



**Автономная некоммерческая образовательная организация  
высшего образования Центросоюза Российской Федерации  
«Сибирский университет потребительской кооперации»**

**Методические указания и задания  
по выполнению практических, контрольных  
и самостоятельных работ  
по дисциплине**

## **ОП.09 РЫНОК ЦЕННЫХ БУМАГ**

**по специальности  
38.02.02 Страховое дело (по отраслям)**

**(направленность программы: Страхование иное, чем страхование жизни)**

**квалификация выпускника:  
Специалист страхового дела**

**Новосибирск  
2026**

Методические указания и задания для практических занятий, контрольной и самостоятельной работе по дисциплине *«Рынок ценных бумаг»* для обучающихся специальности 38.02.02 *Страховое дело (по отраслям)*/ [сост.: В.В. Колпаков, доцент кафедры финансовых рынков и страхования] АНОО ВО Центросоюза СибУПК. – Новосибирск, 2026.

Рецензент:

Колоскова Н.В. канд. экон. наук, доцент кафедры финансовых рынков и страхования

Методические указания и задания по выполнению практических, контрольных и самостоятельных работ по дисциплине *«Рынок ценных бумаг»* утверждены и рекомендованы к изданию кафедрой финансовых рынков и страхования, протокол от 26 марта 2026 г. № 8.

## **СОДЕРЖАНИЕ**

Введение

Тема 1. Выпуск эмитентами эмиссионных ценных бумаг

Тема 2. Выпуск банками сберегательных (деPOSITНЫХ) сертификатов

Тема 3. Формирование портфеля ценных бумаг

Тема 4. Порядок проведения активных операций с ценными бумагами

Задания для самостоятельной работы

Темы рефератов

Библиографический список

## 1. Введение

Рынок ценных бумаг с сопутствующей ему системой финансовых институтов – это сфера, в которой финансовые источники экономического роста концентрируются и распределяются по направлениям развития при активном использовании рыночных принципов. Важно, чтобы механизм финансового рынка функционировал эффективно. Для этого нужны грамотные специалисты, способные творчески подходить к решению текущих ситуационных проблем. Поэтому главной целью пособия является помощь в приобретении практических навыков при работе с различными финансовыми инструментами в банковской сфере, а также в формировании научного подхода к анализу рынка ценных бумаг.

Основные задачи, стоящие перед обучающимися:

- изучить теоретические аспекты рынка ценных бумаг в деятельности коммерческих банков;
- овладеть теоретическими основами анализа рынка ценных бумаг;
- научиться самостоятельно и творчески анализировать финансовые инструменты, а также принимать решения на рынке ценных бумаг;
- выявлять факторы, влияющие на принятие управленческих решений на рынке ценных бумаг.

Задания к практическим занятиям, контрольной и самостоятельной работе обучающихся по данной дисциплине включают основные (узловые) вопросы по каждой теме, задания для самостоятельной работы и задачи для решения на практических занятиях.

### **Тема 1. Выпуск эмитентами эмиссионных ценных бумаг**

1. Ценные бумаги, выпускаемые эмитентами: классификация, цели выпуска, сравнительная характеристика процедуры выпуска. 2. Нормативно-правовое регулирование деятельности организаций по выпуску эмиссионных ценных бумаг. 3. Объявленные и размещённые акции. Права и обязанности акционеров. 4. Этапы процедуры выпуска эмиссионных ценных бумаг. Виды решений о размещении эмиссионных ценных бумаг и их реквизиты. Содержание решения о выпуске ценных бумаг. 5. Содержание проспекта ценных бумаг. Порядок регистрации выпуска ценных бумаг. 6. Порядок расчёта суммы дивидендов по акциям. 7. Размеры и порядок выплаты доходов по облигациям. Порядок обращения и погашения облигаций банка.

