

**ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ
ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО
ОБРАЗОВАНИЯ**

**«РОССИЙСКАЯ ГОСУДАРСТВЕННАЯ АКАДЕМИЯ
ИНТЕЛЛЕКТУАЛЬНОЙ СОБСТВЕННОСТИ»**

УТВЕРЖДАЮ

Ректор РГАИС

_____ А.О. Аракелова

«___» _____ 2021 г.

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА УЧЕБНОЙ
ДИСЦИПЛИНЫ**

«ИНВЕСТИЦИИ И ФОНДОВЫЙ РЫНОК»

Направление подготовки: 38.03.02 «Менеджмент»

Профиль: «Управление интеллектуальной собственностью»

Квалификация (степень) выпускника – бакалавр

Форма обучения: очная, очно-заочная, заочная

Разработчики: д.э.н., профессор, профессор кафедры «Цифровой экономики и предпринимательства» Кокурин Д.И. Инвестиции и фондовый рынок // Рабочая программа учебной дисциплины предназначена для обучающихся по направлению 38.03.02 «Менеджмент». — М.: Российская государственная академия интеллектуальной собственности (РГАИС), «Цифровой экономики и предпринимательства», 2021. — 55 с.

Согласовано:

Рабочая программа учебной дисциплины обсуждена и рекомендована на заседании кафедры «Цифровой экономики и предпринимательства»

Протокол _____ от «_____» _____ 2021 г.

Заведующая кафедрой Пятаева О.А. _____ «_____» _____ 2021 г.
(подпись)

© ФГБОУ ВО РГАИС, 2021

© Кокурин Д.И., 2021

1. ПЕРЕЧЕНЬ ПЛАНИРУЕМЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ), СООТНЕСЕННЫХ С ПЛАНИРУЕМЫМИ РЕЗУЛЬТАТАМИ ОСВОЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

1.1. Цель и задачи дисциплины

Изучение дисциплины «Инвестиции и фондовый рынок» направлено на усвоение основных форм взаимодействия экономических субъектов на инвестиционных площадках и фондовых рынках, развитие профессионального подхода к анализу инвестиционной активности. В условиях динамично развивающегося финансового рынка, а также различных факторов, оказывающих влияние на инвестиционную деятельность в целом, необходимо сформировать у обучающихся навык профессионального понимания проблем и практики применения инструментов инвестирования.

Целями освоения дисциплины «Инвестиции и фондовый рынок» являются усвоение основных категорий инвестирования, что позволит использовать данные инструменты в практике хозяйственной деятельности экономических агентов. Также изучение данной дисциплины позволит сформировать навык правильного и быстрого ориентирования в массиве финансовой информации, места и роли инвестиций в обеспечении прибыльности предприятия.

Для достижения поставленных целей решаются следующие задачи:

- ознакомление с деятельностью бирж на рынке и их основными видами;
- исследование истории развития биржевой торговли в России и за рубежом и ее основных тенденций;
- изучение механизма регулирования биржевой деятельности;
- анализ деятельности товарных бирж и выявление их экономической роли;
- освоение технологии формирования цепочки заказа от покупателя к продавцу на бирже;
- ознакомление с функциями и задачами биржевых посредников.

1.2. Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина «Инвестиции и фондовый рынок» изучается по направлению подготовки 38.03.02 «Менеджмент» и реализуется на третьем году обучения (5 семестр – очная и заочная формы), на четвертом году обучения (6 семестр – очно-заочная форма).

Дисциплина «Инвестиции и фондовый рынок» изучается во взаимной связи со следующими дисциплинами учебного плана: «Управление человеческими ресурсами», «Теория менеджмента».

Изучение учебной дисциплины «Инвестиции и фондовый рынок» базируется на следующих учебных дисциплинах: «Бренд-менеджмент», «Антикризисное управление».

Место дисциплины «Инвестиции и фондовый рынок» определено значением инвестиционных процессов в рыночной экономике как основного элемента, обеспечивающего эффективность механизма рынка. Все более актуальной становится необходимость использовать в работе специалистов в сфере управления интеллектуальной собственностью теоретический и практический опыт инвестирования.

По этой причине дисциплина занимает важное место в области профессиональной подготовки.

1.3. Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины

Наименование компетенции	Индикатор компетенции	Полученные знания, умения, навыки		
		Знания	Умения	Навыки
УК-1. Способен осуществлять поиск, критический анализ и синтез информации, применять системный подход для решения поставленных задач	УК-1.1. Анализирует и оценивает полноту и достаточность информации в ходе профессиональной деятельности, при необходимости восполняет и синтезирует недостающую информацию. УК-1.5. Систематизирует результаты коллективной интеллектуальной деятельности.	- знает критерии и методы оценки инвестиций, методы количественного анализа инвестиций, способы расчета денежных потоков, стоимости составляющих капитала, оптимального бюджета капитальных вложений, оценки коммерческой эффективности инвестиционного проекта, анализа денежных потоков	- умеет применять математический инструментарий для проведения расчетов оптимального бюджета капитальных вложений, оценки коммерческой эффективности инвестиционного проекта, анализа денежных потоков	- владеет методами расчета денежных потоков, стоимости составляющих капитала, оптимального бюджета капитальных вложений
УК-2. Способен	УК-2.1. Определяет	- знает систему	- умеет	- владеет

Наименование компетенции	Индикатор компетенции	Полученные знания, умения, навыки		
определять круг задач в рамках поставленной цели и выбирать оптимальные способы их решения, исходя из действующих правовых норм, имеющихся ресурсов и ограничений	цели, расставляет приоритеты и эффективно использует имеющиеся ресурсы в профессиональной деятельности. УК-2.4. Формирует отчетность в установленные сроки в соответствии с установленными требованиями и представляет результаты проделанной работы. УК-2.5. Представляет и защищает самостоятельно разработанный проект любого типа, включая исследовательскую работу.	финансовых отношений, складывающихся у субъектов хозяйствования; - знает вопросы управления финансами на уровне конкретных (муниципальных, бюджетных, коммерческих) предприятий и организаций.	использовать современные методики расчета финансовых показателей; - умеет решать практические задачи по управлению инвестиционными потоками и применению финансовых инструментов.	современными методиками расчета и анализа социально-экономических показателей, характеризующих процессы и явления на микро - и макроуровне; - владеет навыками самостоятельной работы, самоорганизации и организации выполнения поручений.
ПК-2. Способен осуществлять качественный анализ информации при принятии управленческих решений, строить экономические, финансовые и организационно-управленческие модели путем их адаптации к конкретным задачам управления	ПК-2.2. Анализирует собранную информацию и выбирает сведения, необходимые для разработки и реализации организационно-управленческих решений в организации. ПК-2.3. Самостоятельно формулирует задачи финансового, экономического и организационно-управленческого характера для достижения целей деятельности организации с учетом динамики развития рынка.	- знает экономическую сущность и содержание различных категорий инвестиций и инвестиционной деятельности; - знает состав, структуру и назначение бизнесплана инвестиционного проекта;	- умеет работать с законодательными и другими нормативными документами, статистическими материалами, экономической литературой, чтобы правильно понимать экономические процессы, происходящие в инвестиционной сфере, оценивать тенденции и перспективы ее развития;	- владеет навыками составления бизнес-планов инвестиционных проектов.
ПК-3 Способен проводить оценку инвестиционных проектов, финансовое	ПК-3.2. Выявляет и анализирует различные экономические и финансовые показатели на рынке, оценивает их	- знает методы оценки эффективности вложений в реальные и	- умеет проводить необходимые вычисления по оценке риска вложений	- владеет навыками оценки риска инвестиционной деятельности

Наименование компетенции	Индикатор компетенции	Полученные знания, умения, навыки		
планирование и прогнозирование с учетом ситуации на рынке	<p>влияние на профессиональную деятельность.</p> <p>ПК-3.3. Оценивает структуру и ресурсы инвестиционного проекта, результаты его реализации.</p>	<p>финансовые инвестиции;</p> <p>- знает основы формирования и управления инвестиционным портфелем;</p>	<p>денежных средств при принятии решений об инвестировании;</p>	
ПК-9 Способен проводить анализ рыночных и иных рисков при принятии управленческих решений.	<p>ПК-9.1. Применяет знания менеджмента, теории управления и экономики при использовании количественных и качественных методов оценки рисков.</p> <p>ПК-9.2. Анализирует состояние рынка, социальные, политические и иные факторы при построении системы рисков.</p>	<p>- знает основы финансирования капитальных вложений;</p> <p>- знает новые формы финансирования инвестиционных проектов в РФ.</p>	<p>- умеет проводить необходимые финансовые вычисления по оценке доходности инвестиций, рыночной стоимости финансовых инструментов;</p>	<p>- владеет навыками расчета основных критериев оценки инвестиционных проектов;</p> <p>- владеет навыками учета инфляции при оценке эффективности инвестиционных проектов и определении реального дохода при операциях с ценными бумагами.</p>
ПК-11 Способен разработать инвестиционный проект.	<p>ПК-11.1. Применяет знания экономики, менеджмента и основ финансового планирования при выборе модели инвестирования.</p> <p>ПК-11.4. Разрабатывает прогноз доходов и расходов при реализации инвестиционного проекта, а также предлагает модель управления портфелем инвестиций.</p>	<p>- знает закономерности функционирования современной экономики на макро- и микроуровне;</p> <p>- знает основные понятия, категории и инструменты экономической теории и прикладных экономических дисциплин;</p> <p>- знает сущность, функции и основы инвестиционной политики;</p>	<p>- умеет анализировать во взаимосвязи экономические явления, процессы и институты на микрои макроуровне;</p> <p>- умеет выявлять проблемы экономического характера при анализе конкретных ситуаций, предлагать способы их решения с учетом критериев социально-экономической эффективности</p> <p>- умеет самостоятельно обобщать и анализировать</p>	<p>- владеет методологией экономического исследования;</p> <p>- владеет современными методами сбора, обработки и анализа экономических и социальных данных;</p> <p>- владеет методами и приемами анализа экономических явлений и процессов с помощью стандартных теоретических и эконометрических моделей;</p>

Наименование компетенции	Индикатор компетенции	Полученные знания, умения, навыки		
			финансово-экономическую информацию, делать обоснованные выводы; - умеет применять полученные знания при освоении последующих специальных дисциплин, написании курсовых и дипломных работ;	

2. ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ) В ЗАЧЕТНЫХ ЕДИНИЦАХ С УКАЗАНИЕМ КОЛИЧЕСТВА АКАДЕМИЧЕСКИХ (АСТРОНОМИЧЕСКИХ) ЧАСОВ ПО ВИДАМ УЧЕБНЫХ ЗАНЯТИЙ

Виды занятий	Объем дисциплины		
	Форма обучения		
	Очная форма обучения	Очно-заочная форма обучения	Заочная форма обучения
Объем зачетных единиц	4	4	4
Общая трудоемкость в часах	144	144	144
Аудиторные занятия	68	34	12
Лекции	24	16	4
Практические занятия (семинары)	44	18	8
Самостоятельная работа	49	83	123
Контроль	27	27	9
Форма контроля	Экзамен	Экзамен	Экзамен

3. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ), СТРУКТУРИРОВАННОЕ ПО ТЕМАМ (РАЗДЕЛАМ) С УКАЗАНИЕМ ЧАСОВ И ВИДОВ УЧЕБНЫХ ЗАНЯТИЙ

3.1. Учебно-тематический план курса и распределение часов по темам занятий

Очная форма обучения

№ п/п	Наименование тем	Контролируе мые компетенции и (или) их части	Всего	Аудиторные занятия, в т.ч.		Само- стоя- тельная работа
				Лекци и	Прак- тическ ие заня- тия (семина ры)	
1	Тема 1. Общие положения инвестиционной деятельности. Состояние инвестиционной деятельности в России	УК-2; ПК-2	10	2	4	4
2	Тема 2. Сущность инвестиций и их классификация*	УК-2; ПК-3	10	2	4	4
3	Тема 3. Оценка эффективности инвестиционных проектов	УК-2; ПК-9	10	2	4	4
4	Тема 4. Использование лизинга в инвестиционных проектах	УК-1; ПК-2	10	2	4	4
5	Тема 5. Фондовый рынок, его структура и функции*	УК-2; ПК-3	11	2	4	5
6	Тема 6. Инфраструктура фондового рынка и профессиональные участники рынка ценных бумаг	УК-1; ПК-2	10	2	4	4
7	Тема 7. Брокерская фирма, ее место на бирже	УК-2; ПК-9	10	2	4	4
8	Тема 8. Организация биржевой торговли и ее участники*	УК-1; ПК-3	9	2	3	4
9	Тема 9. Биржевые товары	УК-1; ПК-9	9	2	3	4
10	Тема 10. Рынок ценных бумаг	УК-1; ПК-9	9	2	3	4
11	Тема 11. Валютный рынок	УК-2; ПК-3	9	2	3	4
12	Тема 12. Биржа интеллектуальной собственности	УК-1; ПК-11	10	2	4	4
	Экзамен		27			
ИТОГО			144	24	44	49

*В том числе с применением интерактивных методов обучения.

Очно-заочная форма обучения

№ п/п	Наименование тем	Контролируемые компетенции и (или) их части	Всего	Аудиторные занятия, в т.ч.		Самостоятельная работа
				Лекции	Практические занятия (семинары)	
1	Тема 1. Общие положения инвестиционной деятельности. Состояние инвестиционной деятельности в России	УК-2; ПК-2	10	2	1	7
2	Тема 2. Сущность инвестиций и их классификация*	УК-2; ПК-3	10	2	1	7
3	Тема 3. Оценка эффективности инвестиционных проектов	УК-2; ПК-9	10	1	2	7
4	Тема 4. Использование лизинга в инвестиционных проектах	УК-1; ПК-2	10	2	1	7
5	Тема 5. Фондовый рынок, его структура и функции*	УК-2; ПК-3	10	2	1	7
6	Тема 6. Инфраструктура фондового рынка и профессиональные участники рынка ценных бумаг	УК-1; ПК-2	9	1	2	6
7	Тема 7. Брокерская фирма, ее место на бирже	УК-2; ПК-9	10	1	2	7
8	Тема 8. Организация биржевой торговли и ее участники*	УК-1; ПК-3	10	1	2	7
9	Тема 9. Биржевые товары	УК-1; ПК-9	10	1	2	7
10	Тема 10. Рынок ценных бумаг	УК-1; ПК-9	10	1	2	7
11	Тема 11. Валютный рынок	УК-2; ПК-3	9	1	1	7
12	Тема 12. Биржа интеллектуальной собственности	УК-1; ПК-11	9	1	1	7
	Экзамен		27			
ИТОГО			144	16	18	83

*В том числе с применением интерактивных методов обучения.

Заочная форма обучения

№ п/п	Наименование тем	Контролируемые компетенции и (или) их части	Всего	Аудиторные занятия, в т.ч.		Самостоятельная работа
				Лекции	Практическое занятие (семинары)	
1	Тема 1. Общие положения инвестиционной деятельности. Состояние инвестиционной деятельности в России	УК-2; ПК-2	13	1	2	10
2	Тема 2. Сущность инвестиций и их классификация*	УК-2; ПК-3	10	-	-	10
3	Тема 3. Оценка эффективности инвестиционных проектов	УК-2; ПК-9	13	1	2	10
4	Тема 4. Использование лизинга в инвестиционных проектах	УК-1; ПК-2	10	-	-	10
5	Тема 5. Фондовый рынок, его структура и функции*	УК-2; ПК-3	13	1	2	10
6	Тема 6. Инфраструктура фондового рынка и профессиональные участники рынка ценных бумаг	УК-1; ПК-2	10	-	-	10
7	Тема 7. Брокерская фирма, ее место на бирже	УК-2; ПК-9	13	1	2	10
8	Тема 8. Организация биржевой торговли и ее участники*	УК-1; ПК-3	10	-	-	10
9	Тема 9. Биржевые товары	УК-1; ПК-9	10	-	-	10
10	Тема 10. Рынок ценных бумаг	УК-1; ПК-9	11	-	-	11
11	Тема 11. Валютный рынок	УК-2; ПК-3	11	-	-	11
12	Тема 12. Биржа интеллектуальной собственности	УК-1; ПК-11	11	-	-	11
	Экзамен		9			
ИТОГО			144	4	8	123

*В том числе с применением интерактивных методов обучения.

3.2. Содержание разделов дисциплины (модуля) и контрольные вопросы для самостоятельной работы (самоконтроля) обучающихся

Тема 1. Общие положения инвестиционной деятельности. Состояние инвестиционной деятельности в России УК-2; ПК-2

История инвестиций. Основы инвестиционной деятельности. Правовое и государственное регулирование инвестиционной деятельности. Особенности инвестиционной деятельности в сельском хозяйстве.

Контрольные вопросы:

1. Что понимают под инвестициями?
2. Как определяется понятие «инвестиция» в Федеральном законе «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений»?
3. По каким признакам можно классифицировать инвестиции?
4. В чем различие прямых и портфельных инвестиций?
5. Перечислите фазы реализации инвестиционного проекта и охарактеризуйте каждую из них.
6. Дайте классификацию инвестиционных проектов.

Тема 2. Сущность инвестиций и их классификация УК-2; ПК-3

Классификация инвестиций. Инвестиционная деятельность – понятие, субъекты и объекты инвестиционной деятельности.

Контрольные вопросы:

1. Какие задачи решаются на предынвестиционной фазе проекта?
2. Какую информацию содержит технико-экономическое обоснование проекта?
3. В чем состоят финансовый анализ проекта и оценка коммерческой эффективности инвестиций?
4. Какие виды деятельности включает реализация инвестиционного проекта? Охарактеризуйте каждый из них.
5. Какова сущность инвестиций как экономической категории?

Тема 3. Оценка эффективности инвестиционных проектов УК-2; ПК-9

Принципы оценки эффективности. Общие подходы к определению эффективности. Оценка в условиях определенности. Оценка проектов в условиях неопределенности. Оценка эффективности проекта в целом. Оценка эффективности участия в проекте.

Контрольные вопросы:

1. Какова сущность капитальных вложений и каково их отличие от реальных инвестиций?
2. Каково значение инвестиций на макро- и микроуровне?
3. По каким признакам классифицируются инвестиции?
4. Какие вы знаете виды структур капитальных вложений?
5. Что следует понимать под технологической структурой капитальных вложений?

6. Влияет ли технологическая структура капитальных вложений на видовую структуру основных фондов действующего или создаваемого предприятия?

Тема 4. Использование лизинга в инвестиционных проектах УК-1; ПК-2

Лизинг и его функции. Виды лизинговых операций. Существенные условия договора лизинга, экономическая эффективность лизинга.

Контрольные вопросы:

1. Какова сущность воспроизводственной структуры капитальных вложений?
2. Что вы понимаете под отраслевой и территориальной структурой капитальных вложений?
3. Зависит ли эффективность капитальных вложений от их технологической и воспроизводственной структуры? Если да, то каким образом?
4. Каковы составные части инвестиционного проекта, бизнес-плана?
5. Что вам известно о показателях эффективности инвестиционных проектов?
6. Что понимается под дисконтированным доходом инвестиционного проекта?

Тема 5. Фондовый рынок, его структура и функции УК-2; ПК-3

История и тенденции развития РЦБ. Фондовый рынок как сегмент финансового рынка. Участники рынка ЦБ. Структура РЦБ.

Контрольные вопросы:

1. Какие виды имущества являются предметом лизинговой операции?
2. Является ли предприятие в целом предметом лизинговой операции?
3. Может ли быть субъектом лизинговой операции физическое лицо?
4. По Вашему мнению, операция финансового лизинга может соответствовать признаку прямого лизинга?
5. Если лизинговая операция предусматривает применение ускоренной амортизации имущества, какой вид лизинга осуществляется?
6. Какие функции выполняет рынок ценных бумаг?

Тема 6 Инфраструктура фондового рынка и профессиональные участники рынка ценных бумаг УК-1; ПК-2

Понятие инфраструктуры рынка ценных бумаг.

Общие положения законодательства о правовом регулировании деятельности профессиональных участников.

Ограничения на совмещение некоторых видов деятельности и операций с ценными бумагами. Порядок и условия совмещения профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.

Виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.

Общие требования, установленные действующим законодательством, к профессиональным участникам рынка ценных бумаг.

Правовое регулирование брокерской и дилерской деятельности.

Доверительный управляющий на рынке ценных бумаг.

Клиринговая деятельность на рынке ценных бумаг.

Правовое регулирование деятельности депозитария и регистратора на рынке ценных бумаг.

Правовое регулирование деятельности организаторов торговли на рынке ценных бумаг.

Особенности создания и функционирования фондовой биржи. Основные требования к деятельности фондовой биржи. Допуск ценных бумаг к торговле на фондовой бирже.

Саморегулируемые организации на рынке ценных бумаг.

Контрольные вопросы:

1. Какова роль финансовых посредников на финансовом рынке?
2. Какие структуры являются основными поставщиками финансовых ресурсов на финансовый рынок?
3. В чем отличие первичного рынка от вторичного?
4. Какие виды торговли ценными бумагами относятся к организованным рынкам?
5. Понятие инфраструктуры рынка ценных бумаг. Общие положения законодательства о правовом регулировании деятельности профессиональных участников.

Тема 7. Брокерская фирма, ее место на бирже УК-2; ПК-9

Понятие о брокерской и дилерской деятельности. Брокерская деятельность:

сущность и функции брокерских фирм. Порядок организации и аккредитации брокерской фирмы на бирже. Источники доходов брокерских

фирм. Брокерские документы. Открытие счета клиенту. Перевод счетов. Обслуживание счетов клиента.

Биржевые приказы: основное содержание и классификация. Рыночный приказ. Лимит приказ. Стоп-приказ. Стоп-лимит приказ. Дискретный приказ. Исполнение биржевых приказов. Отмена биржевых приказов. Ответность об исполнении биржевых приказов.

