

Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Аксенов Сергей Леонидович
Должность: Ректор
Дата подписания: 28.08.2017 09:15
Идентификатор ключа:
159e22ec4edaa8a694913d5c08c0b6671130587da9e1acf845343ffa5ad101e

Министерство образования и науки Российской Федерации
Автономная некоммерческая образовательная организация
высшего образования
«Региональный финансово-экономический институт»
Кафедра экономики и финансов



Утверждаю
Декан экономического факультета
Ю.И. Петренко
«11» декабря 2015 г.

Рабочая программа дисциплины «РЫНОК ЦЕННЫХ БУМАГ»

Направление подготовки: **38.03.01 Экономика**
Профиль: **Финансы и кредит**
Квалификация: **Бакалавр**

Факультет экономический
Очная и заочная форма обучения



Курс 2015

Рецензенты:

Паршина Алла Петровна, к.э.н., доцент кафедры менеджмента
Бессонова Елена Анатольевна, д.э.н. проф. кафедры бухгалтерского учета, анализа и аудита

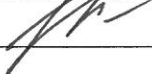
Рабочая программа дисциплины Б1.В.ОД.10 «Рынок ценных бумаг» [Текст] / сост. Кузьмина И.Г.; Региональный финансово-экономический институт. – Курск, 2015. – 44 с.

Рабочая программа составлена в соответствии с Федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования по направлению подготовки 38.03.01 Экономика, утвержденного приказом Министерства образования и науки Российской Федерации от 12 ноября 2015 г., № 1327, с учетом профиля «Финансы и кредит».

Рабочая программа предназначена для методического обеспечения дисциплины основной профессиональной образовательной программы высшего образования по направлению подготовки 38.03.01 Экономика, профиль «Финансы и кредит».

«11» декабря 2015 г.

Составитель:



Кузьмина Инна Геннадьевна, к.э.н.,
доцент кафедры экономики и финансов

© И.Г. Кузьмина, 2015

© Региональный финансово-экономический институт, 2015

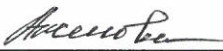
**Лист согласования рабочей программы
дисциплины «Рынок ценных бумаг»**

Направление подготовки: 38.03.01 Экономика
Профиль: Финансы и кредит
Квалификация: Бакалавр

Факультет экономический
Очная и заочная форма обучения

2015/2016 учебный год


Рабочая программа утверждена на заседании кафедры экономики и финансов, протокол № 4 от «11» декабря 2015 г.

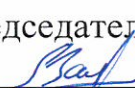
И.о. зав. кафедрой  Е.С. Аксенова

Составитель:  И.Г. Кузьмина

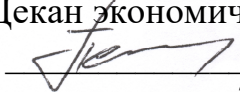
Согласовано:

Начальник УМУ  Ю.В. Кунина, «11» декабря 2015 г.

Заведующий отделом комплектования научной библиотеки
 О.Н. Новикова, «11» декабря 2015 г.

Председатель методической комиссии по профилю
 С.А. Заугольников, «11» декабря 2015 г.

**Изменения в рабочей программе
Дисциплины «Рынок ценных бумаг»
на 2016 – 2017 уч. год**

Утверждаю
Декан экономического факультета
 Ю.И. Петренко
«29» августа 2016 г.

Рабочая программа утверждена без изменений.

Рабочая программа утверждена на заседании кафедры менеджмента протокол № 1 от «29» августа 2016 г.

Зав. кафедрой  М.Г. Сергеева

Согласовано:

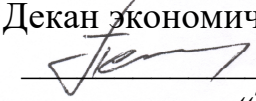
Начальник УМУ

 Ю.В. Кунина, «29» августа 2016 г.

Председатель методической комиссии по профилю

 М.В. Абушенкова, «29» августа 2016 г.

**Изменения в рабочей программе
дисциплины «Рынок ценных бумаг»
на 2017 – 2018 уч. год**

Утверждаю
Декан экономического факультета

Ю.И. Петренко
«28» августа 2017 г.

В рабочую программу вносятся следующие изменения:

- 1) внесены изменения в перечень вопросов к зачету

Рабочая программа утверждена на заседании кафедры экономики,
протокол № 1 от «28» августа 2017 г.

Зав. кафедрой  С.Л. Аксенов

Согласовано:

Начальник УМУ


Ю.В. Кунина, «28» августа 2017 г.

Председатель методической комиссии по профилю


М.В. Абушенкова, «28» августа 2017 г.

Содержание

1. Цель и задачи изучения дисциплины	5
2. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенные с планируемыми результатами освоения основной профессиональной образовательной программы.....	5
Процесс изучения дисциплины направлен на формирование следующих общекультурных и профессиональных компетенций:	5
3. Место дисциплины в структуре ОПОП ВО	6
СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ.....	8
4. Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам) с указанием отведенного на них количества академических или астрономических часов и видов учебных занятий.....	8
Схема распределения учебного времени по видам учебной работы	8
5. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине	17
6. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине	23
7. Перечень основной и дополнительной литературы, необходимой для освоения дисциплины	24
8. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» (далее – сеть «Интернет»), необходимых для освоения дисциплины	26
9. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины	27
10. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем.	43
11. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине.....	44

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА

1. Цель и задачи изучения дисциплины

Целью изучения дисциплины «Рынок ценных бумаг» является формирование у будущих бакалавров твердых теоретических знаний и практических навыков по рынку ценных бумаг как составной части фондового рынка, его структуре, объектам и субъектам.

Задачи изучения дисциплины:

- изучение фундаментальных вопросов теории ценных бумаг, их экономической природы, функции и роли, рассмотрение конкретных видов ценных бумаг, условий их выпуска и обращения, вопросов использования в хозяйственной практике;
- обоснование экономических особенностей и закономерностей развития рынка ценных бумаг, функционирования финансово-кредитных институтов и других участников этого рынка;
- формирование знаний об основах инвестирования в ценные бумаги, методах инвестиционного анализа в оценке финансовых рисков, принципах формирования портфеля ценных бумаг и способов управления им.

2. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенные с планируемыми результатами освоения основной профессиональной образовательной программы

Процесс изучения дисциплины направлен на формирование следующих компетенций:

- способность использовать основы экономических знаний в различных сферах деятельности (ОК-3);
- способность использовать основы правовых знаний в различных сферах деятельности (ОК-6);
- способность к самоорганизации и самообразованию (ОК-7);
- способность осуществлять сбор, анализ и обработку данных, необходимых для решения профессиональных задач (ОПК-2);
- способность анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д. и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений (ПК-5);
- способность анализировать и интерпретировать данные отечественной и зарубежной статистики о социально-экономических процессах и явлениях, выявлять тенденции изменения социально-экономических показателей (ПК-6);
- способность оценивать кредитоспособность клиентов, осуществлять и оформлять выдачу и сопровождение кредитов, проводить операции на рынке межбанковских кредитов, формировать и регулировать целевые резервы (ПК-25);

- способность осуществлять активно-пассивные и посреднические операции с ценными бумагами (ПК-26).

В результате изучения дисциплины обучающийся должен:

Знать:

- предпосылки и историю возникновения рынка ценных бумаг (З-1);
- структуру и тенденции развития российского и международного рынка ценных бумаг (З-2);
- субъектов рынка ценных бумаг и их функции (З-3);
- виды ценных бумаг, их особенности, цикл жизни (З-4);
- организацию рынка ценных бумаг (З-5);
- особенности формирования рынка ценных бумаг и принципы управления им (З-6);
- функции депозитариев, регистраторов, расчетных центров (З-7);
- особенности рынков ценных бумаг некоторых стран (З-8)
- понятие, функции и варианты организации депозитарной и расчетно-клиринговой инфраструктуры (З-9).

Уметь:

- рассчитывать рыночную цену и доходность акций, облигаций, векселей и других ценных бумаг (У-1);
- делать оценку инвестиционных качеств ценных бумаг (У-2);
- оценивать и минимизировать риски вложения в ценные бумаги (У-3);
- разбираться в механизме работы фондовой биржи (У-4);
- понимать принципы формирования фондового портфеля (У-5);
- видеть перспективы и тенденции развития финансового рынка и рынка ценных бумаг (У-6).
- проводить сравнительную характеристику регистраторов, депозитариев и клиринговых организаций в отечественной и зарубежной практике (У-7).

Владеть

- методами расчета рыночной цены и доходности ценных бумаг; (В-1)
- методами оценки инвестиционных качеств ценных бумаг; (В-2)
- навыками исследовательской работы по выбранной проблематике; (В-3)
- навыками самостоятельного пополнения профессиональных знаний (В-4).

3. Место дисциплины в структуре ОПОП ВО

Дисциплина является обязательной дисциплиной вариативной части ОПОП ВО.

К исходным требованиям, необходимым для изучения дисциплины «Рынок ценных бумаг», относятся знания, умения и навыки, сформированные в ходе изучения таких дисциплин, как «Начала бухгалтерского учета», «Статистика», «Банковское дело», «Финансы».

Изучение данной дисциплины является основой для последующего изучения дисциплин: «Банковские системы», «Инвестиции», «Деньги, кредит, банки», «Корпоративные финансы»; компетенции, освоенные в ходе изучения дисциплины, потребуются в ходе прохождения практики.

СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

4. Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам) с указанием отведенного на них количества академических или астрономических часов и видов учебных занятий

Схема распределения учебного времени по видам учебной работы
Общая трудоемкость дисциплины при очной форме обучения – 4 зачетные единицы (144 академических часа).

Общая трудоемкость дисциплины при заочной форме обучения – 4 зачетные единицы (144 академических часа).

Схема распределения учебного времени по семестрам

Очная форма обучения

Виды учебной работы	Трудоемкость, час	
	5 сем.	Всего
Общая трудоемкость	144	144
Аудиторная работа	72	72
в том числе:		
лекции	34	34
практические занятия	38	38
Самостоятельная работа	36	36
Промежуточная аттестация (экзамен)	36	36

Заочная форма обучения

Виды учебной работы	Трудоемкость, час	
	4 курс	Всего
Общая трудоемкость	144	144
Аудиторная работа	12	12
в том числе:		
лекции	6	6
практические занятия	6	6
Самостоятельная работа	123	123
Промежуточная аттестация (экзамен)	9	9

Тематический план

Очная форма обучения

№ п/п	Разделы и темы дисциплины	Общая трудоемкость, час	В том числе аудиторных			Самостоятельная работа	Промежуточная аттестация
			всего	из них:			
				лекц.	практ.		
РАЗДЕЛ 1. ФУНДАМЕНТАЛЬНЫЕ ПОНЯТИЯ РЫНКА ЦЕННЫХ БУМАГ							
1	Тема 1.1. Понятие рынка ценных бумаг, его структура и субъекты	8	6	2	4	2	
2	Тема 1.2. Виды ценных бумаг	10	6	4	2	4	
3	Тема 1.3. Профессиональные участники рынка ценных бумаг	8	6	2	4	2	
РАЗДЕЛ 2. ФОНДОВАЯ БИРЖА: ОРГАНИЗАЦИЯ И ПРОВЕДЕНИЕ ТОРГОВ							
4	Тема 2.1. Организованные системы внебиржевой торговли ценными бумагами	12	8	4	4	4	
5	Тема 2.2. Эмитенты. Управление акционерным капиталом	12	8	4	4	4	
6	Тема 2.3. Виды операций и сделок с ценными бумагами	12	8	4	4	4	
7	Тема 2.4. Инвесторы. Инвестирование в ценные бумаги	10	6	2	4	4	
8	Тема 2.5. Регулирование рынка ценных бумаг и правовая инфраструктура	12	8	4	4	4	
9	Тема 2.6. Информационная инфраструктура рынка ценных бумаг	12	8	4	4	4	
10	Тема 2.7. Депозитарная и расчетно-клиринговая инфраструктура и сеть регистраторов ценных бумаг	12	8	4	4	4	
	Промежуточная аттестация (экзамен)	36					36
	Итого	144	72	34	38	36	36

Заочная форма обучения

№ п/п	Разделы и темы дисциплины	Общая трудоем кость, час	В том числе аудитор- ных			Само- стоя- тель- ная работа	Про- межу- точная атте- стация
			всего	из них:			
				лекц.	практ.		
РАЗДЕЛ 1. ФУНДАМЕНТАЛЬНЫЕ ПОНЯТИЯ РЫНКА ЦЕННЫХ БУМАГ							
1	Тема 1.1. Понятие рынка ценных бумаг, его структура и субъекты	14	2	2		12	
2	Тема 1.2. Виды ценных бумаг	14	2		2	12	
3	Тема 1.3. Профессиональные участники рынка ценных бумаг	12				12	
РАЗДЕЛ 2. ФОНДОВАЯ БИРЖА: ОРГАНИЗАЦИЯ И ПРОВЕДЕНИЕ ТОРГОВ							
4	Тема 2.1. Организованные системы внебиржевой торговли ценными бумагами	14				14	
5	Тема 2.2. Эмитенты. Управление акционерным капиталом	14	2	2		12	
6	Тема 2.3. Виды операций и сделок с ценными бумагами	15	2		2	13	
7	Тема 2.4. Инвесторы. Инвестирование в ценные бумаги.	14	2	2		12	
8	Тема 2.5. Регулирование рынка ценных бумаг и правовая инфраструктура	12				12	
9	Тема 2.6. Информационная инфраструктура рынка ценных бумаг	12				12	
10	Тема 2.7. Депозитарная и расчетно-клиринговая инфраструктура и сеть регистраторов ценных бумаг	14	2		2	12	
	Промежуточная аттестация (экзамен)	9					9
	Итого	144	12	6	6	123	9

Структура и содержание дисциплины

Раздел 1. ФУНДАМЕНТАЛЬНЫЕ ПОНЯТИЯ РЫНКА ЦЕННЫХ БУМАГ

Тема 1.1. Понятие рынка ценных бумаг, его структура и субъекты

История возникновения рынка ценных бумаг. Особенности формирования рынка ценных бумаг в России, анализ его современного состояния и перспективы развития. Влияние финансовых кризисов на развитие рынка ценных бумаг. Глобализация финансовых рынков, Секьюритизация долгов.

Понятие рынка ценных бумаг: сущность и функции. Схема организации и структура рынка ценных бумаг. Значение рынка ценных бумаг как механизма инвестирования и перелива капитала из отрасли в отрасль. Эмиссионные, инвестиционные, посреднические операции.

Виды рынков ценных бумаг. Международный, национальный, региональный рынки ценных бумаг. Развитые и формирующиеся рынки.

Первичный и вторичный рынки ценных бумаг. Биржевой и внебиржевой рынки.

Литература:

Основная – 1, 2, 3.

Дополнительная – 1; 2; 3; 5; 6; 7; 8; 9; 12; 13; 14; 15; 17; 18.

Интернет-ресурс: <http://students.rfei.ru/a/students/library.jspx>;

<http://www.edu.ru/>; <http://school-collection.edu.ru/>; <http://www.rsl.ru/>;

<http://nbmgu.ru/>; <http://www.library.spbu.ru/>; <http://www.minfin.ru/>;

<http://www.cemi.rssi.ru/>; <http://moex.com/>; <http://www.economicus.ru/>;

<http://www.rid.ru/>; <http://www.partad.ru/>; <http://www.nfa.ru/>;

<http://www.naufor.ru/>; <http://www.spbex.ru/np/main.stm>; <http://www.spceх.ru/>.

Формируемые компетенции: ОК-3; ОК-7.

Образовательные результаты: З-1; З-2; З-3; З-6; У-6; В-1.

Тема 1.2. Виды ценных бумаг

Функции и роль ценных бумаг в развитии рыночных отношений. Ценная бумага: понятие, признаки, основные экономические характеристики и фундаментальные свойства. Классификация ценных бумаг.

Акции: понятие, классификации, характеристика, свойства. Обыкновенные и привилегированные акции, используемые в российской практике. Производные ценные бумаги, связанные с акциями (подписные права, warrants). Виды стоимостей акций: номинальная, эмиссионная, курсовая, балансовая, ликвидационная.

Облигации: понятие характеристика и свойства. Классификация облигаций: по способу обеспечения обязательств, по методу выплаты доходов и др.

Государственный долг РФ: определение и виды долговых обязательств государства. Государственные и муниципальные ценные бумаги. Проблемы и тенденции развития рынка государственных ценных бумаг.

Вексель: понятие, виды, платежи по векселю. Простой и переводной вексель. Протест по векселю.

Банковские ценные бумаги. Депозитные и сберегательные сертификаты: понятие, особенности выпуска, продажи, оплаты и обращения в РФ. Чеки. Банковская сберегательная книжка.

Товарораспорядительные ценные бумаги. Коносаменты. Закладные.

Производные финансовые инструменты. Фьючерсы, опционы, свопы, варранты, основы спекулятивной игры на повышение-понижение с использованием производных ценных бумаг.

Литература:

Основная – 1, 2, 3.

Дополнительная –1; 2; 3; 4; 5; 6; 7; 8; 9; 12; 13; 14; 15; 17; 18.

Интернет-ресурс: <http://students.rfei.ru/a/students/library.jspx>;

<http://www.edu.ru/>; <http://school-collection.edu.ru/>; <http://www.rsl.ru/>;

<http://nbmgu.ru/>; <http://www.library.spbu.ru/>; <http://www.minfin.ru/>;

<http://www.cemi.rssi.ru/>; <http://moex.com/>; <http://www.economicus.ru/>;

<http://www.rid.ru/>; <http://www.partad.ru/>; <http://www.nfa.ru/>;

<http://www.naufor.ru/>; <http://www.spbex.ru/np/main.stm>; <http://www.spceh.ru/>.

