

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

Волгоградский институт управления - филиал РАНХиГС

(наименование структурного подразделения (института/факультета/филиала))

Кафедра экономики и финансов

(наименование кафедры)

УТВЕРЖДЕНА

решением кафедры экономики и финансов

Протокол от «02» сентября 2019 г. №1

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ
для обучающихся с ограниченными возможностями здоровья и
обучающихся инвалидов

Б1.В.ОД.6

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

РЫНОК ЦЕННЫХ БУМАГ

краткое наименование дисциплины (модуля) (при наличии)

38.03.01 "Экономика" (уровень бакалавриат)

(код, наименование направления подготовки (специальности))

"Финансы и кредит"

(направленность(и) (профиль (и)/специализация(и))

Бакалавр

(квалификация)

очная, заочная

(форма(ы) обучения)

Год набора - 2020

Волгоград, 2019 г.

Автор(ы)–составитель(и):

канд. экон. наук, доцент, доцент кафедры экономики и финансов, Землянский А.А.
(ученая степень и(или) ученое звание, должность) (наименование кафедры) (Ф.И.О.)

(ученая степень и(или) ученое звание, должность) (наименование кафедры) (Ф.И.О.)

(ученая степень и(или) ученое звание, должность) (наименование кафедры) (Ф.И.О.)

(ученая степень и(или) ученое звание, должность) (наименование кафедры) (Ф.И.О.)

Заведующий кафедрой

экономики и финансов канд. экон. наук, доцент, Брехова Ю.В.
(наименование кафедры) (ученая степень и(или) ученое звание) (Ф.И.О.)

СОДЕРЖАНИЕ

1.	Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения адаптированной образовательной программы	4
2.	Объем и место дисциплины в структуре адаптированной образовательной программы	4
3.	Содержание и структура дисциплины	5
4.	Материалы текущего контроля успеваемости обучающихся и фонд оценочных средств промежуточной аттестации по дисциплине	9
5.	Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины	19
6.	Учебная литература и ресурсы информационно-телекоммуникационной сети "Интернет", учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы обучающихся по дисциплине	23
	6.1. Основная литература	23
	6.2. Дополнительная литература	23
	6.3. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы	24
	6.4. Нормативные правовые документы	24
	6.5. Интернет-ресурсы	25
	6.6. Иные источники	25
7.	Материально-техническая база, информационные технологии, программное обеспечение и информационные справочные системы	25
	Приложение 1.....	28

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

1.1 Дисциплина Б1.В.ОД.6 Рынок ценных бумаг обеспечивает овладение следующими компетенциями:

Код компетенции	Наименование компетенции	Код этапа освоения компетенции	Наименование этапа освоения компетенции
ПК-1	Способностью собрать и проанализировать исходные данные, необходимые для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов	ПК-1.7.3	Способность осуществлять подготовку данных, необходимых для расчета показателей, характеризующих рынок ценных бумаг

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

ОТФ/ТФ (при наличии профстандарта)	Код этапа освоения компетенции	Результаты обучения
Обработка статистических данных Профессионального стандарта «Статистик» (Утвержден Приказом Минтруда России от 08.09.2015 N 605н)/ формирование систем взаимосвязанных статистических показателей	ПК-1.7.3	-Дают определения основных понятий: ценная бумага, рынок ценных бумаг, фондовый рынок, долевая ценная бумага, долговая ценная бумага, деривативы, вексель, чек, акции, облигации, депозитный сертификат, сберегательный сертификат, опцион, фьючерс, форвард, рыночная цена, номинальная стоимость. -Анализируют инвестиционную привлекательность основных ценных бумаг. -Идентифицируют участников фондового рынка по признакам профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг. -Характеризуют систему регулирования рынка ценных бумаг.

2. Объем и место дисциплины в структуре адаптированной образовательной программы

Учебная дисциплина Б1.В.ОД.6 «Рынок ценных бумаг» принадлежит к блоку вариативная часть, обязательные дисциплины. В соответствии с учебным планом, по очной форме обучения дисциплина осваивается в 7 семестре (по заочной форме обучения дисциплина осваивается на 4 курсе), общая трудоемкость дисциплины в зачетных единицах составляет 3 ЗЕ (108 часа).

Освоение дисциплины опирается на минимально необходимый объем теоретических знаний в области экономики и финансов, а также на приобретенных ранее умениях и навыках в области финансов предприятий (организаций). Знания, получаемые студентами в результате изучения дисциплины, необходимы для освоения умений и навыков в области финансового менеджмента.

Учебная дисциплина Б1.В.ОД.6 «Рынок ценных бумаг» реализуется после изучения: Б1.Б.15 Финансы, Б1.Б.16 Деньги, кредит, банки, Б1.В.ОД.3 Экономика фирмы.

По очной форме обучения количество академических часов, выделенных на контактную работу с преподавателем (по видам учебных занятий) – 54 часа (лекц.- 20 час., сем.- 34 час.) и на самостоятельную работу обучающихся – 54 часа.

По заочной форме обучения количество академических часов, выделенных на контактную работу с преподавателем (по видам учебных занятий) – 20 часов (лекц.- 8 час., сем.- 12 час.), на самостоятельную работу обучающихся – 84 часов, на контроль – 4 часа.

Форма промежуточной аттестации в соответствии с учебным планом – зачет.

3. Содержание и структура дисциплины

№ п/п	Наименование тем (разделов)	Объем дисциплины, час.						Форма текущего контроля успеваемост и, промежуточ ной аттестации
		Всего	Контактная работа обучающихся с преподавателем по видам учебных занятий				СР	
			Л	ЛР	ПЗ	КСР		
Очная форма обучения								
7 семестр								
Тема 1	Общая характеристика рынка ценных бумаг.	12	2		4		6	O,P
Тема 2	Акции и основные операции с акциями.	16	4		6		6	O
Тема 3	Облигации и специфика их видов.	12	2		4		6	O
Тема 4	Опционы. Опционы эмитента. Варранты. Депозитарные расписки.	12	2		4		6	O
Тема 5	Фьючерсы. Операции хеджирования.	12	2		4		6	O
Тема 6	Векселя. Чеки.	10	2		2		6	O
Тема 7	Инвестиционные фонды и именные инвестиционные пай.	10	2		2		6	O
Тема 8	Ипотечные ценные бумаги. Сберегательные и депозитные сертификаты.	12	2		4		6	O
Тема 9	Профессиональные участники рынка ценных бумаг.	12	2		4		6	O,T
Промежуточная аттестация								Зачет
Всего:		108	20		34		54	3 ЗЕ

№ п/п	Наименование тем (разделов)	Объем дисциплины, час.						Форма текущего контроля успеваемост и, промежуточ ной аттестации
		Всего	Контактная работа обучающихся с преподавателем по видам учебных занятий				СР	
			Л	ЛР	ПЗ	КСР		
Заочная форма обучения								
4 курс								
Тема 1	Общая характеристика рынка ценных бумаг.	11	1		1		9	O,P
Тема 2	Акции и основные операции с акциями.	12	1		2		9	O
Тема 3	Облигации и специфика их видов.	12	1		2		9	O

№ п/п	Наименование тем (разделов)	Объем дисциплины, час.						Форма текущего контроля успеваемост и, промежуточ ной аттестации
		Всего	Контактная работа обучающихся с преподавателем по видам учебных занятий				СР	
			Л	ЛР	ПЗ	КСР		
Тема 4	Опционы. Опционы эмитента. Варранты. Депозитарные расписки.	11	1		1		9	<i>O</i>
Тема 5	Фьючерсы. Операции хеджирования.	11	1		1		9	<i>O</i>
Тема 6	Векселя. Чеки.	11	1		1		9	<i>O</i>
Тема 7	Инвестиционные фонды и именные инвестиционные паи.	11	1		1		9	<i>O</i>
Тема 8	Ипотечные ценные бумаги. Сберегательные и депозитные сертификаты.	11	1		1		9	<i>O</i>
Тема 9	Профессиональные участники рынка ценных бумаг.	14			2		12	<i>O, T</i>
Промежуточная аттестация		4						зачет
Всего:		108	8		12		84	4

Примечание: 4 – формы текущего контроля успеваемости: опрос (*O*), тестирование (*T*), реферат (*P*).

Содержание дисциплины

Тема 1. Общая характеристика рынка ценных бумаг.

