

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

---

Институт государственной службы и управления

Кафедра государственного регулирования экономики

УТВЕРЖДЕНА  
решением кафедры государственного  
регулирования экономики  
Протокол от «25» марта 2021 г. № 8

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ**

Б1.В.04 Рынок ценных бумаг

---

*(индекс, наименование дисциплины, в соответствии с учебным планом)*

38.04.01 Экономика

---

*(код, наименование направления подготовки)*

Управление инвестициями и инновациями в экономике

---

*(направленность (профиль))*

магистр

---

*(квалификация)*

очная, заочная

---

*(форм(ы) обучения)*

Год набора – 2021

Москва, 2021 г.

**Автор-составитель:**

Кандидат экономических наук, доцент Никитинский В.Н.

**Заведующий кафедрой:**

Заведующий кафедрой государственного регулирования экономики, доктор экономических наук, профессор Кушлин В.И.

## СОДЕРЖАНИЕ

1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы .....	4
2. Объем и место дисциплины в структуре ОП ВО .....	4
3. Содержание и структура дисциплины .....	5
4. Материалы текущего контроля успеваемости обучающихся и фонд оценочных средств промежуточной аттестации по дисциплине .....	7
5. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины .....	15
6. Учебная литература и ресурсы информационно-телекоммуникационной сети "Интернет", включая перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине. ....	19
6.1. Основная литература .....	19
6.2. Дополнительная литература .....	19
6.3. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы .....	20
6.4. Нормативные правовые документы .....	20
6.5. Интернет-ресурсы .....	21
6.6. Иные источники .....	21
7. Материально-техническая база, информационные технологии, программное обеспечение и информационные справочные системы .....	21

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

## 1.1 Дисциплина Б1.В.05 Рынок ценных бумаг обеспечивает овладение следующими компетенциями с учетом этапа:

Код компетенции	Наименование компетенции	Код этапа освоения компетенции	Наименование этапа освоения компетенции
ПК-1	способностью обобщать и критически оценивать результаты, полученные отечественными и зарубежными исследователями, выявлять перспективные направления, составлять программу исследований	ПК-1.1	способность обобщения и критической оценки результатов, полученных отечественными и зарубежными исследователями, в рамках управления инвестициями и инновациями в экономике

## 1.2. В результате освоения дисциплины у студентов должны быть сформированы:

ОТФ/ТФ (при наличии профстандарта, или по результатам форсайт-сессии)	Код этапа освоения компетенции	Результаты обучения
-	ПК-1.1	на уровне знаний: знание основных банковских продуктов и финансовых инструментов
		на уровне умений: обобщения и критической оценки результатов, полученных отечественными и зарубежными исследователями
		на уровне навыков: оценивать затраты на проведение финансовых операций

## 2. Объем и место дисциплины в структуре ОП ВО

### Объем дисциплины

Общая трудоемкость **Б1.В.05 Рынок ценных бумаг** составляет 2 зачётные единицы, 72 часа. Количество академических часов, выделенных на контактную работу с преподавателем, на очной форме обучения составляет 18 часов: лекции – 4 часа, практические занятия – 14 часов. Самостоятельная работа составляет 54 часа. Количество академических часов, выделенных на контактную работу с преподавателем, на заочной форме обучения составляет 16 часов: лекции – 4 часа, практические занятия – 12 часов. Самостоятельная работа составляет 52 часа.

### Место дисциплины в структуре ОП ВО

**Б1.В.05 Рынок ценных бумаг** предусмотрен на 2 курсе в 3 семестре. Дисциплина Б1.В.ОД.7 Рынок ценных бумаг и его регулирование относится к дисциплинам обязательной вариативной части Блока 1 «Дисциплины (модули)».

В содержательном плане дисциплина опирается на знания обучающихся по экономической теории, включая владение основным инструментарием микро- и макро-анализа, полученных в процессе освоения основных образовательных программ в рамках бакалавриата или специалитета

Форма промежуточной аттестации в соответствии с учебным планом – зачет.

### 3. Содержание и структура дисциплины

#### Очная форма обучения

№ п/п	Наименование тем и/или разделов	Объем дисциплины, час					СР	Форма текущего контроля успеваемости*, промежуточной аттестации
		Контактная работа обучающихся с преподавателем по видам учебных занятий						
		Всего	Л	ЛР	ПЗ	КСР		
Тема 1.	Ценные бумаги как инвестиционный товар. Виды и классификация ценных бумаг	10	2	-	-	-	8	О, Ди,Э
Тема 2.	Виды деятельности на рынке ценных бумаг. Профессиональные участники фондового рынка.	10	-	-	2	-	8	О, Ди, ДЗ, До
Тема 3.	Организация торговли ценными бумагами в России и развитых странах. Биржевая торговля и внебиржевой рынок. Инфраструктура рынка ценных бумаг и ее развитие.	8	-	-	2	-	6	О, Ди, ДЗ, До
Тема 4.	Основы финансовых вычислений. Принципы составления портфеля ценных бумаг	8	-	-	2	-	6	О, ДЗ, До
Тема 5.	Рынок производных финансовых инструментов.	8	-	-	2	-	6	О, ДЗ, До
Тема 6.	Государственное регулирование рынка ценных бумаг	10	-	-	2	-	8	О, ДЗ, До
Тема 7.	Первичное размещение ценных бумаг: нормативно-правовое регулирование и практика. Особенности IPO крупнейших российских компаний	8	2	-	2	-	6	О, ДЗ, До
Тема 8.	Коллективные инвестиции.	8	-	-	2	-	6	Т, О, До, Р
Промежуточная аттестация			-	-	-		-	Зачет
Всего		72/2	4	-	14		54	