#### Вопросы для обсуждения

1. Как классифицируется рынок ценных бумаг по обращающимся инструментам?
2. Инфраструктура фондового рынка.
3. Фундаментальные свойства рынка ценных бумаг.
4. Отличительные признаки финансового посредника. Когда возникает потребность в финансовом посредничестве?
5. Какие законы регулируют финансовых отношения участников на рынке?

6. Виды акций и их особенности.
7. В чем причины и цели выпуска ценных бумаг в обращение?
8. Содержание проспекта эмиссии ценных бумаг.
9. Основные расчеты по доходам в акциях и облигациях.

#### Задания к практическим занятиям и внеаудиторной работе

*Задание 1.1.* Составьте схему сегментации фондового рынка:

- по территориальному признаку;
- по организации и месту торговли ценными бумагами;
- по видам ценных бумаг;
- по видам сделок с ценными бумагами;
- по эмитентам ценных бумаг;
- по срокам обращения ценных бумаг.

*Задание 1.2.* Соотнесите различные виды рынка ценных бумаг по сферам применения.

*Задание 1.3.* Дайте характеристику видам рынка ценных бумаг: стихийный рынок, организованный, дилерский рынок.

*Задание 1.4.* На примере какого-либо региона России охарактеризуйте региональный рынок ценных бумаг (роль, эмитенты, инвесторы региона, региональные профессиональные участники).

*Задание 1.5.* Используя систему индикаторов состояния фондового рынка, найдите и представьте в табличном и графическом виде фактические данные, определяющие масштабы и тенденции развития российского рынка ценных бумаг.

*Задание 1.6.* Составьте схему, отражающую место и роль рынка ценных бумаг в банковской системе и в структуре финансового рынка.

*Задание 1.7.* Представьте основные расчеты суммы дивидендов по акциям и облигациям.

*Задание 1.8.* Облигация номиналом 1000 руб. продается по цене 930 руб. До погашения облигации остается 50 дней. Определите доходность к погашению облигации.

*Задание 1.9.* Облигация номиналом 1000 руб. продается по цене 1100 руб., величина купона – 200 руб. До выплаты купона остается 91 день. Определите текущую доходность облигации.

*Задание 1.10.* Акционерное общество с уставным фондом 1 млн руб. имеет следующую структуру капитала: 850 обыкновенных акций и 150 привилегированных. На общем собрании акционеров принято решение направить на выплату дивидендов – 1500 тыс. руб., фиксированный дивиденд по привилегированным акциям составляет 10%. На получение какого дивиденда может рассчитывать в этом случае владелец обыкновенных акций?

*Задание 1.11.* Номинальная стоимость акции ОАО «Вымпел» составляет 50 руб. Определите ориентировочную курсовую стоимость акции на рынке ценных бумаг, если известно, что размер дивиденда ожидается на уровне 25%, а размер банковской ставки составляет 10%?

*Задание 1.12.* По итогам года дивиденды по акциям компании «А» составили 5 руб. Прогнозируемый темп прироста дивидендов 4% в год. Текущий курс акций 12 руб. Инвестора устраивает ставка доходности в размере 35%. Определите целесообразность приобретения таких акций инвестором.

## **Тема 2. Выпуск банками сберегательных (депозитных) сертификатов**

1. Сберегательный (депозитный) сертификат: понятие, виды, сроки обращения.  
2. Требования к оформлению сертификата. 3. Порядок оформления перехода прав (цессии) по сберегательным и депозитным сертификатам. 4. Содержание и порядок регистрации условий выпуска и обращения сберегательных (депозитных) сертификатов.

### Вопросы для обсуждения

1. Каковы предпосылки появления сберегательных (депозитных) сертификатов?
2. Признаки и отличия сберегательных (депозитных) сертификатов с юридической точки зрения.
3. Сберегательные (депозитные) сертификаты с экономической точки зрения.
4. Какие виды рисков присущи данным ценным бумагам?
5. Каковы технические требования к этим ценным бумагам?
6. Какие виды ценных бумаг может выпускать коммерческий банк?
7. Порядок регистрации выпуска эмиссионных ценных бумаг.
8. Предъявительские, именные и ордерные ценные бумаги, их преимущества и недостатки.

