

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

Волгоградский институт управления - филиал РАНХиГС
Экономический факультет
(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

Б1.Б.20 РЫНОК ЦЕННЫХ БУМАГ

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

краткое наименование дисциплины (модуля) (при наличии)

38.05.01 ЭКОНОМИЧЕСКАЯ БЕЗОПАСНОСТЬ

(код, наименование направления подготовки (специальности))

Экономико-правовое обеспечение экономической безопасности

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

Экономист

(квалификация)

Очная, заочная

(форма(ы) обучения)

Год набора - 2019

Волгоград, 2019 г.

Автор(ы)–составитель(и):

д.э.н., профессор кафедры корпоративного управления Иванова Татьяна Борисовна
(ученая степень и(или) ученое звание, должность) (наименование кафедры) (Ф.И.О.)

Заведующий кафедрой

Экономики и финансов, к.э.н., доцент Брехова Юлия Викторовна
(наименование кафедры) (ученая степень и(или) ученое звание) (Ф.И.О.)

СОДЕРЖАНИЕ

1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы.....	4
2. Объем и место дисциплины в структуре образовательной программы.....	5
3. Содержание и структура дисциплины.....	6
4. Материалы текущего контроля успеваемости обучающихся и фонд оценочных средств промежуточной аттестации по дисциплине.....	11
5. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины.....	29
6. Учебная литература и ресурсы информационно-телекоммуникационной сети "Интернет", учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы обучающихся по дисциплине.....	33
6.1. Основная литература.....	33
6.2. Дополнительная литература.....	33
6.3. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы.....	33
6.4. Нормативные правовые документы.....	33
6.5. Интернет-ресурсы.....	34
6.6. Иные источники.....	34
7. Материально-техническая база, информационные технологии, программное обеспечение и информационные справочные системы.....	36
8. Приложение 1	37

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

1.1. Дисциплина Б1.Б.20 «Рынок ценных бумаг» обеспечивает овладение следующими компетенциями:

Код компетенции	Наименование компетенции	Код этапа освоения компетенции	Наименование этапа освоения компетенции
ПСК-2	Способность проводить анализ возможных экономических рисков и давать им оценку, составлять и обосновывать прогнозы динамики развития основных угроз экономической безопасности	ПСК-2.1.2	Способность проводить анализ возможных экономических рисков и давать им оценку, составлять и обосновывать прогнозы динамики развития основных угроз экономической безопасности на рынке ценных бумаг

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

ОТФ/ТФ (при наличии профстандарта)	Код этапа освоения компетенции	Результаты обучения
Обеспечение эффективной работы системы управления рисками/ внедрением системы управления рисками (Проф. стандарт «Специалист по управлению рисками», утв. Приказом Минтруда и социальной защиты РФ от 07.09.2015 № 591н)	ПСК-2.1.2.	Проводить анализ рисков экономической безопасности на рынке ценных бумаг. Оценивать риски экономической безопасности на рынке ценных бумаг. Составлять прогнозы динамики развития основных угроз экономической безопасности на рынке ценных бумаг. Обосновывать прогнозы динамики развития основных угроз экономической безопасности на рынке ценных бумаг.

2. Объем и место дисциплины в структуре образовательной программы

Учебная дисциплина Б1.Б.20 «Рынок ценных бумаг» принадлежит к блоку базовых дисциплины. В соответствии с учебным планом, по очной форме обучения дисциплина осваивается в 5 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 корпоративных и государственных финансов, а также на приобретенные ранее умения и навыки, связанные с использованием экономико-математических методов обработки статистической информации.

Дисциплина реализуется после изучения Б1.Б.9 Экономическая теория, Б1.Б.14 Финансы, Б1.Б.16 Деньги. Кредит. Банки, Б1.В.ДВ.2.1 Экономико-математические методы и модели, Б1.В.ОД.3 Теория вероятностей и математическая статистика

По очной форме обучения количество академических часов, выделенных на контактную работу с преподавателем – 54 часа, в т.ч. 20 лекционных, 2 лабораторных, 32 практических и на самостоятельную работу обучающихся – 18 часов, на контроль - 36 часов.

По заочной форме обучения количество академических часов, выделенных на контактную работу с преподавателем (по видам учебных занятий) – 16 часов, в т.ч. 8 лекционных, 8 практических, на самостоятельную работу обучающихся – 83 часов, на контроль – 9 часов.

Форма промежуточной аттестации в соответствии с учебным планом – экзамен.