Рынок ценных бумаг как альтернативный источник финансирования экономики. Понятие ценной бумаги. История появления ценных бумаг. Рынок ценных бумаг и его структура (западная модель). Государственное регулирование рынка ценных бумаг в России: органы государственного надзора, законодательно-правовая база регулирования, национальные особенности регулирования рынка. Рынок ценных бумаг Российской Федерации. История и необходимость создания рынка. Виды ценных бумаг и финансовых инструментов. Рынок ценных бумаг и его структура. Основные операции на рынке.

Тема 2. Акции и основные операции с акциями.

Акции. Общая характеристика. Привлекательность акций для эмитента и инвестора. Свойства акций. Виды акций. Виды акционерных обществ. Дивиденды по акциям. Источники выплаты дивидендов. Стоимостная оценка акций. Доходность акций. Общее собрание акционеров открытого акционерного общества. Общее собрание акционеров закрытого акционерного общества. Общее собрание акционеров народного предприятия. Поглощения и слияния. Рейдерство. Спекулятивные операции с акциями. Фундаментальный и технический анализ. Народные предприятия. Кодекс корпоративного поведения. Система раскрытия информации.

Тема 3. Облигации и специфика их видов.

Облигации. Общая характеристика облигаций. Виды облигаций. Классификация облигаций по различным признакам. Классические облигации. Биржевые облигации.

Государственные облигации. Субфедеральные займы. Муниципальные займы. Доход по облигациям. Доходность облигаций. Дисконт и процентный доход по облигациям. Стоимостная оценка облигаций. Источники выплаты дохода.

Тема 4. Опционы. Опционы эмитента. Варранты. Депозитарные расписки.

Опционы. Опсионные контракты. Понятие и классификация опционов. Виды биржевых опсионных контрактов. Основные виды небиржевых опционов. Свопы. Понятие и основные классификации. Основные виды свопов. Опционы эмитента. Варранты. Понятие депозитарных расписок. Депозитарные расписки как инструмент привлечения иностранных инвестиций. Евробонды, еврооблигации. АДР. ГДР. РДР.

Тема 5. Фьючерсы. Операции хеджирования.

Форвардные контракты. Общее понятие. Процентные форварды. Фьючерсы. Фьючерсные контракты. Понятие и виды. Валютные фьючерсы. Краткосрочные процентные фьючерсы. Долгосрочные процентные фьючерсы. Фьючерсные контракты на индексы фондового рынка. Основные операции с фьючерсами. Виды фьючерсов. Первоначальная и вариационная маржа. Понятие и виды хеджирования. Алгоритм разработки операции хеджирования. Виды хеджей.

Тема 6. Векселя. Чеки.

Вексель. История возникновения. Общая характеристика. Особенности векселя как ценной бумаги. Функции векселя. Вексельное право. Виды векселей. Обязательные реквизиты векселя. Акцепт переводного векселя. Аваль. Индоссамент. Учет векселей. Платеж по векселю. Домициляция векселей. Протест векселей. Оформление нотариального протеста векселя. Заполнение простых векселей. Заполнение переводных векселей. Применение векселей в Российской Федерации. Характеристика вексельных программ коммерческих банков. Специфика применения векселей для оформления дебиторской и кредиторской задолженности. Понятие чека. Особенности чека - безусловность, абстрактность. Виды чеков. Форма и реквизиты чека. Лица, участвующие в отношениях, связанных с обращением чеков.

Тема 7. Инвестиционные фонды и именные инвестиционные паи.

Понятие, структура, типология коллективных инвестиций. Зарубежный и отечественный опыт, динамика отрасли. Механизм функционирования фондов. ПИФы и ОФБУ: сравнительный анализ. Институт коллективных инвестиций как доступная форма участия розничных инвесторов в фондовом рынке: преимущества и недостатки. Инвестиционные фонды (акционерные и паевые). Специфика портфелей ПИФов. Инвестиционные именные паи. Современное состояние российских ПИФов.

Тема 8. Ипотечные ценные бумаги. Сберегательные и депозитные сертификаты.

Ипотечные ценные бумаги в мировой и российской практике. Ипотечные облигации. Ипотечные сертификаты участия. Закладные. Понятие и механизмы секьюритизации частных долгов. Сберегательные сертификаты. Депозитные и сберегательные сертификаты банков. Виды имущественных прав, фиксируемых сертификатом. Условия выпуска сертификата. Обращение сертификатов.

Тема 9. Профессиональные участники рынка ценных бумаг.

Характеристика профессиональных участников рынка ценных бумаг. Определения брокера и дилера. Фондовые брокеры и дилеры. Деятельность по управлению ценными бумагами. Другие виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг. Участники рынка ценных бумаг, осуществляющие активные операции. Депозитарно-учетная система рынка ценных бумаг. Участники рынка ценных бумаг, обеспечивающие повышение эффективности взаимодействия между инвесторами и эмитентами. Профессиональные участники биржи. Биржевые сделки и их оформление. Биржевые индексы. Методика построения биржевых индексов. Интернет-трейдинг. Операции РЕПО.

На самостоятельную работу студентов по дисциплине Б1.В.ОД.6 «Рынок ценных бумаг» выносятся следующие темы:

№ п/п	Тема	Вопросы, выносимые на СРС	Очная форма	Заочная форма
1	2	3	4	5
1.	Общая характеристика рынка ценных бумаг.	Понятие ценной бумаги. Виды ценных бумаг и финансовых инструментов. Рынок ценных бумаг и его структура. Система государственного регулирования рынка ценных бумаг.	О,Р	О,Р
2.	Акции и основные операции с акциями.	Общее собрание акционеров открытого акционерного общества. Общее собрание акционеров закрытого акционерного общества. Общее собрание акционеров народного предприятия. Поглощения и слияния. Рейдерство. Спекулятивные операции с акциями. Фундаментальный и технический анализ. Народные предприятия. Кодекс корпоративного поведения. Система раскрытия информации.	О	О
3.	Облигации и специфика их видов.	Общая характеристика облигаций. Классические облигации. Биржевые облигации. Государственные облигации. Субфедеральные займы. Муниципальные займы.	О	О
4.	Опционы. Опционы эмитента. Варранты. Депозитарные расписки.	Опционы. Опционы эмитента. Варранты. Евробонды, еврооблигации. АДР. ГДР. РДР.	О	О
5.	Фьючерсы. Операции хеджирования.	Фьючерсы. Основные операции с фьючерсами. Виды фьючерсов. Первоначальная и вариационная маржа. Понятие и виды хеджирования. Алгоритм разработки операции хеджирования. Виды хеджей.	О	О

6.	Векселя. Чеки.	Характеристика вексельных программ коммерческих банков. Специфика применения векселей для оформления дебиторской и кредиторской задолженности. Заполнение простых векселей. Заполнение переводных векселей. Оформление нотариального протеста векселя.	О	О
7.	Инвестиционные фонды и именные инвестиционные паи.	Инвестиционные фонды (акционерные и паевые). Специфика портфелей ПИФов. Инвестиционные именные паи. Современное состояние российских ПИФов.	О	О
8.	Ипотечные ценные бумаги. Сберегательные и депозитные сертификаты.	Ипотечные облигации. Ипотечные сертификаты участия. Сберегательные сертификаты. Депозитные сертификаты. Закладные.	О	О
9.	Профессиональные участники рынка ценных бумаг.	Участники рынка ценных бумаг, осуществляющие активные операции. Депозитарно-учетная система рынка ценных бумаг. Участники рынка ценных бумаг, обеспечивающие повышение эффективности взаимодействия между инвесторами и эмитентами. Профессиональные участники биржи. Биржевые сделки и их оформление. Биржевые индексы. Методика построения биржевых индексов. Интернет-трейдинг. Операции РЕПО.	О,Т	О,Т

4. Материалы текущего контроля успеваемости обучающихся и фонд оценочных средств по дисциплине

4.1. Формы и методы текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации.