Формируемые компетенции: ОК-3; ОК-7; ОПК-2; ПК-26.

Образовательные результаты: 3-3; 3-4; 3-5; 3-6; У-6; В-2.

Тема 1.3. Профессиональные участники рынка ценных бумаг

Виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг: брокерская, дилерская, деятельность по управлению ценными бумагами, организационная. Правила совмещения видов профессиональной деятельности.

Брокерские компании: организация, функции, механизм операций. Брокерско-диллерские компании: структура оборота средств, доходов и расходов.

Коммерческие банки на рынке ценных бумаг: статус, операции, основные ограничения, сферы конкуренции с брокерско-диллерскими компаниями (российская и международная практика).

Литература:

Основная – 1, 2, 3.

Дополнительная –1; 2; 3; 5; 6; 7; 8; 9; 12; 13; 14; 15; 17; 18.

Интернет-ресурс: <http://students.rfei.ru/a/students/library.jspx>;

<http://www.edu.ru/>; <http://school-collection.edu.ru/>; <http://www.rsl.ru/>;

<http://nbmgu.ru/>; <http://www.library.spbu.ru/>; <http://www.minfin.ru/>;

<http://www.cemi.rssi.ru/>; <http://moex.com/>; <http://www.economicus.ru/>;

<http://www.rid.ru/>; <http://www.partad.ru/>; <http://www.nfa.ru/>;

<http://www.naufor.ru/>; <http://www.spbex.ru/np/main.stm>; <http://www.spceh.ru/>.

Формируемые компетенции: ОК-3; ОК-6; ОК-7; ОПК-2; ПК-26.

Образовательные результаты: 3-2; 3-3; 3-4; 3-5; 3-6; 3-8; У-6; В-3.

РАЗДЕЛ 2. ФОНДОВАЯ БИРЖА: ОРГАНИЗАЦИЯ И ПРОВЕДЕНИЕ ТОРГОВ

Тема 2.1. Организованные системы внебиржевой торговли ценными бумагами

Деятельность фондовой биржи: понятие, функции, типы фондовых бирж.

Организованный внебиржевой рынок, основные услуги, предоставляемые организованными системами внебиржевой торговли.

Требования к ценным бумагам, допускаемым к обращению в организованных системах внебиржевой торговли.

Виды сделок, совершаемых в организованных внебиржевых системах.

Этика на фондовой бирже. Биржевые крахи и потрясения. Использование Интернет-технологий в торговле ценными бумагами. Электронные сети коммуникаций, альтернативные торговые системы прямого доступа на организованные рынки ценных бумаг.

Литература:

Основная – 1, 2, 3.

Дополнительная – 1; 2; 3; 5; 6; 7; 8; 9; 12; 13; 14; 15; 17; 18, 19, 20, 22.

Интернет-ресурсы: <http://students.rfei.ru/a/students/library.jsp>;

<http://www.edu.ru/>; <http://school-collection.edu.ru/>; <http://www.rsl.ru/>;

<http://nbmgu.ru/>; <http://www.library.spbu.ru/>; <http://www.minfin.ru/>;

<http://www.cemi.rssi.ru/>; <http://moex.com/>; <http://www.economicus.ru/>;

<http://www.rid.ru/>; <http://www.partad.ru/>; <http://www.nfa.ru/>;

<http://www.naufor.ru/>; <http://www.spbex.ru/np/main.stm>; <http://www.spsex.ru/>.

Формируемые компетенции: ОК-3; ОК-6; ОК-7; ОПК-2; ПК-6; ПК-26.

Образовательные результаты: 3-4; 3-5; 3-6; У-2; У-3; У-5; В-1; В-2.

Тема 2.2. Эмитенты. Управление акционерным капиталом

Классификация эмитентов. Типология интересов, вызывающая необходимость эмиссии. Взаимосвязь качественных и количественных параметров эмиссии и характера финансовых потребностей эмитента, участники первичного внебиржевого рынка ценных бумаг.

Понятие и цели корпоративного управления и контроля. Классификация акционеров и их интересы. Конфликты интересов. Виды нарушений и концепция защиты прав акционеров.

Совершенствование корпоративного управления как средство защиты прав акционеров. Цели, задачи и принципы корпоративного управления. Регулирование деятельности акционерных обществ с долей государства: правовые и экономические аспекты.

Литература:

Основная – 1, 2, 3.

Дополнительная – 1; 2; 3; 5; 6; 7; 8; 9; 12; 13; 14; 15; 17; 18, 21, 22.

Интернет-ресурсы: <http://students.rfei.ru/a/students/library.jsp>;
<http://www.edu.ru/>; <http://school-collection.edu.ru/>; <http://www.rsl.ru/>;
<http://nbgmu.ru/>; <http://www.library.spbu.ru/>; <http://www.minfin.ru/>;
<http://www.cemi.rssi.ru/>; <http://moex.com/>; <http://www.economicus.ru/>;
<http://www.rid.ru/>; <http://www.partad.ru/>; <http://www.nfa.ru/>.;
<http://www.naufor.ru/>.; <http://www.spbex.ru/np/main.stm>; <http://www.spcex.ru/>.
Формируемые компетенции: ОК-3; ОК-6; ОК-7; ОПК-2; ПК-5.
Образовательные результаты: З-2; З-3; З-4; З-5; З-6; З-8; У-4; У-5; У-6.

Тема 2.3. Виды операций и сделок с ценными бумагами

Классификация операций и сделок с ценными бумагами: виды, экономическое содержание, схемы реализации. Хеджирование, арбитраж, спекуляция.

Кассовые и срочные сделки. Твердые и премиальные сделки. Сделки репо, стеллаж, репорт, депорт.

Запрещенные сделки: сделки, связанные с манипулированием ценами. Основные требования к сделкам и правила по их совершению.

Литература:

Основная – 1, 2, 3.

Дополнительная – 1; 2; 3; 5; 6; 7; 8; 9; 12; 13; 14; 15; 17; 18, 21, 22.

Интернет-ресурсы: <http://students.rfei.ru/a/students/library.jsp>;
<http://www.edu.ru/>; <http://school-collection.edu.ru/>; <http://www.rsl.ru/>;
<http://nbgmu.ru/>; <http://www.library.spbu.ru/>; <http://www.minfin.ru/>;
<http://www.cemi.rssi.ru/>; <http://moex.com/>; <http://www.economicus.ru/>;
<http://www.rid.ru/>; <http://www.partad.ru/>; <http://www.nfa.ru/>.;
<http://www.naufor.ru/>.; <http://www.spbex.ru/np/main.stm>; <http://www.spcex.ru/>.
Формируемые компетенции: ОК-3; ОК-6; ОК-7; ОПК-2; ПК-26.
Образовательные результаты: З-1; З-2; З-3; З-4; З-5; У-4; В-3.

Тема 2.4. Инвесторы. Инвестирование в ценные бумаги.

Классификация инвесторов в ценные бумаги. Население в качестве инвесторов. Понятие коллективного инвестирования. Институциональные инвесторы: организационно-правовой статус, характеристика оборота средств, ограничения в деятельности на рынке, объем и структура инвестиций в ценные бумаги. Западные и российские модели участия кредитно-финансовых институтов на рынке ценных бумаг.

Инвестиционные фонды: статус, типы фондов, операции, структура оборота средств, доходов и расходов, основные ограничения, связанные с работой инвестиционных и паевых инвестиционных фондов.

Общие фонды банковского управления. Кредитные союзы.

Основные цели инвестирования в ценные бумаги. Стоимость, доходность, инвестиционные качества ценных бумаг. Понятие портфеля ценных бумаг: этапы управления им, пассивное и активное управление.

Механизм принятия решений на рынке ценных бумаг.

Литература:

Основная – 1, 2, 3.

Дополнительная –1; 2; 3; 5; 6; 7; 8; 9; 12; 13; 14; 15; 17; 18, 20.

Интернет-ресурс: <http://students.rfei.ru/a/students/library.jspx>;

<http://www.edu.ru/>; <http://school-collection.edu.ru/>; <http://www.rsl.ru/>;

<http://nbgmu.ru/>; <http://www.library.spbu.ru/>; <http://www.minfin.ru/>;

<http://www.cemi.rssi.ru/>; <http://moex.com/>; <http://www.economicus.ru/>;

<http://www.rid.ru/>; <http://www.partad.ru/>; <http://www.nfa.ru/>;

<http://www.naufor.ru/>; <http://www.spbex.ru/np/main.stm>; <http://www.spcex.ru/>.

Формируемые компетенции: ОК-3; ОК-6; ОК-7; ОПК-2; ПК-5; ПК-6; ПК-25; ПК-26.

Образовательные результаты: 3-3; 3-4; 3-5; 3-6; 3-8; У-1; У-2; У-3; У-4; У-5; У-6.

Тема 2.5. Регулирование рынка ценных бумаг и правовая инфраструктура

Система государственного регулирования рынка ценных бумаг: органы госнадзора, законодательная база регулирования, национальные особенности. Механизм взаимодействия государственных органов на рынке ценных бумаг.

Саморегулируемые организации: статус, интересы, сфера ответственности, основные функции и права. Сравнительная характеристика организаций в РФ и за рубежом.

Структура законодательства по ценным бумагам и взаимосвязь с другими видами законодательства, регулирующими финансовые рынки.

Литература:

Основная – 1, 2, 3.

Дополнительная –1; 2; 3; 5; 6; 7; 8; 9; 12; 13; 14; 15; 16; 17; 18, 20.

Интернет-ресурс:

Интернет-ресурс: <http://students.rfei.ru/a/students/library.jspx>;

<http://www.edu.ru/>; <http://school-collection.edu.ru/>; <http://www.rsl.ru/>;

<http://nbgmu.ru/>; <http://www.library.spbu.ru/>; <http://www.minfin.ru/>;

<http://www.cemi.rssi.ru/>; <http://moex.com/>; <http://www.economicus.ru/>;

<http://www.rid.ru/>; <http://www.partad.ru/>; <http://www.nfa.ru/>;

<http://www.naufor.ru/>; <http://www.spbex.ru/np/main.stm>; <http://www.spcex.ru/>.

Формируемые компетенции: ОК-3; ОК-6; ОК-7.

Образовательные результаты: 3-4; 3-5; 3-6; 3-8; У-4; У-5; У-6.

Тема 2.6. Информационная инфраструктура рынка ценных бумаг

Раскрытие информации как основа функционирования фондового рынка, основные элементы информационной инфраструктуры.

Рейтинговые системы и рейтинговые агентства.

Биржевая информация. Фондовые индексы, информация внебиржевых систем торговли ценными бумагами.

Служебная информация. Неформальная информация.

Литература:

Основная – 1, 2, 3.

Дополнительная –1; 2; 3; 4; 5; 6; 7; 8; 10; 11; 12; 13; 14; 15; 17; 18, 19.

Интернет-ресурс: <http://students.rfei.ru/a/students/library.jsp>;

<http://www.edu.ru/>; <http://school-collection.edu.ru/>; <http://www.rsl.ru/>;

<http://nbgmu.ru/>; <http://www.library.spbu.ru/>; <http://www.minfin.ru/>;

<http://www.cemi.rssi.ru/>; <http://moex.com/>; <http://www.economicus.ru/>;

<http://www.rid.ru/>; <http://www.partad.ru/>; <http://www.nfa.ru/>;

<http://www.naufor.ru/>; <http://www.spbex.ru/np/main.stm>; <http://www.spcex.ru/>.

Формируемые компетенции: ОК-3; ОК-6; ОК-7; ОПК-2; ПК-5; ПК-6; ПК-25; ПК-26.

Образовательные результаты: З-4; З-5; У-4; В-2.

Тема 2.7. Депозитарная и расчетно-клиринговая инфраструктура и сеть регистраторов ценных бумаг

Депозитарная и расчетно-клиринговая инфраструктура: понятие, функции и варианты устройства в РФ и международной практике. Торговая регистрация, сопоставление и расчетный процесс.

Виды депозитариев. Варианты организации, специфика, перечень выполняемых операций, порядок лицензирования, ограничения на деятельность. Клиринговая организация. Варианты организации, специфика, перечень выполняемых операций, порядок лицензирования, ограничения на деятельность.

Сеть регистраторов: понятие, функции, количественные параметры сети, перечень выполняемых операций, порядок лицензирования, ограничения на деятельность.

Литература:

Основная – 1, 2, 3.

Дополнительная –1; 2; 3; 4; 5; 6; 7; 8; 10; 11; 12; 13; 14; 15; 16; 17; 18..

Интернет-ресурс: <http://students.rfei.ru/a/students/library.jsp>;

<http://www.edu.ru/>; <http://school-collection.edu.ru/>; <http://www.rsl.ru/>;

<http://nbgmu.ru/>; <http://www.library.spbu.ru/>; <http://www.minfin.ru/>;

<http://www.cemi.rssi.ru/>; <http://moex.com/>; <http://www.economicus.ru/>;

<http://www.rid.ru/>; <http://www.partad.ru/>; <http://www.nfa.ru/>;

<http://www.naufor.ru/>; <http://www.spbex.ru/np/main.stm>; <http://www.spcex.ru/>.

Формируемые компетенции: ОК-3; ОК-6; ОК-7; ОПК-2; ПК-26.

Образовательные результаты: З-7; З-9; У-7; В-1; В-2, В-4.

5. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине

Раздел 1. ФУНДАМЕНТАЛЬНЫЕ ПОНЯТИЯ РЫНКА ЦЕННЫХ БУМАГ

Тема 1.1. Понятие рынка ценных бумаг, его структура и субъекты

Содержание самостоятельной работы: Рассказать об истории возникновения рынка ценных бумаг. Охарактеризовать особенности формирования рынка ценных бумаг в России. Дать характеристику влиянию финансовых кризисов на развитие рынка ценных бумаг. Дать характеристику понятию рынка ценных бумаг, описать его сущность и функции. Описать виды рынков ценных бумаг.

Литература:

Основная – 1, 2, 3.

Дополнительная – 1; 2; 3; 5; 6; 7; 8; 9; 12; 13; 14; 15; 17; 18.

Интернет-ресурс: <http://students.rfei.ru/a/students/library.jspx>;

<http://www.edu.ru/>; <http://school-collection.edu.ru/>; <http://www.rsl.ru/>;

<http://nbmgu.ru/>; <http://www.library.spbu.ru/>; <http://www.minfin.ru/>;

<http://www.cemi.rssi.ru/>; <http://moex.com/>; <http://www.economicus.ru/>;

<http://www.rid.ru/>; <http://www.partad.ru/>; <http://www.nfa.ru/>;

<http://www.naufor.ru/>; <http://www.spbex.ru/np/main.stm>; <http://www.spceh.ru/>.

Формируемые компетенции: ОК-3; ОК-7.

Образовательные результаты: З-1; З-2; З-3; З-6; У-6; В-1.

Формы контроля, оценочные средства: текущий контроль: презентация.

Тема 1.2. Виды ценных бумаг

Дайте характеристику функциям ценных бумаг в развитии рыночных отношений. Дайте полную характеристику понятию «Акции». Опишите свойства и виды акций. Дайте полную характеристику понятию «Облигации». Опишите свойства и виды облигаций.

Охарактеризуйте понятие государственного долга.

Охарактеризуйте понятие «Вексель»: понятие, виды, платежи по векселю. Простой и переводной вексель. Что такое протест по векселю?

Дайте характеристику производным финансовым инструментам. Представьте информацию в виде план-схемы.

Литература:

Основная – 1, 2, 3.

Дополнительная – 1; 2; 3; 4; 5; 6; 7; 8; 9; 12; 13; 14; 15; 17; 18.

Интернет-ресурс: <http://students.rfei.ru/a/students/library.jspx>;

<http://www.edu.ru/>; <http://school-collection.edu.ru/>; <http://www.rsl.ru/>;

<http://nbmgu.ru/>; <http://www.library.spbu.ru/>; <http://www.minfin.ru/>;

<http://www.cemi.rssi.ru/>; <http://moex.com/>; <http://www.economicus.ru/>;

<http://www.rid.ru/>; <http://www.partad.ru/>; <http://www.nfa.ru/>;
<http://www.naufor.ru/>.; <http://www.spbex.ru/np/main.stm>; <http://www.spcex.ru/>.
Формируемые компетенции: ОК-3; ОК-7; ОПК-2; ПК-26.
Образовательные результаты: З-3; З-4; З-5; З-6; У-6; В-2.
Формы контроля, оценочные средства: текущий контроль: реферат.

Тема 1.3. Профессиональные участники рынка ценных бумаг

Опишите виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг. Представьте информацию в виде план-схемы.

Охарактеризуйте брокерские и брокерско-дилерские компании. Опишите их сходства и различия.

Охарактеризуйте деятельность коммерческих банков на рынке ценных бумаг.

Литература:

Основная – 1, 2, 3.

Дополнительная – 1; 2; 3; 5; 6; 7; 8; 9; 12; 13; 14; 15; 17; 18.

Интернет-ресурс: <http://students.rfei.ru/a/students/library.jsp>; <http://www.edu.ru/>;
<http://school-collection.edu.ru/>; <http://www.rsl.ru/>; <http://nbgmu.ru/>;
<http://www.library.spbu.ru/>; <http://www.minfin.ru/>; <http://www.cemi.rssi.ru/>;
<http://moex.com/>; <http://www.economicus.ru/>; <http://www.rid.ru/>;
<http://www.partad.ru/>; <http://www.nfa.ru/>.; <http://www.naufor.ru/>.;
<http://www.spbex.ru/np/main.stm>; <http://www.spcex.ru/>.