3. Содержание и структура дисциплины

№ п/п	Наименование тем (разделов)	Объем дисциплины, час.						СР	Форма текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации
		Всего	Контактная работа обучающихся с преподавателем по видам учебных занятий						
			Л	ЛР	ПЗ	КСР			
Очная форма обучения									
5 семестр									
Тема 1	Финансовая система и рынок ценных бумаг	6	2	2	2	-	-	О, ЛР	
Тема 2	Виды ценных бумаг	6	2	-	2	-	2	О	
Тема 3	Акции	8	2	-	4	-	2	О	
Тема 4	Облигации	10	2	-	6	-	2	О	
Тема 5	Государственные ценные бумаги	6	2	-	2	-	2	О	
	Контрольная работа и разбор контрольной работы	4	-	-	2	-	2	КР	
Тема 6	Неэмиссионные ценные бумаги	8	2	-	4	-	2	О	
Тема 7	Права, депозитарные расписки, варранты,	6	2	-	2		2	О	
Тема 8	Профессиональные участники рынка ценных бумаг	5	2	-	2		1	О	
Тема 9	Производные финансовые инструменты (основы)	8	2	-	4		2	О	
Тема 10	Регулирование рынка ценных бумаг	5	2	-	2		1	О,Т	
	Промежуточная аттестация	36	-	-	-	-	-	Экзамен в форме устного опроса	
	Всего:	108	20	2	32	-	18	3 ЗЕ	
Заочная форма обучения									
4 курс, сессия С									
Тема 1	Финансовая система и рынок ценных бумаг	9	1				8	Р	
Тема 2	Виды ценных бумаг	9	1				8	Р	
Тема 3	Акции	10	2				8	Р	
Тема 4	Облигации	10	2				8	Р	

№ п/п	Наименование тем (разделов)	Объем дисциплины, час.					СР	Форма текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации
		Всего	Контактная работа обучающихся с преподавателем по видам учебных занятий					
			Л	ЛР	ПЗ	КСР		
Тема 5	Государственные ценные бумаги	9	1				8	Р
	Контрольная работа и разбор контрольной работы	13			2		11	КР
Тема 6	Неэмиссионные ценные бумаги	11	1		2		8	Р
Тема 7	Права, варранты, депозитарные расписки	9			1		8	Р
Тема 8	Профессиональные участники рынка ценных бумаг	9			1		8	Р
Тема 9	Производные финансовые инструменты (основы)	9			1		8	Р
Тема 10	Регулирование рынка ценных бумаг	9			1		8	Р,Т
Промежуточная аттестация		9						Экзамен в форме устного опроса
Всего		108	8		8		83	3 ЗЕ

Примечание: 4 – формы текущего контроля успеваемости: опрос (О), тестирование (Т), контрольная работа (КР), коллоквиум (К), эссе (Э), реферат (Р), диспут (Д), ситуационная задача (СЗ), разбор ситуаций (РС)

Содержание дисциплины

Тема 1. Финансовая система и рынок ценных бумаг

Финансовая система. Определение финансовых рынков. Классификация финансовых рынков. Особенности финансовых рынков в России. Секьюритизация финансовых рынков и активов.

Тема 2. Виды ценных бумаг

Понятие и основные свойства ценных бумаг. Классификация ценных бумаг по различным критериям (тип, эмитент, форма выпуска, способ получения дохода, срок обращения). Ценные бумаги, обращающиеся в России.

Тема 3. Акции

Определение и фундаментальные свойства акции. Виды акций: обыкновенные и привилегированные. Введение понятия приведенной стоимости. Модели оценки стоимости акций (дисконтирование потока дивидендов, модель Гордона). Доходность акций. Приобретение и выкуп акций.

Тема 4. Облигации.

Определение облигации и ее основные характеристики. Классификация облигаций (обеспеченные и необеспеченные, купонные и дисконтные, обычные и конвертируемые). Модели ценообразования облигаций. Факторы, определяющие цену облигации. Досрочное погашение.

Структура процентных ставок, доходность к погашению, купонная доходность. Риски облигаций. Рейтинги облигаций (Moody's, Fitch, S&P). Дюрация и выпуклость.

Индексируемые облигации. Еврооблигации.

Конвертируемые облигации. Ценообразование конвертируемых облигаций. Цена конвертации. Конвертационная стоимость. Последствия конвертации для кредитора и заемщика.