### Задания к практическим занятиям и внеаудиторной работе

*Задание 2.1.* Приведите классификацию ценных бумаг и дайте им характеристику. Изучите динамику и структуру российского и зарубежного рынка ценных бумаг.

*Задание 2.2.* В материалах СМИ и интернета найдите фактические данные и примеры выпуска и обращения эмиссионной ценной бумаги коммерческим банком. Представьте в табличном и графическом виде динамику её котировок на фондовых площадках, данные о доходности и ликвидности.

*Задание 2.3.* Используя материалы периодической печати, дайте оценку развития рынка ценных бумаг банков Сибирского региона. Ценные бумаги каких банков региона занимают высокие позиции в листинге (список ценных бумаг, допущенных к торгам на фондовой бирже)?

*Задание 2.4.* Изучите законодательные и нормативные документы:

- Конституция РФ от 12 декабря 1993 г. (с измен, и доп.);
- Гражданский кодекс Российской Федерации: Часть первая от 30 ноября 1994 г. № 51-ФЗ (с доп. и измен.); Часть вторая от 26 января 1996 г. № 14-ФЗ (с измен, и доп.);
- О рынке ценных бумаг: Федеральный закон от 22 апреля 1996 г. № 39-ФЗ (с измен, и доп.). Гл. 1, 4;
- Об акционерных обществах: Федеральный закон от 26 декабря 1995 г. № 208-ФЗ (с измен, и доп.).

### **Тема 3. Формирование портфеля ценных бумаг**

1. Инвестиционные операции : понятие, назначение. 2. Виды инвестиций. Типы инвестиционной политики. Прямые и портфельные инвестиции. 3. Портфель ценных бумаг: понятие и типы. 4. Факторы, определяющие структуру портфеля ценных бумаг (ликвидность, доходность, рискованность, порядок налогообложения, специализация).

#### Вопросы для обсуждения

1. Инвестиционные свойства акций.
2. Классификации инвестиций.
3. Разновидности привилегированных акций.
4. Каковы фундаментальные свойства облигаций?
5. Особенности конвертируемых облигаций.
6. Понятия «инвестиционная политика» и «портфельные инвестиции».
7. Классификации инвестиционных портфелей.
8. Что такое рейтинг облигации? Какой вид риска он отражает?
9. Каков механизм налогообложения доходов от операций с ценными бумагами?
10. Технология формирования и управления инвестиционного портфеля.
11. Принципы формирования инвестиционного портфеля.
12. Взаимосвязь риска и доходности ценных бумаг.
13. Анализ доходности и риска инвестиционного портфеля.

#### Задания к практическим занятиям и внеаудиторной работе

*Задание 3.1.* Проведите сравнительный анализ доходности обыкновенных и привилегированных акций с точки зрения инвестора, с точки зрения эмитента.

*Задание 3.2.* Представьте в форме таблицы классификацию инвестиционных портфелей (срок, виды, инвесторы, форма существования, цель портфеля).

*Задание 3.3.* Используя данные СМИ, интернета, различные публикации, составьте (на конкретном примере) логически завершённую характеристику эмиссии и обращения на вторичном рынке какого-либо инструмента рынка государственных (муниципальных) ценных бумаг.

*Задание 3.4.* Используя материалы СМИ и интернета, проанализируйте состояние инвестиционного рынка России и сравните его с рынком других стран (одна-две страны).

*Задание 3.5.* По биржевой информации фондовой биржи составьте инвестиционный портфель дохода и роста капитала. Проанализируйте его потенциальную доходность и риск.