#### Заочная форма обучения

№ п/п	Наименование тем и/или разделов	Объем дисциплины, час						Форма текущего контроля успеваемости*, промежуточной аттестации
		Контактная работа обучающихся с преподавателем по видам учебных занятий					СР	
		Всего	Л	ЛР	ПЗ	КСР		
Тема 1.	Ценные бумаги как инвестиционный товар. Виды и классификация ценных бумаг	10	2	-	-	-	8	О, Ди,Э
Тема 2.	Виды деятельности на рынке ценных бумаг. Профессиональные участники фондового рынка.	10	-	-	2	-	8	О, Ди, ДЗ, До
Тема 3.	Организация торговли ценными бумагами в России и развитых странах. Биржевая торговля и внебиржевой рынок. Инфраструктура рынка ценных бумаг и ее развитие.	8	-	-	2	-	6	О, Ди, ДЗ, До
Тема 4.	Основы финансовых вычислений. Принципы составления портфеля ценных бумаг	8	-	-	2	-	6	О, ДЗ, До
Тема 5.	Рынок производных финансовых инструментов.	8	-	-	2	-	6	О, ДЗ, До
Тема 6.	Государственное регулирование рынка ценных бумаг	6	-	-	-	-	6	О, ДЗ, До
Тема 7.	Первичное размещение ценных бумаг: нормативно-правовое регулирование и практика. Особенности IPO крупнейших российских компаний	8	2	-	2	-	6	О, ДЗ, До
Тема 8.	Коллективные инвестиции.	8	-	-	2	-	6	Т, О, До, Р
Промежуточная аттестация		4	-	-	-		-	Зачет
Всего		72/2	4	-	12		52	

Примечание:

\* – формы текущего контроля успеваемости: опрос (О), эссе (Э), домашнее задание (ДЗ), дискуссия (Ди), доклад (До), тест (Т), реферат (Р).

#### Содержание дисциплины

**Тема 1. Ценные бумаги как инвестиционный товар. Виды и классификация ценных бумаг.**

Понятие ценной бумаги как фиктивной формы стоимости. Основные виды ценных бумаг, функции и особенности обращения. Стоимость и цена ценной бумаги. Классификационные признаки ценных бумаг, в т.ч.: по реализации прав, закрепленных ценной бумагой; по форме выпуска, по стадиям обращения, в зависимости от возможности досрочного погашения, в зависимости от начальной стоимости. Ценные бумаги, обращение которых возможно на российском рынке ценных бумаг.

## **Тема 2. Виды деятельности на рынке ценных бумаг. Профессиональные участники фондового рынка.**

Виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг: брокерская, дилерская деятельность, деятельность по управлению ценными бумагами, депозитарная деятельность, клиринговая деятельность, деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг, деятельность по организации торговли на рынке ценных бумаг и фондовой биржи. Порядок лицензирования видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг в России.

## **Тема 3. Организация торговли ценными бумагами в России и развитых странах. Биржевая торговля и внебиржевой рынок. Инфраструктура рынка ценных бумаг и ее развитие.**

Крупнейшие фондовые биржи России и их расчетные депозитарии. Торговая система как порядок и условия проведения торгов организатором торговли на рынке ценных бумаг. Основные сделки с ценными бумагами и их расчетно-депозитарное обслуживание: сделка купли–продажи на фондовой бирже, расчетный депозитарий и клиринг обязательств, кастодиальный депозитарий, реестродержатель.

## **Тема 4. Основы финансовых вычислений. Принципы составления портфеля ценных бумаг**

Фундаментальный и технический анализ стоимости ценной бумаги. Методы оценки стоимости активов. Метод дисконтированных денежных потоков для оценки стоимости облигаций и акций. Оценка доходности (ожидаемая доходность) и риска (среднеквадратичное отклонение) ценной бумаги в зависимости от сценария развития компании (распределение вероятностей). Портфель как способ минимизации рыночных рисков. Влияние диверсификации инвестиций в различные активы на риск портфеля. Выбор оптимального портфеля на рынке.

## **Тема 5. Рынок производных финансовых инструментов.**

Общая характеристика и функции срочного рынка. Участники срочного рынка: спекулянты, арбитражеры и хеджеры. Понятие, функции и классификация срочных контрактов. Базисные активы производных инструментов. Общая характеристика форвардных и фьючерсных контрактов. Хеджирование форвардными и фьючерсными контрактами. Длинное и короткое хеджирование. Общая характеристика опционных контрактов.

## **Тема 6. Государственное регулирование рынка ценных бумаг.**

Сущность и необходимость государственного регулирования рынка ценных бумаг как элемента финансовой системы: исторический и международный опыт, современная российская практика. Органы государственного регулирования рынка ценных бумаг в России и основные элементы системы государственного регулирования. Стратегия развития финансового рынка Российской Федерации на период до 2020 года

## **Тема 7. Первичное размещение ценных бумаг: нормативно-правовое регулирование и практика. Особенности IPO крупнейших российских компаний.**

Нормативно-правовое регулирование эмиссии ценных бумаг. Стандарты эмиссии ценных бумаг и регистрации проспектов ценных бумаг. Государственная регистрация

выпуска (дополнительного выпуска) эмиссионных ценных бумаг, регистрация проспекта эмиссии и контроль за соблюдением эмитентами условий и обязательств, предусмотренных в них, государственная регистрация отчета об итогах выпуска. Обязательные требования к котированию и листингу ценных бумаг. Размещение акций российских эмитентов на российских фондовых биржах и за рубежом.

#### **Тема 8. Коллективные инвестиции.**

Понятие коллективного инвестирования. Преимущества коллективного инвестирования. Юридическая и операционная структура инвестиционных фондов в мире. Роль институтов коллективного инвестирования в привлечении средств частных инвесторов на финансовый рынок. Структура коллективных инвесторов на российском рынке ценных бумаг (акционерные инвестиционные фонды, паевые инвестиционные фонды, негосударственные пенсионные фонды, общие фонды банковского управления, кредитные союзы). Управляющие компании. Специализированный депозитарий инвестиционных фондов. Понятие негосударственного пенсионного фонда. Виды деятельности негосударственных пенсионных фондов.