Контрольные вопросы:

1. Ограничения на совмещение некоторых видов деятельности и операций с ценными бумагами. Порядок и условия совмещения профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.
2. Виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг. Общие требования, установленные действующим законодательством, к профессиональным участникам рынка ценных бумаг.
3. Правовое регулирование деятельности депозитария и регистратора на рынке ценных бумаг. Правовое регулирование деятельности организаторов торговли на рынке ценных бумаг.
4. Структура управления товарной биржей и организационно-правовые особенности ее организации и функционирования в России на современном этапе развития.
5. Крупнейшие мировые биржевые центры.

Тема 8. Организация биржевой торговли и ее участники УК-1; ПК-3

Участники биржевой торговли. Участие членов товарной биржи в биржевой торговле. Члены товарной биржи, их права и обязанности.

Посетители биржевых торгов. Процедура проведения торгов. Механизм биржевых операций: оформление заявок на покупку, продажу товаров, совершение сделок, оформление сделок.

Классификация заявок. Особенности подачи заявок (поручений) на биржах закрытого и открытого типа.

Порядок выставления и снятия товаров с биржевых торгов. Расторжение сделок и признание их недействительными. Применение санкций за нарушение правил биржевой торговли.

Контрольные вопросы:

1. Биржа как элемент организованного рынка, ее задачи и функции.
2. Понятие, необходимость и принципы регулирования биржевой деятельности.
3. Модели регулирования и контроля на биржевых рынках.
4. Принципы и формы саморегулирования биржевой деятельности.

5. Структурные подразделения товарной биржи, их задачи и функции.

Тема 9. Биржевые товары УК-1; ПК-9

Биржевой товар, его характеристика. Требования, предъявляемые к биржевому товару.

Стандартизация товара и ее значение в биржевой практике. Объекты биржевой торговли, их характеристика. Сельскохозяйственные товары и продукты их переработки (зерновые, живые животные и мясо, текстильные товары, пищевкусовые товары).

Лесо- и стройматериалы. Нефть и нефтепродукты. Сырье и полуфабрикаты. Цветные и драгоценные металлы.

Контрольные вопросы:

1. Роль и значение листинга для биржевой торговли.
2. Клиринг и расчеты на биржевом рынке.
3. Биржевые товары, их характеристика и классификация.
4. Сделки с реальным товаром.
5. Форвардные сделки.

Тема 10. Рынок ценных бумаг УК-2; ПК-11

Роль фондовой биржи в формировании рынка ценных бумаг. Статус фондовой биржи и ее члены. Лицензирование деятельности фондовой биржи. Некоммерческий характер фондовой биржи.

Ценные бумаги как биржевой товар. Основные ценные бумаги. Производные ценные бумаги: фьючерсные контракты и опционы. Первичный и вторичный рынок ценных бумаг. Сделки с ценными бумагами. Общая характеристика и виды сделок с ценными бумагами: биржевые и внебиржевые, с участием и без участия посредников, оптовые и розничные, устные и письменные. Ограничения на сделки с ценными бумагами.

Основные формы организации внебиржевых сделок и их характеристики.

Виды биржевых сделок: кассовые и срочные сделки. Общая характеристика и виды кассовых сделок. Использование кассовых сделок биржевыми спекулянтами. Общая характеристика и виды срочных сделок. Срочные сделки в зависимости от цены расчета, сроков расчета, характера (твердые, условные, пролонгированные).

Механизм функционирования фондовой биржи. Листинг ценных бумаг: цель, порядок проведения, требования, предъявляемые к ценным бумагам и их эмитентам при прохождении листинга и основания для

делистинга. Опыт листинга за рубежом. Формирование заявок на покупку и продажу ценных бумаг, их виды и порядок регистрации. Проведение биржевого торга. Биржевые аукционы (открытые и закрытые). Разновидности открытого аукциона. Электронный аукцион и торг «у доски». Котировка ценных бумаг на бирже: регистрационный метод, метод единой цены, использование непрерывного и залпового аукциона для выявления цены.

Оформление и исполнение биржевых сделок с ценными бумагами.

Брокерские фирмы на рынке ценных бумаг.

Инвестиционные фонды и компании как участники рынка ценных бумаг.

Фондовые операции коммерческих банков РФ в соответствии с действующим законодательством: брокерские операции, эмиссия, управление инвестициями и фондами, депозитарная деятельность, учет векселей, хранение, кредитование под залог ценных бумаг, дилерская деятельность, консультационная деятельность.

Современное состояние фондовых бирж.

Контрольные вопросы:

1. Фьючерсные сделки.
2. Оценка стоимости фьючерсных контрактов.
3. Опционные сделки.
4. Стратегии использования опционов.
5. Рынок ценных бумаг как составная часть финансового рынка.

Тема 11. Валютный рынок УК-2; ПК-3

Валютная биржа и ее роль в функционировании валютного рынка. Задачи и функции валютной биржи. Валюта как биржевой товар. Валютный курс. Котировка. Особенности организации валютных бирж в РФ.

Сделки с валютой и их виды. Биржевые и внебиржевые (межбанковские)

Валютные сделки. Характеристика сделок «слот», «форвард», «свот». Установление форвардного курса. Валютный фьючерс. Валютный опцион.

Механизм функционирования валютной биржи. Порядок представления лимитированных и нелимитированных заявок. Достижение фиксинга для установленной цены. Простой фиксинг.

Механизм заключения сделок на валютной бирже. Оформление и исполнение сделок с валютой. Расчеты по валютным сделкам.

Контрольные вопросы:

1. Участники рынка ценных бумаг.

2. Ценные бумаги: сущность, основные виды и фундаментальные свойства.
3. Природа и экономическая сущность государственных ценных бумаг.
4. Рынок государственных ценных бумаг.
5. Рынок корпоративных ценных бумаг.
6. Стратегии торговли фьючерсными контрактами и биржевыми опционами.

Тема 12. Биржа интеллектуальной собственности УК-1; ПК-11

Интеллектуальная собственность. Торговля интеллектуальной собственностью. Коммерциализация результатов интеллектуальной деятельности. Биржа как решение проблематики формирования спроса на объекты интеллектуальной собственности.

Контрольные вопросы:

1. Основные биржевые операции и биржевые приказы.
2. Основные участники биржевых торгов.
3. Особенности проведения электронных биржевых торгов.
4. Особенности ценообразования на фондовых биржах.
5. Формирование инвестиционного портфеля ценных бумаг.
6. Управление портфелем ценных бумаг.

3.3 Активные и интерактивные формы проведения занятий

В качестве активных форм проведения занятий по дисциплине предлагается две формы: лекция-беседа и консультационная работа преподавателя. Выбор интерактивной формы предоставляется непосредственно преподавателю.

Лекция-беседа предполагает непосредственный контакт преподавателя с аудиторией. Неоспоримым преимуществом лекции-беседы является возможность расширить круг мнений сторон, привлечь коллективные знания и опыт, что имеет большое значение в активизации мышления обучающихся. Вопросы преподаватель может адресовать как всей аудитории, так и кому-то конкретно. Они могут быть как простые, способные сосредоточить внимание на отдельных важнейших элементах темы, так и проблемные. Обучающиеся, продумывая ответ на заданный вопрос, получают возможность самостоятельно прийти к тем выводам и обобщениям, которые преподаватель должен был сообщить им в качестве

новых знаний, либо понять глубину и важность обсуждаемой проблемы, что повышает интерес и степень восприятия материала.

Консультационная работа преподавателя предполагает два вида консультаций: групповые и индивидуальные. На групповой консультации преподаватель называет тему предстоящего семинарского занятия, вопросы и порядок их обсуждения; дает краткий обзор источников и раскрывает их значение для наиболее полного рассмотрения соответствующих теоретических проблем. При этом он обращает внимание на наиболее сложные вопросы, на которые нужно обратить более пристальное внимание при разборе темы, дает советы о путях их преодоления; рекомендует наиболее целесообразные способы организации самостоятельной работы. Проведение индивидуальных консультаций проводится преподавателем в специально отведенное время. В этом случае к нему за помощью могут обратиться как те, кто испытывает трудности в изучении данной темы, так и обучающиеся, которые хотели бы более глубоко разобраться в вопросах семинара.

Интерактивное обучение по дисциплине предполагает: регулярное обновление и использование электронных учебно-методических материалов; использование современных мультимедийных средств обучения; проведение аудиторных занятий в режиме реального времени посредством Интернета, когда обучающиеся и преподаватели имеют возможность не только слушать лекции, но и обсуждать ту или иную тематику, участвовать в прениях и т.д.

С целью качественной подготовки бакалавров по представленной дисциплине предполагается изучение дисциплины в следующих интерактивных формах: 1) работа в малых группах; 2) дискуссия.

Работа в малых группах – это одна из самых популярных стратегий, так как она дает всем обучающимся (в том числе и стеснительным) возможность участвовать в работе, практиковать навыки сотрудничества, межличностного общения (в частности, умение активно слушать, вырабатывать общее мнение, разрешать возникающие разногласия). Все это часто бывает невозможно в большом коллективе. Работа в малой группе — неотъемлемая часть многих интерактивных методов, например таких, как мозаика, дебаты, общественные слушания, почти все виды имитаций и др.

При организации групповой работы, следует обращать внимание на следующие ее аспекты. Нужно убедиться, что обучающиеся обладают знаниями и умениями, необходимыми для выполнения группового задания. Нехватка знаний очень скоро даст о себе знать — обучающиеся не станут прилагать усилий для выполнения задания. Надо стараться сделать свои инструкции максимально четкими. Маловероятно, что группа сможет

воспринять более одной или двух, даже очень четких, инструкций за один раз, поэтому надо записывать инструкции на доске и (или) карточках. Надо предоставлять группе достаточно времени на выполнение задания.

Дискуссия как метод интерактивного обучения успешно применяется в системе учебных заведений на Западе, в последние годы стала применяться и в нашей системе образования. Метод дискуссии (учебной дискуссии) представляет собой «вышедшую из берегов» эвристическую беседу. Смысл данного метода состоит в обмене взглядами по конкретной проблеме. Это активный метод, позволяющий научиться отстаивать свое мнение и слушать других.

Обычно предполагается, что из мышления рождается ответ на высказывание оппонента в дискуссии, поэтому разномыслие и рождает дискуссию. Однако дело обстоит как раз наоборот: спор, дискуссия рождает мысль, активизирует мышление, а в учебной дискуссии к тому же обеспечивает сознательное усвоение учебного материала как продукта мыслительной его проработки.

Метод дискуссии используется в групповых формах занятий: на семинарах-дискуссиях, собеседованиях по обсуждению итогов выполнения заданий на практических и лабораторных занятиях, когда обучающимся нужно высказываться. На лекции дискуссия в полном смысле развернуться не может, но дискуссионный вопрос, вызвавший сразу несколько разных ответов из аудитории, не приведя к выбору окончательного, наиболее правильного из них, создает атмосферу коллективного размышления и готовности слушать преподавателя, отвечающего на этот дискуссионный вопрос.