#### **Тема 4. Порядок проведения активных операций с ценными бумагами**

1. Порядок совершения операций по приобретению и реализации ценных бумаг на неорганизованном рынке ценных бумаг. 2. Порядок совершения операций купли/продажи ценных бумаг на организованном рынке ценных бумаг через брокера.

##### Вопросы для обсуждения

1. Какие задачи решает государство как эмитент на рынке ценных бумаг?
2. Какие задачи решают коммерческие банки на рынке ценных бумаг?
3. Какие права и обязанности возникают у эмитента при выпуске ценных бумаг в обращение?
4. Какие права и обязанности возникают у инвестора при покупке ценных бумаг?
5. Цели и задачи активных операций с ценными бумагами.
6. Процедура совершения операции купли/продажи ценных бумаг и её этапы.
7. Виды сделок на рынке ценных бумаг.

##### Задания к практическим занятиям и внеаудиторной работе

*Задание 4.1.* Найдите информационно-рекламные и информационно-аналитические материалы и составьте логически полное описание покупки и (или) продажи ценной бумаги на российском фондовом рынке. Используйте количественные и качественные характеристики выпуска или обращения ценной бумаги: объём, срок и условия выпуска, сведения об эмитенте либо об оборотах на торговой площадке, количество владельцев ценной бумаги, номинальная стоимость, котировки и т. п.

*Задание 4.2.* Используя информацию СМИ, интернета, различные публикации, составьте логически завершённую характеристику эмитента ценных бумаг либо инвестиционного фонда, работающего на финансовом рынке России, Сибирского региона. Используйте данные об уставном и собственном капитале, видах деятельности и видах услуг, сроках работы, учредителях, объёмах выпусков или инвестиций, рыночных котировках ценных бумаг.

*Задание 4.3.* Предположим, что некий эмитент на рынке ценных бумаг (промышленное или торговое предприятие) собирается провести эмиссию ценных бумаг в условиях:

- нестабильного экономического положения страны;

- экономического подъема в стране;
- высокой инфляции.

Опишите особенности принятия решения по покупке/продаже этих бумаг в этих условиях и проблемы, которые могут возникнуть у инвестора.

*Задание 4.4.* Опишите и классифицируйте финансовые риски эмитентов, связанные с выпуском и обращением ценных бумаг.

*Задание 4.5.* Представьте себя в роли эмитента. Вы ставите задачу привлечь капитал инвесторов, выпуская различные типы акций. Какие стратегии эмитента Вы выберете?

*Задание 4.6.* Чистая прибыль акционерного общества с уставным капиталом 200 млн. руб., занимающегося производственной деятельностью, составила 10 млн. руб. Общее собрание акционеров решило, что остающаяся после уплаты налогов прибыль распределяется следующим образом: 20% на развитие производства, 80% — на выплату дивидендов. Каков должен быть (ориентировочно) курс акций данного АО, если ставка банковского процента равна 20%, а номинал акций — 10 руб.

*Задание 4.7.* Привилегированная акция номиналом 10 руб., со ставкой дивиденда 20% была приобретена по цене в 1,5 раза дороже номинала. Через 2 года акция была продана, обеспечив при этом ее владельцу доход в размере 7 руб. с каждого инвестированного рубля. Определить курс продажи акции.

*Задание 4.8.* Дисконтный банковский вексель на сумму 1 000 000 руб. размещен 15 марта по цене 910 000 руб. Дата погашения 15 июня того же года. Определите годовую доходность векселя.

### **Задания для самостоятельной работы**

*Задание 1.* Используя данные СМИ, интернета, различные публикации, составьте логически завершённую характеристику деятельности фондовой биржи, работающей на рынке России, Сибирского региона. Используйте данные об уставном и собственном капитале, видах предоставляемых услуг, применяемых технологиях торговли ценными бумагами, сроках работы, учредителях, членах биржи, финансовых результатах, перспективах и проблемах.