### **4. Материалы текущего контроля успеваемости обучающихся и фонд оценочных средств промежуточной аттестации по дисциплине**

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

**4.1.1. В ходе реализации дисциплины Б1.В.05 Рынок ценных бумаг используются следующие методы текущего контроля успеваемости обучающихся:**

Тема и/или раздел		Методы текущего контроля успеваемости
Тема 1	Ценные бумаги как инвестиционный товар. Виды и классификация ценных бумаг.	устный опрос, дискуссия с группой, эссе
Тема 2	Виды деятельности на рынке ценных бумаг. Профессиональные участники фондового рынка.	устный опрос, дискуссия с группой, письменное домашнее задание, устный доклад
Тема 3	Организация торговли ценными бумагами в России и развитых странах. Биржевая торговля и внебиржевой рынок. Инфраструктура рынка ценных бумаг и ее развитие.	устный опрос, дискуссия с группой, письменное домашнее задание, устный доклад
Тема 4	Основы финансовых вычислений. Принципы составления портфеля ценных бумаг	устный опрос, письменное домашнее задание, устный доклад
Тема 5	Рынок производных финансовых инструментов.	устный опрос, письменное домашнее задание, устный доклад
Тема 6	Государственное регулирование рынка ценных бумаг	устный опрос, письменное домашнее задание,

		устный доклад
Тема 7	Первичное размещение ценных бумаг: нормативно-правовое регулирование и практика. Особенности IPO крупнейших российских компаний	устный опрос, письменное домашнее задание, устный доклад
Тема 8	Коллективные инвестиции.	Письменный тест, устный опрос, устный доклад, письменная работа (реферат)

**4.1.2. Экзамен проводится с применением следующих методов (средств):**  
вопросы и задания к экзамену.

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

Преподаватель оценивает уровень подготовленности обучающихся к занятию по следующим показателям:

- устные ответы на вопросы преподавателя по теме занятия,
- выступление с докладами по вопросам к опросам (дискуссиям),
- участие в обсуждении докладов,
- выполнение письменного домашнего задания,
- выполнение тестовых заданий ( количество правильных ответов не менее 65 % от общего числа вопросов).

Критерии оценивания доклада:

- степень усвоения понятий и категорий по теме;
- умение работать с документальными и литературными источниками;
- грамотность изложения материала;
- самостоятельность работы, наличие собственной обоснованной позиции.

Оценка знаний, умений, навыков проводится на основе балльно-рейтинговой системы 70% из 100% (70 баллов из 100) - вклад по результатам посещаемости занятий, активности на занятиях, выступления с докладами, участия в обсуждениях докладов других обучающихся, ответов на вопросы преподавателя в ходе занятия, выполнение домашних заданий, защита реферата.

Детализация баллов и критерии оценки текущего контроля успеваемости утверждается на заседании кафедры.

#### **Типовые оценочные материалы по темам**

Вопросы для подготовки к опросам

Тема 1. Ценные бумаги как инвестиционный товар. Виды и классификация ценных бумаг

1. Основные функции рынка ценных бумаг
2. Понятие и формы существования ценных бумаг
3. Кругооборот, цена и стоимость ценной бумаги

Тема 2. Виды деятельности на рынке ценных бумаг. Профессиональные участники фондового рынка.

1. Брокерская и дилерская деятельность на рынке ценных бумаг
  1. Институциональные инвесторы
  2. Частные инвесторы
  3. Нерезиденты



Тема 3. Организация торговли ценными бумагами в России и развитых странах. Биржевая торговля и внебиржевой рынок. Инфраструктура рынка ценных бумаг и ее развитие.

1. Основные операции и сделки на фондовой бирже
2. Этика на фондовой бирже
3. Фондовые индексы
4. Мировые индексы

Тема 4. Основы финансовых вычислений. Принципы составления портфеля ценных бумаг

1. Инструментарии фундаментального анализа
2. Основные методы технического анализа
3. Типы портфеля ценных бумаг
4. управление виртуальным портфелем ценных бумаг
5. изучение и краткая презентация ведущих российских компаний эмитентов

Тема 5. Рынок производных финансовых инструментов.

1. Понятие деривативов
2. Своп, фьючерс, форвард
3. Кредитные дефолтные свопы и их роль в хеджировании рисков

Тема 6. Государственное регулирование рынка ценных бумаг

1. Правовые основы
2. Рынок государственных ценных бумаг
3. Особенности рынка акций в России
4. Построение в г. Москве международного финансового центра

Тема 7. Первичное размещение ценных бумаг: нормативно-правовое регулирование и практика. Особенности IPO крупнейших российских компаний

1. Первичный и вторичный рынок ценных бумаг и его характеристики
2. Методы размещения ценных бумаг
3. IPO, SPO – примеры реализации в России

Тема 8. Коллективные инвестиции. Паевые инвестиционные фонды

1. Отличия пая ПИФа от долевых ценных бумаг
2. Закрытые, интервальные и открытые ПИФы. Особенности их регулирования
3. Деятельность управляющих компаний

Контрольные вопросы

- Первичный и вторичный рынки ценных бумаг являются разными стадиями процесса производства и обращения стоимости ценных бумаг или разными стадиями процесса обращения?
- Чем отличается эмиссия ценных бумаг от размещения ценных бумаг?
- Каковы основные этапы эмиссии?
- Каким образом рынок ценных бумаг связан с рынком капитала?
- Имеется ли различие между рынком ценных бумаг и фондовым рынком?

- Чем юридически и экономически отличается государственная ценная бумага от коммерческой?
- Прибыль на одну акцию компании (EPS) составляет 5 рублей, а среднеотраслевой коэффициент цена/прибыль равен 10 ( $P/E = 10$ ). Какова будет расчетная цена акций этой компании?
- Акционерное общество "Х" имеет оплаченный уставный капитал в размере 100 000 руб., который состоит из простых и привилегированных акций, причем обществом выпущено максимально возможное количество привилегированных акций и 25 000 простых акций. Фиксированная ставка дивиденда по привилегированным акциям составляет 10%. По итогам финансового года чистая прибыль общества составила 80 000 руб., из которых на развитие производства было направлено 40%. Требуемая норма доходности по простым акциям данной компании составляет 23%. Рассчитайте теоретическую курсовую стоимость обыкновенных акций акционерного общества «Х», используя модель Гордона.
- Чем отличаются купонная доходность, текущая доходность и доходность к погашению купонной облигации?
- Чем отличается облигация с залоговым обеспечением от облигации с ипотечным покрытием?
- Что такое американская депозитарная расписка (АДР) на российские акции? Какие категории спонсируемых АДР используются и чем они различаются?
- В чем состоят отличия понятия «котировка» от понятия «рыночная цена» ценной бумаги?
- Охарактеризуйте общее и различие между инвестированием и спекуляцией на рынке ценных бумаг.
- Какие виды маржинальных операций существуют на фондовом рынке?
- Что представляет собой государственное регулирование российского рынка ценных бумаг? Какие государственные структуры являются его регуляторами?
- Какое влияние современный мировой финансовый кризис оказал на рынок акций и облигаций в России?