Дискуссия на семинарском (практическом) занятии требует продуманности и основательной предварительной подготовки обучаемых. Нужны не только хорошие знания (без них дискуссия беспредметна), но также наличие у обучающихся умения выражать свои мысли, четко формулировать вопросы, приводить аргументы и т.д. Учебные дискуссии обогащают представления обучающихся по теме, упорядочивают и закрепляют знания.

4. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

4.1 Методические рекомендации по самостоятельному изучению курса (дисциплины)

Самостоятельная работа обучающихся – это индивидуальная или коллективная учебная деятельность, осуществляемая без непосредственного руководства преподавателя. Самостоятельная работа есть особо организованный вид учебной деятельности, проводимый с целью повышения эффективности подготовки обучающихся к последующим занятиям, формирования у них навыков самостоятельной отработки учебных заданий, а также овладения методикой организации своего самостоятельного труда в целом.

Являясь необходимым элементом дидактической связи различных методов обучения между собой, самостоятельная работа обучающихся призвана обеспечить более глубокое, творческое усвоение понятийного аппарата дисциплины «Инвестиции и фондовый рынок», содержания основных нормативно-правовых актов и литературы по данному учебному курсу.

Самостоятельное изучение дисциплин является основой заочного обучения. На самостоятельное изучение приходится 75-85% всего учебного времени, предусмотренного учебным планом.

Во время лекций обучающимся необходимо сосредоточить внимание на ее прослушивание, уловить то главное, что скажет лектор. Основные положения лекции, отдельные важные факты и выводы из рассматриваемых вопросов надо записывать. Записи следует делать кратко, дословно записывать лекции невозможно.

Главным определяющим фактором успешной работы обучающегося является его самостоятельная работа.

В связи с тем, что на лекции и семинарских занятиях обучающимся заочной формы обучения по курсу «Инвестиции и фондовый рынок» учебным планом определено недостаточно времени, поэтому обучающимся особое внимание следует обратить на самостоятельное изучение рекомендованной учебной литературы. В процессе изучения литературы необходимо составлять конспект. Конспект должен содержать краткое содержание источника, ход мыслей автора, важнейшие цифры, выводы.

Помощь обучающимся в изучении курса «Инвестиции и фондовый рынок» преподаватели оказывают не только путем чтения лекций и проведения семинарских занятий, но и в часы, отведенные преподавателям для консультаций.

Учебные планы рассчитаны на ежедневные занятия не менее 3-х часов. Успеха в заочном обучении можно добиться только при правильной организации регулярных занятий. Поэтому обучающимся необходимо систематически заниматься.

Организация самостоятельной работы обучающихся должна строиться по системе поэтапного освоения материала. Метод поэтапного изучения включает в себя предварительную подготовку, непосредственное изучение теоретического содержания источника, обобщение полученных знаний.

Предварительная подготовка включает в себя уяснение цели изучения материала, оценку широты информационной базы анализируемого вопроса, выяснение его научной и практической актуальности. Изучение теоретического содержания заключается в выделении и уяснении ключевых понятий и положений, выявлении их взаимосвязи и систематизации. Обобщение полученных знаний подразумевает широкое осмысление теоретических положений через определение их места в общей структуре изучаемой дисциплины и их значимости для практической деятельности.

Методические рекомендации по работе с источниками права.

Самостоятельная работа обучающихся является одним из видов учебной деятельности, которая призвана, прежде всего, сформировать у обучающихся навыки работы с нормативно-правовыми актами.

При анализе нормативно-правовых актов обучающиеся должны обратить особое внимание на новую для обучающегося терминологию, без знания которой он не сможет усвоить содержание правовых документов, а в дальнейшем и ключевых положений изучаемой дисциплины в целом.

Как показывает опыт, незаменимую помощь обучающимся оказывают всевозможные юридические справочные издания, прежде всего, энциклопедического характера.

Изучение курса «Инвестиции и фондовый рынок» нужно начинать со знакомства с его программой. Затем четко осмыслить структуру каждой темы, логику ее построения. Далее по списку литературы требуется подобрать относящиеся к конкретной теме нормативно-правовые акты, учебные материалы, дополнительные источники (книги, брошюры, журналы и др.).

Среди учебной литературы, прежде всего, следует обратить внимание на учебники, а также на пособия, рекомендованные Министерством

образования и науки РФ или допущенные в качестве базовых. Это относится, в том числе и к учебно-методическим пособиям или альбомам схем.

Методические рекомендации по работе с литературой.

При самостоятельном изучении основной рекомендованной литературы обучающимся необходимо обратить главное внимание на узловые положения, излагаемые в изучаемом тексте.

Необходимо внимательно ознакомиться с содержанием соответствующего блока информации, структурировать его и выделить в нем центральное звено. Обычно это бывает ключевое определение или совокупность сущностных характеристик рассматриваемого объекта. Для того, чтобы убедиться, насколько глубоко усвоено содержание темы, в конце соответствующих глав и параграфов учебных пособий обычно дается перечень контрольных вопросов, на которые обучающийся должен уметь дать четкие и конкретные ответы.

Работа с дополнительной литературой предполагает умение обучающихся выделять в ней необходимый аспект изучаемой темы (то, что в данном труде относится непосредственно к изучаемой теме). Это важно в связи с тем, что к дополнительной литературе может быть отнесен широкий спектр текстов (учебных, научных, художественных, публицистических и т.д.), в которых исследуемый вопрос рассматривается либо частично, либо с какой-то одной точки зрения, порой нетрадиционной.

В своей совокупности изучение таких подходов существенно обогащает научный кругозор обучающихся. В данном контексте следует учесть, что дополнительную литературу целесообразно прорабатывать, во-первых, на базе уже освоенной основной литературы, и, во-вторых, изучать комплексно, всесторонне, не абсолютизируя чью-либо субъективную точку зрения.

Обязательный элемент самостоятельной работы обучающихся с правовыми источниками и литературой – ведение необходимых записей. Основными общепринятыми формами записей являются конспект, выписки, тезисы, аннотации, резюме, план.

Конспект – это краткое письменное изложение содержания правового источника, статьи, доклада, лекции, включающее в сжатой форме основные положения и их обоснование.

Выписки – это краткие записи в форме цитат (дословное воспроизведение отрывков источника, произведения, статьи, содержащих существенные положения, мысли автора), либо лаконичное, близкое к тексту изложение основного содержания.

Тезисы – это сжатое изложение ключевых идей прочитанного источника или произведения.

Аннотации, резюме – это соответственно предельно краткое обобщающее изложение содержания текста, критическая оценка прочитанного документа или произведения.

В целях структурирования содержания изучаемой работы целесообразно составлять ее план, который должен раскрывать логику построения текста, а также способствовать лучшей ориентации обучающихся в содержании произведения.

Самостоятельная работа обучающихся будет эффективной и полезной в том случае, если она будет построена исходя из понимания обучающимися необходимости обеспечения максимально широкого охвата информационно-правовых источников, что вполне достижимо при научной организации учебного труда.

4.2. Глоссарий

А-Бук (А-Book) - одна из моделей работы посредника по которой все сделки вкладчика выводятся на поставщика ликвидности в момент их исполнения.

Агрессивная стратегия - формат вложений, который характеризуется возможной просадкой ПАММ-счетов, куда вложены деньги. При этом изначально обещается высокий процент, а значит, короткий срок для выхода в безубыток.

Айсы (они же АйсФХ или IceFX) - брокеры, которые в ТОПе из-за результатов успешности торговли.

Активы - собственность физических и юридических лиц. Второе значение - часть капитала, которая позволяет получать доход.

Акцепт - (от лат. acceptus — принятый) — обязательство (подтверждение согласия) плательщика оплатить в установленный срок переводный вексель (тратту), выставленный наоплату счет, удовлетворить другие требования об оплате. Акцепт оформляется в форме надписи «акцептовано» на платежном требовании и подписью. Когда говорят, что документ акцептован, это означает, что есть согласие, гарантия плательщика (банка) на его оплату.

Акцептом называют также согласие одной из договаривающихся сторон на заключение договора по предложению (оферте) другой стороны.

Акция - эмиссионная ценная бумага, выпускаемая акционерным обществом, удостоверяющая права собственности ее владельца (акционера) на долю в уставном капитале общества, получение части прибыли

акционерного общества в виде дивидендов, а также на участие в управлении акционерным обществом.

Алготрейд - трейдер, который делает ставку на торги с помощью специальных роботов.

Американский опцион - опцион, позволяющий использовать его в течение всего срока действия опциона.

Андеррайтер - лицо, принявшее на себя обязанность разместить выпуск ценных бумаг от имени эмитента или от своего имени, но за счет и по поручению эмитента. Обычно в роли андеррайтера выступают брокерские компании, которые подписывают с эмитентом договор о предоставлении услуг по размещению нового выпуска ценных бумаг. При этом андеррайтер обязан в соответствии с заключенным договором осуществить полное или частичное размещение ценных бумаг в течение оговоренного промежутка времени.

Арбитраж - одна из проверенных трейдинговых стратегий, в рамках которой заключается договор на покупку-продажу одного и того же актива, но на разных платформах.

Базовая рыночная стоимость - средняя рыночная цена группы ценных бумаг (в расчете на одну акцию) на данный момент времени, используемая в качестве базы для расчетов фондовых индексов.

Безубыток - период, когда наступает окупаемость вложений. Также так говорят о ситуации, когда сделка открылась и закрылась примерно в одинаковой позиции.

Биржа - форма организации торговли в соответствии с заранее установленными правилами. Основными задачами любой биржи являются обеспечение конкуренции на рынке и недопущение манипулирования ценами. Помимо этого в функции биржи входят разработка новых контрактов, обеспечение соблюдения правил заключения сделок и контроль за повседневной деятельностью членов биржи.

Биржевые сделки - это взаимосогласованные действия участников торгов, направленные на установление, прекращение или изменение их прав и обязанностей в отношении биржевых товаров, совершаемые в помещении биржи в установленные часы ее работы. Эти сделки заключаются на товары и фондовые активы, допущенные к котировке и обращению на бирже.

Боковик - ситуация, когда валютные пары довольно долго не меняют направление тренда: либо падают, либо растут в цене.

Брокер - посредник, специалист, предоставляющий свои услуги клиентам, чтобы они опосредованно получили доступ к финансовым рынкам, например, биржам. профессиональный участник рынка ценных бумаг,

занимающийся брокерской деятельностью. Брокером может быть физическое или юридическое лицо, работающее на основании соответствующей лицензии и являющееся биржевым посредником, получающим вознаграждение (комиссию) за выполнение поручений своих клиентов по покупке или продаже финансовых активов. Брокеры могут торговать и для себя лично. Однако их главной обязанностью является выполнение поручений клиентов, чему должен отдаваться приоритет.

Брокерская комиссия (куртаж) - комиссионное вознаграждение, взимаемое брокером за выполнение поручений клиента.

Быки - те, кто торгует в сторону увеличения цены актива.

Валютная пара - инструмент, показывающий отношение одной валюты к другой. Пример: 65,46 RUB/USD указывает, что за 1 доллар надо заплатить 65,46 рублей.