*Задание 2.* Проанализируйте состояние системы раскрытия информации на российском рынке ценных бумаг по примерному плану:

- состояние правовой базы по раскрытию информации;
- система раскрытия информации, созданная Банком России;
- система раскрытия информации, реализуемая СРО (саморегулируемые организации рынка ценных бумаг);
- современные технологии и институты хранения и передачи информации всем заинтересованным лицам;
- системы оперативного «принятия инвестиционного решения».

*Задание 3.* До погашения депозитного сертификата номиналом 10 тыс. руб. осталось 90 дней. Процентная ставка по сертификату составляет 14% годовых. Требуемая норма прибыли по данному виду ценных бумаг составляет 13% годовых. Определите «справедливую» цену сертификата.

*Задание 4.* Государственная краткосрочная облигация номиналом 100 руб. была куплена инвестором за 85 руб. и продана через 90 дней за 92 руб. Определите доходность за период владения и годовую доходность.

*Задание 5.* Определите рыночную стоимость облигации федерального займа номиналом 1000 руб. на вторичном фондовом рынке на 29 августа. Срок выплаты следующего купонного дохода 27 сентября, его размер 150 руб. Длительность периода между выплатами купонного дохода 100 дней.

*Задание 6.* Чистая прибыль общества составила 20 млн. руб. Акционерное общество выпустило на 300 млн. руб. простых акций, на 40 млн. руб. префакций с 20% годовых. Какой дивиденд может получить держатель простой акции, если ее номинал 10 руб.

*Задание 7.* Определить ориентировочную рыночную стоимость облигации номиналом 100 руб., при условии, что срок погашения облигации наступает через 3 года, купонная ставка 5% выплачивается раз в полгода, а ставка банковского процента равна:

- а) 5% годовых;
- б) 8% годовых;
- в) 10% годовых.

Объясните полученные результаты.

*Задание 8.* Рассмотрите условия получения лицензии на осуществление различных видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.

*Задание 9.* Составьте схему, раскрывающую возможности по совмещению различных видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.

*Задание 10.* Подробно опишите в чем разница между биржевыми торговыми системами и внебиржевыми торговыми системами. Опишите их достоинства и недостатки. Приведите примеры.

*Задание 11.* Фондовый индекс состоит из акций трех компаний: А В и С. Индекс рассчитывается как простое среднее арифметическое. На момент начала расчета индекса цена акции А была равна 15 руб., В - 20 руб, С - 40 руб. Определите значение индекса на момент начала его расчета.

*Задание 12.* Фондовый индекс состоит из акции трех компаний: А, В и С. Индекс рассчитывается как среднее арифметическое, взвешенное по капитализации компаний. На момент начала расчета индекса цена акции А была равна 15 руб., В — 20 руб.. С - 40 руб. Количество выпущенных акций компании А составляло 100 штук. В - 200 штук и С - 350 штук. В момент времени Т цены акций составили: А - 25 руб., В - 30 руб., С - 50 руб. Определить значение индекса в момент времени Т. На основе значения индекса охарактеризовать рост стоимости акций за прошедший период.

*Задание 13.* Составьте структурно-логическую схему регулирования рынка ценных бумаг в России.

*Задание 14.* Сформулируйте основные проблемы и перспективы развития системы управления рынком ценных бумаг в России.

*Задание 15.* Найдите в материалах СМИ, интернете фактические данные о фондовых индексах. Представьте эти данные в табличном и (или) графическом виде. Прокомментируйте их динамику.

*Задание 16.* Уставный капитал компании составляют 500 тыс. обыкновенных и 100 тыс. привилегированных акций. Прибыль компании до уплаты налогов равна 10 млн. руб., а величина налога на прибыль - 3 млн. руб. Величина дивиденда по привилегированным акциям составляет 4 руб. Рассчитайте значение показателя EPS (доход на одну акцию)

*Задание 17.* Коэффициент рентабельности собственного капитала компании за отчетный период равен 15 %, общая сумма долгосрочных заемных средств достигла 30 млн. руб., а размер собственного капитала компании составляет 120 млн. руб. Рассчитайте показатель рентабельности активов компании?