#### **Примерные темы выступлений, докладов, презентаций для участия в дискуссиях**

- Основные рейтинговые агентства и информационные агентства на рынке ценных бумаг в России.
- Стоимость бескупонных и купонных облигаций. Текущая доходность облигации, доходности облигации к погашению.
- Определение стоимости и доходности акций. Показатель дохода на одну акцию, коэффициент  $P/E$ .
- Оценка доходности (ожидаемая доходность) и риска (среднеквадратичное отклонение) ценной бумаги в зависимости от сценария развития компании (распределение вероятностей). Коэффициент вариации.
- Хеджирование форвардными и фьючерсными контрактами. Длинное и короткое хеджирование.
- Определение форвардной и фьючерсной цены контракта, базовым активом которого может являться акция, по которой не выплачиваются и выплачиваются дивиденды, валюта, товар.
- Процентный арбитраж.
- Опцион колл.
- Опцион пут.

- Американский и европейский опционы.

### **Примерная тематика эссе**

- Доступные источники информации для принятия решения о покупке корпоративных облигаций.
- О чем говорят биржевые индексы.
- Методы снижения рисков в операциях с ценными бумагами
- Формирование инвестиционного портфеля, концепция эффективности портфеля.
- Фондовые индексы рынка ценных бумаг.
- Количественная и качественная характеристика российского рынка акций
- Динамика и текущие характеристики рынка корпоративных облигаций.
- Место институциональных инвесторов на современных финансовых рынках: международная и российская практика. Организация и принципы работы инвестиционных фондов.
- Характеристика рынка производных финансовых инструментов в России.
- Интернет-услуги на финансовом рынке: международный и российский опыт, проблемы регулирования.
- Рынок депозитарных расписок российских эмитентов: тенденции и проблемы развития.
- Государственные ценные бумаги субъектов РФ: количественная и качественная характеристика рынка.

### **Примеры тестов**

1. В Гражданском кодексе РФ к ценным бумагам отнесены:

- 1) депозитные сертификаты;
- 2) банковская сберегательная книжка на предъявителя;
- 3) векселя;
- 4) фьючерсы;
- 5) опционы.

2. К эмиссионным ценным бумагам относятся:

- 1) акции;
- 2) варранты;
- 3) коносаменты;
- 4) опционы;
- 5) сберегательные сертификаты.

3. В гражданском кодексе РФ содержится деление ценных бумаг на:

- 1) именные, предъявительские и ордерные;
- 2) базовые и производные;
- 3) государственные, муниципальные и частные;
- 4) долгосрочные и краткосрочные.

4. Отрадите последовательность возрастания риска различных финансовых инструментов:

- 1) корпоративные облигации;
- 2) краткосрочные государственные облигации;
- 3) акции;

- 4) биржевые опционы;
- 5) долгосрочные государственные облигации.

5. Дисконтные облигации могут погашаться:

- 1) деньгами;
- 2) товарами;
- 3) ценными бумагами.

6. Номинальная стоимость акций АО, приобретенных акционерами, составляет:

- 1) собственный капитал АО;
- 2) уставной капитал АО;
- 3) рыночную стоимость АО.

6. Оптимальная диверсификация портфеля достигается, если количество бумаг составляет:

- 1) 3-8;
- 2) 8-15;
- 3) 15-30;
- 4) 30-50;
- 5) более 50.

7. Под преимущественным правом понимается:

- 1) право владельца привилегированных акций на получение дивиденда в первую очередь;
- 2) право владельцев привилегированных акций на получение имущества АО по сравнению с владельцами обыкновенных акций;
- 3) право на получение дополнительного дивиденда сверх фиксированного;
- 4) право владельцев акций по приобретению размещаемых посредством открытой подписки дополнительных акций пропорционально количеству принадлежащих им акций;
- 5) иной вариант ответа.

#### 4.3. Оценочные средства для промежуточной аттестации.

**4.3.1. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы. Показатели и критерии оценивания компетенций с учетом этапа их формирования**

Код компетенции	Наименование компетенции	Код этапа освоения компетенции	Наименование этапа освоения компетенции
ПК-1	способностью обобщать и критически оценивать результаты, полученные отечественными и зарубежными исследователями, выявлять перспективные направления, составлять программу исследований	ПК-1.1	способность обобщения и критической оценки результатов, полученных отечественными и зарубежными исследователями, в рамках управления инвестициями и инновациями в экономике

Этап освоения компетенции	Показатель оценивания	Критерий оценивания
ПК-1.1 Способность обобщения и	Знание способов обеспечения государством	Получает и использует информацию, необходимую

критической оценки результатов, полученных отечественными и зарубежными исследователями, в рамках управления инвестициями и инновациями в экономике.	национальной экономической безопасности	для ориентации в основных проблемах экономического развития. Разрабатывает практические рекомендации по проведению анализа экономических и социальных процессов, методов их регулирования на федеральном, региональном и муниципальном уровнях.
--	---	--

#### Вопросы к экзамену:

1. Определение ценной бумаги в соответствии с Гражданским кодексом РФ, Федеральным законом от 26.04.1996г. №39-ФЗ «О рынке ценных бумаг».
2. Основные функции фондового рынка и его место в финансовой системе современной экономики.
3. Виды ценных бумаг, допущенных к обращению на российской фондовой бирже.
4. Классификация ценных бумаг.
5. Виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.
6. Брокерская деятельность: определение, требования к брокерам, договор на предоставление брокерских услуг, маржинальное кредитование.
7. Дилерская деятельность: определение, требования к дилерам, конфликт интересов при осуществлении брокерской и дилерской деятельности.
8. Деятельность по доверительному управлению ценными бумагами. Последствия приобретения управляющим ценных бумаг, предназначенных для квалифицированных инвесторов, клиенту, не являющимся квалифицированным инвестором.
9. Деятельность по ведению реестра. Возможности ведения реестра акционеров эмитентом.
10. Клиринговая деятельность. Возможность совмещения клиринговой деятельности с иной профессиональной деятельностью на рынке ценных бумаг.
11. Депозитарная деятельность. Расчетные депозитории и депозитории кастодианы. Депозитарный договор и открытие счета депо.
12. Деятельность по организации торговли ценными бумагами: обязательные требования к операциям с ценными бумагами, их обращению. Крупнейшие российские фондовые биржи ММВБ и РТС.
13. Биржевая торговля: фондовый рынок, валютный рынок, рынок государственных бумаг, срочный рынок, товарный рынок.
14. Режимы торгов по ценным бумагам на фондовой бирже. Виды аукционов при торгах на фондовой бирже.
15. Листинг ценных бумаг и котировальные списки на бирже.
16. Участники торгов: уполномоченные трейдеры и маклеры. Заявки на заключение сделок.
17. Возможности бирж по ограничению манипулирования ценами в ходе торгов.
18. Государственное регулирование рынка ценных бумаг: основные механизмы.
19. Лицензирование деятельности профессиональных участников и установление стандартов их деятельности.
20. Государственная регистрация выпуска (дополнительного выпуска) эмиссионных ценных бумаг и регистрация проспекта эмиссии.
21. Государственная регистрация отчета об итогах выпуска эмиссионных ценных бумаг.