Вексель - ценная бумага, удостоверяющая ничем не обусловленное обязательство векселедателя (простой вексель) либо иного указанного в векселе плательщика (переводной вексель) выплатить по наступлении предусмотренного векселем срока полученную денежную сумму.

Венчурный фонд - фонд, ориентированный на работу со страт-апами, считается достаточно рискованным, но прибыльным инструментом.

Верификация - ситуация, когда надо подтвердить личность на разных площадках с помощью отосланных сканов документов, проверки номера телефона.

Волатильность (вола) - это амплитуда, график колебаний стоимости финансовых инструментов. На сегодня самая высокая у криптовалют.

Горизонт инвестирования - период, на протяжении которого вкладывает клиент свои средства или планирует их вкладывать.

Депозитарий - организация, имеющая лицензию профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление депозитарной деятельности, ведущая счета депо участников клиринга и оказывающая услуги по учету и переходу прав на ценные бумаги.

Держатель реестра - лицо, осуществляющее сбор, фиксацию, обработку, хранение и предоставление данных, составляющих систему ведения реестра владельцев ценных бумаг.

Диверсификация - наличие широкого круга объектов инвестирования средств с целью уменьшения возможного инвестиционного риска. Распределение с учетом разных факторов капитала в разные инструменты.

Дивидендный доход - дивиденды, выплачиваемые на каждую простую акцию, вычисленные путем деления дивидендов, выплаченных на одну акцию, на текущую рыночную стоимость акций.

Дивиденды - часть прибыли компании, которые выплачивают акционерам и начисляются на каждую 1 ценную бумагу. Инвестор (вкладчик) - ответ на вопрос: кто это простыми словами описывает лицо, который вложил средства для получения дальнейшего пассивного дохода.

Дилер - профессиональный участник рынка ценных бумаг, осуществляющий сделки купли-продажи ценных бумаг от своего имени и за свой счет путем публичного объявления цен покупки и продажи определенных ценных бумаг с обязательством покупки или продажи этих ценных бумаг по ценам, объявленным лицом, которое осуществляет такую деятельность.

Доверительное управление - формат сотрудничества вкладчика и управляющего, когда первый передает средства и управляющий сам принимает решения о вложениях: какие площадки, под какой процент.

Доходность - отношение вложенных средств к полученной прибыли. измеряется в процентах.

Европейский опцион - опцион, позволяющий использовать его только в последний день срока опциона.

Еврорынок ценных бумаг - международный рынок ценных бумаг, номинированных в валютах, обращающихся за пределами страны-эмитента. Инвестиции - вложение средств в объекты предпринимательской деятельности в целях получения дохода.

Инвестиционный доход - доход, полученный от дивидендов и процентов по ценным бумагам.

Инвестор-буратино - вкладчик, который без анализа инвестирует большие суммы даже в сомнительные проекты.

Источники пассивного дохода - инструменты, которые приносят прибыль без непосредственного участия (затрат времени, физических усилий) вкладчика. Традиционными считают акции, недвижимость, бизнес, облигации.

Клиринговая деятельность - деятельность по определению взаимных обязательств (сбор, сверка, корректировка информации по сделкам с ценными бумагами и подготовка бухгалтерских документов по ним) и их зачету по поставкам ценных бумаг и расчетам по ним.

Коллективный инвестор - вид вкладчика, который формируется согласно механизму: средства небольших инвесторов аккумулируются в общий счет. В онлайн-индустрии это называется пул.

Комиссионные - вознаграждение, которое клиент должен заплатить брокеру при открытии и закрытии позиций по различным финансовым активам (акции, фьючерсы, опционы).

Комиссия торговая - издержки, которые надо платить брокеру за совершение торговых сделок. Указывается в долларах и формируется с учетом торгового оборота или количества лотов.

Комфортность инвестирования - показатель, который может быть нулевым или доходить до 100%, и демонстрирующий, сколько счет находится вне зоны ощутимых для него просадок.

Контракт — предмет торгов при заключении сделок по фьючерсам и опционам на товары или финансовые активы.

Коррекция - путь стоимости в обратную сторону. Как правило, заметна после скачка или просадки.

Котировка - объявление участником торгов в соответствии с правилами организатора торговли предложения на покупку или продажу ценных бумаг.

Котировки - цена финансового инструмента на рынке в текущий момент.

Коэффициент «бета» - показатель относительной неустойчивости цены акции относительно всего остального рынка; индекс «Стандарт энд Пуэрз» 500 имеет коэффициент «бета» со значением 1. Акция с «бетой» больше 1 - более неустойчива, а если меньше 1 - более устойчива, чем рынок в среднем.

Кухня - это брокеры или дилинговые центры, которые оказывают услуги посредничества между клиентом и рынком, но при этом не выводят свои сделки в реальное пространство.

ЛАММ-счет - среднее понятие между ПАММ и МАМ-счетами. Инвестор имеет больший контроль над ходом сделки.

Лебедь белый и черный - понятия, введенные Нассимом Талебом, прямо означают получение неожиданной прибыли или огромных потерь.

Лесенка - график доходности ПАММ-счета с «ровными» ступеньками. Достичь такого эффекта можно токсичным методом торговли - внутридневной мартингейл.

Ликвидность — свойство рынка, обеспечивающее возможность легко и быстро совершать операции купли-продажи без существенных потерь на разнице между ценами покупки и ценами продажи.

Ликвидность рыночная - возможность покупки-продажи любого актива по текущим ценам.

Лось - слэнговое выражение, которое обозначает убыток. В оригинале звучит как «поймать лося».

Лот - классическая, принятая на разных рынках единица для измерения контракта. На Форексе традиционно 1-им лотом называют 100 тыс. валютных единиц.

МАМ-счет - вид счета, где применяется автоматическое и синхронное копирование сделок управляющего на все счета вкладчиков. Обеспечивает доступ к результатам торговли терминал.

Мани-менеджмент (ММ, money management) - различные способы и методы для управления капиталом.

Маржа - средства, передаваемые клиентом своему брокеру или брокером члену расчетной палаты в качестве залога. Маржа способствует обеспечению финансовой состоятельности брокеров, членов расчетной палаты и всей биржи в целом. На фондовой бирже маржа является первоначальным платежом за акции. На товарной бирже маржа служит залогом обеспечения выполнения контракта- гарантией того, что как покупатель, так и продавец добросовестно выполняют обязательства по поставке и получению товара по контракту. Залог средств на счету, который нужен, чтобы открыть торговую позицию. Чем выше торговое плечо, тем меньше надо маржи.

Маржинальная торговля - трейдинг с использованием кредитного плеча.

Медведи - торговцы, которые торгуют в направлении снижении цены.

Непубличный (скрытый) ПАММ-счет - вид счета, о котором нет информации, а вкладывать деньги в него можно по личной договоренности с трейдером.

Неторговые риски - те, что связанные с получением убытка из-за ситуаций без привязки к рынку, например, личных качеств трейдера (забрал деньги и скрылся).

Облигация — эмиссионная ценная бумага, закрепляющая право ее держателя на получение от эмитента облигаций в предусмотренный ею срок ее номинальной стоимости, а также, в случае, если облигация с купонном, регулярных процентных платежей.

Опцион - контракт, дающий его владельцу право (но не обязательство) купить или продать в течение установленного срока определенное количество указанного в контракте актива по фиксированной цене. Продавец опциона принимает на себя обязательства, по которым он в зависимости от вида опциона (колл или пут) должен либо приобрести у покупателя соответствующий актив, либо продать его ему. Покупатель опциона принимает решение о том, реализовать купленное им право или нет, в зависимости от движения цены на актив в период действия опциона.

Опцион колл - опцион, дающий право (но не обязательство) на покупку указанного в контракте актива в течение определенного времени по фиксированной цене. Покупателю опциона колл выгодно, чтобы рыночная стоимость базового актива росла.

Опцион пут - опцион, дающий право (но не обязательство) на продажу указанного в контракте актива в течение определенного времени по фиксированной цене. Покупателю опциона пут выгодно, чтобы рыночная стоимость базового актива снижалась.

Оферта управляющего - договор между инвестором и управляющим ПАММ-счетом, где указаны все условия сотрудничества.

Оффшор - страна или территория с нерегулируемой или слабо регулируемой финансовой сферой, чем и привлекает собственников компаний делать регистрацию на их территории, а брокеров получать лицензии.

ПАММ счет (ПАММ - Percentage Allocation Management Module) - метод процентного распределения дохода между инвестором и управляющим этого счета. Формула распределения указана в оферте (договоре) между участниками. В некоторых случаях, управляющих со своих средств покрывает долю убытков.

Первичное публичное предложение (IPO [ай-пи-о] - Initial Public Offering) – первое и все последующие предложения (называемые также Seasoned Equity Offerings (SEO) или Follow-on Offerings) о продаже эмиссионных ценных бумаг определенного эмитента, адресованные неограниченному кругу лиц и осуществляемые в процессе выпуска ценных бумаг путем открытой подписки (первичное публичное размещение) или в процессе публичного обращения ценных бумаг (первичное публичное обращение) на торгах фондовых бирж и иных организаторов торговли на рынке ценных бумаг. Хотя термин IPO может охватывать первичное размещение или обращение любых эмиссионных ценных бумаг, однако на практике термин IPO применяется преимущественно в отношении акций.

Переводной вексель (тратта) - безусловный письменный приказ векселедателя лицу, на которое выставлен вексель, выплатить предъявителю векселя определенную сумму в оговоренный срок.

Пересиживание - показатель токсичной торговли, когда счет открыт до тех пор, пока цена не направится в нужное для трейдера направление.

Пирамидинг - стратегия трейдера, когда он наращивает сделки: старые не закрывает, а новые открывает.

Премия — текущая цена опциона, которую платит покупатель, а продавец получает во время продажи.

Просадка - текущая ситуация, при которой нынешняя доходность ниже, чем была в другой момент этого торгового периода.

Реальный инвестор - вкладчик, который инвестировал в определенный инструмент. Второе значение - вкладчик, который инвестировал средства в бизнес (реальные инвестиции).

Реестр - совокупность данных, зафиксированных на бумажном носителе или с использованием электронной базы данных, которая обеспечивает идентификацию зарегистрированных лиц, удостоверение прав на ценные бумаги, учитываемые на лицевых счетах зарегистрированных лиц.

Ритейл - розничные клиенты. Противопоставление индустриальным инвесторам с большими суммами для вложения.

Ролловер - период обновления статистика счета после окончания очередного торгового периода.

Рынок вторичный - фондовый рынок, на котором постоянно происходит обращение ранее выпущенных ценных бумаг, в результате которого происходит переход прав собственности на них от одного владельца к другому. Вторичный рынок обеспечивает условия для справедливой и быстрой перепродажи ценных бумаг, т.е. обеспечивает ликвидность ценных бумаг.

Рынок первичный - фондовый рынок, на котором происходит выпуск ценных бумаг в обращение, т.е. эмиссия и первичное размещение ценных бумаг среди инвесторов. Предназначен для мобилизации новых финансовых ресурсов для эмитента.

Сантиметр - настроение рынка, график, показывающий статистику по всем сделкам, открытым у трейдера.

