются:
 - а) банковские кредиты; б) недвижимость; в) ценные бумаги; г) наличные деньги.
- Назовите основные виды рыночных ценных бумаг:
 - а) акции и облигации; б) страховые полисы; в) векселя; г) векселя, аккредитивы; д) опционы и фьючерсы.

6. Государственными ценными бумагами являются:
а) казначейское обязательство; б) государственная краткосрочная облигация; в) верны ответы а,б;
г) все ответы не верны.
7. Перечислите виды рынков ценных бумаг:
а) оптовый; б) товарный; в) первичный; г) вторичный; д) биржевой; е) розничный; ж) верны ответы в,г,д; з) все ответы не верны.
8. Ценные бумаги характеризуются качествами:
а) ликвидность; б) финансовая устойчивость; в) обращаемость; г) платежеспособность; д) рыночный характер; е) стандартность; ж) рентабельность; з) серийность; и) участие в гражданском обороте; к) верны ответы а,в,д,е,з; л) все ответы не верны.
9. Ценные бумаги по фиксации финансовых отношений делят на:
а) классические; б) долговые; в) долевые; г) производные; д) дружеские; е) верны ответы а,б; ж) верны ответы б, в, г.
10. Коносамент – это:
а) документ стандартной формы на перевозку груза, удостоверяющий его погрузку, перевозку и право получения;
б) документ, выдаваемый складом и подтверждающий право собственности на товар, находящийся на складе;
в) договор, в соответствии с которым одни из сторон имеет право в течение определенного срока подать или купить у другой стороны соответствующий актив по цене, установленной при заключении договора, с уплатой за это право определенной суммы денег, называемой премией.
11. Ценные бумаги по экономическому содержанию можно классифицировать на:
а) государственные; б) фондовые; в) коммерческие; г) негосударственные; д) рыночные; е) верны ответы а,д; ж) верны ответы б, в.
12. Корпорация имеет право выпускать облигации:
а) в неограниченном объеме; б) в объеме прибыли; в) в объеме уставного капитала.
13. Допускается размещение облигаций на первичном рынке по цене:
а) ниже номинальной стоимости; б) выше; в) равной номинальной стоимости; г) верны ответы а,б,в; д) все ответы не верны.
14. Акционерное общество может размещать облигации:
а) с единовременным сроком погашения, б) бессрочные; в) со сроком погашения по сериям в определенные сроки;
г) верны ответы а,в; д) все ответы не верны.
15. Целью выпуска облигаций является:
а) формирование уставного капитала; б) финансирование целевого проекта, в) расчеты с должниками;
г) покрытие дефицита бюджета; д) верны ответы б,г; е) все ответы не верны.
16. Форма выпуска облигаций федеральных займов может быть:
а) глобальный сертификат; б) запись на счетах «депо» субдепозитария; в) запись на счетах «депо» депозитария.
17. Выделите отличительные черты облигации:
а) удостоверяет долю в капитале; б) приносит гарантированный доход; в) существует только в установленные сроки;
г) верны ответы б,в; д) все ответы не верны.
18. Необеспеченные облигации АО имеет право выпускать:
а) на первом году деятельности; б) на втором году деятельности; в) на третьем году деятельности.
19. Выпуск муниципальных облигаций обеспечивается:
а) средствами местных бюджетов; б) муниципальным имуществом; в) объектами федеральной собственности; г) займами у внебюджетных фондов; д) верны ответы а,б; е) все ответы не верны.