22. Содержание проспекта эмиссионных ценных бумаг. Роль эмитента, аудиторов и оценщиков в составлении проспекта.
23. Контроль за соблюдением эмитентами условий и обязательств, предусмотренных в проспектах эмиссии.
24. Система защиты прав владельцев ценных бумаг, раскрытие информации, недопущение использования служебной информации,
25. Условия по приостановке обращения ценных бумаг.
26. Органы государственного регулирования рынка ценных бумаг.
27. Саморегулируемые организации на рынке ценных бумаг, их роль в регулировании фондового рынка. НАУФОР.
28. Основные индексы современных фондовых рынков в России, США, европейских странах.
29. Международные рейтинговые агентства. Показатели, учитываемые при составлении рейтинга компании.
30. Методы оценки стоимости активов. Метод дисконтированных денежных потоков для оценки стоимости облигаций и акций.
31. Фундаментальный и технический анализ стоимости ценной бумаги.
32. Метод дисконтирования денежного потока и его использование при определении цены облигации и акции.
33. Технический анализ и его аксиомы. Линии поддержки и сопротивления трендов. Японские свечи.
34. Оценка доходности (ожидаемая доходность) и риска (среднеквадратичное отклонение) ценной бумаги. Коэффициент вариации.
35. График доходность-риск для портфеля из двух ценных бумаг (в зависимости от показателя их корреляции).
36. Выбор оптимального портфеля на рынке.
33. Инвестиционные банки на рынке ценных бумаг (зарубежный и российский опыт).
34. Инвестиционные фонды: сущность, структура и операции на рынке ценных бумаг.
35. Паевые инвестиционные фонды как институты рынка ценных бумаг. Другие формы коллективного инвестирования.
36. Механизм принятия инвестиционных решений.
37. Фондовый синдикат: организация и роль на рынке ценных бумаг.
38. Портфель ценных бумаг и оптимизация его структуры.
39. Развитие законодательства о рынке ценных бумаг в РФ.
40. Государственное регулирование рынка ценных бумаг.
41. Саморегулирование рынка ценных бумаг. Роль профессиональных саморегулирующих организаций.
42. Теория финансовых кризисов и корреляция с ними рынков ценных бумаг.
43. Кризис рынка ипотечного кредитования США: развитие, предпринятые меры.
44. Долговой кризис периферийных стран Европы: описание и варианты дальнейшего развития.
45. Применение ценовой модели рынка капитала (CAPM) для формирования портфеля ценных бумаг.
46. Систематические и несистематические риски на рынке ценных бумаг
47. Количественная и качественная характеристика российского рынка акций.
48. Динамика и текущие характеристики рынка корпоративных облигаций.
49. Национальный рынок капитала в условиях финансовой глобализации.
50. Перспективы развития рынка ценных бумаг в России.

На экзамене студенту предлагается ответить на два вопроса экзаменационного билета. Один из вопросов содержит практическое задание.

Примеры задач:

1. Акция приобретена по номиналу 1000 руб., дивиденд составил 40% к номиналу, курсовая цена через год после эмиссии-2000 руб. Определите совокупную доходность бумаги.
2. Облигация номиналом 1000 руб. с 8% купонной ставкой и погашением через 3 года приобретена на рынке с дисконтом 10%. Определите текущую и совокупную доходность бумаги за год и за 3 года. Доходность 5-летних ОФЗ по кривой доходности составляет 7%.
3. Рассчитайте наращенную стоимость сертификата номиналом 100 тыс.руб.при 20% годовых и сроком займа 3 года.
4. Определите доход банков по учету и переучету векселя суммой 100 тыс.руб., если учет производится коммерческим банком за 3 месяца до даты погашения при ставке 8%, а переучет – центральным банком по ставке 6% за 30 дней до погашения.

### **Шкала оценивания.**

Оценка знаний, умений, навыков проводится на основе балльно-рейтинговой системы: 30% из 100% (или 30 баллов из 100) - вклад в итоговую оценку по результатам промежуточной аттестации.

При оценивании ответа обучающегося в ходе промежуточной аттестации можно опираться на следующие критерии:

Баллы	Критерий оценки
26-30	Обучающийся показывает высокий уровень компетентности, знания программного материала, учебной, периодической и монографической литературы, законодательства и практики его применения, раскрывает не только основные понятия, но и анализирует их с точки зрения различных авторов. Обучающийся показывает не только высокий уровень теоретических знаний, но и видит междисциплинарные связи. Профессионально, грамотно, последовательно, хорошим языком четко излагает материал, аргументированно формулирует выводы. Знает в рамках требований к направлению и профилю подготовки законодательно-нормативную и практическую базу. На вопросы отвечает кратко, аргументировано, уверенно, по существу.
16-25	Обучающийся показывает достаточный уровень компетентности, знания материалов занятий, учебной и методической литературы, законодательства и практики его применения. Уверенно и профессионально, грамотным языком, ясно, четко и понятно излагает состояние и суть вопроса. Знает нормативно-законодательную и практическую базу, но при ответе допускает несущественные погрешности. Обучающийся показывает достаточный уровень профессиональных знаний, свободно оперирует понятиями, методами оценки принятия решений, имеет представление: о междисциплинарных связях, увязывает знания, полученные при изучении различных дисциплин, умеет анализировать практические ситуации, но допускает некоторые погрешности. Ответ построен логично, материал излагается хорошим языком, привлекается информативный и иллюстрированный материал, но при ответе допускает некоторые погрешности. Вопросы не вызывают существенных затруднений.
6-15	Обучающийся показывает достаточные знания материалов занятий, но при ответе отсутствует должная связь между анализом, аргументацией и выводами. На поставленные членами комиссии вопросы отвечает неуверенно, допускает погрешности. Обучающийся владеет практическими навыками, привлекает иллюстративный материал, но чувствует себя неуверенно при анализе междисциплинарных связей. В ответе не всегда присутствует логика, аргументы привлекаются недостаточно веские. На поставленные вопросы затрудняется с ответами, показывает недостаточно глубокие знания.