Тема 5. Государственные ценные бумаги

Виды государственных облигаций. Участники рынка гособлигаций, инфраструктура. Операции на рынке гособлигаций. Цели выпуска государственных ценных бумаг. Особенности российского рынка гособлигаций: ГКО, ОФЗ, ОСЗ, облигации внутреннего государственного валютного займа. Порядок выпуска и обращения облигаций, аукционы, конкурентное и неконкурентное предложение, цена отсечения и средневзвешенная цена, доходность, купонный доход. Дефолт 1998 г. и его последствия для рынка государственных ценных бумаг. Облигации Банка России.

Тема 6. Неэмиссионные ценные бумаги

Вексель. Чек. Передаточная надпись. Сберегательный и депозитный сертификаты. Простое и двойное складские свидетельства. Коносамент. Закладная. Инвестиционный пай. Ипотечный сертификат участия.

Тема 7. Права, варранты, депозитарные расписки.

Преимущественные права и порядок их реализации. Ценообразование преимущественных прав. Варранты: эмиссия и обращение. Ценообразование варрантов. Скрытая и временная цены варрантов. Операции с варрантами. Депозитарные расписки: ADR и GDR. Эмиссия и обращение депозитарных расписок на фондовых рынках.

Тема 8. Профессиональные участники рынка ценных бумаг

Сущность и классификация профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг. Государственное регулирование профессиональной деятельности. Брокерская и дилерская деятельность. Управление ценными бумагами. Определение взаимных обязательств (клиринг). Ведение реестра владельцев ценных бумаг. Депозитарная деятельность. Организация торговли на рынке ценных бумаг и фондовая биржа.

Тема 9. Производные финансовые инструменты (основы)

Форвардные контракты и фьючерсы: определения, сходства и отличия. Своп-контракты. Опционы: основные типы.

Тема 10. Регулирование рынка ценных бумаг

Государственное регулирование рынка ценных бумаг. Регулирование деятельности профессиональных участников рынка ценных бумаг. Регулирование эмиссии ценных бумаг. Регулирование операций с ценными бумагами, совершаемых инвесторами.

На самостоятельную работу студентов по дисциплине Б1.Б.20 «Рынок ценных бумаг» выносятся следующие темы:

№ п/п	Тема	Вопросы, выносимые на СРС	Очная форма	Заочная форма
1	2	3	4	5
1	Финансовая система и рынок ценных бумаг	Финансовая система. Определение финансовых рынков. Классификация финансовых рынков. Особенности финансовых рынков в России. Секьюритизация финансовых рынков и активов.	О	Р
2	Виды ценных бумаг	Понятие и основные свойства ценных бумаг. Классификация ценных бумаг по различным критериям (тип, эмитент, форма выпуска, способ получения дохода, срок обращения). Ценные бумаги, обращающиеся в России.	О	Р
3	Акции	Определение и фундаментальные свойства акции. Виды акций: обыкновенные и привилегированные. Введение понятия приведенной стоимости. Модели оценки стоимости акций (дисконтирование потока дивидендов, модель Гордона). Доходность акций. Приобретение и выкуп акций.	О	Р
4	Облигации	Определение облигации и ее основные характеристики. Классификация облигаций (обеспеченные и необеспеченные, купонные и дисконтные, обычные и конвертируемые). Модели ценообразования облигаций. Факторы, определяющие цену облигации. Досрочное погашение. Структура процентных ставок, доходность к погашению, купонная доходность. Риски облигаций. Рейтинги облигаций (Moody's, Fitch, S&P). Дюрация и выпуклость. Индексируемые облигации. Еврооблигации. Конвертируемые облигации. Ценообразование конвертируемых облигаций. Цена конвертации. Конвертационная стоимость. Последствия конвертации для кредитора и заемщика.	О	Р