4.1.1. В ходе реализации дисциплины Б1.В.ОД.6 «Рынок ценных бумаг» используются следующие формы и методы текущего контроля успеваемости обучающихся:

№ п/п	Тема	Вопросы, выносимые на СРС
Очная форма		
Тема 1	Общая характеристика рынка ценных бумаг.	Устный опрос Проверка реферата
Тема 2	Акции и основные операции с акциями.	Устный опрос
Тема 3	Облигации и специфика их видов.	Устный опрос
Тема 4	Опционы. Опционы эмитента. Варранты.	Устный опрос

	Депозитарные расписки.	
Тема 5	Фьючерсы. Операции хеджирования.	Устный опрос
Тема 6	Векселя. Чеки.	Устный опрос
Тема 7	Инвестиционные фонды и именные инвестиционные паи.	Устный опрос
Тема 8	Ипотечные ценные бумаги. Сберегательные и депозитные сертификаты.	Устный опрос
Тема 9	Профессиональные участники рынка ценных бумаг.	Устный опрос Письменный тест
Заочная форма		
Тема 1	Общая характеристика рынка ценных бумаг.	Устный опрос Проверка реферата
Тема 2	Акции и основные операции с акциями.	Устный опрос
Тема 3	Облигации и специфика их видов.	Устный опрос
Тема 4	Опционы. Опционы эмитента. Варранты. Депозитарные расписки.	Устный опрос
Тема 5	Фьючерсы. Операции хеджирования.	Устный опрос
Тема 6	Векселя. Чеки.	Устный опрос
Тема 7	Инвестиционные фонды и именные инвестиционные паи.	Устный опрос
Тема 8	Ипотечные ценные бумаги. Сберегательные и депозитные сертификаты.	Устный опрос
Тема 9	Профессиональные участники рынка ценных бумаг.	Устный опрос Письменный тест

4.1.2. Промежуточная аттестация проводится методом зачета в форме устного опроса по перечню примерных вопросов из п.4.3.

При подготовке к зачету студент внимательно просматривает вопросы, предусмотренные рабочей программой, и знакомится с рекомендованной основной литературой. Основой для сдачи зачета студентом является изучение конспектов обзорных лекций, прослушанных в течение семестра, информация, полученная в результате самостоятельной работы, и практические навыки, освоенные в течение семестра.

При необходимости предусматривается увеличение времени на подготовку к зачёту, а также предоставляется дополнительное время для подготовки ответа на зачёте. Процедура проведения промежуточной аттестации для обучающихся с ограниченными возможностями здоровья и обучающихся инвалидов устанавливается с учётом индивидуальных психофизических особенностей. Промежуточная аттестация может проводиться в несколько этапов.

4.2. Материалы текущего контроля успеваемости.

Типовые оценочные материалы по теме 1.

Общая характеристика рынка ценных бумаг.

Вопросы устного опроса:

1. Что такое долговые ценные бумаги?
2. Что такое долевые ценные бумаги?
3. Что такое товарораспорядительные ценные бумаги?
4. Что такое производные ценные бумаги?
5. Кто может быть эмитентом ценных бумаг?
6. Кто может быть инвестором ценных бумаг?
7. Каковы функции Служба по финансовым рынкам ЦБ РФ?
8. Какую роль выполняет мегарегулятор РЦБ?

9. Дайте определение профессиональных участников рынка ценных бумаг.
10. Дайте определения брокеров, дилеров, управляющих, клиринговых компаний, организаторов торговли на рынке ценных бумаг, депозитариев, реестродержателей.
11. Какова роль СРО на рынке ценных бумаг.
12. Назовите центральные депозитарии в РФ.
13. Как обеспечивается безопасность функционирования профессиональных участников ценных бумаг?
14. Как обеспечивается безопасность учетно-регистрационной системы рынка ценных бумаг?

Темы рефератов:

1. Понятие и структура современного финансового рынка страны
2. Рынок ценных бумаг как часть финансового рынка страны
3. Рынок ценных бумаг, его связь с денежным рынком и рынком капитала
4. Рынок ценных бумаг и фондовый рынок: общее и различное
5. Задачи и функции рынка ценных бумаг в экономической системе
6. Структура и классификация рынка ценных бумаг по основным критериям
7. История формирования, становления и развития российского фондового рынка
8. Основные дискуссионные проблемы и современные тенденции развития российского фондового рынка
Вексельный рынок: особенности его функционирования в РФ
9. Рынок государственных ценных бумаг, история его становления и современные тенденции развития
10. Рынок корпоративных ценных бумаг: объекты и субъекты, особенности правового обеспечения
11. Рынок акций в РФ: современные тенденции и проблемы развития
12. Анализ рынка банковских ценных бумаг.
13. Международный рынок ценных бумаг: сущность, основные черты и особенности функционирования
14. Государство, как особый участник фондового рынка
15. Система регулирования рынка ценных бумаг в РФ
16. Правовое регулирование фондового рынка (основные законы и правовые акты)
17. Институциональное регулирование рынка ценных бумаг (регулирующие органы)
18. Роль и значение Банка России в процессе регулирования рынка ценных бумаг
19. Место и функции коммерческих банков на рынке ценных бумаг
20. Понятие инфраструктуры рынка ценных бумаг; основные составляющие ее звенья

Типовые оценочные материалы по теме 2.

Акции и основные операции с акциями.

Вопросы устного опроса:

1. Что такое акции?
2. Чем отличаются обыкновенные и привилегированные акции?
3. Что такое дробные акции?
4. Назовите этапы эмиссии акций.
5. Какова роль в обеспечении безопасности прав инвесторов проспекта ценных бумаг?

6. Какова роль в обеспечении безопасности прав инвесторов меморандума финансового консультанта?
7. Что такое право преимущественной покупки ценных бумаг?
8. Как осуществляется выкуп акций?
9. Что такое поглощения и слияния?
10. Что такое враждебные поглощения?
11. Что такое рейдерство?
12. Назовите инструменты противодействия рейдерству.
13. Как фундаментальный анализ используется для повышения безопасности сделок на рынке ценных бумаг?
14. Как технический анализ используется для повышения безопасности сделок на рынке ценных бумаг?
15. Что такое инерционные операции на рынке ценных бумаг?
16. Что такое противоположно направленные операции на рынке ценных бумаг?
17. В чем специфика функционирования народных предприятий?
18. Как система раскрытия информации используется для повышения безопасности сделок на рынке ценных бумаг?
19. Как Кодекс корпоративного поведения используется для повышения безопасности сделок на рынке ценных бумаг?
20. Как ежеквартальный отчет эмитента используется для повышения безопасности сделок на рынке ценных бумаг?
18. Как сообщения о существенных фактах используются для повышения безопасности сделок на рынке ценных бумаг?

Типовые оценочные материалы по теме 3.

Облигации и специфика их видов.

Вопросы устного опроса:

1. Что такое облигации?
2. Что такое купонный доход?
3. Что такое купонный период?
4. Что такое срок обращения облигации?
5. Что такое технический дефолт?
6. Что такое дефолт?
7. Что такое новация?
8. Назовите формы обеспечения по облигациям?
9. Дайте характеристику классических облигаций?
10. Дайте характеристику биржевых облигаций?
11. Дайте характеристику облигаций ЦБР?
12. Дайте характеристику государственных облигаций?
13. Дайте характеристику субфедеральных ценных бумаг?
14. Дайте характеристику муниципальных ценных бумаг?
15. Что такое ГКО?
16. Что такое ОФЗ?
17. Что такое ВЭБ?

Типовые оценочные материалы по теме 4.

Опционы. Опционы эмитента. Варранты. Депозитарные расписки.

Вопросы устного опроса:

1. Дайте определение опционов.
2. Дайте определение опционов на покупку.
3. Дайте определение опционов на продажу.
4. Дайте определение внутренней стоимости опционов.
5. Дайте определение внешней стоимости опционов.
6. Дайте определение опциона эмитента.
7. Дайте определение варранта.
8. Дайте определение еврооблигации.
9. Дайте определение АДР.
10. Дайте определение ГДР.
11. Дайте определение РДР.
12. Как обеспечивается безопасность вложения средств в каждую из указанных выше ценных бумаг?

Типовые оценочные материалы по теме 5. Фьючерсы. Операции хеджирования.

Вопросы устного опроса:

1. Что понимается под фьючерсом?
2. Назовите основные операции с фьючерсами.
3. Что такое финансовые фьючерсы?
4. Что такое первоначальная маржа?
5. Что такое поддерживающая маржа?
6. В чем состоит операция хеджирования? От каких видов рисков она страхует?
7. Назовите алгоритм проведения операции хеджирования.
8. Назовите виды хеджей.

Типовые оценочные материалы по теме 6. Векселя. Чеки.

Вопросы устного опроса:

1. Что такое вексель?
2. Что такое простой вексель?
3. Что такое переводной вексель?
4. Что такое индоссамент?
5. Что такое цессия?
6. Что такое акцепт?
7. Что такое аваль?
8. Что такое нотариальный протест векселя?
9. Что такое право требования в порядке обратного регресса?
10. Какие характеристики имеет чек?

Типовые оценочные материалы по теме 7. Инвестиционные фонды и именные инвестиционные пай.

Вопросы устного опроса:

1. Что такое акционерные инвестиционные фонды?