0-5	Обучающийся показывает слабые знания материалов занятий, учебной литературы, законодательства и практики его применения, низкий уровень компетентности, неуверенное изложение вопроса. Обучающийся показывает слабый уровень профессиональных знаний, затрудняется при анализе практических ситуаций. Не может привести примеры из реальной практики. Неуверенно и логически непоследовательно излагает материал. Неправильно отвечает на вопросы или затрудняется с ответом.
-----	---

Шкала перевода из многобалльной системы в традиционную:

- обучающемуся выставляется оценка «неудовлетворительно» если обучающийся набрал менее 50 баллов,
- оценка «удовлетворительно» выставляется при условии, если обучающийся набрал от 50 до 65 баллов;
- оценка «хорошо» выставляется при условии, если обучающийся набрал от 66 до 75 баллов;
- оценка «отлично» выставляется при условии, если обучающийся набрал от 76 до 100 баллов.

100 баллов выставляется при условии выполнения всех требований, а также при обязательном проявлении творческого отношения к предмету, умении находить оригинальные, не содержащиеся в учебниках ответы, умении работать с источниками, которые содержатся дополнительной литературе к курсу, умении соединять знания, полученные в данном курсе со знаниями других дисциплин.

#### **4.4. Методические материалы**

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

### **5. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины**

**Методические рекомендации по организации самостоятельной работы обучающегося.**

Успешное освоение дисциплины предполагает активное, творческое участие обучающихся во всех формах учебных занятий, определенных для данной дисциплины.

Самостоятельная работа обучающихся предполагает изучение в соответствии с данными методическими рекомендациями учебных материалов, интернет-ресурсов; выполнение домашних контрольных заданий, подготовка реферата, по одной из тем курса, подготовка доклада в форме устного сообщения по теме реферата, подготовку к опросам по темам дисциплины.

Для успешного усвоения данной дисциплины обучающийся должен:

- Прослушать курс лекций по данной дисциплине
- Выполнить все задания, рассматриваемые на практических занятиях
- Выполнить все домашние задания, получаемые от преподавателя
- Подготовить реферат с последующей защитой в форме доклада

**Методические рекомендации по освоению лекционных занятий**



Лекция является для обучающегося важной формой теоретического освоения конкретной темы или вопроса дисциплины. На лекциях обучающиеся получают информацию по дисциплине, помогающую студенту сориентироваться в массе информации для самостоятельного более глубокого освоения темы.

Работа на лекции является очень важным видом студенческой деятельности для изучения дисциплины. Умение студента сосредоточенно слушать лекции, активно, творчески воспринимать излагаемые сведения является неременным условием их глубокого и прочного усвоения общекультурных и профессиональных компетенций, на которые нацелена дисциплина.

Внимательное слушание и конспектирование лекций предполагает интенсивную умственную деятельность студента. Конспект является полезным тогда, когда записано самое существенное, основное. Это должно быть сделано самим студентом. Не надо стремиться записать дословно всю лекцию. Запись лекций рекомендуется вести по возможности собственными формулировками. Конспект лучше подразделять на пункты, параграфы, соблюдая красную строку. Принципиальные места, определения, формулы следует сопровождать замечаниями: "важно", "особенно важно", "хорошо запомнить" и т.п. или подчеркивать красной ручкой. Целесообразно разработать собственную символику, сокращения слов, что позволит сконцентрировать внимание студента на важных сведениях.

Прослушивание и запись лекции можно производить при помощи современных устройств (диктофон, ноутбук, смартфон и т.п.).

Для удобства восприятия теоретического материала каждая лекция сопровождается электронной презентацией.

Работая над конспектом лекций, всегда следует использовать не только учебник, но и ту литературу, которую дополнительно рекомендовал лектор, в том числе нормативно-правовые акты соответствующей направленности. Именно такая серьезная работа на лекциях и с лекционным материалом позволит глубоко овладеть знаниями и сформировать профессиональные компетенции.

При проработке лекционного материала следует иметь в виду, что в лекциях раскрываются наиболее значимые положения и идеи дисциплины, комплексное формирование необходимых компетенций происходит в ходе практических занятий и самостоятельной работы над учебным материалом.

### **Методические указания по подготовке к практическим занятиям по дисциплине**

Для успешного усвоения дисциплины обучающийся должен систематически готовиться к семинарским занятиям. Для этого необходимо:

1. Познакомиться с планом семинарского занятия.
2. Изучить соответствующие вопросы в конспекте лекций и раздаточном материале.
3. Подготовиться к обсуждению вопросов для дискуссии.
4. Систематически выполнять задания преподавателя, предлагаемые для выполнения во внеаудиторное время (подготовка рефератов, докладов и др.).

В ходе семинарских занятий студенты под руководством преподавателя могут рассмотреть различные точки зрения специалистов по обсуждаемым проблемам. На семинарских занятиях по дисциплине могут использоваться следующие формы работы обучающихся:

- устные ответы на вопросы преподавателя по теме семинарского занятия;
- выполнение практических заданий в подгруппах
- групповое обсуждение той или иной проблемы под руководством и контролем преподавателя;
- заслушивания и обсуждение докладов;
- выполнение тестовых заданий;

### **Методические указания по подготовке к тестированию**

При подготовке к тестированию следует учитывать, что тест проверяет не только знание понятий, категорий, событий, явлений, умения выделять, анализировать и обобщать наиболее существенные связи, признаки и принципы разных явлений и процессов. Поэтому при подготовке к тесту не следует просто заучивать материал, необходимо понять его логику. Подготовке способствует составление развернутого плана, таблиц, схем. Большую помощь оказывают интернет-тренажеры, позволяющие, во-первых, закрепить знания, во-вторых, приобрести соответствующие психологические навыки саморегуляции и самоконтроля.