20. Доход по облигации может определяться как:
а) дисконт; б) процент к номинальной стоимости; в) дивиденд; г) верны ответы а,б; д) все ответы не верны.
21. Номинальная стоимость облигации 100 рублей, процентная ставка – 15% годовых. Через год инвестор получит доход в сумме:
а) 10 рублей; б) 15 рублей; в) 30 рублей.
22. Обеспечением облигационного займа может быть:
а) имущество эмитента; б) доходы от будущей деятельности; в) будущие налоговые поступления; г) верны ответы а,б,в; д) все ответы не верны.
23. Дивиденды выплачиваются из:
а) резервного фонда; б) уставного капитала; в) фонда потребления; г) прибыли; д) специального фонда.
24. Доход акционера, выраженный в процентах к стоимости акции, представляет собой:
а) дисконт; б) масса дивиденда; в) ставка дивиденда; г) дизажио.
25. Корпоративными ценными бумагами являются:
а) казначейское обязательство; б) акция; в) государственная краткосрочная облигация; г) облигация жилищного займа; д) продовольственный сертификат; е) облигация акционерного общества; ж) верных ответов нет; з) верны ответы а,е.
26. Акции выпускаются с целью:
а) формирования капитала; б) увеличения капитала; в) покрытия дефицита бюджета; г) расчета с должниками; д) верных ответов нет; е) верны ответы а,б.
27. Акция - это:
а) ценная бумага, удостоверяющая отношения займа между ее владельцем и лицом, выпустившим ее;
б) ценная бумага, право выпускать которые предоставлено только коммерческим банкам;
в) безусловное обязательство уплатить какому-то лицу определенную сумму денег в определенном месте в определенный срок;
г) ценная бумага, закрепляющая права ее держателя на получение части прибыли предприятия в форме дивидендов и части имущества при его ликвидации.
28. Привилегированными акциями являются:
а) акции, которые можно выпустить дополнительно к размещенным акциям;
б) акции, дающие право на получение фиксированного дохода в виде дивиденда и первоочередное право на получение имущества при ликвидации АО;
в) акции, дающие право в полном объеме участвовать в общем собрании акционеров, право на получение дивидендов, а в случае ликвидации – право на получение части его имущества
г) все ответы не верны.
29. Выпуск каких привилегированных акций разрешен Российским законодательством:
а) кумулятивных; б) конвертируемых; в) отзывных; г) акции с плавающей ставкой дивиденда; д) акции с долей участия; е) все ответы верны.
30. «Золотая акция - это:
а) акция, предоставляющая ее владельцу на срок до 3-х лет право «вето» при принятии собранием акционеров определенных решений; б) акция, выпущенная Правительством РФ или Госкомитетом; в) акция, дающая право на получение постоянного дохода вне зависимости от полученной прибыли или убытка.
31. Аксию характеризуют следующие свойства:
а) срок существования; б) титул собственности; в) ограниченная ответственность; г) делимость; д) возможность расщепляться и консолидироваться; е) верных ответов нет; ж) верны ответы б,в,д.

32. Акция, по которой невыплаченный или не полностью выплаченный дивиденд, размер которого определен в уставе, накапливается и выплачивается впоследствии, называется:

а) кумулятивной; б) конвертируемой; в) отзывной (возвратной).

33. Привилегированной акцией, дающей право не только на фиксированный дивиденд, но и на дополнительный дивиденд, если дивиденд по обыкновенным акциям по итогам года его превысит, является:

а) кумулятивная; б) конвертируемая; в) отзывная (возвратная) г) с долей участия; д) с плавающей ставкой дивиденда; е) гарантированные; ж) акция, имеющая преимущества в очередности получения дивидендов.

34. Показатель, характеризующий акцию, определяемый соотношением спроса и предложением – это:

а) балансовая стоимость; б) рыночная стоимость; в) доходность; г) расчетная стоимость.

35. Курс акции определяется:

а) суммой номинала и прибылью учредителя на 1 акцию; б) соотношением стоимости спроса и предложения; в) соотношением суммы дивидендов на акцию и ставки доходности на акцию.

36. Акционерное общество работников народных предприятий имеет право выпускать:

а) только обыкновенные акции; б) только привилегированные акции; в) оба вида акций.

37. Эмиссионный доход представляет:

а) превышение эмиссионной цены над номинальной стоимостью; б) превышение номинала над продажной ценой; в) цена, по которой акции продаются.

38. Дивиденды по привилегированным акциям типа А выплачиваются в размере:

а) 10 % от чистой прибыли; б) 5 % от чистой прибыли; в) нет фиксированного процента; г) в порядке очереди.

39. Акции делятся в зависимости от порядка владения на:

а) размещенные и объявленные; б) именные и на предъявителя; в) обыкновенные и привилегированные.

40. Нормативными документами, регламентирующими выпуск и обращение акций в России являются:

а) закон «О рынке ценных бумаг»; б) закон «Об акционерных обществах»; в) гражданский кодекс РФ; г) закон «О переводном и простом векселе»; д) все ответы верны; е) верны ответы а,б,в.