2. Что такое паевые инвестиционные фонды?
3. Назовите виды ПИФов.
4. Какова структура ПИФов.
5. Что такое инвестиционные именные паи.
6. В чем специфика стандартизированных именных инвестиционных паев?
7. Опишите систему раскрытия информации об инвестиционной привлекательности ПИФов на официальном сайте Национальной лиги управляющих.
8. Как обеспечивается безопасность вложения средств в АИФ и ПИФ?

Типовые оценочные материалы по теме 8.

Ипотечные ценные бумаги. Сберегательные и депозитные сертификаты.

Вопросы устного опроса:

1. Что понимается под секьюритизацией частных долгов?
2. Что такое закладные?
3. Дайте определение ипотечных облигаций.
4. Дайте определение ипотечных сертификатов участия.
5. Дайте определение сберегательных сертификатов.
6. Дайте определение депозитных сертификатов.
7. Чем обеспечивается безопасность закладных?
8. Чем обеспечивается безопасность ипотечных облигаций?
9. Чем обеспечивается безопасность ипотечных сертификатов участия?
10. Чем обеспечивается безопасность сберегательных сертификатов?
11. Чем обеспечивается безопасность депозитных сертификатов?

Типовые оценочные материалы по теме 9.

Профессиональные участники рынка ценных бумаг.

Вопросы устного опроса:

1. Дайте определение брокерских компаний.
2. Что такое маржинальные сделки.
3. Дайте определение дилеров.
4. Дайте определение управляющих на рынке ценных бумаг.
5. Каковы функции бэк – офиса.
6. Дайте характеристику системы раскрытия информации профессиональными участниками рынка ценных бумаг. Каковы её роль в обеспечении прав инвесторов?
7. Назовите меры по предотвращению конфликта интересов на рынке ценных бумаг между профессиональными участниками рынка ценных бумаг и их клиентами.
8. Что представляют собой счета депо.
9. Дайте определение фондовой биржи.
10. Кто является профессиональным участником биржи?
11. В чем специфика срочных сделок?
12. В чем специфика кассовых сделок?
13. Назовите основные элементы биржевого приказа.
14. Какова структура биржевой заявки.
15. Опишите порядок выполнения биржевой заявки. Каким образом он обеспечивает безопасность инвестора?
16. Что такое длинная и короткая позиции?
17. Что такое неттинг?
18. Каковы функции биржевых индексов?
19. Опишите методику построения биржевых индексов.

20. Что такое интернет – трейдинг.
 21. Дайте определение операции РЕПО.

Шкала оценивания

Устный опрос

Уровень знаний, умений и навыков обучающегося при устном ответе во время проведения текущего контроля определяется баллами в диапазоне 0-100 %. Критериями оценивания при проведении устного опроса является демонстрация основных теоретических положений, в рамках осваиваемой компетенции, умение применять полученные знания на практике, овладение навыками анализа и систематизации финансовой информации на рынке ценных бумаг.

При оценивании результатов устного опроса используется следующая шкала оценок:

100% - 90%	Учащийся демонстрирует совершенное знание основных теоретических положений, в рамках осваиваемой компетенции, умеет применять полученные знания на практике, владеет навыками анализа и систематизации финансовой информации на рынке ценных бумаг
89% - 75%	Учащийся демонстрирует знание большей части основных теоретических положений, в рамках осваиваемой компетенции, умеет применять полученные знания на практике в отдельных сферах профессиональной деятельности, владеет основными навыками анализа и систематизации финансовой информации на рынке ценных бумаг
74% - 60%	Учащийся демонстрирует достаточное знание основных теоретических положений, в рамках осваиваемой компетенции, умеет использовать полученные знания для решения основных практических задач в отдельных сферах профессиональной деятельности, частично владеет основными навыками анализа и систематизации финансовой информации на рынке ценных бумаг
менее 60%	Учащийся демонстрирует отсутствие знания основных теоретических положений, в рамках осваиваемой компетенции, не умеет применять полученные знания на практике, не владеет навыками анализа и систематизации финансовой информации на рынке ценных бумаг

Тестирование

Уровень знаний, умений и навыков обучающегося при устном ответе во время проведения текущего контроля определяется баллами в диапазоне 0-100 %. Критерием оценивания при проведении тестирования, является количество верных ответов, которые дал студент на вопросы теста. При расчете количества баллов, полученных студентом по итогам тестирования, используется следующая формула:

$$B = \frac{B}{O} \times 100\%,$$

где Б – количество баллов, полученных студентом по итогам тестирования;
 В – количество верных ответов, данных студентом на вопросы теста;
 О – общее количество вопросов в тесте.

Проверка реферата

Уровень знаний, умений и навыков обучающегося при проверке реферата во время проведения текущего контроля определяется баллами в диапазоне 0-100 %. Критериями оценивания при проверке реферата является демонстрация основных теоретических положений, в рамках осваиваемой компетенции.

При оценивании результатов устного опроса используется следующая шкала оценок:

100% - 90%	Учащийся демонстрирует совершенное знание основных теоретических положений, в рамках осваиваемой компетенции.
89% - 75%	Учащийся демонстрирует знание большей части основных теоретических положений, в рамках осваиваемой компетенции.

74% - 60%	Учащийся демонстрирует достаточное знание основных теоретических положений, в рамках осваиваемой компетенции.
менее 60%	Учащийся демонстрирует отсутствие знания основных теоретических положений, в рамках осваиваемой компетенции.

Материалы текущего контроля успеваемости предоставляются в формах, адаптированных к конкретным ограничениям здоровья и восприятия информации обучающихся:

для лиц с нарушениями зрения: в печатной форме увеличенным шрифтом, в форме электронного документа, в форме аудиофайла, в печатной форме на языке Брайля.

для лиц с нарушениями слуха: в печатной форме, в форме электронного документа.

для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата: в печатной форме, в форме электронного документа, в форме аудиофайла.

При проведении процедуры оценивания результатов обучения инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья предусматривается использование технических средств, необходимых им в связи с их индивидуальными особенностями. Эти средства могут быть предоставлены ВИУ РАНХиГС или могут использоваться собственные технические средства.

При необходимости инвалидам и лицам с ограниченными возможностями здоровья предоставляется дополнительное время для подготовки ответа на выполнение заданий.

4.3. Оценочные средства для промежуточной аттестации.

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

Код компетенции	Наименование компетенции	Код этапа освоения компетенции	Наименование этапа освоения компетенции
ПК-1	Способностью собрать и проанализировать исходные данные, необходимые для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов	ПК-1.7.3	Способность осуществлять подготовку данных, необходимых для расчета показателей, характеризующих рынок ценных бумаг

Этап освоения компетенции	Показатель оценивания	Критерий оценивания
ПК-1.7.3 Способность осуществлять подготовку данных, необходимых для расчета показателей, характеризующих рынок	-Дают определения основных понятий: ценная бумага, рынок ценных бумаг, фондовый рынок, доленая ценная бумага, долговая ценная бумага, деривативы, вексель, чек, акции, облигации, депозитный сертификат, сберегательный сертификат, опцион, фьючерс, форвард, рыночная цена, номинальная	-Определяет содержание понятия. -Находит область его применения. -Приводит примеры использования.

Этап освоения компетенции	Показатель оценивания	Критерий оценивания
ценных бумаг	стоимость. -Характеризуют систему регулирования рынка ценных бумаг.	
	-Анализируют инвестиционную привлекательность основных ценных бумаг на основе имеющихся данных.	- Определяет рыночную стоимость инструмента. -Расчитывает годовую доходность финансовых вложений. -Принимает финансовое решение.
	-Идентифицируют участников фондового рынка по признакам профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.	-Делает попарное сравнение участников фондового рынка: брокер-дилер, дилер-управляющий, депозитарий-регистратор, фондовая биржа-торговая система. -Описывает моменты сходства и различия их профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.

При проведении процедуры оценивания результатов обучения инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья предусматривается использование технических средств, необходимых им в связи с их индивидуальными особенностями. Эти средства могут быть предоставлены или могут использоваться собственные технические средства;

При необходимости инвалидам и лицам с ограниченными возможностями здоровья предоставляется дополнительное время для подготовки ответа на выполнение заданий.

Инструкция по порядку проведения процедуры оценивания предоставляется в доступной форме (устно, в письменной форме, в письменной форме на языке Брайля, устно с использованием услуг сурдопереводчика).

Доступная форма предоставления заданий оценочных средств: в печатной форме, в печатной форме увеличенным шрифтом, в печатной форме шрифтом Брайля, в форме электронного документа, задания зачитываются ассистентом, задания предоставляются с использованием сурдоперевода).