*Задание 18.* Номинал обыкновенных акций компании составляет 20 руб., величина дохода на одну акцию и дивиденд составляет 80 руб. и 50 руб., соответственно, рыночная цена и балансовая стоимость акции равна 150 руб. и 500 руб., соответственно, а величина денежного потока на акцию составляет 100 руб. Какими будут значения показателей P/E и дивидендной доходности по акциям этой компании?

*Задание 19.* Обыкновенная именная акция имеет рыночную стоимость 120 руб. Доход на акцию по итогам года составил 14 руб. Определите значение коэффициента P/E.

*Задание 20.* Установите правильную последовательность этапов управления инвестиционным портфелем:

- мониторинг;
- оценка эффективности портфеля ценных бумаг;
- выбор инвестиционной политики;
- формирование портфеля ценных бумаг;
- анализ рынка ценных бумаг, определение уровня дохода по разным ценным бумагам.

*Задание 21.* Сформируйте консервативный и агрессивный портфели ценных бумаг. Охарактеризуйте методы управления рисками каждого портфеля.

*Задание 22.* Удельные веса первой, второй и третьей акции в портфеле соответственно равны 20%, 35% и 45%. Альфа первой акции 0,3, второй минус 0,15, третьей 0,4. Определить альфу портфеля.

*Задание 23.* Портфель состоит из трех акций. Альфа первой акции равна 2, второй 0,3, альфа портфеля равна 0,69.

Удельный вес первой акции в портфеле 50%, второй 30%. Ставка без риска составляет 10%, ожидаемая доходность рыночного портфеля 20%, бета первой акции 1,5, второй 1,2, третьей 0,8. Определить действительную ожидаемую доходность третьей акции.

*Задание 24.* Для формирования портфеля инвестор использовал собственные средства и также получил кредит сроком на год в размере 200 тыс. руб. под 7% годовых. Инвестор приобрел акции двух видов: акции А на сумму 500 тыс. руб. с ожидаемой доходностью 25% и акции В на сумму 600 тыс. руб. с ожидаемой доходностью 28%. Определить ожидаемую доходность портфеля инвестора за год.

*Задание 25.* Портфель состоит из активов Х и У. Инвестор купил актив Х на 300 тыс. руб., актив У на 900 тыс. руб. Стандартное отклонение доходности актива Х в расчете на год 20%, актива У 30%, коэффициент корреляции доходностей активов 0,6. Определить риск портфеля, измеренный стандартным отклонением.

## **МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ К ПРАКТИЧЕСКИМ ЗАНЯТИЯМ И ВНЕАУДИТОРНОЙ РАБОТЕ**

Согласно учебному плану, изучение дисциплины «Рынок ценных бумаг» включает в себя посещение лекций и практических занятий, изучение рекомендуемой литературы, самостоятельную работу студентов над учебным материалом, выполнение заданий по темам, написание реферата.

Успешное изучение дисциплин возможно лишь при условии самостоятельной систематической работы студента над учебным материалом, предусмотренным программой дисциплины.

При подготовке к практическим занятиям следует проработать вопросы темы, указанные в плане занятий, привлекая необходимые учебники, научные журналы и периодические издания по профилю изучаемого вопроса. В ходе практических занятий проводится опрос по изучаемой теме, обсуждение вопросов, вызвавших затруднения у студентов-магистрантов. На практических занятиях студенты привлекаются к решению и подробному разбору задач и практических ситуаций, которые возникают в процессе операций на рынке ценных бумаг.

В процессе изучения дисциплины «Рынок ценных бумаг» каждый студент должен написать один реферат на выбранную тему.

Внеаудиторная работа студента включает в себя изучение основной и дополнительной литературы, выполнение домашних заданий, решение задач, подготовку к промежуточному и итоговому контролю, написание реферата.