Формируемые компетенции: ОК-3; ОК-6; ОК-7; ОПК-2; ПК-26.

Образовательные результаты: З-2; З-3; З-4; З-5; З-6; З-8; У-6; В-3.

Формы контроля, оценочные средства: текущий контроль: реферат.

РАЗДЕЛ 2. ФОНДОВАЯ БИРЖА: ОРГАНИЗАЦИЯ И ПРОВЕДЕНИЕ ТОРГОВ

Тема 2.1. Организованные системы внебиржевой торговли ценными бумагами

Опишите деятельность фондовой биржи. Представьте информацию в виде план-схемы

Какие требования предъявляются к ценным бумагам, допускаемым к обращению в организованных системах внебиржевой торговли.

Опишите виды сделок, совершаемых в организованных внебиржевых системах.

Этика на фондовой бирже.

Литература:

Основная – 1, 2, 3.

Дополнительная – 1; 2; 3; 5; 6; 7; 8; 9; 12; 13; 14; 15; 17; 18, 19, 20, 22.

Интернет-ресурс: <http://students.rfei.ru/a/students/library.jsp>;
<http://www.edu.ru/>; <http://school-collection.edu.ru/>; <http://www.rsl.ru/>;
<http://nbgmu.ru/>; <http://www.library.spbu.ru/>; <http://www.minfin.ru/>;

<http://www.cemi.rssi.ru/>; <http://moex.com/>; <http://www.economicus.ru/>;
<http://www.rid.ru/>; <http://www.partad.ru/>; <http://www.nfa.ru/>.;
<http://www.naufor.ru/>.; <http://www.spbex.ru/np/main.stm>; <http://www.spcex.ru/>.
Формируемые компетенции: ОК-3; ОК-6; ОК-7; ОПК-2; ПК-6; ПК-26.
Образовательные результаты: 3-4; 3-5; 3-6; У-2; У-3; У-5; В-1; В-2.
Формы контроля, оценочные средства: текущий контроль: тестирование.

Тема 2.2. Эмитенты. Управление акционерным капиталом

Дайте классификацию эмитентов. Опишите понятие и цели корпоративного управления и контроля. Представьте классификацию акционеров и их интересы. Что такое конфликты интересов. Опишите виды нарушений и концепции защиты прав акционеров.

Литература:

Основная – 1, 2, 3.

Дополнительная –1; 2; 3; 5; 6; 7; 8; 9; 12; 13; 14; 15; 17; 18, 21, 22.

Интернет-ресурс: <http://students.rfei.ru/a/students/library.jspx>;

<http://www.edu.ru/>; <http://school-collection.edu.ru/>; <http://www.rsl.ru/>;

<http://nbmgu.ru/>; <http://www.library.spbu.ru/>; <http://www.minfin.ru/>;

<http://www.cemi.rssi.ru/>; <http://moex.com/>; <http://www.economicus.ru/>;

<http://www.rid.ru/>; <http://www.partad.ru/>; <http://www.nfa.ru/>.;

<http://www.naufor.ru/>.; <http://www.spbex.ru/np/main.stm>; <http://www.spcex.ru/>.

Формируемые компетенции: ОК-3; ОК-6; ОК-7; ОПК-2; ПК-5.

Образовательные результаты: 3-2; 3-3; 3-4; 3-5; 3-6; 3-8; У-4; У-5; У-6.

Формы контроля, оценочные средства: текущий контроль: реферат.

Тема 2.3. Виды операций и сделок с ценными бумагами

Представьте классификацию операций и сделок с ценными бумагами: виды, экономическое содержание, схемы реализации. Охарактеризуйте следующие понятия: хеджирование, арбитраж, спекуляция.

Опишите разницу между кассовыми и срочными сделками. Дайте характеристику понятиям: твердые и премиальные сделки, сделки репо, стеллаж, репорт, депорт.

Литература:

Основная – 1, 2, 3.

Дополнительная –1; 2; 3; 5; 6; 7; 8; 9; 12; 13; 14; 15; 17; 18, 21, 22.

Интернет-ресурс: <http://students.rfei.ru/a/students/library.jspx>;

<http://www.edu.ru/>; <http://school-collection.edu.ru/>; <http://www.rsl.ru/>;

<http://nbmgu.ru/>; <http://www.library.spbu.ru/>; <http://www.minfin.ru/>;

<http://www.cemi.rssi.ru/>; <http://moex.com/>; <http://www.economicus.ru/>;

<http://www.rid.ru/>; <http://www.partad.ru/>; <http://www.nfa.ru/>.;

<http://www.naufor.ru/>.; <http://www.spbex.ru/np/main.stm>; <http://www.spcex.ru/>.

Формируемые компетенции: ОК-3; ОК-6; ОК-7; ОПК-2; ПК-26.

Образовательные результаты: 3-1; 3-2; 3-3; 3-4; 3-5; У-4; В-3.

Формы контроля, оценочные средства: текущий контроль: тестирование.

Тема 2.4. Инвесторы. Инвестирование в ценные бумаги.

Составьте план-схему, представляющую классификацию инвесторов в ценные бумаги. Опишите инвестиционные фонды. Дайте краткую характеристику их деятельности. Опишите механизм принятия решений на рынке ценных бумаг.

Литература:

Основная – 1, 2, 3.

Дополнительная –1; 2; 3; 5; 6; 7; 8; 9; 12; 13; 14; 15; 17; 18, 20.

Интернет-ресурс: <http://students.rfei.ru/a/students/library.jspx>;

<http://www.edu.ru/>; <http://school-collection.edu.ru/>; <http://www.rsl.ru/>;

<http://nbgmu.ru/>; <http://www.library.spbu.ru/>; <http://www.minfin.ru/>;

<http://www.cemi.rssi.ru/>; <http://moex.com/>; <http://www.economicus.ru/>;

<http://www.rid.ru/>; <http://www.partad.ru/>; <http://www.nfa.ru/>;

<http://www.naufor.ru/>; <http://www.spbex.ru/np/main.stm>; <http://www.spcex.ru/>.

Формируемые компетенции: ОК-3; ОК-6; ОК-7; ОПК-2; ПК-5; ПК-6; ПК-25; ПК-26.

Образовательные результаты: 3-3; 3-4; 3-5; 3-6; 3-8; У-1; У-2; У-3; У-4; У-5; У-6.

Формы контроля, оценочные средства: текущий контроль: презентация.

Тема 2.5. Регулирование рынка ценных бумаг и правовая инфраструктура

Опишите механизм взаимодействия государственных органов на рынке ценных бумаг.

Дайте характеристику саморегулируемым организациям. Проведите сравнительный анализ саморегулируемых организаций в России и за рубежом.

Литература:

Основная – 1, 2, 3.

Дополнительная –1; 2; 3; 5; 6; 7; 8; 9; 12; 13; 14; 15; 16; 17; 18, 20.

Интернет-ресурс:

Интернет-ресурс: <http://students.rfei.ru/a/students/library.jspx>;

<http://www.edu.ru/>; <http://school-collection.edu.ru/>; <http://www.rsl.ru/>;

<http://nbgmu.ru/>; <http://www.library.spbu.ru/>; <http://www.minfin.ru/>;

<http://www.cemi.rssi.ru/>; <http://moex.com/>; <http://www.economicus.ru/>;

<http://www.rid.ru/>; <http://www.partad.ru/>; <http://www.nfa.ru/>;

<http://www.naufor.ru/>; <http://www.spbex.ru/np/main.stm>; <http://www.spcex.ru/>.

Формируемые компетенции: ОК-3; ОК-6; ОК-7.

Образовательные результаты: 3-4; 3-5; 3-6; 3-8; У-4; У-5; У-6.

Формы контроля, оценочные средства: текущий контроль: презентация.

Тема 2.6. Информационная инфраструктура рынка ценных бумаг

Дайте характеристику основным элементам информационной инфраструктуры. Что такое рейтинговые системы и рейтинговые агентства. Биржевая, служебная и неформальная информация.

Литература:

Основная – 1, 2, 3.

Дополнительная –1; 2; 3; 4; 5; 6; 7; 8; 10; 11; 12; 13; 14; 15; 17; 18, 19.

Интернет-ресурс: <http://students.rfei.ru/a/students/library.jsp>;

<http://www.edu.ru/>; <http://school-collection.edu.ru/>; <http://www.rsl.ru/>;

<http://nbgmu.ru/>; <http://www.library.spbu.ru/>; <http://www.minfin.ru/>;

<http://www.cemi.rssi.ru/>; <http://moex.com/>; <http://www.economicus.ru/>;

<http://www.rid.ru/>; <http://www.partad.ru/>; <http://www.nfa.ru/>;

<http://www.naufor.ru/>; <http://www.spbex.ru/np/main.stm>; <http://www.spcex.ru/>.

Формируемые компетенции: ОК-3; ОК-6; ОК-7; ОПК-2; ПК-5; ПК-6; ПК-25; ПК-26.

Образовательные результаты: З-4; З-5; У-4; В-2.

Формы контроля, оценочные средства: текущий контроль: реферат.

Тема 2.7. Депозитарная и расчетно-клиринговая инфраструктура и сеть регистраторов ценных бумаг

Охарактеризуйте понятия и разницу между ними: депозитарная и расчетно-клиринговая инфраструктура. Опишите виды депозитариев. Что такое клиринговая организация. Охарактеризуйте сеть регистраторов и выполняемые ими функции.

Литература:

Основная – 1, 2, 3.

Дополнительная –1; 2; 3; 4; 5; 6; 7; 8; 10; 11; 12; 13; 14; 15; 16; 17; 18..

Интернет-ресурс: <http://students.rfei.ru/a/students/library.jsp>;

<http://www.edu.ru/>; <http://school-collection.edu.ru/>; <http://www.rsl.ru/>;

<http://nbgmu.ru/>; <http://www.library.spbu.ru/>; <http://www.minfin.ru/>;

<http://www.cemi.rssi.ru/>; <http://moex.com/>; <http://www.economicus.ru/>;

<http://www.rid.ru/>; <http://www.partad.ru/>; <http://www.nfa.ru/>;

<http://www.naufor.ru/>; <http://www.spbex.ru/np/main.stm>; <http://www.spcex.ru/>.

Формируемые компетенции: ОК-3; ОК-6; ОК-7; ОПК-2; ПК-26.

Образовательные результаты: З-7; З-9; У-7; В-1; В-2, В-4.

Формы контроля, оценочные средства: текущий контроль: тестирование.

Вопросы для самоконтроля по самостоятельно изученным темам

1. Структура фондового рынка.
2. Правовые основы функционирования рынка ценных бумаг в России.
3. Классификация ценных бумаг по различным признакам.
4. Эмиссионные ценные бумаги.
5. Виды акций в зависимости от эмитентов их выпускающих.
6. Основные разновидности обыкновенных акций.
7. Классификация акций.
8. Облигации, их сущность, свойства, виды. Основные характеристики облигаций.
9. Государственные ценные бумаги России, виды доходов по ним.
10. Определение векселя. Классификация векселей.
11. Виды векселей.
12. Брокеры их функции.
13. Дилеры их функции.
14. Функции фондовой биржи.
15. Порядок эмиссии ценных бумаг.
16. Андеррайтинг.
17. Основные сделки с ценными бумагами, совершаемые на бирже.
18. Складские свидетельства их сущность и виды.
19. Инвесторы, виды инвестиционной политики.
20. Сущность фондовых индексов: российских и зарубежных.
21. Органы управления биржей.
22. Члены фондовой биржи.
23. Курс, доходность по ценным бумагам.
24. Виды вторичных рынков.
25. Депозитарные расписки.
26. Экономические, юридические и технические понятия ценных бумаг. Отличия ценных бумаг и денег.
27. Рейтинг ценных бумаг.

6. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине

См. Приложение №1 к рабочей программе

7. Перечень основной и дополнительной литературы, необходимой для освоения дисциплины

Основная литература

1. Боровкова В.А. Рынок ценных бумаг: Учебное пособие. 3-е изд. Стандарт третьего поколения. СПб.: Питер, 2011. – 336 с.
2. Рынок ценных бумаг: учебник [Электронный ресурс]; — Курск: Региональный финансово-экономический инс-т, 2015. — 205 с.
3. Рынок ценных бумаг (практикум) [Электронный ресурс]; — Курск: Региональный финансово-экономический инс-т, 2015. — 150 с. Режим доступа: <http://lib2.rfei.ru/books/5763>

Дополнительная литература

1. Алехин Б.И. Рынок ценных бумаг: Учеб пособие для студентов вузов, обучающихся по специальности 060400 «Финансы и кредит» - М.: Юнити-Дана, 2007. – 461 с.
2. Батяева Т.А. Рынок ценных бумаг: учебное пособие для вузов по спец. 080105 "Финансы и кредит" / Т. А. Батяева, И. И. Столяров; Моск. гос. ун-т им. М. В. Ломоносова. - М. : ИНФРА-М, 2008. – 304 с.
3. Бердникова Т.Б. Рынок ценных бумаг: прошлое, настоящее, будущее: Монография. — М.: ИНФРА-М, 2013. — 397 с.
4. Боровкова В.А. Рынок ценных бумаг: тесты и задачи: учебное пособие / В.А. Боровкова, В.А. Боровкова. - СПб: ПИТЕР, 2007
5. Галанов В.А. Рынок ценных бумаг: учебник. – М.: ИНФРА-М. – 2009. – 378 с.
6. Дегтярева О.И. Биржевое дело. М. : Магистр : ИНФРА-М, 2010. - 623 с.
7. Жуков Е.Ф., Нишатов Н.П., Торопцов В.С., Григорович Д.Б., Галкина Л.А. Рынок ценных бумаг: Комплексный учебник. – М.: Вузовский учебник, 2009. – 254 с.
8. Иванов В.В. Рынок ценных бумаг: учебник / В.В. Иванов, В.Д. Никифорова, И.Г. Сергеева, С.Г. Шевцова; под ред. В.В. Иванова и С.Г. Шевцовой. – М.: КНОРУС, 2009. – 284 с.
9. Килячков А.А. Рынок ценных бумаг: Учебник / А.А. Килячков, Л.А. Чалдаева. - 2-е изд.; с изм. - М.: Экономистъ, 2008. – 688 с.
10. Корчагин Ю.А. Рынок ценных бумаг: [учебное пособие] / Ю.А. Корчагин. - Ростов-на-Дону: Феникс, 2008. – 496 с.
11. Криничанский К.В. Эволюция и функции институтов рынка ценных бумаг. Научное издание. Монография. – М.: ТЕИС, 2009. – 560 с.
12. Криничанский К.В. Рынок ценных бумаг. Учебное пособие. 2-е изд., перераб. и доп. – М.: Дело и Сервис, 2010. – 608 с.
13. Криничанский К.В. Рынок ценных бумаг. Опорный конспект. Учеб. пособие. – Миасс: Издательство «Геотур», 2013. – 151 с.

14. Лялин, В.А. Рынок ценных бумаг [Электронный ресурс]: учебник / В.А. Лялин, П.В. Воробьев. — Электрон. дан. — М.: Проспект, 2015. — 400 с.

15. Найденев, Л.И. Оценка стоимости ценных бумаг / Л.И. Найденев.— Казань : Познание, 2008 .— 54 с.

16. Попова О.А. Рынок ценных бумаг как фактор развития инвестиционного климата и инновационной активности в России / монография. Курск: Региональный финансово-экономический институт, 2010. – 150 с.

17. Резго Г.Я., Храмова Е.Р. Современные технологии биржевого рынка (хеджирование и спекуляция на биржевом рынке). Ростов-на-Дону: Изд-во «Феникс», 2006. – 186 с.

18. Рынок ценных бумаг и биржевое дело: Учебник для вузов / Под ред. проф. О.И. Дегтяревой, Н.М. Коршунова, Е.Ф.Жукова. - М.: Юнити-Дана, 2005. – 501 с.

19. Рынок ценных бумаг: Учебник / ВЗФЭИ; Под ред. Жукова Е.Ф. - 3-е изд.; перераб. и доп. - М.: ЮНИТИ, 2010. - 567с

20. Рынок ценных бумаг: учебник для вузов по спец. 060400 "Финансы и кредит" / Е.Ф. Селеванова, Т.С. Ценные бумаги: теория, задачи с решениями, учебные ситуации, тесты: учебник / Т.С. Селеванова. - М.: Дашков и К, 2008. – 384 с.

21. Селезнев А.З. Контроль финансовых потоков: учебное пособие для вузов по спец.: «Мировая экономика» и «Финансы и кредит» / А.З. Селезнев; под ред. В.Ю. Катасонова; Моск. гос. ин-т междунар. отношений (ун-т) МИД России. - М.: ИНФРА-М , 2010. – 303 с.

22. Стародубцева Е.Б. Рынок ценных бумаг: учебник. – М.: ИД «ФОРУМ»: ИНФРА-М, 2008. – 176 с.

8. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» (далее – сеть «Интернет»), необходимых для освоения дисциплины

1. Электронная библиотека Регионального финансово-экономического института
<http://students.rfei.ru/a/students/library.jspx>
2. Федеральный портал «Российское образование»
<http://www.edu.ru/>
3. Федеральное хранилище «Единая коллекция цифровых образовательных ресурсов»
<http://school-collection.edu.ru/>
4. Российская Государственная Библиотека.
<http://www.rsl.ru/>
5. Научная библиотека Московского государственного университета им. М.В.Ломоносова.
<http://nbmgu.ru/>
6. Научная библиотека Санкт-Петербургского государственного университета.
<http://www.library.spbu.ru/>
7. Министерство Финансов РФ.
<http://www.minfin.ru>
8. Центральный экономико-математический институт (ЦЭМИ) РАН
<http://www.cemi.rssi.ru/>
9. Московская международная валютная биржа
<http://moex.com/>
10. Аналитический портал по экономическим дисциплинам
<http://www.economicus.ru>
11. Российский институт директоров.
<http://www.rid.ru/>
12. Профессиональная ассоциация регистраторов, трансфер-агентов и депозитариев ПАРТАД (саморегулируемая организация).
<http://www.partad.ru/>
13. Национальная фондовая ассоциация (НФА).
<http://www.nfa.ru/>
14. Национальная Ассоциация Участников Фондового Рынка (НАУФОР).
<http://www.naufor.ru/>
15. Фондовая биржа Санкт-Петербург - Некоммерческое партнерство "Фондовая биржа Санкт-Петербург".
<http://www.spbex.ru/np/main.stm>
16. Санкт-Петербургская валютная биржа (СПВБ).
<http://www.spsex.ru/>

9. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

Методические указания по изучению дисциплины представляют собой комплекс рекомендаций и объяснений, позволяющих бакалавру оптимальным образом организовать процесс изучения данной дисциплины. Известно, что в структуре учебного плана значительное время отводится на самостоятельное изучение дисциплины. В рабочих программах дисциплин размещается примерное распределение часов аудиторной и внеаудиторной нагрузки по различным темам данной дисциплины.

Для успешного освоения дисциплины бакалавр должен:

1. Прислушаться курс лекций по дисциплине.
2. Выполнить все задания, рассматриваемые на практических занятиях, включая решение задач.
3. Выполнить все домашние задания, получаемые от преподавателя.
4. Решить все примерные практические задания, рассчитанные на подготовку к промежуточной аттестации.

При подготовке к промежуточной аттестации особое внимание следует обратить на следующие моменты:

1. Выучить определения всех основных понятий □.
2. Повторить все задания, рассматриваемые в течение семестра.
3. Проверить свои знания с помощью тестовых заданий □.

Рекомендации по работе на лекционном занятии

На лекциях преподаватель излагает и разъясняет основные, наиболее сложные понятия темы, а также связанные с ней теоретические и практические проблемы, дает рекомендации на семинарское занятие и указания на самостоятельную работу. В ходе лекции бакалавр должен внимательно слушать и конспектировать лекционный материал.

Рекомендации для самостоятельной работы

Самостоятельная работа бакалавров – планируемая учебная, научно-исследовательская работа, выполняемая во внеаудиторное время по заданию и при методическом руководстве преподавателя, но без его непосредственного участия.

Цель самостоятельной работы бакалавра – научиться осмысленно и самостоятельно работать сначала с учебным материалом, затем с научной информацией, изучить основы самоорганизации и самовоспитания с тем, чтобы в дальнейшем непрерывно повышать свою квалификацию.

Целью самостоятельной работы бакалавров по дисциплине является овладение фундаментальными знаниями, профессиональными умениями и навыками решения задач и теоретическим материалом по дисциплине. Самостоятельная работа способствует развитию самостоятельности, ответственности и организованности, творческого подхода к решению различных проблем.

В зависимости от конкретных видов самостоятельной работы, используемых в каждой конкретной рабочей программе, следует придерживаться следующих рекомендаций.

Одной из форм текущего контроля знаний студентов является контрольная работа. Контрольная работа подразумевает знакомство с основной и дополнительной литературой, включая справочные издания, зарубежные источники, конспект основных положений, требующихся для запоминания и являющихся основополагающими в этой теме.

Выполняя контрольную работу, необходимо внимательно ознакомиться с условиями заданий и написать развернутый и аргументированный ссылкой на нормативные акты и литературу ответ. При написании контрольной работы необходимо проанализировать научную и учебную специальную литературу, действующие нормативно-правовые акты, публикации в периодической печати, судебную практику, статистические данные. В процессе выполнения работы необходимо подтверждать свои выводы цифровыми примерами, представленными в виде таблиц, диаграмм, графиков, а также примерами судебной практики. Как правило, контрольные работы проводятся на семинарском занятии.

Подготовка к написанию реферата предполагает поиск литературы и составление списка используемых источников, изложение мнения авторов и своего суждения по выбранному вопросу; формулирование основных аспектов проблемы.

Коллоквиум представляет собой одну из форм учебных занятий, ориентированную на определение качества работы с конспектом лекции, подготовки ответов к контрольным вопросам и др. Коллоквиумы, как правило, проводятся в форме мини-экзамена, имеющего целью уменьшить список тем, выносимых на основной экзамен, и оценить текущий уровень знаний бакалавров.

При подготовке к практикуму/лабораторной работе бакалаврам предлагается выполнить задания, подготовить проекты, составленные преподавателем по каждой учебной дисциплине.

Следует также учитывать краткие комментарии при подготовке к итоговому контролю, проводимого в форме экзамена.

Рекомендации по подготовке к практическому (семинарскому) занятию

Семинарское занятие представляет собой такую форму обучения в учреждениях высшего образования, которая предоставляет студентам возможности для обсуждения теоретических знаний с целью определения их практического применения, в том числе средствами моделирования профессиональной деятельности. Семинарские занятия служат для закрепления изученного материала, развития умений и навыков подготовки докладов, сообщений, приобретения опыта устных публичных выступлений, ведения дискуссии, аргументации и защиты выдвигаемых положений, а также для контроля

преподавателем степени подготовленности бакалавров по изучаемой дисциплине. При наличии практических заданий по изучаемой дисциплине бакалавр выполняет все упражнения и задачи, подготовленные преподавателем. Целью практического занятия является более углубленное изучение отдельных тем дисциплины и применение полученных теоретических навыков на практике.

Семинарское занятие не сводится к закреплению или копированию знаний, полученных на лекции. Его задачи значительно шире, сложнее и интереснее. Семинарское занятие одновременно реализует учебное, коммуникативное и профессиональное предназначение. Подготовка к практическому (семинарскому) занятию начинается с тщательного ознакомления с условиями предстоящей работы, т. е. с обращения к планам семинарских занятий.

Подготовка к практическим занятиям должна носить систематический характер. Это позволит бакалавру в полном объеме выполнить все требования преподавателя.

Тщательная подготовка к семинарским занятиям, как и к лекциям, имеет определяющее значение: семинар пройдет так, как аудитория подготовилась к его проведению.

Самостоятельная работа – столп, на котором держится вся подготовка по изучаемому курсу. Готовясь к практическим занятиям, следует активно пользоваться справочной литературой: энциклопедиями, словарями, альбомами схем и др. Владение понятийным аппаратом изучаемого курса является необходимостью.

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

Определившись с проблемой, привлекающей наибольшее внимание, следует обратиться к рекомендуемой литературе. Следует иметь в виду, что в семинаре участвует вся группа, а потому задание к практическому занятию следует распределить на весь коллектив. Задание должно быть охвачено полностью и рекомендованная литература должна быть освоена группой в полном объеме.

Для полноценной подготовки к практическому занятию чтения учебника крайне недостаточно – в учебных пособиях излагаются только принципиальные основы, в то время как в монографиях и статьях на ту или иную тему поднимаемый вопрос рассматривается с разных ракурсов или ракурса одного, но в любом случае достаточно подробно и глубоко. Тем не менее, для того, чтобы должным образом сориентироваться в сути задания, сначала следует ознакомиться с соответствующим текстом учебника – вне зависимости от того, предусмотрена ли лекция в дополнение к данному семинару или нет. Оценив задание, выбрав тот или иной сюжет, и подобрав соответствующую литературу, можно приступать собственно к подготовке к семинару. Для получения более глубоких знаний бакалаврам рекомендуется изучать дополни-

тельную литературу. Следует активно пользоваться справочной литературой: энциклопедиями, словарями, альбомами схем и др. Владение понятийным аппаратом изучаемого курса является необходимостью. В ходе работы студент должен применить приобретенные знания при обобщении теоретического и практического материала, продемонстрировать навыки грамотного изложения своих мыслей с использованием общеправовой и отраслевой терминологии.

Семинар (практическое занятие) предполагает свободный обмен мнениями по избранной тематике. Преподаватель формулирует цель занятия и характеризует его основную проблематику. Заслушиваются сообщения бакалавров. Обсуждение сообщения совмещается с рассмотрением намеченных вопросов. Кроме того заслушиваются сообщения, предполагающие анализ публикаций по отдельным вопросам семинара. Поощряется выдвижение и обсуждение альтернативных мнений. Преподаватель подводит итоги обсуждения и объявляет оценки выступавшим бакалаврами. В целях контроля подготовленности бакалавров и привития им навыков краткого письменного изложения своих мыслей преподаватель в ходе семинарских занятий может осуществлять текущий контроль знаний в виде тестовых заданий.

На семинаре идёт не проверка вашей подготовки к занятию (подготовка есть необходимое условие), но степень проникновения в суть материала, обсуждаемой проблемы. Поэтому беседа будет идти не по содержанию прочитанных работ; преподаватель будет ставить проблемные вопросы, не все из которых могут прямо относиться к обработанной вами литературе.

В ходе практических занятий бакалавры под руководством преподавателя могут рассмотреть различные методы решения задач по дисциплине. Продолжительность подготовки к практическому занятию должна составлять не менее того объема, что определено тематическим планированием в рабочей программе. Практические занятия по дисциплине могут проводиться в различных формах:

1) устные ответы на вопросы преподавателя по теме занятия; 2) письменные ответы на вопросы преподавателя; 3) групповое обсуждение той или иной проблемы под руководством и контролем преподавателя; 4) заслушивание и обсуждение контрольной работы; 5) решение задач.

При работе необходимо не только привлечь наиболее широкий круг литературы, но и суметь на ее основе разобраться в степени изученности темы. Стоит выявить дискуссионные вопросы, нерешенные проблемы, попытаться высказать свое отношение к ним, привести и аргументировать свою точку зрения или отметить, какой из имеющихся в литературе точек зрения по данной проблематике придерживается автор и почему.

Рекомендации по работе с литературой

Изучение литературы очень трудоемкая и ответственная часть подготовки к семинарскому занятию, написанию эссе, реферата, доклада и т.п. Работа над литературой, статья ли это или монография, состоит из трёх этапов

– чтения работы, её конспектирования, заключительного обобщения сути изучаемой работы.

Работа с литературой, как правило, сопровождается записями в следующих формах:

– конспект – краткая схематическая запись основного содержания научной работы. Целью конспектирования является выявление логики, схемы доказательств, основных выводов произведения;

– план – краткая форма записи прочитанного, перечень вопросов, рассматриваемых в книге, статье, составление плана раскрывает логику произведения, способствует ориентации в его содержании;

– выписки – либо цитаты из произведения, либо дословное изложение мест из источника, способствуют более глубокому пониманию читаемого текста;

– тезисы – сжатое изложение основных мыслей и положений прочитанного материала;

– аннотация – очень краткое изложение содержания прочитанной работы, составляется после полного прочтения и осмысливания работы;

– резюме – краткая оценка прочитанного произведения, отражает наиболее общие выводы и положения работы, ее концептуальные итоги.

Прежде, чем браться за конспектирование, скажем, статьи, следует её хотя бы однажды прочитать, чтобы составить о ней предварительное мнение, постараться выделить основную мысль или несколько базовых точек, опираясь на которые можно будет в дальнейшем работать с текстом.

Конспектирование – дело очень тонкое и трудоёмкое, в общем виде может быть определено как фиксация основных положений и отличительных черт рассматриваемого труда вкупе с творческой переработкой идей, в нём содержащихся. Конспектирование – один из эффективных способов усвоения письменного текста. Хотя само конспектирование уже может рассматриваться как обобщение, тем не менее есть смысл выделить последнееособицей, поскольку в ходе заключительного обобщения идеи изучаемой работы окончательно утверждаются в сознании изучающего. Достоинством заключительного обобщения как самостоятельного этапа работы с текстом является то, что здесь читатель, будучи автором обобщений, отделяет себя от статьи, что является гарантией независимости читателя от текста.

Если программа занятия предусматривает работу с источником, то этой стороне подготовки к семинару следует уделить пристальное внимание. В сущности, разбор источника не отличается от работы с литературой – то же чтение, конспектирование, обобщение.

Рекомендации к написанию реферата

Использование реферата в качестве промежуточного или итогового отчета студента о самостоятельном изучении какой-либо темы учебного курса предполагает, прежде всего, установление целей и задач данной работы, а также его функциональной нагрузки в процессе обучения.

Реферат – это композиционно-организованное, обобщенное изложение содержания источника информации (в учебной ситуации – статей, монографий, материалов конференции, официальных документов и др., но не учебника по данной дисциплине). Тема реферата может быть предложена преподавателем или выбрана студентом из рабочей программы соответствующей дисциплины.

Возможно, после консультации с преподавателем, обоснование и формулирование собственной темы.

Тема реферата должна отражать проблему, которая достаточно хорошо исследована в науке. Как правило, внутри такой проблемы выбирается для анализа какой-либо единичный аспект.

Тематика может носить различный характер:

- межпредметный,
- внутриспредметный,
- интегративный,
- быть в рамках программы дисциплины или расширять ее содержание (рассмотрение истории проблемы, новых теорий, новых аспектов проблемы).

Целью реферата является изложение какого-либо вопроса на основе обобщения, анализа и синтеза одного или нескольких первоисточников. Другими словами, реферат отвечает на вопрос «какая информация содержится в первоисточнике, что излагается в нем?».

Принимая во внимание, что реферат – одна из форм интерпретации исходного текста одного или нескольких первоисточников, следует сформулировать задачу, стоящую перед студентами: создать новый текст на основе имеющихся текстов, т.е. текст о тексте. Новизна в данном случае подразумевает собственную систематизацию материала при сопоставлении различных точек зрения авторов и изложении наиболее существенных положений и выводов реферируемых источников.

1. Требования к рефератам.

Прежде всего, следует помнить, что реферат не должен отражать субъективных взглядов референта (студента) на излагаемый вопрос, а также давать оценку тексту.

Основными требованиями к реферату считаются:

1. информативность и полнота изложения основных идей первоисточника;
2. точность изложения взглядов автора – неискаженное фиксирование всех положений первичного текста,
3. объективность – реферат должен раскрывать концепции первоисточников с точки зрения их авторов;
4. изложение всего существенного – «чтобы уметь схватить новое и существенное в сочинениях» (М.В. Ломоносов);
5. изложение в логической последовательности в соответствии с обозначенной темой и составленным планом;

6. соблюдение единого стиля – использование литературного языка в его научно-стилевой разновидности;

7. корректность в характеристике авторского изложения материала.

2. Виды рефератов.

По характеру воспроизведения информации различают рефераты репродуктивные и продуктивные.

Репродуктивные рефераты воспроизводят содержание первичного текста:

– реферат-конспект содержит в обобщенном виде фактографическую информацию, иллюстративный материал, сведения о методах исследования, о полученных результатах и возможностях их применения;

– реферат-резюме приводит только основные положения, тесно связанные с темой текста.

Продуктивные рефераты предполагают критическое или творческое осмысление литературы:

– реферат-обзор охватывает несколько первичных текстов, дает сопоставление разных точек зрения по конкретному вопросу;

– реферат-доклад дает анализ информации, приведенной в первоисточниках, и объективную оценку состояния проблемы.

По количеству реферируемых источников:

– монографические – один первоисточник;

– обзорные – несколько первичных текстов одной тематики.

По читательскому назначению:

– общие – характеристика содержания в целом; ориентация на широкую аудиторию;

– специализированные – ориентация на специалистов.

3. Этапы работы над рефератом.

1. Выбор темы.

2. Изучение основных источников по теме.

3. Составление библиографии.

4. Конспектирование необходимого материала или составление тезисов.

5. Систематизация зафиксированной и отобранной информации.

6. Определение основных понятий темы и анализируемых проблем.

7. Разработка логики исследования проблемы, составление плана.

8. Реализация плана, написание реферата.

9. Самоанализ, предполагающий оценку новизны, степени раскрытия сущности проблемы, обоснованности выбора источников и оценку объема реферата.

10. Проверка оформления списка литературы.

11. Редакторская правка текста.

12. Оформление реферата и проверка текста с точки зрения грамотности и стилистики.

4. Структура реферата.

В структуре реферата выделяются три основных компонента: библиографическое описание, собственно реферативный текст, справочный аппарат.

Библиографическое описание предполагает характеристику имеющихся на эту тему работ, теорий; историографию вопроса; выделение конкретного вопроса (предмета исследования); обоснование использования избранных первоисточников.

Собственно реферативный текст:

Введение – обоснование актуальности темы, проблемы; предмет, цели и задачи реферируемой работы, предварительное формулирование выводов.

Основная часть – содержание, представляющее собой осмысление текста, аналитико-синтетическое преобразование информации, соответствующей теме реферата.

Основную часть рекомендуется разделить на два-три вопроса. В зависимости от сложности и многогранности темы, вопросы можно разделить на параграфы. Чрезмерное дробление вопросов или, наоборот, их отсутствие приводят к поверхностному изложению материала. Каждый вопрос должен заканчиваться промежуточным выводом и указывать на связь с последующим вопросом.

Заключение – обобщение выводов автора, область применения результатов работы.

Справочный аппарат:

Список литературы – список использованных автором реферата работ (может состоять из одного и более изданий).

Приложения (необязательная часть) – таблицы, схемы, графики, фотографии и т.д.

Реферат как образец письменной научной речи

1. Качества научной речи.

Функциональные стили различаются:

- характером передаваемой информации;
- сферой функционирования;
- адресатом;
- использованием языковых средств различных уровней.