Доступная форма предоставления ответов на задания (письменно на бумаге, набор ответов на компьютере, письменно на языке Брайля, с использованием услуг ассистента, устно).

При необходимости для обучающихся с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов процедура оценивания результатов обучения по дисциплине может проводиться в несколько этапов.

Проведение процедуры оценивания результатов обучения инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья допускается с использованием дистанционных образовательных технологий.

4.3.2 Типовые оценочные средства

Вопросы к зачету

1. Рынок ценных бумаг как альтернативный источник финансирования экономики.
2. Понятие ценной бумаги.
3. История появления ценных бумаг.
4. Биржевая заявка.
5. Биржевые торги.

6. Биржевые облигации.
7. Брокеры.
8. Дилеры.
9. Доверительные управляющие.
10. Управляющие компании.
11. Варранты.
12. Виды российских государственных облигаций.
13. Виды хеджей.
14. Внутренний контроль деятельности профессиональных участников рынка ценных бумаг. Бэк-офис.
15. Государственные и муниципальные облигации: общая характеристика специфика российского законодательства.
16. Депозитные и сберегательные сертификаты.
17. Закладные.
18. Именные инвестиционные паи и ПИФы.
19. Акционерные инвестиционные фонды.
20. Интернет-трейдинг.
21. Ипотечные облигации.
22. Ипотечные сертификаты участия.
23. Конвертируемые ценные бумаги.
24. Маржинальные сделки.
25. Международные ценные бумаги: АД, ГДР, РДР.
26. Народные предприятия.
27. Общая характеристика облигаций.
28. Операции акционерного общества с собственными акциями.
29. Опционы. Опционы эмитента.
30. Основные операции с векселями. Чеки.
31. Особенности корпоративных облигаций.
32. Особые виды деятельности на рынке ценных бумаг (финансовые консультанты, номинальные держатели, фондовые биржи, квалифицированные инвесторы).
33. Поглощения и слияния. Методы противодействия поглощениям и слияниям.
34. Порядок разработки операций хеджирования.
35. Проведение спекулятивных операций с акциями.
36. Простые и привилегированные акции.
37. Раскрытие информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг.
38. Реквизиты векселя. Индоссаменты.
39. Саморегулируемые организации на рынке ценных бумаг.
40. Технический анализ.
41. Учет прав собственности депозитариями.
42. Учет прав собственности реестродержателями.
43. Финансовые фьючерсы. Хеджирование.
44. Российский мегарегулятор РЦБ.
45. Фондовые биржи.
46. Фондовые индексы.
47. Фьючерсы. Порядок расчета вариационной маржи.
48. Договор РЕПО.
49. ФЗ «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг».
50. Обеспечение безопасности инвесторов на рынке ценных бумаг.

Полный комплект оценочных материалов для промежуточной аттестации представлен в Приложении 1 РПД.

Шкала оценивания

При оценивании результатов обучения используется универсальная шкала оценок:

100% - 90% (отлично)	Этапы компетенции, предусмотренные адаптированной образовательной программой, сформированы на высоком уровне. Свободное владение материалом, выявление межпредметных связей. Уверенное владение понятийным аппаратом дисциплины. Практические навыки профессиональной деятельности сформированы на высоком уровне. Способность к самостоятельному нестандартному решению практических задач
89% - 75% (хорошо)	Этапы компетенции, предусмотренные адаптированной образовательной программой, сформированы достаточно. Детальное воспроизведение учебного материала. Практические навыки профессиональной деятельности в значительной мере сформированы. Присутствуют навыки самостоятельного решения практических задач с отдельными элементами творчества.
74% - 60% (удовлетворительно)	Этапы компетенции, предусмотренные адаптированной образовательной программой, сформированы на минимальном уровне. Наличие минимально допустимого уровня в усвоении учебного материала, в т.ч. в самостоятельном решении практических задач. Практические навыки профессиональной деятельности сформированы не в полной мере.
менее 60% (неудовлетворительно)	Этапы компетенции, предусмотренные адаптированной образовательной программой, не сформированы. Недостаточный уровень усвоения понятийного аппарата и наличие фрагментарных знаний по дисциплине. Отсутствие минимально допустимого уровня в самостоятельном решении практических задач. Практические навыки профессиональной деятельности не сформированы.

4.4. Методические материалы

Процедура оценивания результатов обучения, характеризующих этапы формирования компетенций, осуществляются в соответствии с Положением о текущем контроле успеваемости и промежуточной аттестации студентов в ФГБОУ ВО РАНХиГС и Регламентом о балльно-рейтинговой системе в Волгоградском институте управления - филиале РАНХиГС.

5. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

Методические рекомендации по написанию рефератов

Реферат является индивидуальной самостоятельно выполненной работой студента. Тему реферата студент выбирает из перечня тем, рекомендуемых преподавателем, ведущим соответствующую дисциплину. Реферат, как правило, должен содержать следующие структурные элементы: Титульный лист Содержание Введение Основная часть Заключение Список литературы Приложения (при необходимости).

Требования к объему: не более 15 страниц. Оформление: Шрифт Times New Roman, 12 шрифт, 1,5 интервала, 1,5 см абзацный отступ. Оригинальность по системе Антиплагиат.ВУЗ – не менее 60 процентов.

Рекомендации по планированию и организации времени, необходимого на изучение дисциплины

Структура времени, необходимого на изучение дисциплины

Форма изучения дисциплины	Время, затрачиваемое на изучение дисциплины, %
Изучение литературы, рекомендованной в учебной программе	40
Решение задач, практических упражнений и ситуационных примеров	40
Изучение тем, выносимых на самостоятельное рассмотрение	20
Итого	100

Рекомендации по подготовке к практическому (семинарскому) занятию

Практическое (семинарское) занятие - одна из основных форм организации учебного процесса, представляющая собой коллективное обсуждение студентами теоретических и практических вопросов, решение практических задач под руководством преподавателя. Основной целью практического (семинарского) занятия является проверка глубины понимания студентом изучаемой темы, учебного материала и умения изложить его содержание ясным и четким языком, развитие самостоятельного мышления и творческой активности у студента. На практических (семинарских) занятиях предполагается рассматривать наиболее важные, существенные, сложные вопросы которые, наиболее трудно усваиваются студентами. При этом готовиться к практическому (семинарскому) занятию всегда нужно заранее. Подготовка к практическому (семинарскому) занятию включает в себя следующее:

- обязательное ознакомление с планом занятия, в котором содержатся основные вопросы, выносимые на обсуждение;
- изучение конспектов лекций, соответствующих разделов учебника, учебного пособия, содержания рекомендованных нормативных правовых актов;
- работа с основными терминами (рекомендуется их выучить);
- изучение дополнительной литературы по теме занятия, делая при этом необходимые выписки, которые понадобятся при обсуждении на семинаре;
- формулирование своего мнения по каждому вопросу и аргументированное его обоснование;
- запись возникших во время самостоятельной работы с учебниками и научной литературы вопросов, чтобы затем на семинаре получить на них ответы;
- обращение за консультацией к преподавателю.

Практические (семинарские) занятия включают в себя и специально подготовленные рефераты, выступления по какой-либо сложной или особо актуальной проблеме, решение задач. На практическом (семинарском) занятии студент проявляет свое знание предмета, корректирует информацию, полученную в процессе лекционных и внеаудиторных занятий, формирует определенный образ в глазах преподавателя, получает навыки устной речи и культуры дискуссии, навыки практического решения задач.

Рекомендации по изучению методических материалов

Методические материалы по дисциплине позволяют студенту оптимальным образом организовать процесс изучения данной дисциплины. Методические материалы по дисциплине призваны помочь студенту понять специфику изучаемого материала, а в

конечном итоге – максимально полно и качественно его освоить. В первую очередь студент должен осознать предназначение методических материалов: структуру, цели и задачи. Для этого он знакомится с преамбулой, оглавлением методических материалов, говоря иначе, осуществляет первичное знакомство с ним. В разделе, посвященном методическим рекомендациям по изучению дисциплины, приводятся советы по планированию и организации необходимого для изучения дисциплины времени, описание последовательности действий студента («сценарий изучения дисциплины»), рекомендации по работе с литературой, советы по подготовке к экзамену и разъяснения по поводу работы с тестовой системой курса и над домашними заданиями. В целом данные методические рекомендации способны облегчить изучение студентами дисциплины и помочь успешно сдать экзамен. В разделе, содержащем учебно-методические материалы дисциплины, содержание практических занятий по дисциплине, словарь основных терминов дисциплины.