Тему реферата предлагает преподаватель или студент выбирает самостоятельно из числа предложенных. Цель написания реферата – дать краткий, но достаточно полный ответ на поставленный вопрос. Для подготовки реферата

предлагаются вопросы, которые требуют от студента не только знания того материала, который изучается в рамках учебной дисциплины, но и большой самостоятельной работы по изучению специальных, вопросов, работы со статистическим материалом, изучения материалов дискуссий по проблемам рынка ценных бумаг.

Студент использует для подготовки реферата все доступные информационные источники, в том числе данные, размещенные в сети Интернет, делая в тексте соответствующие ссылки. Если по предложенной проблеме существуют различные точки зрения, они должны быть приведены.

Объем реферата – 14-16 страниц компьютерного текста (шрифт 14, через 1,5 интервала). Завершается реферат кратким обзором литературы по заданной теме.

Оформляется реферат в произвольной форме и сдается в указанные преподавателем сроки.

Внеаудиторная работа осуществляется в форме индивидуальных консультаций с преподавателем и позволяет студенту решить вопросы, возникающие в ходе учебного процесса.

## **ТЕМЫ РЕФЕРАТОВ**

1. Понятие и составные части рынка ценных бумаг.
2. Значение и функции рынка ценных бумаг.
3. Понятие и классификация ценных бумаг.
4. Традиционные и новые финансовые инструменты рынка ценных бумаг.
5. Виды векселей. Правила оформления и обращения векселя.
6. Акции: виды, стоимостная оценка, доходность.
7. Облигации: виды, стоимостная оценка, доходность.
8. Функции Банка России на рынке государственных ценных бумаг.
9. Система обращения государственных ценных бумаг в России и за рубежом.
10. Опыт выпуска депозитарных расписок российскими компаниями.
11. Эмитенты, их интересы и деятельность на рынке ценных бумаг.
12. Инвесторы на рынке ценных бумаг: классификация и защита интересов.
13. Система лицензирования видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.
14. Финансовая отчетность профессиональных участников рынка ценных бумаг.
15. Финансовые услуги специализированных депозитариев, регистраторов и держателей реестра.
16. Финансовые услуги брокеров на фондовом рынке.
17. Профессиональные игроки (дилеры, хеджеры, арбитражеры, маркет-мейкеры), их роль на рынке ценных бумаг.
18. Инвестиционные фонды в России и за рубежом.
19. Функции и принципы деятельности фондовой биржи.
20. Правила подготовки и проведения биржевых торгов.

21. Мировые фондовые биржи и современные тенденции их развития.
22. Фондовые биржи России, их роль на отечественном рынке ценных бумаг.
23. Причины преобладания внебиржевого рынка ценных бумаг над биржевым.
24. Электронные внебиржевые рынки.
25. Операции коммерческих банков с ценными бумагами.
26. Российская торговая система (РТС) и её роль на отечественном фондовом рынке.
27. Мировые фондовые индексы: сущность, виды, методы расчета.
28. Индикаторы состояния и развития рынка ценных бумаг: показатели и методы их расчёта.
29. Государственное регулирование рынка ценных бумаг в России и за рубежом.
30. Саморегулируемые организации: виды, цели и роль на рынке ценных бумаг.
31. Эмиссия ценных бумаг. Правила оформления проспекта эмиссии.
32. Котировка ценных бумаг и финансовые расчёты участников фондового рынка.
33. Клиринг и осуществление расчётов по сделкам с ценными бумагами.
34. Виды фьючерсных и опционных контрактов на фондовом рынке.
35. Стратегии торговли фьючерсными контрактами и биржевыми опционами.
36. Виды рисков на рынке ценных бумаг и методы управления ими.
37. Фундаментальный и технический анализ инвестиционных свойств ценных бумаг.
38. Рейтинги ценных бумаг на российском и мировом фондовом рынке, их составление и значение.
39. Понятие портфеля ценных бумаг и принципы его формирования.
40. Управление портфелем ценных бумаг, модели его оптимизации.
41. Российское законодательство и его совершенствование – база для развития фондового рынка.
42. Механизм защиты прав инвесторов на отечественном и зарубежных фондовых рынках.
43. Основные проблемы развития российского фондового рынка и пути их решения.
44. Стратегия развития финансового рынка Российской Федерации на 20 - 20 годы. Задачи стратегии и их реализация.
45. Современные тенденции развития мирового фондового рынка.
46. Характеристика фондового рынка США, проблемы его развития.
47. Характеристика фондового рынка Канады, проблемы его развития.
48. Характеристика фондового рынка Японии, проблемы его развития.
49. Характеристика фондового рынка Китая, проблемы его развития.
50. Характеристика фондового рынка Евросоюза, проблемы его развития.