5	Государственные ценные бумаги	Виды государственных облигаций. Участники рынка гособлигаций, инфраструктура. Операции на рынке гособлигаций. Цели выпуска государственных ценных бумаг. Особенности российского рынка гособлигаций: ГКО, ОФЗ, ОСЗ, облигации внутреннего государственного валютного займа. Порядок выпуска и обращения облигаций, аукционы, конкурентное и неконкурентное предложение, цена отсечения и средневзвешенная цена, доходность, купонный доход. Дефолт 1998 г. и его последствия для рынка государственных ценных бумаг. Облигации Банка России.	О, СЗ	Р, СЗ
	Подготовка к контрольной работе	Финансовая система и рынок ценных бумаг. Виды ценных бумаг. Акции. Облигации. Государственные ценные бумаги.		
6	Неэмиссионные ценные бумаги	Вексель. Чек. Передаточная надпись. Сберегательный и депозитный сертификаты. Простое и двойное складские свидетельства. Коносамент. Закладная. Инвестиционный пай. Ипотечный сертификат участия.	О, СЗ	Р, СЗ
7	Права, варранты, депозитарные расписки	Преимущественные права и порядок их реализации. Ценообразование преимущественных прав. Варранты: эмиссия и обращение. Ценообразование варрантов. Скрытая и временная цены варрантов. Операции с варрантами. Депозитарные расписки: ADR и GDR. Эмиссия и обращение депозитарных расписок на фондовых рынках.	О	Р
8	Профессиональные участники рынка ценных бумаг	Сущность и классификация профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг. Государственное регулирование профессиональной деятельности. Брокерская и дилерская деятельность. Управление ценными бумагами. Определение взаимных обязательств (клиринг). Ведение реестра владельцев ценных бумаг. Депозитарная деятельность. Организация торговли на рынке ценных бумаг и фондовая биржа.	О	Р
9	Производные финансовые инструменты (основы)	Форвардные контракты и фьючерсы: определения, сходства и отличия. Своп-контракты. Опционы: основные типы.	О	Р
10	Регулирование рынка	Государственное регулирование рынка ценных бумаг. Регулирование	О, Т	Р, Т

	ценных бумаг	деятельности профессиональных участников рынка ценных бумаг. Регулирование эмиссии ценных бумаг. Регулирование операций с ценными бумагами, совершаемых инвесторами.		
--	--------------	--	--	--

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.Б.20 «Рынок ценных бумаг» используются следующие формы и методы текущего контроля успеваемости обучающихся:

№ п/п	Наименование тем (разделов)	Методы текущего контроля успеваемости
Очная форма		
Тема 1	Финансовая система и рынок ценных бумаг	Устный опрос
Тема 2	Виды ценных бумаг	Устный опрос
Тема 3	Акции	Устный опрос
Тема 4	Облигации	Устный опрос
Тема 5	Государственные ценные бумаги	Устный опрос, ситуационная задача
	Контрольная работа.	
Тема 6	Неэмиссионные ценные бумаги	Устный опрос, ситуационная задача
Тема 7	Права, варранты, депозитарные расписки	Устный опрос
Тема 8	Профессиональные участники рынка ценных бумаг	Устный опрос
Тема 9	Производные финансовые инструменты (основы)	Устный опрос
Тема 10	Регулирование рынка ценных бумаг	Устный опрос, итоговое тестирование
Заочная форма		
Тема 1	Финансовая система и рынок ценных бумаг	Проверка реферата
Тема 2	Виды ценных бумаг	Проверка реферата
Тема 3	Акции	Проверка реферата
Тема 4	Облигации	Проверка реферата
Тема 5	Государственные ценные бумаги	Проверка реферата, ситуационная задача
	Контрольная работа.	
Тема 6	Неэмиссионные ценные бумаги	Проверка реферата, ситуационная задача
Тема 7	Права, варранты, депозитарные расписки	Проверка реферата
Тема 8	Профессиональные участники рынка ценных бумаг	Проверка реферата
Тема 9	Производные финансовые инструменты (основы)	Проверка реферата
Тема 10	Регулирование рынка ценных бумаг	Проверка реферата, итоговое тестирование

4.1.2. Промежуточная аттестация проводится в виде экзамена, методом устного опроса по перечню примерных вопросов, приведенных в приложении 1.

К сдаче экзамена по дисциплине допускаются студенты, получившие не меньше 60 баллов при текущей аттестации. При подготовке к зачету студент внимательно просматривает вопросы, предусмотренные рабочей программой, и знакомится с рекомендованной основной литературой. Основой для сдачи экзамена студентом является изучение конспектов обзорных лекций, прослушанных в течение семестра, информация,

полученная в результате самостоятельной работы, и практические навыки, освоенные при решении задач в течение семестра.

4.2. Материалы текущего контроля успеваемости.

Тема 1. Финансовая система и рынок ценных бумаг

Вопросы устного опроса.

1. Финансовая система.
2. Определение финансовых рынков.
3. Классификация финансовых рынков.
4. Особенности финансовых рынков в России.
5. Секьюритизация финансовых рынков и активов.

Темы рефератов.

1. Характеристика российского рынка ценных бумаг.
2. Характеристика западноевропейского рынка ценных бумаг.
3. Характеристика американского рынка ценных бумаг.
4. Характеристика исламского рынка.

Основная литература.

1. Фондовый рынок. Под ред. Н.И. Берзона - М.: Вита-Пресс, 2009, гл. 1, 2.
2. Рынок ценных бумаг. Под общей ред. Н.И. Берзона - М.: Юрайт, 2016, гл. 1, 2.