Главной коммуникативной задачей реферата является выражение научных понятий и умозаключений.

Реферат должен быть написан научным стилем, что предполагает:

- передачу информации научного характера;
- функционирование в образовательной среде;
- в качестве адресата преподавателя, т.е. специалиста, или студентов,
- заинтересованных в получении данной информации;
- демонстрацию характерных языковых особенностей письменной разновидности научно-учебного подстиля литературного языка.

Научный стиль обладает рядом экстралингвистических характеристик, или качеств:

– точность – строгое соответствие слов обозначаемым предметам и явлениям действительности (знание предмета и умение выбирать необходимую лексику);

– понятность – доступность речи для тех, кому она адресована (правильное использование терминов, иностранных слов, профессионализмов);

– логичность, последовательность – четкое следование в изложении логике и порядку связей в действительности (первоисточнике);

– объективность – отсутствие субъективных суждений и оценок в изложении информации;

– абстрактность и обобщенность – отвлеченность от частных, несущественных признаков;

– преобладание рассуждения как типа речи над описанием и повествованием;

– графическая информация наличие схем, графиков, таблиц, формул и т.п.

2. Особенности письменной научной речи

Письменная речь, в отличие от устной, подразумевает:

– определенную степень подготовленности к работе;

– возможность исправления и доработки текста;

– наличие композиции строения, соотношения и взаимного расположения частей реферата;

– выдержанность стиля изложения; строгое следование лексическим и грамматическим нормам.

Доминирующим фактором организации языковых средств в научном стиле является их обобщенно-отвлеченный характер на лексическом и грамматическом уровнях языковой системы.

Лексический уровень предполагает:

– использование абстрактной лексики, преобладающей над конкретной: мышление, отражение, изменимость, преобразование, демократизация и т.п.;

– отсутствие единичных понятий и конкретных образов, что подчеркивается употреблением слов обычно, постоянно, регулярно, систематически, каждый и т.п.;

– преобладание терминов различных отраслей науки: лексикология, коммуникация, эмпиризм, гносеология, адаптация и т.п.;

– использование слов общенаучного употребления: функция, качество, значение, элемент, процесс, анализ, доказательство и т.п.;

– употребление многозначных слов в одном (реже двух) значениях: предполагать (считать, допускать); окончание (завершение), рассмотреть (разобрать, обдумать, обсудить) и т.п.;

– наличие специфических фразеологизмов: рациональное зерно, демографический взрыв, магнитная буря и т.п.;

– клиширование: представляет собой..., включает в себя..., относится к..., заключается в... и т.п.;

– преобладание отвлеченных существительных над однокоренными глаголами: взаимодействие, зависимость, классификация, систематизация и т.п.

Грамматический уровень:

– использование аналитической степени сравнения: более сложный, наиболее простой, менее известный и т.п. в отличие от эмоционально окрашенных: наиважнейший, сложнейший, ближайший и т.п.;

– преимущественное употребление глаголов 3 лица ед. и мн.ч. настоящего времени (реже 1 лица будущего времени сравним, рассмотрим): исследуются, просматривается, подразумевается, доказывает и т.п.;

– активность союзов, предлогов, предложных сочетаний: в связи..., в соответствии..., в качестве..., в отношении..., сравнительно с ... и т.п.;

– преобладание пассивных (страдательных) конструкций: рассмотрены вопросы,

– описаны явления, сделаны выводы, отражены проблемы и т.п.;

– выражение четкой связи между частями сложного предложения: следует сказать, что...; наблюдения показывают, что..., необходимо подчеркнуть, что... и т.п.;

– усиленная связующая функция наречий и наречных выражений: поэтому, итак, таким образом, наконец... и т.п.;

– осложнение предложений обособленными конструкциями: «Стремлением к смысловой точности и информативности обусловлено употребление в научной речи конструкций с несколькими вставками и пояснениями, уточняющими содержание высказывания, ограничивающими его объем, указывающими источник информации и т.д.».

Обобщая отличительные языковые особенности письменного научного стиля, можно сказать, что он характеризуется:

– употреблением книжной, нейтральной и терминологической лексики;

– преобладанием абстрактной лексики над конкретной;

– увеличением доли интернационализмов в терминологии;

– относительной однородностью, замкнутостью лексического состава;

– неупотребительностью разговорных и просторечных слов; слов с эмоционально-экспрессивной и оценочной окраской;

– наличием синтаксических конструкций, подчеркивающих логическую связь и последовательность мыслей.

–

Оформление реферата. Критерии оценки.

Правила оформления реферата регламентированы. Объем – не более 10-15 стр. машинописного текста, напечатанного в формате Word 7,0, 8,0; размер шрифта – 14; интервал – 1,5, формат бумаги А 4, сноски постранич-

ные, сплошные; поле (верхнее, нижнее, левое, правое) 2 мм; выравнивание – по ширине; ориентация книжная; шрифт Times New Roman Cyr.

Работа должна иметь поля; каждый раздел оформляется с новой страницы.

Титульный лист оформляется в соответствии с установленной формой.

На первой странице печатается план реферата, включающий в себя библиографическое описание; введение, разделы и параграфы основной части, раскрывающие суть работы, заключение; список литературы; приложения.

В конце реферата представляется список использованной литературы с точным указанием авторов, названия, места и года ее издания.

Критерии оценки реферата.

1. Степень раскрытия темы предполагает:

- соответствие плана теме реферата;
- соответствие содержания теме и плану реферата;
- полноту и глубину раскрытия основных понятий;
- обоснованность способов и методов работы с материалом;
- умение работать с литературой, систематизировать и структурировать материал;
- умение обобщать, делать выводы, сопоставлять различные точки зрения по рассматриваемому вопросу.

2. Обоснованность выбора источников оценивается:

- полнотой использования работ по проблеме;
- привлечением наиболее известных и новейших работ по проблеме (журнальные публикации, материалы сборников научных трудов и т.д.).

3. Соблюдение требований к оформлению определяется:

- правильным оформлением ссылок на используемую литературу;
- оценкой грамотности и культуры изложения;
- владением терминологией и понятийным аппаратом проблемы;
- соблюдением требований к объему реферата;
- культурой оформления.

Защита реферата

Рефераты обычно представляются на заключительном этапе изучения дисциплины как результат итоговой самостоятельной работы студента. Защита реферата осуществляется или на аудиторных занятиях, предусмотренных учебным планом.

Если реферат подразумевает публичную защиту, то выступающему следует заранее подготовиться к реферативному сообщению, а преподавателю и возможным оппонентам – ознакомиться с работой.

Реферативное сообщение отличается от самого реферата прежде всего объемом и стилем изложения, т.к. учитываются особенности устной научной речи и публичного выступления в целом. В реферативном сообщении содержание реферата представляется подробно (или кратко) и, как правило, вне оценки, т.е. изложение приобретает обзорный характер и решает коммуника-

тивную задачу (передать в устной форме информацию, которая должна быть воспринята слушателями). Учитывая публичный характер высказываний, выступающий должен:

- составить план и тезисы выступления;
- кратко представить проблематику, цель, структуру и т.п.;
- обеспечить порционную подачу материала не в соответствии с частями, разделами и параграфами, а сегментировать в зависимости от новизны информации;
- соблюдать четкость и точность выражений, их произнесение; обращать внимание на интонацию, темп, громкость и т.п. особенности публичного выступления;
- демонстрировать подготовленный характер высказываний, допуская, как в любой другой устной речи, словесную импровизацию.

Учебно-методические указания к выполнению тестовых заданий.

Тестовый контроль отличается от других методов контроля (устные и письменные экзамены, контрольные работы и т.п.) тем, что он представляет собой специально подготовленный контрольный набор заданий, позволяющий надежно и адекватно количественно оценить знания обучающихся посредством статистических методов.

Все вышеуказанные преимущества тестового контроля могут быть достигнуты лишь при использовании теории педагогических тестов, которая сложилась на стыке педагогики, психологии и математической статистики. Основными достоинствами применения тестового контроля являются:

- объективность результатов проверки, так как наличие заранее определенного эталона ответа (ответов) каждый раз приводит к одному и тому же результату;
- повышение эффективности контролирующей деятельности со стороны преподавателя за счет увеличения её частоты и регулярности;
- возможность автоматизации проверки знаний учащихся, в том числе с использованием компьютеров;
- возможность использования в системах дистанционного образования.

Тест – инструмент, состоящий из системы тестовых заданий с описанными системами обработки и оценки результата, стандартной процедуры проведения и процедуры для измерения качеств и свойств личности, изменение которых возможно в процессе систематического обучения.

Преимущество тестового контроля состоит в том, что он является научно обоснованным методом эмпирического исследования и в определенной сфере позволяет преодолеть умозрительные оценки знаний студентов. Следует отметить, что задания, используемые многими преподавателями и называемые ими тестовыми, на самом деле таковыми вовсе не являются. В отличие от обычных задач тестовые задания имеют четкий однозначный ответ и оцениваются стандартно на основе ценника. В самом простом случае оценка

студента есть сумма баллов за правильно выполненные задания. Тестовые задания должны быть краткими, ясными и корректными, не допускающими двусмысленности. Сам же тест представляет собой систему заданий возрастающей трудности. Тестовый контроль может применяться как средство текущего, тематического и рубежного контроля, а в некоторых случаях и итогового.

Текущее тестирование осуществляется после изучения отдельной темы или группы тем. Текущее тестирование, прежде всего, является одним из элементов самоконтроля и закрепления слушателем пройденного учебного материала.

Виды тестовых заданий

Тестовое задание (ТЗ) может быть представлено в одной из следующих стандартизированных форм:

- закрытое ТЗ, предполагающее выбор ответов (испытуемый выбирает правильный ответ (ответы) из числа готовых, предлагаемых в задании теста);
- открытое ТЗ (испытуемый сам формулирует краткий или развернутый ответ);
- ТЗ на установление правильной последовательности;
- ТЗ на установление соответствия между элементами двух множеств.

Закрытое тестовое задание

Закрытое ТЗ состоит из неполного тестового утверждения с одним ключевым элементом и множеством допустимых вариантов ответов, один или несколько из которых являются правильными. Тестируемый студент определяет правильные ответы из данного множества. Рекомендуется пять или шесть вариантов ответов, из которых два или три являются правильными.

Открытое тестовое задание

Открытое ТЗ имеет вид неполного утверждения, в котором отсутствует один или несколько ключевых элементов и требует самостоятельной формулировки ответа тестируемого. В качестве отсутствующих ключевых элементов могут быть: число, буква, слово или словосочетание. При формулировке задания на месте ключевого элемента необходимо поставить прочерк или многоточие.

Тестовое задание на установление правильной последовательности

ТЗ на установление правильной последовательности состоит из однородных элементов некоторой группы и четкой формулировки критерия упорядочения этих элементов.

Тестовое задание на установление соответствия

ТЗ на установление соответствия состоит из двух групп элементов и четкой формулировки критерия выбора соответствия между ними. Внутри каждой группы элементы должны быть однородными. Количество элементов во второй группе должно превышать количество элементов первой группы, но не более чем в 2 раза. Максимально допустимое количество элементов во второй группе не должно превышать 10. Количество же элементов в первой группе должно быть не менее двух.

Требования к тестовым заданиям

Для обеспечения адекватности оценки знаний тесты должны обладать следующими свойствами:

– тест должен быть **репрезентативным** с точки зрения изучаемого материала (ответы на вопросы, поставленные в тесте, не должны выходить за пределы данной учебной дисциплины);

– тест должен быть **уместным**: формулировка и состав вопросов должны соответствовать основной цели дисциплины (при тестировании по определенной теме вопросы должны соответствовать одной из основных задач дисциплины, упомянутых в программе курса);

– тест должен быть **объективным**, что заключается в неизбежности выбора правильного варианта ответа различными экспертами, а не только преподавателем, оставившим тест;

– тест должен быть **специфичным**, т.е. в тесте не должно быть таких вопросов, на которые мог бы ответить человек, не знающий данной дисциплины, но обладающий достаточной эрудицией;

– тест должен быть **оперативным**, что предусматривает возможность быстрого ответа на отдельный вопрос, поэтому вопросы формулируются коротко и просто и не должны включать редко используемые слова, конечно, если эти слова не являются понятиями, знание которых предусмотрено в учебной дисциплине.

Перечисленные свойства тестовых заданий обеспечивают необходимый качественный уровень проведения итогового контроля, к которому предъявляются следующие требования.

Процесс тестирования должен быть **валидным** (значимым), когда результаты подтверждают конкретные навыки и знания, которые экзамен подразумевает проверить.

Тестирование является **объективным**, если результаты не отражают мнения или снисходительность проверяющего.

Убедиться в **надежности** тестирования можно, если результаты повторно подтверждены последующими контрольными мероприятиями.

Эффективность тестирования определяется, если его выполнение и оценивание не занимает больше времени или денег, чем необходимо.

Тестирование можно считать **приемлемым**, если студенты и преподаватели воспринимают контрольное мероприятие адекватно его значимости.

Изучение динамики процесса проверки знаний с помощью тестов позволяет установить индивидуальное время тестирования для каждого конкретного набора тестовых заданий. Нередко время тестирования для различных дисциплин устанавливается одинаковым на основании некоторого стандарта, не принимая во внимание специфику конкретной дисциплины и ее раздела.

Указания по подготовке к экзамену

Формой итогового контроля знаний и умений, полученных в процессе изучения дисциплины является экзамен.

Экзамен дает возможность преподавателю:

- выяснить уровень освоения студентами учебной программы дисциплины;
- оценить формирование у студентов определенных знаний и навыков их использования, необходимых и достаточных для будущей профессиональной деятельности;
- оценить умение студентов творчески мыслить и логически правильно излагать ответы на поставленные вопросы.

При подготовке к экзамену необходимо ориентироваться на конспекты лекций, рекомендуемую литературу и др. Сдача экзамена предполагает полное понимание, запоминание и применение изученного материала на практике. Для успешной подготовки к промежуточной аттестации студентам необходимо вновь обратиться к пройденному материалу. Литература для подготовки к экзамену рекомендуется преподавателем, либо указана в рабочей программе по дисциплине.

При подготовке к промежуточной аттестации в качестве ориентира студент может использовать перечень контрольных вопросов для самопроверки. Подготовка ответов на эти вопросы позволит:

- выяснить уровень освоения студентами учебных программ;
- оценить формирование у студентов определенных знаний и навыков их использования, необходимых и достаточных для будущей профессиональной деятельности;
- оценить умение студентов творчески мыслить и логически правильно излагать ответы на поставленные вопросы.

Оценка знаний студентов должна опираться на строго объективные критерии, научно обоснованные педагогикой и обязательные для выполнения всех преподавателей.

Среди таких критериев важнейшими являются принципы подхода к оценке. В наиболее общем виде эти принципы можно представить следующим образом:

- глубокие знания и понимание существа вопроса, но не всех его деталей, а лишь основных;
- степень сознательного и творческого усвоения изучаемых наук как базы личных убеждений и полезных обществу действий;
- понимание сущности науки, места каждой темы в общем курсе и её связи с предыдущими и последующими темами;
- выделение коренных проблем науки и умение правильно использовать это знание в самостоятельной научной деятельности или практической работе по специальности.

Экзамен может проводиться в устной, письменной форме и с применением тестов. Экзамен проводится по вопросам, охватывающим весь прой-

денный материал. По окончании экзамена преподаватель может задать студенту дополнительные и уточняющие вопросы.

Студентам необходимо тщательно готовиться к итоговому экзамену. Процесс подготовки к итоговому экзамену начинается, по существу, с самого первого этапа изучения предмета. Он включает в себя самостоятельную работу над рекомендованной литературой. Как правило, он начинается за полтора-два месяца до экзаменационной сессии. Изучив и законспектировав рекомендованные источники, выполнив предусмотренные учебным планом письменные работы и имея рецензии на них, студент начинает непосредственную подготовку к экзамену с тщательной отработки курса в соответствии с требованиями учебной программы и выполнения рекомендаций преподавателя, данных в рецензии. На этом этапе студент должен повторить изученное по учебникам и учебным пособиям, личным конспектам, записям лекций и другим материалам. При этом особое внимание должно быть обращено на тщательную отработку тех конкретных вопросов и тем учебной программы, которые слабо усвоены.

При повторении материала перед итоговым экзаменом необходима самопроверка или взаимная проверка знаний. В этом случае по каждой теме надо еще раз хорошо продумать материал, найти соответствующие статьи из нормативных актов, подобрать примеры. Вполне себя оправдывает групповая взаимная проверка. Для этого рекомендуется собираться по 3-4 человека и проводить разбор вопросов по курсу. Экзамен проводится по билетам. Если какой-либо из поставленных в билете вопросов студенту кажется неясным, он может обратиться к преподавателю за разъяснением. Пользоваться наглядными пособиями, словарями или справочниками можно только с разрешения преподавателя. При подготовке к ответу, а также при ответе не обязательно придерживаться той последовательности вопросов, которая дана в билетах. Записи ответов лучше делать в виде развернутого плана, их можно дополнить цифрами, примерами, фактами, а также сослаться на необходимые нормативные акты и другие источники.

Ответ должен быть построен в форме свободного рассказа. Важно не только верно изложить соответствующее положение, но и дать его глубокое теоретическое обоснование. При ответах надо избегать больших выступлений, отклонений от существа вопросов, но не следует вдаваться и в такую крайность, как погоня за краткостью. Такой ответ не раскроет содержания вопроса и не даст возможности преподавателю правильно судить о знаниях студента. После ответов на вопросы билета преподаватель может задать дополнительные вопросы, на которые студент обязан ответить.