41. К обратимым государственным ценным бумагам относят:

а) сберегательные облигации; б) казначейские векселя; в) облигации валютного займа; г) золотой сертификат.

42. Государственные ценные бумаги обращаются на:

а) первичном рынке; б) вторичном рынке; в) оба ответа верны; г) нет верного ответа.

43. Перечислите, какие векселя относятся к коммерческим:

а) казначейские; б) банковские; в) обеспеченные; г) векселя, удостоверяющие отсрочку платежа за товары; д) верны ответы в,г; е) все ответы не верны.

44. Укажите, какие из перечисленных видов индоссаментов удостоверяют переход права получения денег по векселю к другому лицу:

а) инкассовый; б) на предъявителя; в) залоговый; г) именной; д) бланковый; е) верны ответы г,д; ж) все ответы не верны.

45. Опцион отличается от фьючерса:

а) сроком; б) видом; в) содержанием; г) верны ответы а,б,в; д) все ответы не верны.

46. Ценными бумагами, отражающими долю в капитале, являются:

а) акции; б) облигации; в) опцион; г) чек; д) депозитный сертификат; е) фьючерс.

47. Производные ценные бумаги – это:

а) денежные документы, удостоверяющие права собственности или отношения займа

владельца документа по отношению к лицу, выпустившему такой документ (эмитенту);

б) любые ценные бумаги, удостоверяющие право их владельцев на покупку или продажу основных ценных бумаг;

в) заключение гражданско-правовых сделок, влекущих переход прав собственности на ценные бумаги, их купля-продажа инвесторами;

г) изготовление и введение в обращение ценных бумаг одного эмитента, обеспечивающих одинаковый объём прав владельцам и имеющих одинаковые условия эмиссии.

48. Производными ценными бумагами являются:

а) акция; б) облигация; в) опцион; г) фьючерские контракты; д) варрант; е) верны ответы в,г,д; ж) все ответы не верны.

49. Производные ценные бумаги можно назвать:

а) производные ценные бумаги «второго порядка»; б) производные ценные бумаги «первого порядка»; в) смешанные производные ценные бумаги.

50. Фьючерс – это:

а) контракт на куплю - продажу какого - либо товара (ценных бумаг, валюты) в будущем, т.е. это срочный биржевой контракт;

б) двусторонний договор (контракт) о передаче права (для получателя) и обязательства (для продавца) купить или продать определенный актив (ценные бумаги, валюту и т.п.) по определенной (фиксированной) цене в заранее согласованную дату или в течение согласованного периода времени; в) ценная бумага, свидетельствующая о внесении средств на развитие акционерного общества или предприятия и дающая право ее владельцу на получение части прибыли акционерного общества (предприятия) в виде дивидендов;

г) ценная бумага, удостоверяющая внесение ее владельцем денежных средств и подтверждающая обязательство возместить ему номинальную стоимость этой ценной бумаги в предусмотренный в ней срок, с уплатой фиксированного процента.

51. Опцион – это:

а) ценная бумага, удостоверяющая безусловное денежное обязательство векселедателя, уплатить при наступлении срока определенную сумму денег владельцу векселя (векселедержателю);

б) двусторонний договор (контракт) о передаче права (для получателя) и обязательства (для продавца) купить или продать определенный актив (ценные бумаги, валюту и т.п.) по определенной (фиксированной) цене в заранее согласованную дату или в течении согласованного периода времени;

в) контракт на куплю - продажу какого - либо товара (ценных бумаг, валюты) в будущем, т.е. это срочный биржевой контракт;

г) транспортный документ, содержащий условия договора морской перевозки.

52. Опцион «колл» означает:

а) продажу; б) покупку; в) перепродажу; г) обмен.

53. Опцион «пут» означает:

а) покупку; б) двойной опцион; в) продажу; г) нет правильного ответа.

54. Опцион, который может быть реализован в любое время до окончания срока его действия – это:

а) опцион европейский; б) двойной опцион; в) опцион американский; г) опцион покупателя.