Свечи (японские свечи) - самый популярный инструмент для демонстрации котировок и изменения цен в биржевой статистике.

Секьюритизация – превращение задолженности в обращаемые ценные бумаги.

Слив - потеря в случае инвестирования большей части вложенных средств.

Спот - это вид сделок с различными финансовыми инструментами, предполагающий немедленную оплату.

Спрэд – это разница между минимальной ценой предложения и максимальной ценой спроса. Разница между аксом и бидом каждого торгового инструмента.

Ставка Либор (LIBOR) - ставка, по которой ведущие лондонские банки предоставляют ссуды наиболее надежным заемщикам.

Стратегический инвестор - инвестор со своей выработанной стратегией вложения средств, основанной на высокой доходности и минимальных рисках. Второе значение - вкладчик, который является основным для дальнейшего развития бизнеса.

Стронг бай - ситуация, когда надо срочно купить на большую сумму, поскольку ожидается резкий скачок в цене.

Технический анализ - исследование динамики рынка, чаще всего посредством графиков, с целью прогнозирования будущего направления движения цен основываясь на текущих и исторических данных.

Токсичная торговля - трейдинговый способ, используемый один из 3 токсичных инструментов: пересиживание, мартингейл, усреднение.

Треjder - участник торговли, осуществляющий операции купли-продажи за собственный счет или по поручению.

Тренд - долгосрочное направление цены.

Финансовый советник - эксперт, помогающий распределить средства, выбрать нужные инструменты и стратегии.

Флэт - ситуация, связанная с тем, что торговый инструмент без четко выраженного тренда, а стоимость находится в определенных рамках.

Фондовая биржа - организатор торговли на рынке ценных бумаг, не совмещающий деятельность по организации торговли с иными видами деятельности, за исключением депозитарной деятельности и деятельности по определению взаимных обязательств.

Форвардная (срочная) сделка - обязательство купить или продать биржевой актив в будущем по фиксированной цене.

Форвардный контракт - контракт, по которому одна сторона обязуется поставить определенное количество актива в определенный момент в будущем, а другая сторона гарантирует оплату по установленной цене. В отличие от фьючерсных контрактов, условия которых стандартизированы, форвардные контракты заключаются каждый в отдельности. Форвардными контрактами торгуют на внебиржевом рынке.

Фундаментальный анализ - это анализ различных экономических, а также политических факторов, которые, так или иначе, влияют на формирование рыночной цены активов. При фундаментальном подходе пытаются найти действительную стоимость объекта исходя исключительно из законов спроса и предложения.

Хедж (Хеджирование) - стратегия, включающая использование одной позиции для защиты другой (например: покупка актива и одновременная продажа фьючерсного контракта (или покупка опциона «пут»)) на тот же актив для защиты от риска падения рыночной стоимости актива.

Ценная бумага - документ, удостоверяющий имущественные права владельца, осуществление или передача которых возможны только при его предъявлении.

Эквити - сумма остатка на счету после торговли. Формируется за счет плавающего показателя убыточности или доходности.

Эмиссия ценных бумаг — установленная законом последовательность действий эмитента по выпуску и размещению ценных бумаг.

Эмитент - юридическое лицо, органы исполнительной власти, либо органы местного самоуправления, осуществляющие эмиссию ценных бумаг и несущие от своего имени обязательства перед владельцами ценных бумаг по осуществлению прав, закрепленных.

5. ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА ДЛЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ УСПЕВАЕМОСТИ, ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ПО ИТОГАМ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ И УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ

Оценка качества освоения обучающимися образовательных программ включает в себя порядок, периодичность, систему оценок и формы проведения текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся.

Нормативно-методическое обеспечение текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся осуществляется в соответствии с положением ФГБОУ ВО РГАИС «Об осуществлении текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся» от 22.10.2019.

Основными задачами текущего контроля успеваемости является систематический мониторинг за формированием компетенций, предусмотренных ФГОС ВО и ООП, повышение качества знаний обучающихся, приобретение и развитие навыков самостоятельной работы, повышение академической активности обучающихся.

Оценки устного ответа обучающегося при текущем контроле успеваемости могут выставляться в виде отметки по 5-балльной системе в ходе ответа в конце занятия.

Рефераты и иные письменные, самостоятельные, контрольные и другие виды работ обучающихся оцениваются по 5-балльной системе, либо в виде «зачтено» - «не зачтено».

Обучающиеся, пропустившие свыше 75% учебного времени, не аттестуются по итогам семестра. Вопрос об аттестации таких обучающихся решается в индивидуальном порядке.

5.1. Список вопросов к зачету/экзамену

1. Биржевая торговля как форма оптовой торговли, ее основные характеристики.
2. Биржа как организатор биржевой торговли, ее задачи, функции, роль в организации и обслуживании биржевой торговли.
3. Классификация бирж по различным признакам.

4. Биржевой товар, понятие предъявляемые требования. Эволюция биржевого товара в современных условиях.
5. Регулирование биржевой деятельности.
6. Саморегулирование биржевой деятельности: принципы и формы.
7. Товарная биржа и особенности ее функционирования. Биржевой товар.
8. Биржевые сделки на товарной бирже.
9. Участники биржевой торговли на товарной бирже, их права и обязанности.
10. Фондовая биржа: статус, члены, лицензирование.
11. Сделки с ценными бумагами на фондовой бирже и их виды.
12. Срочные и кассовые сделки на фондовой бирже.
13. Механизм функционирования фондовой биржи. Листинг ценных бумаг.
14. Биржевой торг: открытые и закрытые торги, разновидности открытого аукциона, электронные торги.
15. Котировка ценных бумаг на фондовой бирже.
16. Оформление и исполнение биржевых сделок с ценными бумагами.
17. Валюта как биржевой товар. Роль валютной биржи на валютном рынке.
18. Особенности организации валютных бирж в РФ.
19. Виды сделок с валютой. Биржевые и внебиржевые валютные сделки.
20. Механизм функционирования валютной биржи.
21. Оформление и исполнение сделок с валютой.
22. Клиринг и расчеты: сущность и функции.
23. Принципы организации клиринга и расчетов.
24. Основные направления развития и совершенствования системы клиринга и расчетов в современных условиях.
25. Биржа интеллектуальной собственности.
26. Ограничения на совмещение некоторых видов деятельности и операций с ценными бумагами. Порядок и условия совмещения профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.
27. Виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг. Общие требования, установленные действующим законодательством, к профессиональным участникам рынка ценных бумаг.

28. Правовое регулирование брокерской и дилерской деятельности. Доверительный управляющий на рынке ценных бумаг. Клиринговая деятельность на рынке ценных бумаг.

29. Правовое регулирование деятельности депозитария и регистратора на рынке ценных бумаг. Правовое регулирование деятельности организаторов торговли на рынке ценных бумаг.

30. Особенности создания и функционирования фондовой биржи. Основные требования к деятельности фондовой биржи. Допуск ценных бумаг к торговле на фондовой бирже. Саморегулируемые организации на рынке ценных бумаг.

31. Законодательство о рынке ценных бумаг как один из элементов инфраструктуры рынка. Понятие законодательства о рынке ценных бумаг.

32. Место законодательства о рынке ценных бумаг в общей структуре законодательства о предпринимательской деятельности.

33. Структура законодательства о рынке ценных бумаг. Особенности законодательства о рынке ценных бумаг.

34. Соотношение понятий «законодательство о рынке ценных бумаг» и «законодательство о ценных бумагах». Роль и значение Федерального закона «О рынке ценных бумаг».

35. Место нормативных актов Федеральной службы по финансовым рынкам в системе законодательства о рынке ценных бумаг.

36. Перспективы развития законодательства о рынке ценных бумаг. Законодательство о рынке ценных бумаг в странах с развитой рыночной экономикой.

37. Понятие инвестиционной деятельности и инвестиций. Виды инвестиций. Понятие инвестора. Цели деятельности инвестора.

38. Классификация инвесторов: стратегические инвесторы, институциональные инвесторы, иностранные инвесторы. Использование иностранными инвесторами института депозитарных расписок.

39. Права инвесторов и гарантии их реализации. Способы защиты прав инвесторов.

40. Защита прав инвесторов в судебном порядке. Судебная практика по защите прав и интересов инвесторов.

41. Защита прав и интересов инвесторов в исполнительном производстве.

42. Защита прав и интересов инвесторов при осуществлении ликвидационных процедур и осуществлении процедур о несостоятельности (банкротстве).

43. Понятие государственного регулирования и его необходимость в условиях рыночной экономики.

44. Органы, осуществляющие государственное регулирование на рынке ценных бумаг. Функции, задачи, права и обязанности Федеральной службы по финансовым рынкам.

45. Роль Центрального банка России, Министерства финансов России в государственном регулировании рынка ценных бумаг.

46. Экономическая сущность инвестиций.

47. Фазы и этапы осуществления инвестиционного проекта.

48. Состав внешнего и внутреннего окружения инвестиционного проекта.

49. Коммерческая эффективность проектов, сущность, показатели.

50. Сущность и показатели бюджетной и народнохозяйственной эффективности инвестиционных проектов.

51. Особенности управления рисками инвестиционного проекта.

52. Источники финансирования инвестиционных проектов.

53. Внутренняя нормы доходности инвестиционных проектов.

54. Срок окупаемости инвестиционных проектов, методы определения.

55. Чистый приведенный эффект, метод расчета чистого приведенного эффекта.

56. Определение индекса рентабельности и коэффициента эффективности инвестиций.

57. Состав участников инвестиционного проекта, их роли и мотивы участия в проекте.

58. Сущность и виды рисков при осуществлении инвестиционного проекта.

59. Собственные и заемные источники финансирования проектов.

60. Механизм учета инфляции при определении будущей стоимости денег в инвестиционном проекте.

61. Нормативные документы, регламентирующие инвестиционную деятельность в России.

62. Принципы оценки экономической эффективности инвестиций.

63. Методы оценки экономической эффективности инвестиций.

64. Прямые инвестиции, портфельные инвестиции, их виды, направленность.

65. Влияние фактора времени. Дисконтирование и компаундирование разновременных денежных потоков.

66. Расчет притоков и оттоков денежных средств, отражаемых в финансово-инвестиционном бюджете индивидуального предпринимателя.

67. ЧДД: сущность, методика расчета, интерпретация.

5.2. Список тем рефератов

1. Организация товарных бирж в дореволюционной России.
2. Советские товарные биржи в период новой экономической политики.
3. Возрождение российских бирж в период перестройки и рыночных преобразований.
4. Государственное регулирование и саморегулирование биржевой деятельности в России.
5. Особенности биржевого регулирования в развитых странах мира.
6. Хеджирование, его сущность и виды.
7. Сущность хеджирования и биржевой спекуляции.
8. Брокерская фирма и ее роль в биржевой торговле.
9. Товарные биржи в мировой экономике и основные направления их деятельности.
10. Основные экономические показатели деятельности товарных бирж.
11. Брокерские фирмы на рынке ценных бумаг.
12. Инвестиционные фонды и компании как участники рынка ценных бумаг.
13. Фондовые операции коммерческих банков.
14. Мотивация и категории покупателей на рынке ценных бумаг.
15. Брокеры и дилеры на фондовом рынке.
16. Клиринговые организации на рынке ценных бумаг.
17. Депозитарные учреждения и их функции.
18. Ценные бумаги как объект гражданского права.
19. Финансовая информация в деловой прессе.
20. Фондовые индексы.
21. Рейтинги ценных бумаг.
22. Инвестиционный портфель акций в России.
23. Инструменты фондового рынка США.
24. Развитие рынка государственных ценных бумаг в России.
25. Лицензирование профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.
26. Объединения профессиональных участников рынка ценных бумаг.