Экзаменатор оценивает знания по четырехбалльной системе: «отлично», «хорошо», «удовлетворительно», «неудовлетворительно». Все положительные оценки записываются в экзаменационную ведомость и зачетную книжку. Неудовлетворительные оценки проставляются в экзаменационную ведомость.

10. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем.

При осуществлении образовательного процесса используется ряд информационных технологий обеспечения дистанционного обучения, включающий, но не исчерпывающийся, технологиями онлайн и оффлайн распространения образовательной информации (почтовая рассылка печатных материалов и бланков тестирования или электронных версий образовательных материалов на физических носителях, либо интерактивный доступ к материалам через интернет, доступ к электронно-библиотечным системам института и сторонних поставщиков), технологиями взаимодействия студентов с преподавателем (видео-лекции и семинары, групповые и индивидуальные консультации через интернет, индивидуальные консультации по телефону), технологиями образовательного контроля (интерактивные онлайн тесты в интернет, оффлайн тесты с использованием персональных печатных бланков).

Для реализации указанных технологий используется набор программного обеспечения и информационных систем, включающий, но не ограничивающийся, следующим списком.

1. операционные системы Microsoft Windows (различных версий);
2. операционная система GNU/Linux;
3. свободный офисный пакет LibreOffice;
4. система управления процессом обучения «Lete e-Learning Suite» (собственная разработка);
5. система интерактивного онлайн тестирования (собственная разработка);
6. система телефонной поддержки и консультаций сотрудниками колл-центра «Центральная служба поддержки» (собственная разработка);
7. система онлайн видео конференций Adobe Connect;
8. электронно-библиотечная система «Айбукс»;
9. электронно-библиотечная система «Издательства «Лань»;
10. интернет-версия справочника «КонсультантПлюс»;
11. приложение для мобильных устройств «КонсультантПлюс: Студент»;
12. справочная правовая система «Гарант»;
13. иные ИСС.

11. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине

1. Аудиторная база (лекционная аудитория, аудитория для проведения практических занятий, виртуальные классные комнаты на портале РФЭИ)

2. Организационно-технические средства и аудиовизуальный фондовый материал, мультимедийное оборудование.

3. Комплекты видеофильмов, аудиокниг, CD-дисков по проблемам дисциплины.

4. Интернет.

РЫНОК ЦЕННЫХ БУМАГ

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

1. ПЕРЕЧЕНЬ КОМПЕТЕНЦИЙ И ЭТАПЫ

Перечень компетенций

ОК-3 - способность использовать основы экономических знаний в различных сферах деятельности;

ОК-6 - способность использовать основы правовых знаний в различных сферах деятельности;

ОК-7 - способность к самоорганизации и самообразованию;

ОПК-2 - способность осуществлять сбор, анализ и обработку данных, необходимых для решения профессиональных задач;

ПК-5 - способность анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д. и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений;

ПК-6 - способность анализировать и интерпретировать данные отечественной и зарубежной статистики о социально-экономических процессах и явлениях, выявлять тенденции изменения социально-экономических показателей;

ПК-25 - способность оценивать кредитоспособность клиентов, осуществлять и оформлять выдачу и сопровождение кредитов, проводить операции на рынке межбанковских кредитов, формировать и регулировать целевые резервы;

ПК-26 - способность осуществлять активно-пассивные и посреднические операции с ценными бумагами.

Этапы формирования компетенций

Компетенции	Этапы освоения ОПОП ВО	
	Название этапа	Семестр
ОК-3	Промежуточный	5
ОК-6	Промежуточный	5
ОК-7	Промежуточный	5
ОПК-2	Промежуточный	5
ПК-5	Промежуточный	5
ПК-6	Промежуточный	5
ПК-25	Промежуточный	5
ПК-26	Промежуточный	5

Формирование компетенций в процессе освоения ОПОП ВО

№ п/п	Разделы и темы дисциплины	Формируемые компетенции	Технологии формирования компетенций	Оценочные средства	
				Показатели и критерии оценки формируемой компетенции (ЗУВ)	Средства оценивания
1.	Понятие рынка ценных бумаг, его структура и субъекты	ОК-3, 7	<i>Лекции, практические занятия, самостоятельная работа студента</i>	3-1, 2, 3, 6 У-6 В-1	<i>Собеседование, коллоквиум, презентация</i>
2.	Виды ценных бумаг	ОК-3,7, ОПК-2, ПК-26	<i>Лекции, практические занятия, самостоятельная работа студента</i>	3-3, 4, 5, 6 У-6 В-2	<i>Собеседование, тестирование, контрольная работа, реферат</i>
3	Профессиональные участники рынка ценных бумаг	ОК-3,6,7; ОПК-2; ПК-26	<i>Лекции, практические занятия, самостоятельная работа студента</i>	3-2, 3, 4, 5, 6, 8 У-6 В-3	<i>Собеседование, тестирование, контрольная работа, реферат, презентация</i>
4	Организованные системы внебиржевой торговли ценными бумагами	ОК-3,6, 7; ОПК-2; ПК-6,26	<i>Лекции, практические занятия, самостоятельная работа студента</i>	3-4, 5, 6 У-2, 3, 5 В-1, 2	<i>Собеседование, реферат, контрольная работа, тестирование</i>
5	Эмитенты. Управление акционерным капиталом	ОК-3,6,7; ОПК-2; ПК-5	<i>Лекции, практические занятия, самостоятельная работа студента</i>	3-2, 3, 4, 5, 6, 8 У-4, 5, 6 В-	<i>Собеседование, коллоквиум, тестирование, реферат</i>
6	Виды операций и сделок с ценными бумагами	ОК-3,6,7; ОПК-2; ПК-26	<i>Лекции, практические занятия, самостоятельная работа студента</i>	3-1, 2, 3, 4, 5 У-4 В-3	<i>Собеседование, коллоквиум, тестирование</i>
7	Инвесторы. Инвестирование в ценные бумаги.	ОК-3,6,7; ОПК-2; ПК-5,6,25,26	<i>Лекции, практические занятия, самостоятельная работа студента</i>	3-3, 4, 5, 6, 8 У-1, 2, 3, 4, 5, 6	<i>Собеседование, реферат, контрольная работа, презентация</i>
8	Регулирование рынка ценных бумаг и правовая инфраструктура	ОК-3,6,7	<i>Лекции, практические занятия, самостоятельная работа студента</i>	3-4, 5, 6, 8 У-4, 5, 6	<i>Собеседование, тестирование, коллоквиум, презентация</i>
9	Информационная инфраструктура рынка ценных бумаг	ОК-3,6,7; ОПК-2; ПК-5,6,25,26	<i>Лекции, практические занятия, самостоятельная работа студента</i>	3-4, 5 У-4 В-4	<i>Собеседование, коллоквиум, реферат</i>

10	Депозитарная и расчетно-клиринговая инфраструктура и сеть регистраторов ценных бумаг	ОК-3,6,7; ОПК-2; ПК-26	Лекции, практические занятия, самостоятельная работа студента	З-7, 9 У-7 В-1, 2, 4	Собеседование, презентация, контрольная работа, тестирование
----	--	------------------------------	---	----------------------------	---

2. ОПИСАНИЕ КРИТЕРИЕВ И ПОКАЗАТЕЛЕЙ ОЦЕНИВАНИЯ КОМПЕТЕНЦИЙ

Показатели оценивания компетенций

В результате изучения дисциплины обучающийся должен:

Знать:

- предпосылки и историю возникновения рынка ценных бумаг (З-1);
- структуру и тенденции развития российского и международного рынка ценных бумаг (З-2);
- субъектов рынка ценных бумаг и их функции (З-3);
- виды ценных бумаг, их особенности, цикл жизни (З-4);
- организацию рынка ценных бумаг (З-5);
- особенности формирования рынка ценных бумаг и принципы управления им (З-6);
- функции депозитариев, регистраторов, расчетных центров (З-7);
- особенности рынков ценных бумаг некоторых стран (З-8)
- понятие, функции и варианты организации депозитарной и расчетно-клиринговой инфраструктуры (З-9).

Уметь:

- рассчитывать рыночную цену и доходность акций, облигаций, векселей и других ценных бумаг (У-1);
- делать оценку инвестиционных качеств ценных бумаг (У-2);
- оценивать и минимизировать риски вложения в ценные бумаги (У-3);
- разбираться в механизме работы фондовой биржи (У-4);
- понимать принципы формирования фондового портфеля (У-5);
- видеть перспективы и тенденции развития финансового рынка и рынка ценных бумаг (У-6).
- проводить сравнительную характеристику регистраторов, депозитариев и клиринговых организаций в отечественной и зарубежной практике (У-7).

Владеть

- методами расчета рыночной цены и доходности ценных бумаг; (В-1)
- методами оценки инвестиционных качеств ценных бумаг; (В-2)
- навыками исследовательской работы по выбранной проблематике; (В-3)
- навыками самостоятельного пополнения профессиональных знаний (В-4).

Критерии оценивания компетенций

Уровень	Знания	Умения	Владения
Минимальный	З-1, З-2, З-3, З-5, З-6, З-7, З-8,З-9	У-1, У-2, У-3, У- 4, У-5, У-6	В-1
Базовый	З-1, З-2, З-3, З-5, З-6, З-7, З-8,З-9	У-1, У-2, У-3, У- 4, У-5, У-6, У-7	В-1, В-2
Повышенный	З-1, З-2, З-3, З-5, З-6, З-7, З-8,З-9	У-1, У-2, У-3, У- 4, У-5, У-6, У-7	В-1, В-2, В-3, В-4

3. ТИПОВЫЕ КОНТРОЛЬНЫЕ ЗАДАНИЯ И ИНЫЕ МАТЕРИАЛЫ, НЕОБХОДИМЫЕ ДЛЯ ОЦЕНКИ ЗНАНИЙ, УМЕНИЙ, НАВЫКОВ И (ИЛИ) ОПЫТА ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Задания в тестовой форме

1. Денежные средства, ценные бумаги, иное имущество, в том числе имущественные права, иные права, имеющие денежную оценку, вкладываемые в объекты предпринимательской и (или) иной деятельности в целях получения прибыли и (или) достижения иного полезного эффекта называются...

- а) инвестициями;
- а) депозитом;
- б) спекуляцией.

2. Инвестиции могут быть...

- б) ценные и рыночно-нейтральные;
- в) парные и прямые;
- г) прямые и финансовые;

3. С точки зрения традиционного подхода инвестиции могут решить следующие задачи:

- а) приобретение доли в бизнесе с целью получения части прибыли этого бизнеса;
- б) сохранность средств от инфляции и спекуляции;
- в) все вышеперечисленные.

4. Какой способ получения непроизводственного дохода раскрывает экономическая теория?

- а) арбитраж;
- б) спекуляция;
- в) все вышеперечисленное.

5. Одним из объяснений этого термина может служить известная поговорка «Не клади все яйца в одну корзину».

- а) диверсификация целей;
- б) переориентация рынков сбыта;

- в) финансовая независимость.
6. На какие две группы экономическая теория делит весь товарный мир?
- а) материальные блага и услуги;
 - б) деньги и капитал;
 - в) товары и деньги.
7. По форме выпуска ценные бумаги делятся на...
- а) документарные и бездокументарные;
 - б) именные и предъявительские, а также ордерные;
 - в) все вышеперечисленные.
8. Укажите классы, на которые делятся существующие в современной мировой практике ценные бумаги.
- а) центральные и пассивные;
 - б) портфельные и оперативные;
 - в) основные и производственные.
9. Какой термин раскрывает часть прибыли акционерного общества или иного хозяйствующего субъекта, распределяемую между акционерами, участниками в соответствии с количеством и видом акций, долей, находящихся в их владении?
- а) дивиденд;
 - б) рента;
 - в) чистая прибыль.
10. На каком сайте можно ознакомиться с текущей информацией о состоянии законодательной базы правового регулирования российского рынка ценных бумаг, действующих постановлениях ФСФР, инструкциях самого ЦБ РФ, выдаче и отзыве лицензий у профессиональных участников российского рынка ценных бумаг, требованиям по аттестации специалистов на допуск к работе на рынке ценных бумаг?
- а) www.imf.org;
 - б) www.cbr.ru;
 - в) www.nalog.ru.
11. Что за разделы из приведенных ниже включены в структуру рынка ценных бумаг?
- а) первичный и вторичный рынок;
 - б) депозитарии и расчетно-клиринговые организации, а также рынок деривативов (срочных инструментов);
 - в) все вышеперечисленные.

12. Профессиональные участники в отношении частных инвесторов представляют собой финансовых посредников, которые могут предоставлять следующие виды услуг:

- а) брокерское обслуживание;
- б) доверительное и полудоверительное управление;
- в) все вышеперечисленные.

13. Какие организации дают возможность частным и корпоративным инвесторам аккумулировать средства с целью их последующего инвестирования в инструменты фондового рынка и отличаются от банков набором услуг, предоставляемых клиентам?

- а) коммерческие банки;
- б) инвестиционные компании;
- в) депозитарии.

14. Какие финансовые учреждения, имеют лицензию на право работы с ценными бумагами, являются наиболее значительными участниками фондового рынка, поскольку располагают большими денежными ресурсами и имеют большие возможности по сравнению с другими финансовыми институтами перераспределять инвестиционные риски?

- а) инвестиционные компании;
- б) депозитарии;
- в) коммерческие банки.

15. Как называют компании, оказывающие услуги по определению взаимных денежных обязательств после совершения операций на организованном рынке ценных бумаг и обслуживают операции на торговых площадках.

- а) клиринговые компании;
- б) депозитарии;
- в) номинальные держатели.

16. Рынок первоначального предложения (размещения), охватывающий в основном новые выпуски ценных бумаг корпораций — как акций, так и облигаций - это...

- а) фондовый рынок;
- б) первичный рынок;
- в) рынок ценных бумаг.

17. Укажите вид первоначального предложения, при котором пакет акций продается одному-двум институциональным инвесторам (например, инвестиционному банку или компании). Особенностью такого размещения является закрытый характер сделки.

- а) частное размещение;
- б) публичное размещение;

в) все вышеперечисленные.

18. Какой вид размещения осуществляется с помощью посредников — все тех же инвестиционных компаний?

- а) публичное размещение;
- б) частное размещение;
- в) все вышеперечисленные.

19. Вторичный рынок может быть...

- а) организованным и неорганизованным;
- б) «биржевой» и «внебиржевой»;
- в) все вышеперечисленное.

20. Рынок, в силу своей неорганизованности не допускающий применения Интернета для операций с ценными бумагами, - это...

- а) биржевой рынок;
- б) внебиржевой рынок;
- в) организованный рынок.

21. Биржи, где нет выделенного специалиста и все сделки осуществляются автоматическим исполнением совпадающих пар заявок, называются...

- а) дистанционными;
- б) корпоративными;
- в) электронными.

22. Какие периоды включаются в состав торгового дня, в течение которого производится выставление заявок и заключение сделок в секции фондового рынка Московской биржи?

- а) предторговый и послеторговый периоды;
- б) торговая сессия;
- в) все вышеперечисленные.

23. Деятельностью по ведению реестра владельцев ценных бумаг имеют право заниматься только...

- а) физические лица;
- б) государственные органы;
- в) юридические лица.

24. Кто выступает от лица эмитента, ведя учет его акционеров и отчитываясь перед ним?

- а) регистратор;
- б) клиринговая компания;
- в) депозитарий.

25. На какие виды классифицируют показатели рынка ценных бумаг, исходя из степени обобщения исследуемой информации?

- а) локальные и частные;
- б) интегральные и частные;
- в) все вышеперечисленные.

26. К расчетам каких показателей изменения цен акций за исследуемый период сводятся методические приемы построения интегральных индексов?

- а) темпов роста/снижения среднеарифметической и средневзвешенной цен;
- б) среднеарифметического и среднегеометрического темпов роста/снижения;
- в) все вышеперечисленные.

27. Главное назначение интегральных показателей — ...

- а) учитывать новые выпуски акций различных компаний;
- б) выявить генеральный тренд (направление) движения курса на рынке акций;
- в) рассчитывать индекс для крупнейших компаний на рынке.

28. Фондовая биржа РТС рассчитывает и публикует следующий фондовый индекс

- а) индекс РТС (тикер индекса — RTSI);
- б) технический индекс РТС (тикер индекса — RTST);
- в) все вышеперечисленные.

29. Порядок исчисления налога на доходы физических лиц установлен...

- а) гл. 23 Налогового кодекса РФ;
- б) гл. 25 Налогового кодекса РФ;
- в) гл. 26 Налогового кодекса РФ.

30. О чем следует помнить при расчете прибылей и убытков с целью уменьшения налогооблагаемой базы физических лиц и переноса убытков в будущие периоды?

- а) убытки, полученные по ЦБ, не обращающимся на организованном рынке, не могут уменьшить налоговую базу по другим операциям;
- б) прибыль, полученная по операциям с ЦБ не обращающимся на биржах не может быть уменьшена;
- в) верны оба утверждения.

31. В течение какого времени Брокером осуществляет расчет налоговой базы для исчисления налога на доходы физических лиц (НДФЛ)?

- а) по истечении налогового периода не позднее срока, установленного для подачи налоговых деклараций за соответствующий налоговый период;

- б) на следующий рабочий день после подачи Клиентом распоряжения на вывод денежных средств или ценных бумаг;
- в) не позднее 28-го числа месяца, следующего за истекшим месяцем.

32. НДФЛ — это налог, который...