Лабораторная работа.

Цель лабораторной работы – знакомство с источниками и индикаторами статистической информации о проявлениях угроз экономической безопасности.

Необходимое оборудование: ПК с выходом в интернет.

Задачи: знакомство с сайтами Росстата, ЦБР, Московской биржи.

Изучаемая информация: оперативная информация об индексе промышленного производства, уровне безработицы, ставке рефинансирования, объемах кредитования и других, система раскрытия информации ПАО «Газпром», фондовые индексы, результаты обработки котировок ценных бумаг инструментами технического анализа.

Результаты работы: представление письменного обзора о состоянии основных индикаторов рынка ценных бумаг по результатам изучения сайтов Росстата, ЦБР, Московской биржи.

Тема 2. Виды ценных бумаг

Вопросы устного опроса.

1. Понятие и основные свойства ценных бумаг.
2. Классификация ценных бумаг по различным критериям (тип, эмитент, форма выпуска, способ получения дохода, срок обращения).
3. Ценные бумаги, обращающиеся в России.

Темы рефератов.

1. Характеристика информационной базы ценных бумаг ЦБР.
2. Характеристика информационной базы рынка ценных бумаг Московской биржи.
3. Характеристика информационной базы рынка ценных бумаг Минфина РФ.

Основная литература.

1. Фондовый рынок. Под ред. Н.И. Берзона - М.: Вита-Пресс, 2009, гл. 1.
2. Рынок ценных бумаг. Под общей ред. Н.И. Берзона - М.: Юрайт, 2016, гл. 3.
3. Рубцов Б.Б. Мировые рынки ценных бумаг - М.: Экзамен, 2002, гл. 1 пункт 1.2.

Тема 3. Акции

Вопросы устного опроса.

1. Определение и фундаментальные свойства акции.
2. Обыкновенные акции.

3. Привилегированные акции.
4. Введение понятия приведенной стоимости.
5. Модели оценки стоимости акций (дисконтирование потока дивидендов, модель Гордона).
6. Доходность акций.
7. Приобретение и выкуп акций

Темы рефератов.

1. Акции голубых фишек.
2. Акции второго эшелона.
3. Акции третьего эшелона.

Основная литература.

1. Фондовый рынок. Под ред. Н.И. Берзона - М.: Вита-Пресс, 2009, гл. 4.
2. Рынок ценных бумаг. Под общей ред. Н.И. Берзона - М.: Юрайт, 2016, гл. 4.
3. Рубцов Б.Б. Мировые рынки ценных бумаг - М.: Экзамен, 2002, гл. 1 пункт 1.2.

Тема 4. Облигации

Вопросы устного опроса.

1. Определение облигации и ее основные характеристики.
2. Классификация облигаций (обеспеченные и необеспеченные, купонные и дисконтные, обычные и конвертируемые).
3. Модели ценообразования облигаций.
4. Факторы, определяющие цену облигации.
5. Досрочное погашение.
6. Структура процентных ставок, доходность к погашению, купонная доходность.
7. Риски облигаций. Рейтинги облигаций (Moody's, Fitch, S&P).
8. Дюрация и выпуклость.
9. Индексируемые облигации. Еврооблигации.
10. Конвертируемые облигации. Ценообразование конвертируемых облигаций. Цена конвертации. Конвертационная стоимость.
11. Последствия конвертации для кредитора и заемщика.

Темы рефератов.

1. Биржевые облигации.
2. Информационная база дефолта по облигациям российских эмитентов.
3. Специфика выпуска и обращения конвертируемых облигаций.

Основная литература.

1. Фондовый рынок. Под ред. Н.И. Берзона - М.: Вита-Пресс, 2009, гл. 3.
2. Рынок ценных бумаг. Под общей ред. Н.И. Берзона - М.: Юрайт, 2016, гл. 3, 5.
3. Рубцов Б.Б. Мировые рынки ценных бумаг - М.: Экзамен, 2002, гл. 1 пункт 1.2.

Тема 5. Государственные ценные бумаги.

Вопросы устного опроса.

1. Виды государственных облигаций.
2. Участники рынка гособлигаций, инфраструктура.
3. Операции на рынке гособлигаций.
4. Цели выпуска государственных ценных бумаг.
5. Особенности российского рынка гособлигаций: ГКО, ОФЗ, ОСЗ, облигации внутреннего государственного валютного займа.
6. Порядок выпуска и обращения облигаций, аукционы, конкурентное и неконкурентное предложение, цена отсечения и средневзвешенная цена, доходность, купонный доход.
7. Дефолт 1998 г. и его последствия для рынка государственных ценных бумаг.