27. Институциональные инвесторы и повышение их роли на фондовых рынках.
28. Хедж-фонды.
29. Нью-Йоркская фондовая биржа: принципы организации и механизм торговли.
30. Эмиссионные ценные бумаги в Российской Федерации.
31. Товарораспорядительные ценные бумаги в Российской Федерации
32. Понятие и признаки акции, как ценной бумаги.
33. Учет прав на ценные бумаги в процессе обращения ценных бумаг в Российской Федерации.
34. Производные ценные бумаги в Российской Федерации.
35. Простой вексель в российском законодательстве.
36. Переводный вексель в российском законодательстве.
37. Индоссамент в вексельном праве.
38. Ответственность лиц, участвующих в вексельных отношениях.
39. Понятие и признаки закладной как ценной бумаги.
40. Деятельность по управлению ценными бумагами как профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг.
41. Брокерская и дилерская деятельность на рынке ценных бумаг.
42. Депозитарная деятельность на рынке ценных бумаг.
43. Правовое регулирование деятельности по ведению реестра владельцев ценных бумаг в Российской Федерации.

5.2. Темы курсовых работ/эссе/задачи и т.д.

5.3. Комплект тестовых материалов (в тесте предполагается один ответ)

1. Рынок ценных бумаг выполняет функции:

- а) централизации временно свободных средств и сбережений собственников для финансирования производства и строительства;
- б) роста дефицита текущего бюджета;
- в) сдерживание перелива капитала.

2. Акция – это:

- а) ценная бумага, дающая право владельцу (акционеру) на получение дивиденда;
- б) ценная бумага, дающая право на получение налоговых льгот;
- в) ценная бумага, дающая право на получение кредита.

3. Фиктивный капитал – это:

- а) титул собственности, дающий право на присвоение дохода в форме процента или дивиденда;
- б) капитал, воплощенный в машинах, сырье, материалах;
- в) разница между суммой цен акций, проданных учредителями на денежном рынке, и суммой реального капитала, вложенного ими в предприятие.

4. Государственная облигация – это:

- а) ценные бумаги, выпускаемые для создания частного капитала;
- б) ценная бумага, свидетельствующая о совладении государственной собственностью;
- в) долговые обязательства правительства;

5. Разбухание фиктивного капитала по сравнению с реальным связано:

- а) с понижением средней нормы процента;
- б) с уменьшением количества акционерных предприятий;
- в) с уменьшением акционерного капитала;
- г) с сокращением государственного долга;

6. Фискальная политика является рестрикционной в случае:

- а) снижения ставки налога на прибыль;
- б) снижения ставки подоходного налога;
- в) увеличения объема государственных закупок товаров и услуг;
- г) уменьшение объема государственных закупок товаров и услуг.

7. Фондовая биржа – это:

- а) постоянно действующий и управляемый рынок, на котором продаются и покупаются ценные бумаги;
- б) место, где продаются промышленные товары;
- в) биржа, специализирующаяся на торговле фьючерсными (срочными) контрактами.

8. Когда рыночная процентная ставка растет, текущий рыночный курс облигаций:

- а) понижается;
- б) остается неизменным;
- в) повышается;

9. Увеличение отношения «наличность – депозиты» приведет к:

- а) уменьшению предложения денег;
- б) увеличению предложения денег;
- в) уменьшению спроса на деньги;
- г) увеличению спроса на деньги.

10. Когда Центральный банк проводит операции на открытом рынке, то изменяется величина:

- а) денежного мультипликатора;
- б) денежной базы;
- в) денежного мультипликатора и денежной базы;
- г) спроса на деньги.

11. Дивидендами называется...

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

12. Привилегированные акции, в отличие от обыкновенных:

- а) всегда гарантируют получение большого дивиденда;
- б) дают их владельцам право голосовать на собрании акционеров;
- в) всегда имеют меньшую рыночную цену;
- г) обычно дают преимущества при распределении прибыли акционерного общества.

13. Что такое рынок ценных бумаг?

- а) совокупность сделок, связанных с покупкой и продажей валюты;
- б) совокупность сделок с ценными бумагами;
- в) сделки с недвижимостью.

14. Что является главной задачей рынка ценных бумаг?

- а) привлечение капитала для политического развития;

- б) удовлетворение общественных потребностей;
- в) привлечение капитала для экономического развития.

15. Кто занимается осуществлением организованного рынка ценных бумаг?

- а) государством;
- б) биржей;
- в) акциями;
- г) облигациями.

16. Фьючерсные контракты обращаются

- а) только на бирже
- б) только на внебиржевом рынке
- в) как на биржевом, так и на внебиржевом рынке

17. Какое название носит рынок, на котором исполнение заключенных сделок происходит не позднее второго рабочего дня со дня заключения сделки?

- а) срочный рынок;
- б) кассовый рынок;
- в) организованный внебиржевой рынок.

18. Что из нижеперечисленного не является ценной бумагой?

- а) ваучер;
- б) чек;
- в) платежное поручение;
- г) опцион.

19. Что такое конвертируемые облигации?

- а) облигации, которые могут быть обменены на акции
- б) облигации, которые обеспечивают получение дохода в свободно конвертируемой валюте
- в) облигации, которые обеспечивают индексацию номинала в соответствии с изменениями курса национальной валюты к свободно конвертируемой валюте

20. Какую функцию выполняет андеррайтер ценных бумаг?

- а) поддержки курса ценной бумаги
- б) гарантирования выполнения обязательств по ценным бумагам

- в) выкупа всего или части выпуска
- г) подготовки проспекта ценных бумаг
- д) спекулятивной игры на вторичном рынке в пользу эмитента

21. Что такое акция?

- а) не эмиссионная ценная бумага, закрепляющая права ее владельца на получение части прибыли акционерного общества в виде дивидендов;
- б) эмиссионная ценная бумага, закрепляющая право ее владельца на получение от эмитента в предусмотренный в ней срок ее номинальной стоимости;
- в) эмиссионная ценная бумага, закрепляющая права ее владельца на получение части прибыли акционерного общества в виде дивидендов на участие управлением акционерного общества и на часть имущества остающегося после его ликвидации.

22. Кто может являться инвестором государственных ценных бумаг?

- а) физические и юридические лица;
- б) резиденты и нерезиденты;
- в) физические и юридические лица, резиденты и нерезиденты.

23. Из чего состоит контрольный пакет акций?

- а) 50% + 1 акция;
- б) 100%;
- в) 49% + 1 акция.

24. Что используется в техническом анализе?

- а) трендовые методы
- б) финансовый анализ эмитента
- в) осцилляторы
- г) макроэкономический анализ
- д) скользящие средние

25. Чему может быть равна эмиссионная цена облигации?

- а) равна номиналу
- б) ниже номинала
- в) выше номинала

26. Что такое инвестиционный пай?

а) именная ценная бумага, подтверждающая право владельца на долю в имуществе паевого инвестиционного фонда;

б) именная ценная бумага, подтверждающая право ее владельца участия в деятельности паевого инвестиционного фонда.

27. Дайте определение понятию «чистые активы»:

а) активы за минусом обязательств;

б) активы и обязательства.

28. Посредством чего производится уступка прав требования по именным депозитам?

а) бланкового индоссамента

б) простого вручения

в) цессией

г) записью в реестре владельцев именных ценных бумаг

д) именным индоссаментом

29. Что происходит при покупке колл-опциона?

а) держатель опциона играет на повышение, а надписатель — на понижение

б) держатель опциона играет на понижение, а надписатель — на повышение

в) держатель и надписатель играют на повышение

г) держатель и надписатель играют на понижение

30. Дайте определение понятию «учетная стоимость акции (NAV)».

а) стоимость чистых активов АО в расчете на номинальную стоимость;

б) стоимость чистых активов АО в расчете на акцию.

31. Ценная бумага (ЦБ), которая закрепляет совокупность имущественных и неимущественных прав, подлежащих удостоверению, уступке и безусловному осуществлению с соблюдением форм и порядка...

а) брокерская акционерная ЦБ;

б) не эмиссионная ЦБ;

в) эмиссионная ЦБ;

г) ЦБ ограниченного выпуска.

32. Могут ли освобождаваться отдельные выпуски эмиссионных ценных бумаг от процедуры государственной регистрации?

- а) могут
- б) не могут
- в) могут, если они размещаются по закрытой подписки
- г) могут, если не требуется регистрация проспекта эмиссии

33. Как называется ничем не обусловленное обязательство векселедателя выплатить по наступлении предусмотренного срока полученную взаймы сумму?

- а) сберегательный сертификат;
- б) простой вексель;
- в) переводной вексель;
- г) облигация.

34. Как называют юридическое лицо или органы исполнительной власти либо органы местного самоуправления, которые несут от своего имени обязательства перед владельцами ЦБ осуществлению прав, закрепленных ими?

- а) эмитент;
- б) брокер;
- в) дилер;
- г) финансовый консультант на РЦБ.

35. Выберите, частью какого рынка является рынок ценных бумаг?

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

36. Переводной вексель – это письменный документ, который содержит безусловный приказ векселедателя плательщику:

- а) получить определенную сумму денег в установленный срок в конкретном месте;
- б) уплатить определенную сумму денег в установленный срок в конкретном месте.

37. Отметьте, к какой разновидности относятся ЦБ, которые выражают отношение совладения и предоставляющие их владельцу право долевого участия как в собственности, так и в прибыли эмитента?

- а) привилегированные ЦБ;
- б) долевые ЦБ;
- в) долговые ЦБ;
- г) частные ЦБ.

38. Акция является:

- а) именной неэмиссионной ценной бумагой;
- б) именной эмиссионной ценной бумагой.

39. Определите, для чего из нижеперечисленного необходим акцепт?

- а) переводного векселя
- б) простого векселя
- в) чека
- г) депозитного сертификата

40. Выберите основные виды облигаций:

- а) обеспеченные и не обеспеченные;
- б) долевые и долговые;
- в) денежные и безденежные;
- г) ценные и бесценные.

41. Отметьте специфическую черту валютного рынка:

- а) обусловленность международной экономической деятельностью;
- б) платность валютных сделок;
- в) срочность сделок;
- г) наличие теневой сферы рынка.

42. Ценные бумаги по виду выраженных прав делятся на:

- а) привилегированные и непривилегированные;
- б) денежные и безденежные;
- в) долговые и долевые;
- г) эмиссионные и неэмиссионные.