Тестирование имеет ряд особенностей, знание которых помогает успешно выполнить тест. Можно дать следующие методические рекомендации: следует внимательно изучить структуру теста, оценить объем времени, выделяемого на данный тест, увидеть, какого типа задания в нем содержатся; отвечать на те вопросы, в правильности решения которых нет сомнений; очень важно всегда внимательно читать задания до конца, не пытаясь понять условия «, по первым словам,».

### **Методические указания по подготовке к опросу**

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

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

### **Краткие методические указания по написанию реферата**

Реферат является самостоятельной практической работой студента. Он призван определить степень освоения студентом знаний и навыков, полученных им в процессе изучения дисциплины. Данный вид работы индивидуален и самостоятелен. Не допускается прямое заимствование материалов из каких-либо источников без ссылок на них.

Текст работы должен быть написан литературным языком в научном стиле. Оформление текста также должно быть выполнено грамотно. Следует избегать пустых пространств и, тем более, страниц. На все таблицы, рисунки и диаграммы делаются ссылки в тексте.

Работа объемом от 10 до 15 стр. выполняется в формате А4. Шрифт – Times New Roman, для заголовков допускается использование шрифта Arial. Основной текст работы набирается 14-м шрифтом через 1,5 интервала, выравнивание по ширине, межбуквенный интервал «Обычный», красная строка 1,25 см. Автоматически расставляются переносы. Поля: верхнее 2,0 см, нижнее 2,0 см, левое 3 см, правое 1 см. Промежутки между абзацами отсутствуют. Введение, главы, заключение, список литературы и приложения форматируются как заголовки первого уровня и начинаются каждый с новой страницы.

Сноски делаются внизу страницы. Таблицы и рисунки нумеруются отдельно. Номер включает номер главы и номер рисунка/таблицы в данной главе.

Страницы работы должны быть пронумерованы. Нумерация начинается со страницы с оглавлением, на которой ставится цифра «2» и далее – по порядку. Окончание нумерации приходится на последний лист списка литературы. Номер ставится внизу страницы справа. На страницах с приложениями номера не ставятся, и в оглавление они не выносятся. В оглавлении указывается только номер первого листа первого приложения.

### **Методические рекомендации по подготовке доклада**

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

презентацией. Структура доклада включает:

1. Введение:  
– указывается тема и цель доклада;  
– обозначается проблемное поле и вводятся основные термины доклада, а также тематические разделы содержания доклада;  
– намечаются методы решения представленной в докладе проблемы и предполагаемые результаты.

2. Основное содержание доклада:

– последовательно раскрываются тематические разделы доклада.

3. Заключение:

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

Текст доклада должен быть построен в соответствии с регламентом предстоящего выступления.

### **Методические рекомендации по подготовке к дискуссии**

Дискуссия – это публичный диалог, в процессе которого сталкиваются, как правило, противоположные точки зрения. Дискуссия имеет две основные цели: информационную цель: выявить суть спорного вопроса, четко обозначить все точки зрения; цель воздействия, убеждения: с помощью приведенных аргументов и доказательств убедить соперника в правоте своих взглядов.

При подготовке по теме надо рассмотреть позиции «за» и «против». Каждая позиция должна содержать:

- 1) определение темы, объяснение ключевых понятий темы;
- 2) формулировку основного тезиса, с точки зрения которого будет доказываться та или иная позиция;
- 3) аргументы и доказательства (с опорой на тексты художественной, критической, научной и публицистической литературы).

Успех в дискуссии в значительной степени зависит от аргументов, которые приводятся в поддержку выдвинутого тезиса.

Для ведения продуктивной дискуссии стороны должны уметь задавать информативные и корректные вопросы друг другу.

Прежде чем выступать, надо четко определить свою позицию. Проверить, правильно ли понята суть проблемы. Внимание к выступлению оппонента. Лучшим способом доказательства или опровержения являются бесспорные факты. Лучшим способом убедить противника является четкая аргументация и безупречная логика. Нельзя искажать мысли и слова своих оппонентов.

### **Методические указания по подготовке домашнего контрольного задания**

Домашние контрольные задания по дисциплине представляют практические задания, которые выполняются студентом самостоятельно и сдаются преподавателю в письменном виде. При выполнении домашнего задания необходимо повторить материал лекционных и практических занятий, использовать материалы учебной литературы и ресурсы информационно-коммуникативной сети «Интернет», включая перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине.

## **6. Учебная литература и ресурсы информационно-телекоммуникационной сети "Интернет", включая перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине.**

### **6.1. Основная литература**

1. Вершинина О.В. Рынок ценных бумаг [Электронный ресурс] : учебное пособие

/ О.В. Вершинина. — Электрон. текстовые данные. — М. : Российский новый университет, 2013. — 128 с. — 2227-8397. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/21313.html>

2. Нешиной А.С. Финансы, денежное обращение и кредит [Электронный ресурс]: учебник/ А.С. Нешиной— Электрон. текстовые данные.— М.: Дашков и К, 2015.— 640 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/11004.html>.— ЭБС «IPRbooks».

3. Рынок ценных бумаг: Комплексный учебник. Рынок ценных бумаг: Комплексный учебник / Е.Ф. Жуков, Н.П. Нишатов, В.С. Торопцов [и др.]. - М.: Вузовский учебник, 2012. - 253 с.

## **6.2. Дополнительная литература**

1. Бердникова Т.Б. Рынок ценных бумаг: прошлое, настоящее, будущее: Монография. - М.: ИНФРА-М, 2013.- 397 с.

2. Боровкова В.А. Рынок ценных бумаг: Учебное пособие. Стандарт третьего поколения / В.А. Боровкова, В.А. Боровкова. - СПб.: Питер, 2011. - 336 с.

3. Буренин А.Н. Управление портфелем ценных бумаг. М., 2008. - 440 с.

4. Галанов В.А. Рынок ценных бумаг: Учебное пособие. - М.: ИЦ РИОР, ИНФРА-М, 2011. - 378 с.

5. Гусева И.А. Рынок ценных бумаг. Сборник тестовых заданий: Учебное пособие. - М.: КноРус, 2013. - 406 с.

6. Ковтун Е.А. Прогнозирование структурных изменений на рынке акций. // 2012. № 1 (86).

7. Лабораторный практикум по дисциплинам "Рынок ценных бумаг" и "Банки и небанковские кредитные организации и их операции" / Л.Т. Литвиненко, О.М. Маркова, Н.Н. Мартыненко. - М.: Вузовский учебник, НИЦ ИНФРА-М, 2013. - 233 с.