- а) должен быть удержан и перечислен в бюджет, только если в качестве налогоплательщика выступает орган государственной власти или местного самоуправления;
- б) должен быть удержан налоговым агентом при выплате дивидендов российской организации и перечисленная в бюджет сумма налога должна быть возвращена налогоплательщику инспекцией по месту его учета;
- в) должен быть удержан с инвестора по результатам всех выплат, включая текущую.

33. Обо всех сделках с ценными бумагами, совершенными нерезидентами, брокер сообщает в...

- а) ФНС не позднее следующего рабочего дня за днем получения Уведомления;
- б) Банк России не позднее 5 дней после совершения сделки;
- в) в прокуратуру не позднее трех суток со дня поступления указанного сообщения.

34. Какого рода сервис предполагают брокеры полного цикла?

- а) исполняют распоряжения клиента за фиксированную сумму, скажем \$20 за сделку (неважно на 2 акции эта сделка или 5000), и не дают никаких рекомендаций или советов;
- б) не только исполнение распоряжений клиента на куплю-продажу ценных бумаг, но и дополнительные услуги, связанные с инвестиционным и налоговым консультированием;
- в) все вышеперечисленное.

35. Выберите тип брокерских услуг, предоставляемых интернет-брокерами.

- а) на основе браузер-ориентированного интерфейса (web-based);
- б) на основе интерфейса специальной программы;
- в) все вышеперечисленные.

36. Какая торговая площадка пока не получила должного развития либо обслуживает оборот нижеупомянутых?

- а) Московская биржа ММВБ-РТС;
- б) Московская Международная Товарно-энергетическая биржа;
- в) Биржа «Санкт-Петербург».

37. В настоящее же время инфраструктура коллективных инвестиций в России уже сформирована и включает следующие формы организаций:

- а) негосударственные пенсионные фонды и страховые компании;
- б) кредитные союзы, а также акционерные и паевые инвестиционные фонды;
- в) все вышеперечисленные.

38. Каким образом организационная структура паевого фонда обеспечивает защиту прав инвесторов?

- а) оказание своим членам определенных финансовых услуг: сбережение денежных средств, предоставление кредита и других услуг, оговоренных в уставе;
- б) в ней разделены функции управления, хранения и учета средств фонда между независимыми друг от друга структурами — управляющей компанией и специализированным депозитарием;
- в) все вышеперечисленное.

39. Стоимость чистых активов (СЧА) — это...

- а) разница между ценой реализации и номинальной стоимостью облигаций;
- б) разница между стоимостью активов и пассивов фонда;
- в) разница между краткосрочными активами и краткосрочным заемным капиталом.

40. Информацию, касающуюся инвестиций, можно найти через следующие источники:

- а) брокерские фирмы, крупнейшие общемировые службы финансовых, политических, экономических, светских и иных новостей, интернет-порталы;
- б) компании, специализирующиеся на предоставлении котировок реального времени по Интернету, аналитические, экономические, финансовые и другие информационные издания, государственные организации;
- в) все вышеперечисленные.

41. Что такое портфель инвестиций?

- а) пакет финансовых инструментов, характеризующийся ориентацией на максимизацию роста или дохода при высоком уровне портфельного риска;
- б) документ, в котором комплексно, системно и детально обосновывается инвестиционное предложение и определяются основные характеристики инвестиционного проекта;
- в) совокупность всех инвестиций физического или юридического лица, рассматриваемая как единое целое.

42. Укажите два вида основных профессиональных подходов к выбору ценных бумаг.

- а) экономический анализ и финансовый анализ;

- б) фундаментальный анализ и технический анализ;
- в) частичный анализ и комплексный анализ.

43. Различают следующие наиболее общие категории акций компаний стабильных отраслей:

- а) «голубые фишки» (blue chips);
- б) оборонительные и доходные акции;
- в) все вышеперечисленные.

44. Спекулятивными называются отрасли, которые...

- а) из-за отсутствия надежной информации представляют собой особый риск для инвесторов;
- б) применяют устаревшую технологию или производят устаревшую продукцию;
- в) характеризуются особой чувствительностью к деловому циклу.

45. Одной из главных целей GAAP является следующая...

- а) финансовые отчеты должны подготавливаться периодически, через равные промежутки времени;
- б) в свои финансовые документы фирмы должны включать все расходы, делать которые необходимо для получения доходов, указанных в отчетности;
- в) в предусмотреть такую структуру финансовой отчетности, которая позволяет сравнивать документацию различных фирм.

46. Какое требование GAAP определяет правило "информация, содержащаяся в отчетах, должна быть изложена так, чтобы ее мог воспринять читатель со средним уровнем понимания проблем бизнеса"?

- а) существенность;
- б) надежность;
- в) ясность.

47. Основной финансовый документ предприятия, который должен удовлетворять требованиям государства о предоставлении отчета о финансовом положении фирмы в конце отчетного периода -

- а) баланс;
- б) отчет о финансовых результатах;
- в) налоговая декларация.

48. Средства, которые фирма использует для осуществления своей повседневной деятельности, - это

- а) доход от обычной деятельности;
- б) доходы до выплаты процентов и налогов;
- в) работающий капитал.

49. Показатель капитализации, или капитализированная стоимость акций, определяет...

- а) возможности фирмы получить не только выручку от продаж, но и доходы;
- б) рыночную стоимость всех акций корпорации;
- в) средний процент превышения выручки от реализации товаров и услуг над себестоимостью этих товаров и услуг.

50. Долю прибыли на акцию, которая распределяется фирмой в качестве дивидендов, или долю чистого дохода, выплачиваемого как дивиденды, характеризует

- а) показатель отношения рыночной цены акции к доходу на акцию;
- б) показатель выплаты дивидендов;
- в) прибыль на акцию.

Перечень вопросов к тестированию

Тест 1

Задание 1

Кто может выступать в качестве эмитента жилищных сертификатов?

- 1. как физические, так и юридические лица;
- 2. юридические лица, зарегистрированные на территории РФ, при выполнении определенных условий;
- 3. банки;
- 4. фондовые биржи.

Задание 2

Имеет ли право плательщик получить по индоссаменту уже акцептованный им вексель:

- 1. имеет;
- 2. не имеет;
- 3. только в случае, если вексель переводной;
- 4. только в случае, если вексель простой.

Задание 3

Чек, выписанный на территории стран СНГ, подлежит оплате в течение:

- 1. 7 дней;
- 2. 10 дней;
- 3. 20 дней;
- 4. 1 месяца.

Задание 4

Эмитент обязан обеспечить любым потенциальным владельцам ценных бумаг возможность доступа к раскрываемой информации, содержащейся в проспекте эмиссии:

- 1. до приобретения ценных бумаг;
- 2. в момент приобретения ценных бумаг;
- 3. после приобретения ценных бумаг.

Задание 5

Деятельность инвестиционных фондов в Российской Федерации регулируется:

1. Центральным банком;
2. Министерством финансов;
3. Министерством труда и социального развития;
4. Федеральной комиссией по рынку ценных бумаг.

Задание 6

Саморегулируемая организация является организацией:

1. коммерческой;
2. некоммерческой;

Задание 7

Юридические лица могут инвестировать средства в сертификаты:

1. акций;
2. жилищные;
3. депозитные.

Задание 8

Аваль-это:

1. гарантия платежа по векселю и чеку;
2. добавочный лист для индоссаментов;
3. поручение банку на получение платежа по векселю или чеку.

Задание 9

К макроэкономическим, отраслевым и региональным рискам относятся риски:

1. инфляционный;
2. временной;
3. мошенничества.

Задание 10

Какие из перечисленных ценных бумаг являются ценными бумагами банков:

1. 2-01-0-0157-B;
2. 21038 RFS;
3. 95-3-256.

Тест 2

Задание 1

Балансовая цена акции – это цена:

1. по которой акция продается на первичном рынке;
2. которая определяется на основе бухгалтерской отчетности.

Задание 2

Как осуществляются права по предъявительским эмиссионным ценным бумагам:

1. по предъявлении их владельцам либо его доверенным лицам;
2. эмитентом в отношении лиц, указанных в системе ведения реестра.

Задание 3

Инвестор заключил с коммерческим банком договор банковского вклада в форме публичного договора, и при этом ему был выдан документ,

представляющий собой ценную бумагу. Какую ценную бумагу получил клиент банка:

1. сберегательный сертификат;
2. депозитный сертификат;
3. именную сберегательную книжку;
4. кредитный договор;
5. сберегательную книжку на предъявителя.

Задание 4

Кто разрешает споры, возникающие в связи с торговлей ценными бумагами на фондовой бирже:

1. биржевой совет;
2. суд;
3. арбитражный суд;
4. третейский суд;
5. Министерство финансов РФ.

Задание 5

Кто может быть дилером?

1. физическое лицо, зарегистрированное в качестве предпринимателя;
2. юридическое лицо;
3. коммерческая организация;
4. некоммерческая организация.

Задание 6

Кто устанавливает размер промежуточного дивиденда по обыкновенным акциями акционерного общества:

1. Совет директоров акционерного общества;
2. правление акционерного общества;
3. общее собрание акционерного общества;
4. общее собрание акционеров при выпуске акций.

Задание 7

Что является сертификатом ценной бумаги:

1. документ, выпускаемый эмитентом и удостоверяющий совокупность прав на указанное в сертификате количество ценных бумаг;
2. справка-свидетельство владения поименованного в нем лица определенным числом ценных бумаг.

Задание 8

Является ли вексель эмиссионной ценной бумагой.

1. да;
2. нет.

Задание 9

Могут ли ценные бумаги, не прошедшие листинг, быть объектом сделок на фондовой бирже.

1. да, в любом случае;
2. да, в порядке предусмотренном ее внутренними документами;
3. нет.

Задание 10

Номинал облигации 1000 руб., котировка -90%. Какова цена облигации в денежном выражении?

Тест 3

Задание 1

В каких случаях АО не вправе объявлять и выплачивать дивиденды:

1. общество имеет непогашенную задолженность перед кредиторами;
2. уставной капитал общества не полностью оплачен;
3. общество может быть неплатежеспособным после выплаты дивидендов.

Задание 2

Какие виды деятельности имеет право осуществлять дилер на рынке ГКО:

1. заключать с организациями договоры на выполнение функций дилера;
2. осуществлять торговлю облигациями на вторичном рынке;
3. исполнять заявки инвесторов на покупку или продажу на первичном или вторичном рынках.

Задание 3

К каким документам относится инвестиционный пай:

1. к государственным ценным бумагам;
2. к корпоративным ценным бумагам;
3. к именованным ценным бумагам;
4. к долговым обязательствам.

Задание 4

Ценные бумаги, выпущенные иностранными эмитентами, могут быть допущены к обращению на территории России после соответствующей регистрации. Какая организация регистрирует выпуски ценных бумаг иностранными эмитентами:

1. банк России;
2. Министерство финансов;
3. Федеральная комиссия по рынку ценных бумаг и фондовому рынку.

Задание 5

В какой форме создается фондовая биржа.

1. закрытого акционерного общества;
2. некоммерческого партнерства;
3. саморегулируемой организации.
- 4.

Задание 6

С какого количества обыкновенных акций акционеров-владельцев АО обязано поручить ведение и хранение реестра акционеров специализированному регистратору.

1. более 500;
2. более 1000;
3. более 10000.

Задание 7

Муниципальные ценные бумаги в РФ:

1. приравниваются к государственным бумагам;
2. не считаются государственными бумагами;

3. считаются государственными бумагами при гарантии правительства РФ.

Задание 8

Соло – вексель выписывает:

1. кредитор;
2. заемщик.

Задание 9

Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг по определению взаимных обязательств - зачету, поставкам и расчетам принадлежит:

1. депозитариям;
2. клирингу;
3. регистраторам.

Задание 10

Номинальная стоимость государственной краткосрочной облигации 1 млн. руб.; количество дней от момента сделки до погашения – 60 дней; доходность до погашения составляет 15%. Определить цену государственной краткосрочной облигации?

Тест 4

Задание 1

Акции конкретный срок погашения:

1. имеют;
2. не имеют.

Задание 2

Решение о выпуске ценной бумаги составляется в нескольких экземплярах, заверенных в регистрируемом органе. Разрешается ли владельцам ценных бумаг знакомиться непосредственно с подлинниками документов.

1. запрещается ограничивать доступ к подлинникам документов;
2. запрещается ограничивать доступ владельцев ценных бумаг к подлинникам зарегистрированного решения;
3. запрещается ограничивать доступ к подлинникам документов потенциальных инвесторов.

Задание 3

Безусловное письменное долговое обязательство это:

1. облигация;
2. вексель;
3. чек.

Задание 4

Организации, которые оказывают услуги по хранению сертификатов ценных бумаг, учету прав собственности на ценные бумаги это:

1. регистраторы;
2. депозитарии;
3. инвестиционные консультанты.

Задание 5

Дивиденд – способ получения дохода:

1. только по акциям;
2. по облигациям;
3. по акциям и по векселям.

Задание 6

Дисконт – это:

1. часть прибыли акционерного общества, идущая на выплату процентов по облигациям;
2. скидка при покупке ценной бумаги.

Задание 7

Портфель ценных бумаг банка включает:

1. ценные бумаги, эмитированные данным банком;
2. ценные бумаги, приобретенные данным банком.

Задание 8

Может ли банк выпускать акции различной номинальной стоимости:

1. может, если осуществляется повторный выпуск акций;
2. не может;
3. может, если акции привилегированные.

Задание 9

Задачи фондовой биржи:

1. установление равновесной цены;
2. обеспечение арбитража;
3. получение прибыли;
4. обеспечение гарантий исполнения сделок.

Задание 10

Инвестор вложил 2 млн. руб. и получил через 5 лет 5 млн. руб. Определите доходность в расчете на год.

Темы для контрольных работ

Тема 1. Рынок ценных бумаг в России и перспективы его развития.

1. Рынок ценных бумаг как составная часть финансового рынка.
2. История рынка ценных бумаг в России.
3. Понятие, цели, задачи и функции рынка ценных бумаг.
4. Законодательные основы становления рынка ценных бумаг в России.
5. Перспективы развития первичного рынка ценных бумаг.

Тема 2. Характеристика первичного рынка ценных бумаг.

1. Цели и задачи первичного рынка.
2. Эмиссия ценных бумаг, ее задачи и процедура осуществления.
3. Порядок разработки, утверждения и регистрации проспекта эмиссии.
4. Формы размещения ценных бумаг на первичном рынке.
5. Общая характеристика первичного рынка.

Тема 3. Особенности вторичного рынка ценных бумаг.

1. Цель, задачи и особенности вторичного рынка.

2. Общая характеристика вторичного рынка.
3. Законодательные основы организации деятельности вторичного рынка.
4. Проблемы развития вторичного рынка ценных бумаг в России.
5. Траст и клиринг как перспективные операции вторичного рынка.

Тема 4. Инвестиционная деятельность на рынке ценных бумаг.

1. Задачи инвестиционной деятельности на рынке ценных бумаг. Виды инвестиций.
2. Законы, регулирующие инвестиционную деятельность на рынке ценных бумаг.
3. Показатели оценки эффективности инвестиций.
4. Инвестиционный менеджмент. Приведите пример.

Тема 5. Покупка и продажа ценных бумаг.

1. Назначение, виды и особенности первичного размещения бумаг.
2. Характеристика и виды сделок, осуществляемые на фондовой бирже.
3. Формирование заявок на куплю-продажу ценных бумаг.
4. Виды котировок. Функции котировочной комиссии. Назначение котировок.

Тема 6. Фондовая биржа и внебиржевая торговля.

1. Задачи и функции, типы фондовых бирж.
2. Члены фондовой биржи, органы управления.
3. Внебиржевые фондовые рынки.
4. Фондовые биржи России и зарубежных стран.

Тема 7. Виды фондовых рынков.

1. Классификация видов рынков ценных бумаг.
2. Функции, источники формирования рынка ценных бумаг.
3. Составные части фондового рынка.
4. Фондовые индексы.

Тема 8. Участники рынка ценных бумаг.

1. Эмитенты, инвесторы на рынке ценных бумаг.
2. Профессиональные участники рынка ценных бумаг.
3. Инвестиционные фонды, саморегулируемые организации.
4. Расчетно-клиринговые организации, регистраторы и депозитарии.

Тема 9. Экономическая сущность, классификация, значение ценных бумаг.

1. Понятие ценных бумаг. Основные характеристики.
2. Признаки классификации ценных бумаг.
3. Значение ценных бумаг в экономике.

Тема 10. Регулирование рынка ценных бумаг.

1. Задачи и формы государственного регулирования ценных бумаг.
2. Органы государственного регулирования.

3. Система налогообложения на рынке ценных бумаг.
4. Государственная политика развития рынка ценных бумаг в Российской Федерации.

Примерные темы для подготовки рефератов, презентаций и проведения семинаров

1. Рынок ценных бумаг как составляющая часть финансового рынка, его основные функции и история развития.
2. Права и обязанности акционеров-владельцев обыкновенных и привилегированных акций.
3. Производные ценные бумаги: значение, экономическая характеристика.
4. Характеристика облигаций государственного сберегательного займа (ОГСЗ).
5. Характеристика облигаций внутреннего валютного займа (ОВВЗ).
6. Характеристика бескупонных облигаций банка России.
7. Характеристика золотых сертификатов.
8. Депозитные и сберегательные сертификаты: особенности выпуска, продажи и оплаты в РФ.
9. Основные операции с векселями: аваль, индоссамент, акцепт, протест, регресс, домициляция, инкассация.
10. Типы фондовых бирж. Виды биржевых систем.
11. Техника проведения биржевого торга.
12. Виды биржевых сделок.
13. Государственное регулирование рынка ценных бумаг.
14. Курс акций и облигаций: способы его определения и факторы, влияющие на него.
15. Основные проблемы и пути развития российского рынка ценных бумаг.