43. Определите, кто является главным и последним плательщиком по простому векселю:

- а) векселедатель
- б) акцептант
- в) авалист
- г) последний индоссант
- д) лицо, указанное в векселе в качестве плательщика

44. Выберите того, кто может обязываться векселем в РФ:

- а) только юридические лица
- б) только физические лица
- в) юридические и физические лица

45. Выберите, что может быть выписано на предъявителя по российскому законодательству:

- а) вексель
- б) чек
- в) простое складское свидетельство
- г) двойное складское свидетельство
- д) коносамент

46. Определите, какое право предоставляет инвестиционный пай инвесторам:

- а) получать дивиденды
- б) получать проценты
- в) требовать выкупа пая у управляющей компании
- г) участвовать в управлении инвестиционным фондом

47. Эмиссионная ЦБ, которая закрепляет права ее владельца на получение части прибыли в виде дивидендов:

- а) облигация;
- б) опцион эмитента;
- в) казначейские обязательства;
- г) акция.

48. Определите, каким путем осуществляется государственное регулирование рынка ценных бумаг в РФ:

- а) установления обязательных требований к деятельности на рынке ценных бумаг и стандартов ее осуществления
- б) государственной регистрации выпусков ценных бумаг
- в) лицензирования профессиональной деятельности

- г) создания системы защиты прав инвесторов на рынке ценных бумаг
- д) запрещение деятельности на рынке ценных бумаг в качестве профессиональных участников лицам, не имеющим лицензии

49. Отметьте право, которое дает обыкновенная акция:

- а) голоса на общем собрании акционеров
- б) вернуть вклад в уставный капитал акционерного общества
- в) получить часть всех активов общества при его ликвидации
- г) на часть чистой прибыли общества
- д) получать информацию о финансовом состоянии общества

50. Как называется плата за использование заемных средств:

- а) проценты;
- б) купонный доход;
- в) дисконт;
- г) дивиденды.

51. Обязательства эмитента облигаций выплатить, кроме основной суммы долга, заранее обговоренные проценты, начисленные на номинал

- а) дисконтные облигации;
- б) опцион эмитента;
- в) купонные облигации;
- г) казначейское обязательство.

52. Определите, как называют именную ЦБ, которая подтверждает право ее владельца на долю в имуществе фонда

- а) акция;
- б) облигация;
- в) инвестиционный пай;
- г) опцион эмитента.

53.Какая биржевая торговля основывается на принципе второго аукциона?

- а) публичная
- б) торговля шепотом
- в) электронно - биржевые торги

54.Как называется место заключения контрактов, проведения биржевых торгов?

- а) биржевая зала
- б) биржевая яма
- в) биржевое кольцо

55. Могут ли клиенты передавать свои заказы по телефону или непосредственно перед началом торговли?

- а) да
- б) нет

56. Изменение цены устанавливается:

- а) брокерами
- б) биржей
- в) клиентами

57. Кто проводит торговлю на торговых биржах?

- а) маклеры
- б) дилеры
- в) посредники

6. ПЕРЕЧЕНЬ ОСНОВНОЙ И ДОПОЛНИТЕЛЬНОЙ УЧЕБНОЙ ЛИТЕРАТУРЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

6.1. Основная и дополнительная учебная литература

Основная учебная литература

1. Балдин, К. В. Управление инвестициями : учебник / К. В. Балдин, Е. Л. Макриденко, О. И. Швайка ; под общ. ред. К. В. Балдина. – Москва : Дашков и К°, 2019. – 239 с. : ил. – (Учебные издания для бакалавров). – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=573202> (дата обращения: 15.09.2021). – Библиогр. в кн. – ISBN 978-5-394-03155-7. – Текст : электронный.

2. Инвестиционное проектирование : учебник : [16+] / Р. С. Голов, К. В. Балдин, И. И. Передеряев, А. В. Рукоусев. – 4-е изд. – Москва : Дашков и К°, 2018. – 366 с. : ил. – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=573303> (дата обращения: 15.09.2021). – Библиогр. в кн. – ISBN 978-5-394-02372-9. – Текст : электронный.

Дополнительная учебная литература

1. Межов, И. С. Инвестиции: оценка эффективности и принятие решений : [16+] / И. С. Межов, С. И. Межов ; Новосибирский государственный технический университет. – Новосибирск : Новосибирский государственный технический университет, 2018. – 380 с. : ил., табл., схем. – (Учебники НГТУ). – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=576721> (дата обращения: 23.09.2021). – Библиогр. в кн. – ISBN 978-5-7782-3482-6. – Текст : электронный.

2. Рынок ценных бумаг : учебное пособие : [16+] / А. В. Золкина, А. А. Панасюк, А. Ю. Анисимов, И. А. Кокорев ; Институт мировых цивилизаций. – Москва : Институт мировых цивилизаций, 2019. – 84 с. : ил. – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=598477> (дата обращения: 23.09.2021). – Библиогр. в кн. – ISBN 978-5-6043054-7-8. – Текст : электронный.

3. Маренков, Н. Л. Рынок ценных бумаг в России : учебное пособие / Н. Л. Маренков, Н. Н. Косаренко. – 6-е изд., стер. – Москва : ФЛИНТА, 2021. – 122 с. – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=83213> (дата обращения: 23.09.2021). – ISBN 978-5-89349-538-6. – Текст : электронный.

Библиотечный фонд Академии укомплектован печатной или электронной основной учебной литературой по дисциплинам базовой части всех циклов, изданными за последние 5 лет.

Фонд дополнительной литературы включает в себя официальные справочно-библиографические и периодические издания в расчете не менее одного экземпляра на каждые 100 обучающихся. Каждому обучающемуся обеспечен доступ к комплектам библиотечного фонда и периодическое издание из следующего перечня: Копирайт; wipro magazine; Библиотековедение; Биржа интеллектуальной собственности (БИС); Бюллетень Министерства юстиции Российской Федерации; Вестник гражданского права; Государство и право; Инновации; Интеллектуальная собственность. Авторское право и смежные права; Интеллектуальная собственность. Промышленная собственность; Международное публичное и частное право; Общество: социология, психология, педагогика; Патентный поверенный; Патенты и лицензии. Интеллектуальные права; Уголовное право; Управление проектами и программами; Хозяйство право; Экономическая политика.

7. ПЕРЕЧЕНЬ ИНФОРМАЦИОННЫХ ТЕХНОЛОГИЙ, ПРОГРАММНОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ, ИНФОРМАЦИОННО-СПРАВОЧНЫХ СИСТЕМ, НЕОБХОДИМЫХ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

В процессе реализации образовательной программы в вузе применяются современные интерактивные и мультимедийные средства обучения (компьютеры, мультимедиа-проекторы, интерактивные доски и др.), тематические стенды и плакаты, а также электронные информационные образовательные ресурсы.

На основе аппаратно-программного комплекса в РГАИС функционирует и постоянно совершенствуется портал электронного обучения и дистанционных образовательных технологий (ЭОиДОТ), обеспечиваемый преимущественно авторским учебным контентом и методическими разработками профессорско-преподавательского состава Академии.

В РГАИС функционируют читальный зал и электронная библиотека. Сотрудникам и обучающимся обеспечен доступ к электронной библиотечной системе «Университетская библиотека онлайн», насчитывающей более 100 тысяч наименований изданий с доступом в режиме онлайн, а также к объектам Национальной электронной библиотеки (в соответствии с договором с ФГБУ «Российская государственная библиотека»).

Имеется компьютерный класс, возможности которого позволяют каждому из обучающихся работать на компьютере с установленным комплектом лицензионного программного обеспечения не менее 20 часов в год. Академия обеспечена необходимым комплектом лицензионного программного обеспечения

Электронная информационно-образовательная среда Академии обеспечивает:

- доступ к учебным планам, рабочим программам дисциплин (модулей), практик, к изданиям электронных библиотечных систем и электронным образовательным ресурсам, указанным в рабочих программах;
- фиксацию хода образовательного процесса, результатов промежуточной аттестации и результатов освоения программы;
- формирование электронного портфолио обучающегося, в том числе сохранение его работ и оценок за эти работы.
- доступ к современным профессиональным базам данных, информационным справочным и поисковым системам, в том числе:

справочно-правовой системе «Гарант»: www.garant.ru; справочно-правовой системе «Консультант плюс»: www.consultant.ru; библиотеке «Книгофонд»: www.knigafund.ru; Университетской библиотеке www.biblioclub.ru.

8. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКАЯ БАЗА, НЕОБХОДИМАЯ ДЛЯ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

Для ведения образовательной деятельности по данной дисциплине Академия располагает материально-технической базой, обеспечивающей проведение всех видов лабораторной, практической и научно-исследовательской работы обучающихся, предусмотренных учебным планом РГАИС, и соответствующей действующим санитарным и противопожарным правилам и нормам.

Для организации и ведения учебного процесса Академия располагает зданием общей площадью 5936,2 кв.м, учебная и учебно-лабораторная площадь составляет 1249,6 кв.м. Для питания сотрудников и обучающихся имеется столовая площадью 130,1 кв.м.

Аудиторные занятия проводятся в специальных помещениях, представляющих собой учебные аудитории для проведения занятий лекционного типа, занятий семинарского типа, курсового проектирования (выполнения курсовых работ), групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, а также в помещениях для самостоятельной работы. Имеются помещения для хранения и профилактического обслуживания учебного оборудования. Специальные помещения укомплектованы специализированной мебелью и техническими средствами обучения, служащими для представления учебной информации большой аудитории.

Для проведения занятий лекционного типа имеются наборы демонстрационного оборудования и учебно-наглядных пособий, обеспечивающие тематические иллюстрации, соответствующие примерным программам дисциплин (модулей), рабочим учебным программам дисциплин (модулей).

Помещения для самостоятельной работы обучающихся оснащены компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду организации.

9. ОСОБЕННОСТИ ОБУЧЕНИЯ ЛИЦ С ОГРАНИЧЕННЫМИ ВОЗМОЖНОСТЯМИ ЗДОРОВЬЯ

Организация образовательного процесса для лиц с ограниченными возможностями здоровья осуществляется в соответствии с приказом Минобрнауки России от 9 июня 2016 г. № 694 «О внесении изменений в административные регламенты предоставления государственных услуг в части обеспечения условий доступности государственных услуг для инвалидов», «Методическими рекомендациями по организации образовательного процесса для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья в образовательных организациях высшего образования, в том числе оснащенности образовательного процесса» Министерства образования и науки РФ от 08.04.2014г. № АК-44/05вн.

Академия предоставляет инвалидам и лицам с ограниченными возможностями здоровья (по их заявлению) возможность обучения по программе бакалавриата, учитывающей особенности их психофизического развития, индивидуальных возможностей и при необходимости, обеспечивающей коррекцию нарушений развития и социальную адаптацию указанных лиц. Для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья Академия устанавливает особый порядок освоения дисциплин (модулей) с учетом состояния их здоровья.

Подбор и разработка учебных материалов для обучающихся с ограниченными возможностями здоровья производится с учетом их индивидуальных особенностей.

Предусмотрена возможность обучения по индивидуальному графику.