8.Облигации Банка России.

Темы рефератов.

- 1.ГКО.
- 2.ОФЗ.
- 3.Ценные бумаги муниципалитетов.

Основная литература.

- 1.Фондовый рынок. Под ред. Н.И. Берзона - М.: Вита-Пресс, 2009, гл. 8.
- 2.Рынок ценных бумаг. Под общей ред. Н.И. Берзона - М.: Юрайт, 2016, гл.6.

Тема 6. Неэмиссионные ценные бумаги.

Вопросы устного опроса.

- 1.Вексель.Чек. Передаточная надпись.
2. Сберегательный и депозитный сертификаты.
- 3.Простое и двойное складские свидетельства. Коносамент.
- 4.Закладная.
- 5.Инвестиционный пай.
- 6.Ипотечный сертификат участия.

Темы рефератов

- 1.Вексельный рынок России.
- 2.Рынок сберегательных и депозитных сертификатов.
- 3.Риски выпуска и обращения закладной.
- 4.Информационная база оценки рисков по инвестиционным паям.
- 5.Характеристика российского рынка ипотечных сертификатов участия.

Основная литература.

- 1.Рынок ценных бумаг. Под общей ред. Н.И. Берзона - М.: Юрайт, 2016, гл.7.

Тема 7. Права, варранты, депозитарные расписки

Вопросы устного опроса.

- 1.Преимущественные права и порядок их реализации. Ценообразование преимущественных прав.
- 2.Варранты: эмиссия и обращение. Ценообразование варрантов. Скрытая и временная цены варрантов. Операции с варрантами.
- 3.Депозитарные расписки: ADR и GDR. Эмиссия и обращение депозитарных расписок на фондовых рынках.

Темы рефератов

- 1.Специфика рынка варрантов.
- 2.Российские депозитарные расписки.

Основная литература.

- 1.Фондовый рынок. Под ред. Н.И. Берзона - М.: Вита-Пресс, 2009, гл. 6.
- 2.Рынок ценных бумаг. Под общей ред. Н.И. Берзона - М.: Юрайт, 2016, гл.8.

Тема 8. Профессиональные участники рынка ценных бумаг

Вопросы устного опроса

- 1.Сущность и классификация профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.
- 2.Государственное регулирование профессиональной деятельности.
- 3.Брокерская и дилерская деятельность.
- 4.Управление ценными бумагами.
- 5.Определение взаимных обязательств (клиринг).
- 6.Ведение реестра владельцев ценных бумаг.
- 7.Депозитарная деятельность.
- 8.Организация торговли на рынке ценных бумаг и фондовая биржа.

Темы рефератов

1. Характеристика российских брокеров.
2. Ресстродержатели на российском рынке ценных бумаг.
3. Депозитарии на российском рынке ценных бумаг.
4. Центральные депозитарии: российская и мировая практика.

Основная литература.

1. Рынок ценных бумаг. Под общей ред. Н.И. Берзона - М.: Юрайт, 2016, гл.9.
2. Рубцов Б.Б. Мировые рынки ценных бумаг - М.: Экзамен, 2002, гл. 2.

Тема 9. Производные финансовые инструменты (основы).

Вопросы устного опроса

1. Форвардные контракты
2. Фьючерсы: определения, сходства и отличия от фьючерсов.
3. Своп-контракты.
4. Опционы: основные типы.

Темы рефератов

1. Российский рынок фьючерсов.
2. Российский рынок опционов.
3. Американский рынок производных ценных бумаг.
4. Западноевропейский рынок производных ценных бумаг.

Основная литература.

1. Рынок ценных бумаг. Под общей ред. Н.И. Берзона - М.: Юрайт, 2016, гл.10.
2. Рубцов Б.Б. Мировые рынки ценных бумаг - М.: Экзамен, 2002, гл. 1 пункт 1.2.

Тема 10. Регулирование рынка ценных бумаг.

Вопросы устного опроса

1. Государственное регулирование рынка ценных бумаг.
2. Регулирование деятельности профессиональных участников рынка ценных бумаг.
3. Регулирование эмиссии ценных бумаг.
4. Регулирование операций с ценными бумагами, совершаемых инвесторами.

Темы рефератов

1. Система раскрытия информации на рынке ценных бумаг.
2. Стратегии развития российского рынка ценных бумаг.
3. Экономические кризисы на рынке ценных бумаг.