55. Варрант – это:

а) ценная бумага, дающая её владельцу право на получение указанной суммы денег в установленный срок;

б) свидетельство, выдаваемое вместе с ценной бумагой и дающее право на дополнительные льготы её владельцу по истечении определённого срока;

в) разница между ценой финансового инструмента, соответствующий его номиналу, и реально уплаченной за него ценой, меньшей номинала.

56. Отличительными особенностями, характеризующими порядок обращения опциона и варранта выступают:

- а) право купить определённое число акций по фиксированной цене;
- б) право продать определённое число акций по фиксированной цене;
- в) право купить определённое число акций по номинальной цене;
- г) право купить определённое число акций по номинальной цене до их выпуска в обращение;

д) верны ответы а, б; е) все ответы не верны.

57. Стандартное соглашение между двумя сторонами как по условиям будущей поставки, так и по базисному активу, который разрешен биржей к торговле – это:

а) приватизационные чеки; б) форвардные сделки; в) фьючерские сделки; г) фьючерский валютный контракт.

58. Ситуация, когда фьючерсная цена выше спотовой цены называется –

а) бэквардейшн (скидка); б) контанго (премия); в) маржевое уведомление; г) нормальное контанго.

59. Базис фьючерсного контракта – это:

а) разница между текущей ценой актива или ценой актива для немедленной поставки и соответствующей фьючерсной ценой;

б) разница между текущей ценой и фьючерсного контракта;

в) фьючерсная и спотовая цены равны.

60. Основными целями функционирования вторичного рынка ценных бумаг являются:

а) получение спекулятивной прибыли; б) перелив капитала; в) мобилизация временно свободных денежных средств в хозяйстве;

г) стабилизация денежного обращения; д) верны ответы а, б; е) все ответы не верны.

61. Вторичный рынок ценных бумаг выполняет функцию:

а) контрольную; б) сберегательную; в) перераспределения.

19. Выберите правильное определение:

а) консалтинг - это определенные действия участника рынка ценных бумаг по контролю за правильностью осуществления фондовых операций;

б) консалтинг - это консультационные услуги, оказываемые специалистами участникам рынка ценных бумаг;

в) консалтинг - это вид профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.

62. На российском рынке ценных бумаг запрещается совмещать деятельность:

а) инвестиционного фонда с другими видами деятельности на рынке ценных бумаг;

б) по ведению реестра аукционеров и других видов;

в) фондовой биржи и других видов профессиональной деятельности, кроме депозитарной и деятельности по определению взаимных обязательств (клиринга);

г) в качестве инвестиционной компании и финансового брокера, работающего на внебиржевом фондовом рынке;

д) верны ответы б, в;

е) все ответы не верны.

63. Система управления рынком ценных бумаг – это:

а) совокупность государственных и негосударственных методов регулирования развития рынка ценных бумаг;

б) совокупность федерального и территориального механизмов управления рынком ценных бумаг;

в) сочетание механизмов и форм регулирования рынка ценных бумаг.

64. Организация, заинтересованная в привлечении денежных средств для развития своей деятельности, называется:

а) инвестор; б) эмитент; в) андеррайтер.

65. Участники биржевой торговли, играющие на понижении котировок ценных бумаг, называются:

а) «медведи»; б) «быки»; в) «собаки»; г) «птички».

66. Управлением инвестициями и формированием портфеля ценных бумаг занимается: а) общее собрание акционеров; б) совет директоров; в) управляющий фондом; г) все ответы верны.
67. Инвестиционные фонды и компании не могут осуществлять такие операции: а) размещать вновь выпущенные ценные бумаги; б) продавать и покупать бумаги за свой счет, по поручению и за счет клиентов; в) хранить и управлять ценными бумагами; г) формировать и увеличивать капитал за счет клиентов.
68. Банкам на рынке ценных бумаг в соответствии с российским законодательством запрещено: а) выпускать, покупать, продавать, хранить ценные бумаги; б) инвестировать средства в ценные бумаги; в) выполнять функции инвестиционных фондов; г) выступать в роли финансового брокера.