Рекомендации по самостоятельной работе студентов

Неотъемлемым элементом учебного процесса является самостоятельная работа студента. При самостоятельной работе достигается конкретное усвоение учебного материала, развиваются теоретические способности, столь важные для современной подготовки специалистов. Формы самостоятельной работы студентов по дисциплине: написание конспектов, подготовка ответов к вопросам, написание рефератов, решение задач, исследовательская работа, выполнение контрольной работы.

Задания для самостоятельной работы включают в себя комплекс аналитических заданий выполнение, которых, предполагает тщательное изучение научной и учебной литературы, периодических изданий, а также законодательных и нормативных документов предлагаемых в п.6.4 «Учебная литература и ресурсы информационно-телекоммуникационной сети "Интернет", учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы обучающихся по дисциплине». Задания предоставляются на проверку в печатном виде.

Рекомендации по работе с литературой

При изучении курса учебной дисциплины особое внимание следует обратить на рекомендуемую основную и дополнительную литературу.

Важным элементом подготовки к семинару является глубокое изучение основной и дополнительной литературы, рекомендованной по теме занятия, а также первоисточников. При этом полезно прочитанную литературу законспектировать. Конспект должен отвечать трем требованиям: быть содержательным, по возможности кратким и правильно оформленным.

Содержательным его следует считать в том случае, если он передает все основные мысли авторов в целостном виде. Изложить текст кратко – это значит передать содержание книги, статьи в значительной мере своими словами. При этом следует придерживаться правила - записывать мысль автора работы лишь после того, как она хорошо понята. В таком случае поставленная цель будет достигнута. Цитировать авторов изучаемых работ (с обязательной ссылкой на источник) следует в тех случаях, если надо записывать очень важное определение или положение, обобщающий вывод.

Важно и внешнее оформление конспекта. В его начале надо указать тему семинара, дату написания, названия литературных источников, которые будут законспектированы. Глубокая самостоятельная работа над ними обеспечит успешное усвоение изучаемой дисциплины.

Одним из важнейших средств серьезного овладения теорией является **конспектирование первоисточников.**

Для составления конспекта рекомендуется сначала прочитать работу целиком, чтобы уяснить ее общий смысл и содержание. При этом можно сделать пометки о ее структуре, об основных положениях, выводах, надо стараться отличать в тексте основное от второстепенного, выводы от аргументов и доказательств. Если есть непонятные слова, надо в энциклопедическом словаре найти, что это слово обозначает. Закончив чтение (параграфа, главы, статьи) надо задать себе вопросы такого рода: В чем главная мысль? Каковы основные звенья доказательства ее? Что вытекает из утверждений автора? Как это согласуется с тем, что уже знаете о прочитанном из других источников?

Ясность и отчетливость восприятия текста зависит от многого: от сосредоточенности студента, от техники чтения, от настойчивости, от яркости воображения, от техники фиксирования прочитанного, наконец, от эрудиции – общей и в конкретно рассматриваемой проблеме.

Результатом первоначального чтения должен быть простой **план текста и четкое представление о неясных местах**, отмеченных в книге. После предварительного ознакомления, при повторном чтении следует **выделить основные мысли автора** и их развитие в произведении, обратить внимание на обоснование отдельных положений, на методы и формы доказательства, наиболее яркие примеры. В ходе этой работы окончательно отбирается материал для записи и определяется ее вид: **план, тезисы, конспект**.

План это краткий, последовательный перечень основных мыслей автора. Запись прочитанного в виде тезисов – значит выявить и записать опорные мысли текста. Разница между планом и тезисами заключается в следующем: в плане мысль называется (ставь всегда вопрос: о чем говорится?), в тезисах – формулируется – (что именно об этом говорится?). Запись опорных мыслей текста важна, но полного представления о прочитанном на основании подобной записи не составишь. Важно осмыслить, как автор доказывает свою мысль, как убеждает в истинности своих выводов. Так возникает конспект. Форма записи, как мы уже отметили, усложняется в зависимости от целей работы: план – о чем?; тезисы – о чем? что именно?; конспект – о чем? что именно? как?

Конспект это краткое последовательное изложение содержания. Основу его составляет план, тезисы и выписки. Недостатки конспектирования: многословие, цитирование не основных, а связующих мыслей, стремление сохранить стилистическую связанность текста в ущерб его логической стройности. Приступать к конспектированию необходимо тогда, когда сложились навыки составления записи в виде развернутого подробного плана.

Форма записи при конспектировании требует особого внимания: важно, чтобы собственные утверждения, размышления над прочитанным, четко отделялись при записи. Разумнее выносить свои пометки на широкие поля, записывать на них дополнительные справочные данные, помогающие усвоению текста (дата события, упомянутого авторами; сведения о лице, названном в книге; точное содержание термина). Если конспектируется текст внушительного объема, необходимо указывать страницы книги, которые охватывает та или иная часть конспекта.

Для удобства пользования своими записями важно озаглавить крупные части конспекта, подчеркивая **заголовки**. Следует помнить о назначении красной строки, стремиться к четкой графике записей - уступами, колонками. Излагать главные мысли автора и их систему аргументов - необходимо преимущественно своими словами, перерабатывая таким образом информацию, – так проходит уяснение ее сути. Мысль, фразы, понятия в контексте, могут приобрести более пространное изложение в записи. Но текст оригинала свертывается, и студент, отрабатывая логическое мышление, учиться выделять главное и обобщать однотипные суждения, однородные факты. Кроме того, делая записи своими словами, обобщая, студент учится письменной речи.

Знание общей стратегии чтения, техники составления плана и тезисов определяет и технологию конспектирования

- Внимательно читать текст, попутно отмечая непонятные места, незнакомые термины и понятия. **Выписать на поля** значение отмеченных понятий.
- При первом чтении текста необходимо составить его **простой план**, последовательный перечень основных мыслей автора.
- При повторном чтении текста выделять **систему доказательств** основных положений работы автора.
- Заключительный этап работы с текстом состоит в осмыслении ранее отмеченных мест и их краткой последовательной записи.
- При конспектировании нужно стремиться **выразить мысль автора своими словами**, это помогает более глубокому усвоению текста.
- В рамках работы над первоисточником важен умелый **отбор цитат**. Необходимо учитывать, насколько ярко, оригинально, сжато изложена мысль. Цитировать необходимо те суждения, на которые впоследствии возможна ссылка как на авторитетное изложение мнения, вывода по тому или иному вопросу.

Конспектировать целесообразно не на отдельном листе, а в общей тетради на одной странице листа. Обратная сторона листа может быть использована для дополнений, необходимость которых выяснится в дальнейшем. При конспектировании литературы следует оставить широкие поля, чтобы записать на них план конспекта. Поля могут быть использованы также для записи своих замечаний, дополнений, вопросов. При выступлении на семинаре студент может пользоваться своим конспектом для цитирования первоисточника. Все участники занятия внимательно слушают выступления товарищей по группе, отмечают спорные или ошибочные положения в них, вносят поправки, представляют свои решения и обоснования обсуждаемых проблем.

В конце семинара, когда преподаватель занятия подводит итоги, студенты с учетом рекомендаций преподавателя и выступлений сокурсников, дополняют или исправляют свои конспекты.

6. Учебная литература и ресурсы информационно-телекоммуникационной сети "Интернет", учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы обучающихся по дисциплине

6.1. Основная литература.

1. Рынок ценных бумаг: учебник / под общ. ред. Н. И. Берзона ; Гос. ун-т - Высш. шк. экономики. - М.: Изд-во Юрайт, 2011. - 531, [1] с.
2. Рынок ценных бумаг[Электронный ресурс]: учебник для академического бакалавриата; под общ. ред. Н. И. Берзона - М.: Изд-во Юрайт, 2016 – Режим доступа: <http://www.biblio-online.ru/viewer/BB0BD247-517E-433B-9F7F-04981E63EABE>
3. Чалдаева Л. А. Рынок ценных бумаг: учебник для академич. Бакалавриата.- М.:Изд-во Юрайт, 2015.

6.2.Дополнительная литература

1. Алиев А.Р.Рынок ценных бумаг в России [Электронный ресурс]: учебное пособие-Электрон. текстовые данные, - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2012 - Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/10508>.— ЭБС «IPRbooks», по паролю
2. Анесянц, С.А.Основы функционирования рынка ценных бумаг. [Электронный ресурс]. — 144 с. - М. : Финансы и статистика, 2014 - Режим доступа: <http://e.lanbook.com/book/69105> — Загл. с экрана
3. Мухаметшин, Т.Ф. Современная инфраструктура российского рынка ценных бумаг: научно-практический комментарий законодательства. [Электронный ресурс]. —

330 с. - М. : Юстицинформ, 2014. - Режим доступа: <http://e.lanbook.com/book/60218> — Загл. с экрана.