Примерный перечень вопросов к коллоквиуму

1. Понятие и сущность рынка ценных бумаг.
2. Ценные бумаги, их виды. Эмиссия ценных бумаг.
3. Акции. Особенности обращения акций на рынке ценных бумаг.
4. Облигации, их разновидности и обращение на рынке ценных бумаг.
5. Вексель, его виды. Операции с векселями.
6. Сертификаты и залоговые ценные бумаги.
7. Государственные и международные ценные бумаги.
8. Вторичные и производные ценные бумаги.
9. Фондовая биржа, ее функции и структура. Организаторы внебиржевого рынка.
10. Механизм биржевой деятельности.
11. Виды биржевых сделок.
12. Основные этапы прохождения сделок с ценными бумагами.
13. Основы инвестиционного анализа на рынке ценных бумаг.
14. Основы портфельного инвестирования на рынке ценных бумаг.

Научно-исследовательская работа

Раздел 1. ФУНДАМЕНТАЛЬНЫЕ ПОНЯТИЯ РЫНКА ЦЕННЫХ БУМАГ

Тема 1.1. Понятие рынка ценных бумаг, его структура и субъекты

Содержание работы: проанализировать современного состояния и перспективы развития рынка ценных бумаг в России.

Формируемые компетенции: ОК-3; ОК-7..

Образовательные результаты: З-1; З-2; З-3; З-6; У-6; В-2; В-3; В-4.

Формы контроля, оценочные средства: коллоквиум.

Тема 1.2. Виды ценных бумаг

Содержание работы: подготовить реферат по теме: «Вексель».

Формируемые компетенции: ОК-3; ОК-7; ОПК-2; ПК-26.

Образовательные результаты: З-3; З-4; З-5; З-6; У-6; В-2; В-3; В-4.

Формы контроля, оценочные средства: реферат.

Тема 1.3. Профессиональные участники рынка ценных бумаг

Содержание работы: подготовить презентацию по теме: «Брокерские компании»

Формируемые компетенции: ОК-3; ОК-6; ОК-7; ОПК-2; ПК-26.

Образовательные результаты: З-2; З-3; З-4; З-5; З-6; З-8; У-6; В-2; В-3; В-4.

Формы контроля, оценочные средства: презентация.

РАЗДЕЛ 2. ФОНДОВАЯ БИРЖА: ОРГАНИЗАЦИЯ И ПРОВЕДЕНИЕ ТОРГОВ

Тема 2.1. Организованные системы внебиржевой торговли ценными бумагами

Содержание работы: подготовить реферат по теме: «Деятельность фондовой биржи».

Формируемые компетенции: ОК-3; ОК-6; ОК-7; ОПК-2; ПК-6; ПК-26.

Образовательные результаты: З-4; З-5; З-6; У-2; У-3; У-5; В-2; В-3; В-4.

Формы контроля, оценочные средства: реферат.

Тема 2.2. Эмитенты. Управление акционерным капиталом

Содержание работы: сравнить эмитенты в российской и в международной практике

Формируемые компетенции: ОК-3; ОК-6; ОК-7; ОПК-2; ПК-5.

Образовательные результаты: З-2; З-3; З-4; З-5; З-6; З-8; У-4; У-5; У-6; В-2; В-3; В-4.

Формы контроля, оценочные средства: коллоквиум.

Тема 2.3. Виды операций и сделок с ценными бумагами

Содержание работы: составить сравнительный анализ требований к сделкам по ценным бумагам в российской и зарубежной практике.

Формируемые компетенции: ОК-3; ОК-6; ОК-7; ОПК-2; ПК-26.

Образовательные результаты: З-1; З-2; З-3; З-4; З-5; У-4; В-1; В-2; В-3; В-4.

Формы контроля, оценочные средства: коллоквиум.

Тема 2.4. Инвесторы. Инвестирование в ценные бумаги.

Содержание работы: подготовить реферат по теме: «Инвестиционные фонды».

Формируемые компетенции: ОК-3; ОК-6; ОК-7; ОПК-2; ПК-5; ПК-6; ПК-25; ПК-26.

Образовательные результаты: З-3; З-4; З-5; З-6; З-8; У-1; У-2; У-3; У-4; У-5; У-6; В-1; В-3; В-4.

Формы контроля, оценочные средства: защита реферата.

Тема 2.5. Регулирование рынка ценных бумаг и правовая инфраструктура

Содержание работы: подготовить сравнительный анализ законодательства в регулировании отечественного рынка ценных бумаг с зарубежной практикой

Формируемые компетенции: ОК-3; ОК-6; ОК-7.

Образовательные результаты: З-4; З-5; З-6; З-8; У-4; У-5; У-6; В-1; В-2; В-3; В-4.

Формы контроля, оценочные средства: коллоквиум.

Тема 2.6. Информационная инфраструктура рынка ценных бумаг

Содержание работы: подготовить сравнительную характеристику информационной инфраструктуры рынка ценных бумаг в России и в международной практике.

Формируемые компетенции: ОК-3; ОК-6; ОК-7; ОПК-2; ПК-5; ПК-6; ПК-25; ПК-26.

Образовательные результаты: З-4; З-5; У-4; В-1; В-2; В-3; В-4.

Формы контроля, оценочные средства: коллоквиум.

Тема 2.7. Депозитарная и расчетно-клиринговая инфраструктура и сеть регистраторов ценных бумаг

Содержание работы: подготовить презентацию по теме: «Виды депозитариев»

Формируемые компетенции: ОК-3; ОК-6; ОК-7; ОПК-2; ПК-26.

Образовательные результаты: З-7; З-9; У-7; В-1; В-2; В-3; В-4.

Формы контроля, оценочные средства: презентация.

Перечень вопросов к экзамену

1. Ценная бумага: определение, признаки, основные экономические характеристики.
2. Классификация ценных бумаг.

3. Определения основных видов ценных бумаг.
4. Рынок ценных бумаг как составляющая часть финансового рынка, его основные функции.
5. Классификации рынка ценных бумаг.
6. Субъекты рынка ценных бумаг.
7. Фундаментальные свойства акций.
8. Основные классификации акций.
9. Права и обязанности акционеров-владельцев обыкновенных и привилегированных акций.
10. Производные ценные бумаги: значение, экономическая характеристика.
11. Общие понятия и основные свойства облигаций.
12. Классификации облигаций.
13. Общая характеристика рынка государственных ценных бумаг.
14. Характеристика облигаций федерального займа (ОФЗ) и государственных краткосрочных бескупонных облигаций (ГКО).
15. Характеристика облигаций государственного сберегательного займа (ОГСЗ).
16. Характеристика облигаций внутреннего валютного займа (ОВВЗ).
17. Характеристика бескупонных облигаций банка России.
18. Характеристика золотых сертификатов.
19. Депозитные и сберегательные сертификаты: понятия, особенности обращения в РФ.
20. Депозитные и сберегательные сертификаты: особенности выпуска, продажи и оплаты в РФ.
21. Вексель: понятие, виды, особенности выпуска и обращения.
22. Основные операции с векселями: аваль, индоссамент, акцепт, протест, регресс, домициляция, инкассация.
23. Понятие фондовой биржи, ее функции и роль.
24. Типы фондовых бирж. Виды биржевых систем.
25. Процедура листинга.
26. Участники биржевой торговли.
27. Биржевые посредники.
28. Техника проведения биржевого торга.
29. Виды биржевых сделок.
30. Особенности учреждения, реорганизации и ликвидации акционерного общества.
31. Уставный капитал акционерного общества, пути изменения его величины.
32. Дивидендная политика акционерного общества.
33. Структура управления акционерным обществом.
34. Этапы эмиссии ценных бумаг.
35. Государственное регулирование рынка ценных бумаг.
36. Информационное обеспечение рынка ценных бумаг.
37. Курсы акций и облигаций. Факторы, влияющие на него.

- 38.Профессиональные участники рынка ценных бумаг.
39.Механизм функционирования рынка ценных бумаг.
Основные проблемы и пути развития российского рынка ценных бумаг.

4. МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ, ОПРЕДЕЛЯЮЩИЕ ПРОЦЕДУРЫ ОЦЕНИВАНИЯ ЗНАНИЙ, УМЕНИЙ И НАВЫКОВ И (ИЛИ) ОПЫТА ДЕЯТЕЛЬНОСТИ, ХАРАКТЕРИЗУЮЩИХ ЭТАПЫ ФОРМИРОВАНИЯ КОМПЕТЕНЦИЙ

Средства текущего контроля

Собеседование – средство оценивания компетенции, организованное как специальная беседа преподавателя с обучающимся на темы, связанные с изучаемой дисциплиной, и рассчитанное на выяснение объема знаний обучающегося по определенному разделу, теме, проблеме и т.п.

Шкала оценки:

- для получения оценки *«отлично»*, соответствующей повышенному уровню освоения компетенций, студент должен дать исчерпывающие обоснованные ответы на вопросы преподавателя;

- для получения оценки *«хорошо»*, соответствующей базовому уровню освоения компетенций, студент должен дать обоснованные ответы на основные вопросы преподавателя, ответить на дополнительные и уточняющие вопросы;

- для получения оценки *«удовлетворительно»*, соответствующей минимальному уровню освоения компетенций, студент должен дать ответы на основные вопросы преподавателя, допускаются некоторые недостатки по полноте и содержанию ответа, ответить не менее, чем на 2/3 дополнительных и уточняющих вопросов.

Тестирование – система стандартизированных заданий, предполагающая несколько вариантов ответа на поставленный вопрос.

Шкала оценки:

- для получения оценки *«отлично»*, соответствующей повышенному уровню освоения компетенций, студент должен выполнить не менее 90% тестовых заданий;

- для получения оценки *«хорошо»*, соответствующей базовому уровню освоения компетенций, студент должен выполнить от 80 до 89% тестовых заданий;

- для получения оценки *«удовлетворительно»*, соответствующей минимальному уровню освоения компетенций, студент должен выполнить от 70 до 79% тестовых заданий.

Коллоквиум – средство текущего или рубежного контроля усвоения учебного материала темы, раздела или разделов дисциплины, организованное как учебное занятие в виде собеседования преподавателя с обучающимися или письменной работы по одному из вопросов, вынесенных на коллоквиум.

Шкала оценки:

- для получения оценки *«отлично»*, соответствующей повышенному уровню освоения компетенций, ответ студента должен соответствовать следующим критериям: полный, развернутый ответ без принципиальных ошибок; логически выстроенное содержание ответа: наличие индивидуального письменного плана или конспекта ответа (если коллоквиум проходит в форме беседы преподавателя со студентами); полное знание терминологии по данной теме; четкое выделение причинно-следственных связей между основными событиями; умение ответить на вопрос без использования индивидуального письменного конспекта; знание основной и дополнительной литературы, рекомендованной рабочей программой дисциплины; проявление творческих способностей в понимании и изложении учебного материала.

- для получения оценки *«хорошо»*, соответствующей базовому уровню освоения компетенций, ответ студента должен соответствовать следующим критериям: полный, развернутый ответ с несущественными ошибками; логически выстроенный ответ на вопрос; частое использование индивидуального письменного конспекта при ответе на вопрос; практически полное знание терминологии по заданной теме; усвоение основной литературы.

- для получения оценки *«удовлетворительно»*, соответствующей минимальному уровню освоения компетенций, ответ студента должен соответствовать следующим критериям: неполный ответ на вопрос; неполное знание терминологии; наличие некоторых существенных ошибок в изложении основных фактов, теорий; неумение провести логические связи; неумение выявлять причинно-следственные связи; неспособность ответить без письменного конспекта (если коллоквиум проходит в форме беседы преподавателя со студентами); знание основной литературы.

Контрольная работа – средство проверки умений применять полученные знания для решения задач определенного типа по теме или разделу.

Шкала оценки:

- для получения оценки *«отлично»*, соответствующей повышенному уровню освоения компетенций, студент должен выполнить не менее 90% контрольных заданий;

- для получения оценки *«хорошо»*, соответствующей базовому уровню освоения компетенций, студент должен выполнить от 80 до 89% контрольных заданий;

- для получения оценки *«удовлетворительно»*, соответствующей минимальному уровню освоения компетенций, студент должен выполнить от 70 до 79% контрольных заданий.

Реферат – продукт самостоятельной работы студента, представляющий собой краткое изложение в письменном виде полученных результатов

теоретического анализа определенной научной (учебно-исследовательской) темы, где автор раскрывает суть исследуемой проблемы, приводит различные точки зрения.

Шкала оценки:

- для получения оценки *«отлично»*, соответствующей повышенному уровню освоения компетенций, реферат студента должен отвечать следующим требованиям: проблема раскрыта полностью, проведен анализ проблемы с использованием дополнительной литературы, информация последовательна и логически связана, представленные вывод обоснованы, использовано более 5 профессиональных терминов; реферат представлен с использованием компьютерных технологий (Power Point и др.); отсутствуют ошибки в представляемой информации; ответы на уточняющие вопросы даны с приведением примеров и пояснений.

- для получения оценки *«хорошо»*, соответствующей базовому уровню освоения компетенций, реферат студента должен отвечать следующим требованиям: проблема раскрыта; проведен анализ без привлечения дополнительной литературы; не все выводы сделаны или обоснованы; информация последовательна и логически связана; использовано более 2 профессиональных терминов; реферат представлен с использованием компьютерных технологий (Power Point и др.); допущено не более 2 ошибок в представляемой информации; ответы на уточняющие вопросы полные и/или частично полные.

- для получения оценки *«удовлетворительно»*, соответствующей минимальному уровню освоения компетенций, реферат студента должен отвечать следующим требованиям: проблема раскрыта не полностью; выводы не сделаны или не обоснованы; информация не систематизирована; использовано 1-2 профессиональных термина; реферат представлен без использования компьютерных технологий; допущены 3-4 ошибки в представляемой информации; ответы на элементарные уточняющие вопросы.

Презентация – набор слайдов и спецэффектов (слайд-шоу), а также раздаточный материал для аудитории, хранящийся в одном файле, предназначена для сообщения нужной информации об объекте в удобной для получателя форме.

Шкала оценки:

- для получения оценки *«отлично»*, соответствующей повышенному уровню освоения компетенций, работа студента должна соответствовать следующим критериям: количество слайдов соответствует содержанию и продолжительности выступления (для 10-минутного выступления рекомендуется использовать не более 12 слайдов); презентация содержит ценную, полную, понятную информацию по теме проекта; текст на слайде представляет собой опорный конспект; иллюстрации хорошего качества помогают наиболее полно раскрыть тему, не отвлекают от содержания; используются графики, схемы, таблицы; текст презентации читается легко; презентация не перегружена эффектами; выступающий свободно владеет

содержанием; электронная презентация служит иллюстрацией к выступлению, но не заменяет его;

- для получения оценки *«хорошо»*, соответствующей базовому уровню освоения компетенций, работа студента должна соответствовать следующим критериям: количество слайдов немного не соответствует продолжительности выступления (для 10-минутного выступления рекомендуется использовать не более 12 слайдов); презентация содержит ценную, полную, понятную информацию по теме проекта; текст на слайде представляет собой опорный конспект; иллюстрации хорошего качества помогают наиболее полно раскрыть тему, не отвлекают от содержания; используются графики, схемы, таблицы; текст презентации читается легко; презентация не перегружена эффектами; присутствуют ошибки в оформлении слайдов и подаче информации; выступающий владеет содержанием; электронная презентация служит иллюстрацией к выступлению, но не заменяет его;

- для получения оценки *«удовлетворительно»*, соответствующей минимальному уровню освоения компетенций, работа студента должна соответствовать следующим критериям: количество слайдов не соответствует содержанию и/или продолжительности выступления; презентация содержит ценную, полную, понятную информацию по теме проекта; текст на слайде представляет собой текст выступления; присутствуют ошибки в оформлении слайдов и подаче информации; выступающий свободно владеет содержанием; электронная презентация заменяет выступление.

Средства промежуточного контроля согласно учебному плану

Экзамен – Процедура, проводимая по установленным правилам для оценки знаний студента по учебному предмету (дисциплине).

Шкала оценки:

- для получения оценки *«отлично»*, соответствующей повышенному уровню освоения компетенций, студент должен продемонстрировать всестороннее, систематическое и глубокое знание учебно-программного материала, умение свободно выполнять задания, предусмотренные программой, усвоить основную и быть знакомым с дополнительной литературой, рекомендованной программой. Также студент должен усвоить взаимосвязь основных понятий дисциплины в их значении для приобретаемой профессии, продемонстрировать творческие способности в понимании, изложении и использовании учебно-программного материала;

- для получения оценки *«хорошо»*, соответствующей базовому уровню освоения компетенций студент должен продемонстрировать полное знание учебно-программного материала, успешно выполнить предусмотренные в программе задания, усвоить основную литературу, рекомендованную в программе. Также студент должен продемонстрировать систематический характер знаний по дисциплине и быть способным к их самостоятельному

пополнению и обновлению в ходе дальнейшей учебной работы и профессиональной деятельности;

- для получения оценки *«удовлетворительно»*, соответствующей минимальному уровню освоения компетенций, студент должен продемонстрировать знания основного учебно-программного материала в объеме, необходимом для дальнейшей учебы и предстоящей работы по специальности, выполнить задания, предусмотренные программой, быть знакомым с основной литературой, рекомендованной программой. Оценка *«удовлетворительно»* выставляется студентам, допустившим погрешности в ответе на экзамене и при выполнении экзаменационных заданий, но обладающим необходимыми знаниями для их устранения под руководством преподавателя.