## **Библиографический список**

### **Основная литература**

1. Галанов В.А. Рынок ценных бумаг: учебник. – М.: НИЦ ИНФРА-М, 2025. - 414 с. <https://znanium.ru/catalog/document?id=457951>
2. Михайленко, М. Н. Рынок ценных бумаг : учебник и практикум для вузов / М. Н. Михайленко. — 3-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 340 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-16066-6. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/560168>
3. Чалдаева, Л. А. Рынок ценных бумаг : учебник для среднего профессионального образования / Л. А. Чалдаева, А. А. Килячков. — 8-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 369 с. — (Профессиональное образование). — ISBN 978-5-534-21140-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/559437>

### **Нормативная литература**

1. Гражданский кодекс Российской Федерации (Часть первая) от 30.11.1994 № 51–ФЗ.
2. Гражданский кодекс Российской Федерации (Часть вторая) от 26.01.1996 № 14–ФЗ
3. Стратегия развития финансового рынка Российской Федерации до 2020 года / утв. распоряжением Правительства РФ от 1 июня 2011 г.
4. Об инвестиционных фондах: Федеральный закон от 29.11.2001 №156-ФЗ.
5. О Центральном депозитарии: Федеральный закон РФ от 07.12.2011 № 414-ФЗ. .
6. О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг: Федеральный закон РФ от 05.03.1999 № 46-ФЗ.
7. Федеральный закон от 22.04.1996 N 39-ФЗ (ред. от 18.07.2017) "О рынке ценных бумаг"

### **Дополнительная литература**

8. Рынок ценных бумаг : учебник для вузов / под общей редакцией Н. И. Берзона. — 6-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 519 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-20549-7. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/558385> (
9. Звонова Е.А. Международный финансовый рынок: учебник / Е.А. Звонова, В.К. Бурлачков, В.А. Галанов; Под ред. В.А. Слепова - 2-е изд., перераб. и доп. - М.: Магистр: НИЦ ИНФРА-М, 2018. - 368 с.

10. Миркин Я.М., Миркин В.Я. Англо-русский толковый словарь по банковскому делу, инвестициям и финансовым рынкам. – М.: Альпина Бизнес Букс, 2006.

### ***Периодические издания***

11. Журналы: «Эксперт», «Деньги», «Вестник НАУФОР».

12. Газеты: «Российская газета», «Коммерсант», «Эпиграф».

### ***Перечень интернет-ресурсов***

[www.cbr.ru](http://www.cbr.ru) – сайт Центрального Банка Российской Федерации.

[www.minfin.ru](http://www.minfin.ru) – сайт Министерства финансов Российской Федерации.

[www.rbc.ru](http://www.rbc.ru) – сайт компании «РосБизнесКонсалтинг».

[www.cbonds.info](http://www.cbonds.info) – Информационное агентство Cbonds.

[www.rcb.ru](http://www.rcb.ru) – журнал «Рынок ценных бумаг».

[www.finansmag.ru](http://www.finansmag.ru) – журнал «Финанс».