4. Сребник Б. В. Финансовые рынки: профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг: учебное пособие - М.: ИНФРА-М, 2015.

5. Цибулькинова В.Ю. Рынок ценных бумаг [Электронный ресурс]: учебное пособие-Электрон. текстовые данные. - Томск: Томский государственный университет систем управления и радиоэлектроники, Эль Контент, 2012 - Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/13903>.— ЭБС «IPRbooks», по паролю

6.3. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы.

1. Алиев А.Р. Рынок ценных бумаг в России [Электронный ресурс]: учебное пособие-Электрон. текстовые данные, - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2012 - Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/10508>.— ЭБС «IPRbooks», по паролю

2. Анесянц, С.А. Основы функционирования рынка ценных бумаг. [Электронный ресурс]. — 144 с. - М. : Финансы и статистика, 2014 - Режим доступа: <http://e.lanbook.com/book/69105> — Загл. с экрана

3. Мухаметшин, Т.Ф. Современная инфраструктура российского рынка ценных бумаг: научно-практический комментарий законодательства. [Электронный ресурс]. — 330 с. - М. : Юстицинформ, 2014. - Режим доступа: <http://e.lanbook.com/book/60218> — Загл. с экрана.

4. Саввина, О.В. Регулирование финансовых рынков: Учебное пособие [Электронный ресурс] : учебно-методическое пособие. – Электрон.дан. – М. : Дашков и К, 2012. – 204 с. – Режим доступа: http://e.lanbook.com/books/element.php?pl1_id=5668 – Загл. с экрана.

5. Сребник Б. В. Финансовые рынки: профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг: учебное пособие - М.: ИНФРА-М, 2015.

6.4. Нормативные правовые документы.

1. Гражданский Кодекс РФ // СПС «Консультант-плюс».
2. Налоговый Кодекс // СПС «Консультант-плюс».
3. Федеральный закон от 22.04.1996 N 39-ФЗ (ред. от 27.12.2009) "О рынке ценных бумаг" (принят ГД ФС РФ 20.03.1996) (с изм. и доп.)
4. Федеральный закон от 05.03.1999 N 46-ФЗ (ред. от 19.07.2009) "О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг" (принят ГД ФС РФ 12.02.1999) (с изм. и доп.)
5. Федеральный закон от 29.11.2001 N 156-ФЗ (ред. от 25.11.2009) "Об инвестиционных фондах" (принят ГД ФС РФ 11.10.2001) (с изм. и доп.)
6. Федеральный закон от 11.11.2003 N 152-ФЗ (ред. от 27.07.2006) "Об ипотечных ценных бумагах" (принят ГД ФС РФ 14.10.2003) (с изм. и доп.)
7. Распоряжение Правительства РФ от 29.12.2008 N 2043-р «Об утверждении Стратегии развития финансового рынка Российской Федерации на период до 2020 года» (с изм. и доп.)
8. Федеральный закон от 07.05.1998 N 75-ФЗ (ред. от 27.12.2009) "О негосударственных пенсионных фондах" (принят ГД ФС РФ 08.04.1998) (с изм. и доп.)
9. Федеральный закон от 26.12.1995 N 208-ФЗ (ред. от 27.12.2009) "Об акционерных обществах" (принят ГД ФС РФ 24.11.1995) (с изм. и доп.)
10. Закон РФ от 20.02.1992 N 2383-1 (ред. от 25.11.2009) "О товарных биржах и биржевой торговле" (с изм. и доп.)

11. Федеральный закон от 18.07.2009 N 190-ФЗ "О кредитной кооперации" (принят ГД ФС РФ 03.07.2009) (с изм. и доп.)
12. Федеральный закон от 16.07.1998 N 102-ФЗ (ред. от 17.07.2009) "Об ипотеке (залоге недвижимости)" (принят ГД ФС РФ 24.06.1997) (с изм. и доп.)
13. Федеральный закон от 01.12.2007 N 315-ФЗ (ред. от 28.04.2009) "О саморегулируемых организациях" (принят ГД ФС РФ 16.11.2007) (с изм. и доп.)
14. Федеральный закон от 29.07.1998 N 136-ФЗ (ред. от 26.04.2007) "Об особенностях эмиссии и обращения государственных и муниципальных ценных бумаг" (принят ГД ФС РФ 15.07.1998) (с изм. и доп.)

6.5. Интернет-ресурсы

1. Официальный сайт Электронная библиотека учебного центра "Бизнес-класс" - <http://www.classs.ru/library/>
2. Официальный сайт Экономическая библиотека онлайн - <http://www.elobook.com/>
3. Официальный сайт Электронная библиотека по бизнесу, финансам, экономике и смежным темам - <http://www.finbook.biz/>
4. Официальный сайт Корпоративный менеджмент: <http://www.cfin.ru>
5. СПС «Консультант Плюс»
6. СПС «Гарант»
7. Официальный сайт Московской биржи.
8. Официальный сайт Минфина РФ.
9. Официальный сайт ЦБ РФ.
10. Официальный сайт НЛТУ.
11. Официальный сайт ПАРТАД.
12. Официальный сайт НАУФОР.
13. ЭБС IPRbooks <http://lib.ranepa.ru/base/abs-iprbooks.html>
14. ЭБС Лань <http://lib.ranepa.ru/base/abs-izdatelstva--lan-.html#>
15. Электронное издательство «ЮРАЙТ» <http://www.biblio-online.ru>
16. Миркин.Ру - финансовая электронная библиотек <http://www.mirkin.ru>

6.6. Иные источники

Материалы периодической печати

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

Материально-техническое обеспечение дисциплины включает в себя:

- лекционные аудитории, оборудованные видеопроекционным оборудованием для презентаций, средствами звуковоспроизведения, экраном;
- помещения для проведения семинарских и практических занятий, оборудованные учебной мебелью.

Дисциплина поддержана соответствующими лицензионными программными продуктами: Microsoft Windows 7 Prof, Microsoft Office 2010, Kaspersky 8.2, СПС Гарант, СПС Консультант.

Программные средства обеспечения учебного процесса включают:

- программы презентационной графики (MS PowerPoint – для подготовки слайдов и презентаций);
- текстовые редакторы (MS WORD), MS EXCEL – для таблиц, диаграмм.

Вуз обеспечивает каждого обучающегося рабочим местом в компьютерном классе в соответствии с объемом изучаемых дисциплин, обеспечивает выход в сеть Интернет.

Помещения для самостоятельной работы обучающихся включают следующую оснащенность: столы аудиторные, стулья, доски аудиторные, компьютеры с подключением к локальной сети института (включая правовые системы) и Интернет.

Для изучения учебной дисциплины используются автоматизированная библиотечная информационная система и электронные библиотечные системы: «Университетская библиотека ONLINE», «Электронно-библиотечная система издательства ЛАНЬ», «Электронно-библиотечная система издательства «Юрайт», «Электронно-библиотечная система IPRbooks», «Научная электронная библиотека eLIBRARY» и др.

Обеспечивается возможность беспрепятственного доступа обучающихся инвалидов в аудитории, туалетные и другие помещения, а также их пребывания в указанных помещениях (наличие пандусов, поручней, расширенных дверных проемов, лифтов, при отсутствии лифтов аудитория располагается на первом этаже, наличие специальных кресел и других приспособлений).

Учебные аудитории для всех видов контактной и самостоятельной работы, научная библиотека и иные помещения для обучения оснащены специальным оборудованием и учебными местами с техническими средствами обучения для обучающихся с ограниченными возможностями здоровья и обучающихся инвалидов с разными видами ограничений здоровья:

- с нарушениями зрения:

Принтер Брайля braille embosser everest-dv4

Электронный ручной видеоувелечитель САНЭД

- с нарушениями слуха:

средства беспроводной передачи звука (FM-системы);

акустический усилитель и колонки;

тифлофлешплееры, радиоклассы.

- с нарушениями опорно-двигательного аппарата:

передвижные, регулируемые эргономические парты с источником питания для индивидуальных технических средств;

компьютерная техника со специальным программным обеспечением;

альтернативные устройства ввода информации;

других технических средств приема-передачи учебной информации в доступных формах для студентов с нарушениями опорно-двигательного аппарата.