8. Рынок ценных бумаг: Комплексный учебник. Рынок ценных бумаг: Комплексный учебник / Е.Ф. Жуков, Н.П. Нишатов, В.С. Торопцов [и др.]. - М.: Вузовский учебник, 2012. - 253 с.

9. Чалдаева, Л. А. Рынок ценных бумаг : учебник для академического бакалавриата / Л. А. Чалдаева, А. А. Килячков. — 5-е изд., перераб. и доп. — М. : Издательство Юрайт, 2015. — 357 с.

10. Arnett George W. Global Securities Markets: Navigating the World's Exchanges and OTC Markets. Wiley, April 2011.- 192 p.

11. Quantitative Investment Analysis Workbook, 2nd Edition. By Richard A. DeFusco, Dennis W. McLeavey, Jerald E. Pinto, David E. Runkle. Wiley, 2010.- 216 p.

## **6.3. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы**

1. Володина А.Ю. Методические рекомендации по подготовке и защите выпускной квалификационной работы [Электронный ресурс]/ Володина А.Ю., Костин И.В.— Электрон. текстовые данные.— М.: Московская государственная академия водного транспорта, 2015.— 22 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru.ezproxy.ranepa.ru:3561/46478.html>.— ЭБС «IPRbooks».

2. Модель позиционного обучения студентов [Электронный ресурс]: теоретические основы и методические рекомендации/ И.Б. Шиян [и др.].— Электрон. текстовые данные.— М.: Московский городской педагогический университет, 2012.— 152 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru.ezproxy.ranepa.ru:3561/27375.html>.— ЭБС «IPRbooks»

3. Новиков В.К. Методические рекомендации по подготовке и защите выпускной квалификационной работы [Электронный ресурс]/ Новиков В.К.— Электрон. текстовые данные.— М.: Московская государственная академия водного транспорта, 2015.— 34 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru.ezproxy.ranepa.ru:3561/46479.html>.— ЭБС «IPRbooks»

4. Образовательные инновации и практики карьеры: сборник методических

материалов и статей / РАНХиГС при Президенте РФ. - М. : Дело, 2015. - 192 с.

5. Соколова Н.Г. Магистерская диссертация. Подготовка, оформление и защита [Электронный ресурс]: методические рекомендации по выполнению выпускной квалификационной работы магистра по направлению подготовки МЕНЕДЖМЕНТ/ Соколова Н.Г.— Электрон. текстовые данные.— Саарбрюккен: LAP LAMBERT Academic Publishing, 2015.— 97 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru.ezproxy.ranepa.ru:3561/54503.html>.— ЭБС «IPRbooks»

6. Финансы и кредит. Организация самостоятельной работы студентов. [Электронный ресурс] : учеб. пособие — Электрон. дан. — М. : Финансы и статистика, 2014. — 176 с. — Режим доступа: <http://e.lanbook.com/book/69164> — Загл. с экрана.

#### **6.4. Нормативные правовые документы**

1. Федеральный закон № 39–ФЗ от 22.04.1996 г. «О рынке ценных бумаг».
2. Федеральный закон № 208–ФЗ от 26.12.1995 г. «Об акционерных обществах».
3. Федеральный закон № 46–ФЗ от 05.03.1999г. «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг».
4. Федеральный закон № 86–ФЗ от 10.07.2002г. «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)».
5. Положение о деятельности по организации торговли на рынке ценных бумаг (Приказ ФСФР России от 9 октября 2007 г. № 07-102/пз-н).
6. Стандарты эмиссии ценных бумаг и регистрации проспектов ценных бумаг (Приказ ФСФР России от 25 января 2007 г. №07-4/пз-н).
7. Порядок лицензирования видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг (Приказ ФСФР России от 6 марта 2007 г. №07-21/пз-н).

#### **6.5. Интернет-ресурсы**

1. <http://www.cbr.ru> (Официальный сайт Центрального банка Российской Федерации)
2. <http://www.government.ru> (Официальный сайт Правительства Российской Федерации)
3. <http://www.economy.gov.ru/mines/main> (Официальный сайт Министерства экономического развития Российской Федерации)
4. [www.minfin.ru](http://www.minfin.ru) – (Официальный сайт Минфина РФ)
5. <http://www.gks.ru/> (Официальный сайт Федеральной службы государственной статистики)
6. <http://www.imf.org/external/russian> (Официальный сайт Международного валютного фонда)
7. <http://base.consultant.ru> – сайт справочной системы «Консультант+»

#### **6.6. Иные источники**

1. Лабораторный практикум по дисциплинам "Рынок ценных бумаг" и "Банки и небанковские кредитные организации и их операции" / Л.Т. Литвиненко, О.М. Маркова, Н.Н. Мартыненко. - М.: Вузовский учебник, НИЦ ИНФРА-М, 2013.- 240 с.
2. Майкл Н. Кан. Технический анализ. 2003. – 382 с.
3. Arnett George W. Global Securities Markets: Navigating the World's Exchanges and OTC Markets. Wiley, April 2011.- 192 p.

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

Для проведения занятий по дисциплине необходимо следующее материально-техническое обеспечение: учебные аудитории для проведения занятий лекционного и

семинарского типа, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, помещения для самостоятельной работы.

Программное обеспечение: Microsoft Windows 10 LTSC 1607; Microsoft Office Professional 2016.

Информационные справочные системы: Научная библиотека РАНХиГС. URL: <http://lib.ranepa.ru/>; Научная электронная библиотека eLibrary.ru. URL: <http://elibrary.ru/defaultx.asp>; Национальная электронная библиотека. URL: [www.nns.ru](http://www.nns.ru); Российская государственная библиотека. URL: [www.rsl.ru](http://www.rsl.ru); Российская национальная библиотека. URL: [www.nnir.ru](http://www.nnir.ru); Электронная библиотека Grebennikon. URL: <http://grebennikon.ru/>; Электронно-библиотечная система Издательства «Лань». URL: <http://e.lanbook.com>; Электронно-библиотечная система ЮРАЙТ. URL: <http://www.biblio-online.ru/>; Электронно-библиотечная система IPRbooks URL: <http://www.iprbookshop.ru> , Электронно-библиотечная система Университетская библиотека ONLINE URL: <http://biblioclub.ru>