Основная литература.

1. Рынок ценных бумаг. Под общей ред. Н.И. Берзона - М.: Юрайт, 2016, гл.12.
2. Рубцов Б.Б. Мировые рынки ценных бумаг - М.: Экзамен, 2002, гл. 5.

Вопросы для контрольной работы.

1. Финансовая система.
2. Определение финансовых рынков.
3. Классификация финансовых рынков.
4. Особенности финансовых рынков в России.
5. Секьюритизация финансовых рынков и активов.
6. Понятие и основные свойства ценных бумаг.
7. Классификация ценных бумаг по различным критериям (тип, эмитент, форма выпуска, способ получения дохода, срок обращения).
8. Ценные бумаги, обращающиеся в России.
9. Определение и фундаментальные свойства акции.
10. Обыкновенные акции.

11. Привилегированные акции.
12. Введение понятия приведенной стоимости.
13. Модели оценки стоимости акций (дисконтирование потока дивидендов, модель Гордона).
14. Доходность акций.
15. Приобретение и выкуп акций
16. Определение облигации и ее основные характеристики.
17. Классификация облигаций (обеспеченные и необеспеченные, купонные и дисконтные, обычные и конвертируемые).
18. Модели ценообразования облигаций.
19. Факторы, определяющие цену облигации.
20. Досрочное погашение.
21. Структура процентных ставок, доходность к погашению, купонная доходность.
22. Риски облигаций. Рейтинги облигаций (Moody's, Fitch, S&P).
23. Дюрация и выпуклость.
24. Индексируемые облигации. Еврооблигации.
25. Конвертируемые облигации. Ценообразование конвертируемых облигаций. Цена конвертации. Конвертационная стоимость.
26. Последствия конвертации для кредитора и заемщика.
27. Виды государственных облигаций.
28. Участники рынка гособлигаций, инфраструктура.
29. Операции на рынке гособлигаций.
30. Цели выпуска государственных ценных бумаг.
31. Особенности российского рынка гособлигаций: ГКО, ОФЗ, ОСЗ, облигации внутреннего государственного валютного займа.
32. Порядок выпуска и обращения облигаций, аукционы, конкурентное и неконкурентное предложение, цена отсечения и средневзвешенная цена, доходность, купонный доход.
33. Дефолт 1998 г. и его последствия для рынка государственных ценных бумаг.
34. Облигации Банка России.

Итоговый тест

Ключ: верные ответы находятся в п.А. При проведении тестирования производится замена мест расположения правильных и неправильных ответов.

1. Что такое акция?

А. эмиссионная ценная бумага, закрепляющая права ее владельца (акционера) на получение части прибыли акционерного общества в виде дивидендов, на участие в управлении акционерным обществом и на часть имущества, остающегося после его ликвидации.

Б. неэмиссионная ценная бумага, закрепляющая права ее владельца (акционера) на получение части прибыли акционерного общества в виде дивидендов, на участие в управлении акционерным обществом и на часть имущества, остающегося после его ликвидации.

В. эмиссионная ценная бумага, закрепляющая права ее владельца (акционера) на получение части прибыли акционерного общества в виде дивидендов, на участие в управлении акционерным обществом.

Г. долевая ценная бумага, закрепляющая права ее владельца (акционера) на получение части прибыли акционерного общества в виде дивидендов, на участие в управлении акционерным обществом и на часть имущества, остающегося после его ликвидации.

2. Какая облигация является более рискованной при средней на рынке ставке депозита 10%: облигация А, по которой эмитент установил купон 11% или облигация В с постоянным купоном 40%?

А. облигация А

- Б. облигация В
- В. риск обоих одинаков
- Г. по приведенным данным принять решение невозможно

3. Что такое опцион эмитента?

А. именная эмиссионная ценная бумага, закрепляющая право ее владельца на покупку в предусмотренный в ней срок и/или при наступлении указанных в ней обстоятельств определенного количества акций эмитента такого опциона по цене, определенной в опционе эмитента.

Б. именная неэмиссионная ценная бумага, закрепляющая право ее владельца на покупку в предусмотренный в ней срок и/или при наступлении указанных в ней обстоятельств определенного количества акций эмитента такого опциона по цене, определенной в опционе эмитента.

В. эмиссионная ценная бумага, закрепляющая право ее владельца на покупку в предусмотренный в ней срок и/или при наступлении указанных в ней обстоятельств определенного количества акций эмитента такого опциона по цене, определенной в опционе эмитента.