Доступ к информационным и библиографическим ресурсам в сети Интернет для каждого обучающегося инвалида или обучающегося с ограниченными возможностями здоровья обеспечен предоставлением ему не менее чем одного учебного, методического печатного и/или электронного издания по адаптационной дисциплине (включая электронные базы периодических изданий), в формах, адаптированных к ограничениям их здоровья и восприятия информации:

Для обучающихся с нарушениями зрения:

- в печатной форме увеличенным шрифтом;
- в форме электронного документа;
- в форме аудиофайла;
- в печатной форме шрифтом Брайля.

Для обучающихся с нарушениями слуха:

- в печатной форме;
- в форме электронного документа;
- в форме аудиофайла.

Для обучающихся с нарушениями опорно-двигательного аппарата:

- в печатной форме;

- в форме электронного документа;
- в форме аудиофайла.

Содержание адаптационной дисциплины размещено на сайте информационно-коммуникационной сети Интернет: Ссылка: <http://vlgr.ranepa.ru/sveden/education/> ...

Информационные средства обучения, адаптированные к ограничениям здоровья обучающихся:

электронные учебники, учебные фильмы по тематике дисциплины, презентации, интерактивные учебные и наглядные пособия, технические средства предъявления информации (мультимедийный комплекс) и контроля знаний (тестовые системы).

ЭБС «Айбукс», Информационно-правовые базы данных («Консультант Плюс», «Гарант»).

Мультимедийный комплекс в лекционной аудитории.

Вопросы к зачету

51. Рынок ценных бумаг как альтернативный источник финансирования экономики.
52. Понятие ценной бумаги.
53. История появления ценных бумаг.
54. Биржевая заявка.
55. Биржевые торги.
56. Биржевые облигации.
57. Брокеры.
58. Дилеры.
59. Доверительные управляющие.
60. Управляющие компании.
61. Варранты.
62. Виды российских государственных облигаций.
63. Виды хеджей.
64. Внутренний контроль деятельности профессиональных участников рынка ценных бумаг. Бэк-офис.
65. Государственные и муниципальные облигации: общая характеристика специфика российского законодательства.
66. Депозитные и сберегательные сертификаты.
67. Закладные.
68. Именные инвестиционные паи и ПИФы.
69. Акционерные инвестиционные фонды.
70. Интернет-трейдинг.
71. Ипотечные облигации.
72. Ипотечные сертификаты участия.
73. Конвертируемые ценные бумаги.
74. Маржинальные сделки.
75. Международные ценные бумаги: АРД, ГДР, РДР.
76. Народные предприятия.
77. Общая характеристика облигаций.
78. Операции акционерного общества с собственными акциями.
79. Опционы. Опционы эмитента.
80. Основные операции с векселями. Чеки.
81. Особенности корпоративных облигаций.
82. Особые виды деятельности на рынке ценных бумаг (финансовые консультанты, номинальные держатели, фондовые биржи, квалифицированные инвесторы).
83. Поглощения и слияния. Методы противодействия поглощениям и слияниям.
84. Порядок разработки операций хеджирования.
85. Проведение спекулятивных операций с акциями.
86. Простые и привилегированные акции.
87. Раскрытие информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг.
88. Реквизиты векселя. Индоссаменты.
89. Саморегулируемые организации на рынке ценных бумаг.
90. Технический анализ.
91. Учет прав собственности депозитариями.
92. Учет прав собственности реестродержателями.
93. Финансовые фьючерсы. Хеджирование.
94. Российский мегарегулятор РЦБ.
95. Фондовые биржи.
96. Фондовые индексы.

97. Фьючерсы. Порядок расчета вариационной маржи.
98. Договор РЕПО.
99. ФЗ «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг».
100. Обеспечение безопасности инвесторов на рынке ценных бумаг.

Вопросы для тестирования:

1. Рынок ценных бумаг является частью рынка
 - 1) финансового
 - 2) биржевого
 - 3) кредитного
 - 4) реальных активов
 - 5) банковских кредитов
2. Фьючерсные контракты обращаются
 - 1) только на бирже
 - 2) только на внебиржевом рынке
 - 3) как на биржевом, так и на внебиржевом рынке
3. Уступка прав требования по именным депозитам осуществляется посредством
 - 1) бланкового индоссамента
 - 2) простого вручения
 - 3) цессией
 - 4) записью в реестре владельцев именных ценных бумаг
 - 5) именованным индоссаментом
4. В Российской Федерации обязываться векселем могут
 - 1) только юридические лица
 - 2) только физические лица
 - 3) юридические и физические лица
5. По российскому законодательству на предъявителя могут быть выписаны
 - 1) вексель
 - 2) чек
 - 3) акция
 - 4) двойное складское свидетельство
 - 5) депозитный сертификат
6. Инвестиционный пай предоставляет инвесторам право
 - 1) получать дивиденды
 - 2) получать проценты
 - 3) требовать выкупа пая у управляющей компании
 - 4) участвовать в управлении инвестиционным фондом
7. Акция – это:
 - 1) ценная бумага, дающая право владельцу (акционеру) на получение дивиденда
 - 2) ценная бумага, дающая право на получение налоговых льгот
 - 3) ценная бумага, дающая право на получение кредита
8. Главным и последним плательщиком по простому векселю является
 - 1) векселедатель
 - 2) акцептант

- 3) авалист
- 4) последний индоссант
- 5) лицо, указанное в векселе в качестве плательщика

9. В Российской Федерации государственное регулирование рынка ценных бумаг осуществляется путем

- 1) установления обязательных требований к деятельности на рынке ценных бумаг и стандартов ее осуществления
- 2) государственной регистрации выпусков ценных бумаг
- 3) лицензирования профессиональной деятельности
- 4) создания системы защиты прав инвесторов на рынке ценных бумаг
- 5) запрещение деятельности на рынке ценных бумаг в качестве профессиональных участников лицам, не имеющим лицензии
- 6) все ответы верны

10. Обыкновенная акция не дает право

- 1) голоса на общем собрании акционеров
- 2) вернуть вклад в уставный капитал акционерного общества
- 3) получить часть всех активов общества при его ликвидации
- 4) на часть чистой прибыли общества
- 5) получать информацию о финансовом состоянии общества

11. Эмиссионная цена облигации может быть

- 1) равна номиналу
- 2) ниже номинала
- 3) выше номинала
- 4) верно все

12. Акцепт необходим для

- 1) переводного векселя
- 2) простого векселя
- 3) чека
- 4) депозитного сертификата

13. Выставлять котировки ценных бумаг имеют право

- 1) фондовые биржи
- 2) дилеры
- 3) брокеры
- 4) расчетные депозитарии
- 5) внебиржевые организаторы торговли

14. При покупке колл-опциона

- 1) держатель опциона играет на повышение, а надписатель – на понижение
- 2) держатель опциона играет на понижение, а надписатель – на повышение
- 3) держатель и надписатель играют на повышение
- 4) держатель и надписатель играют на понижение

15. Конвертируемые облигации – это облигации, которые

- 1) могут быть обменены на акции
- 2) обеспечивают получение дохода в свободно конвертируемой валюте
- 3) обеспечивают индексацию номинала в соответствии с изменениями курса национальной валюты к свободно конвертируемой валюте

16. По российскому законодательству бездокументарными могут быть

- 1) вексель
- 2) чек
- 3) сберегательная книжка на предъявителя
- 4) акция

17. На российских фондовых биржах сделки заключать могут

- 1) любые продавцы и покупатели ценных бумаг, включенных в число обращающихся на данной бирже
- 2) любые профессиональные участники рынка ценных бумаг
- 3) только банки – профессиональные участники рынка ценных бумаг
- 4) только брокеры, дилеры и управляющие

18. Андеррайтер ценных бумаг выполняет функцию

- 1) поддержки курса валют
- 2) гарантирования выполнения обязательств по ценным бумагам
- 3) выкупа всего или части выпуска
- 4) спекулятивной игры на вторичном рынке в пользу эмитента

19. Отдельные выпуски эмиссионных ценных бумаг от процедуры государственной регистрации освобождаются

- 1) могут
- 2) не могут
- 3) могут, если они размещаются по закрытой подписки
- 4) могут, если не требуется регистрация проспекта эмиссии

20. Дивидендами называется:

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

Ответы: 1/1; 2/1; 3/3; 4/3; 5/2; 6/3; 7/1; 8/1; 9/6; 10/2; 11/4; 12/1; 13/2; 14/1; 15/1; 16/4; 17/4; 18/3; 19/2; 20/4.