8.3.3. Промежуточный контроль (вопросы к зачету)

(формирование компетенции ПК-2, индикаторы ИПК-2.1, ИПК-2.2, ИПК-2.3)

Примерные вопросы к зачету

1. Особенности эмиссии обыкновенных акций корпорациями развитых стран.
2. Ценные бумаги производные от акций. Специфика и цели их выпуска.
3. Национальные особенности выпуска привилегированных акций.
4. Типы и виды облигаций, выпускаемых корпорациями зарубежных стран.
5. Коммерческие бумаги корпораций: понятие, цели выпуска, рейтинг.
6. Характеристика депозитных сертификатов, выпускаемых банками развитых стран.
7. Государственные ценные бумаги развитых стран. Их сходство и отличия.
8. Облигации, обеспеченные залогом: понятие, механизм секьюритизации ипотеки, виды и особенности вторичного рынка этих бумаг в разных странах.
9. Рыночные бумаги федеральных органов власти США. Программа STRIP.
10. Виды ценных бумаг, выпускаемых муниципалитетами США. Особенности рынка этих бумаг.
11. Государственные обязательства Великобритании. Их отличительные черты. Реверсивные аукционы по гилтам.
12. Государственные облигации Японии. Особенности их выпуска и погашения.
13. Рынок государственных долговых инструментов в Германии. Его отличительные черты.
14. Категории ценных бумаг, выпускаемых Казначейством Франции. Их характеристика. Метод, используемый для повышения ликвидности госбумаг.
15. Ценные бумаги, обращающиеся на фондовых рынках стран Азии: виды и краткая характеристика.
16. Особенности выпуска акций и облигаций в странах Латинской Америки. Государственные бумаги, выпускаемые Правительствами этих государств.
17. Общая характеристика организованных рынков ценных бумаг. Основные финансовые центры мира, тенденции и перспективы их развития.
18. Категории членов NYSE: их права и обязанности. Виды мест на Нью-Йоркской фондовой бирже.
19. Члены LSE, TSE, FSE, PSE: их правовой статус и выполняемые функции.
20. Этапы исполнения поручений на NYSE.
21. Требования листинга на различных биржах.
22. Расчетно-клиринговые системы, обслуживающие биржевую торговлю в развитых странах: принципы их работы, сходства и отличительные черты.
23. Крупнейшие фондовые биржи США: образование, выполняемые функции, виды обращающихся на них ценных бумаг, роль в национальной экономике.

24. Характеристика и принципы работы автоматизированных систем торговли, используемых разными биржами.
25. Организационная структура Франкфуртской фондовой биржи.
26. Фондовые биржи Японии: группы членов японских бирж, особенности допуска ценных бумаг к котировке, виды сделок, механизм торгов, системы, обслуживающие процесс заключения сделок.
27. Организация купли-продажи ценных бумаг на фондовых биржах Германии. Автоматизированные системы, обслуживающие торговлю и расчеты.
28. Структура рынка акций Парижской фондовой биржи. Установление цен на разные бумаги.
29. Предпосылки появления NASDAQ. Уровни услуг, обеспечиваемые этой системой. Структура электронной биржи.
30. Особенности торговли в системе SOES.
31. Мониторинг торгов в системе NASDAQ.
32. Виды альтернативных систем торговли. Достоинства и недостатки каждой из них.
33. Проблемы, с которыми сталкиваются фирмы, рассчитывающие фондовые индексы.
34. Сущность метода взвешивания цены. Самые известные индексы, рассчитываемые этим способом.
35. Методика расчета индексов методом равного взвешивания.
36. Расчет индексов методом взвешивания стоимости. Краткая характеристика индексов, рассчитываемых этим способом.
37. Виды производных ценных бумаг. Схема классификации.
38. Наиболее популярные срочные контракты в развитых странах.
39. Системы торговли опционами на биржах. Самые известные опционные биржи мира.
40. Самые известные фьючерсные биржи мира. Особенности торговли срочными контрактами на этих биржах.
41. Необходимость регулирования деятельности на фондовых рынках. Основные виды манипуляций.
42. Основные нормативные акты, регулирующие обращение ценных бумаг в развитых странах.
43. Организация контроля за деятельностью на рынке ценных бумаг в разных странах.
44. Международный рынок ценных бумаг: понятие, структура, виды ценных бумаг.
45. Характеристика инструментов, позволяющих страховать риски на рынке FOREX.
46. Регулирование международного рынка ценных бумаг.