Г. неэмиссионная ценная бумага, закрепляющая право ее владельца на покупку в предусмотренный в ней срок и/или при наступлении указанных в ней обстоятельств определенного количества акций эмитента такого опциона по цене, определенной в опционе эмитента.

4. Как повлияет на риск приобретения ценных бумаг эмитента его делистинг?

- А. возрастет
- Б. влияние не окажет
- В. снизится
- Г. по приведенным данным принять решение невозможно

5. Как изменится риск функционирования акционерного общества для миноритарных акционеров, если некоторое лицо заключило соглашение, предметом которого является осуществление прав, удостоверенных акциями (долями) подконтрольной организации, более 50 процентами голосов в высшем органе управления подконтрольной организации?

А. риск возрастет, так как это лицо может без всякого контроля распоряжаться активами акционерного общества

Б. риск уменьшится, так как это лицо будет стремиться эффективно использовать активы акционерного общества в интересах всех акционеров

В. риск не изменится

Г. по приведенным данным принять решение невозможно

6. В каком случае права на ценную бумагу защищены лучше: если они учтены депозитарием или бумага выпущена на предъявителя?

А. если находится в депозитарии

Б. если выпущена на предъявителя

В. одинаково

Г. по приведенным данным принять решение невозможно

7. Продавец акции не оформил передаточное распоряжение. Зарегистрируют ли в реестре акционеров Вас как владельца этой акции?

А. нет

Б. да

В. по усмотрению регистратора

Г. по приведенным данным принять решение невозможно

8. При выпуске документарной ценной бумаги её права удостоверены только решением выпуска ценных бумаг. Будет ли она рискованной?

А. да, так как в этом случае должен быть и сертификат

Б. нет, так как этого достаточно

В. всё будет определяться финансовым состоянием эмитента

Г. по приведенным данным принять решение невозможно

9. Как можно снизить риск приобретения облигаций?

А. приобретать облигации с обеспечением - залогом, поручительством, банковской гарантией, государственной или муниципальной гарантией.

Б. приобретать облигации эмитентов с хорошим финансовым состоянием

В. облигации – это безрисковая ценная бумага

Г. снизить риск не возможно

10. Какие облигации более рискованные: размещаемые по открытой подписке или среди квалифицированных инвесторов?

А. среди квалифицированных инвесторов.

Б. по открытой подписке

В. одинаково рискованные

Г. по приведенным данным принять решение невозможно

11. Кто может лишиться лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг?

А. Банк России

Б. Правительство России

В. Минфин России

Г. ФНС

12. Что понимается под договором репо?

А. договор, по которому одна сторона (продавец по договору репо) обязуется в срок, установленный этим договором, передать в собственность другой стороне (покупателю по договору репо) ценные бумаги, а покупатель по договору репо обязуется принять ценные бумаги и уплатить за них определенную денежную сумму (первая часть договора репо) и по которому покупатель по договору репо обязуется в срок, установленный этим договором, передать ценные бумаги в собственность продавца по договору репо, а продавец по договору репо обязуется принять ценные бумаги и уплатить за них определенную денежную сумму (вторая часть договора репо).

Б. договор, по которому одна сторона (продавец по договору репо) обязуется в срок, установленный этим договором, передать в собственность другой стороне (покупателю по договору репо) ценные бумаги, а покупатель по договору репо обязуется принять ценные бумаги и уплатить за них определенную денежную сумму.

В. договор, по которому покупатель по договору репо обязуется в срок, установленный этим договором, передать ценные бумаги в собственность продавца по договору репо, а продавец по договору репо обязуется принять ценные бумаги и уплатить за них определенную денежную сумму.

Г. это договор купли-продажи ценных бумаг.

13. Каковы цели принятия Федерального закона № 46-ФЗ «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг»?

А. обеспечение государственной и общественной защиты прав и законных интересов физических и юридических лиц (инвесторов), объектом инвестирования которых являются эмиссионные ценные бумаги, а также определение порядка выплаты компенсаций и предоставления иных форм возмещения ущерба инвесторам - физическим лицам, причиненного противоправными действиями эмитентов и других участников рынка ценных бумаг (профессиональных участников) на рынке ценных бумаг.

Б. обеспечение государственной и общественной защиты прав и законных интересов физических и юридических лиц (инвесторов), объектом инвестирования которых являются эмиссионные ценные бумаги.

В. определение порядка выплаты компенсаций и предоставления иных форм возмещения ущерба инвесторам - физическим лицам, причиненного противоправными

действиями эмитентов и других участников рынка ценных бумаг (профессиональных участников) на рынке ценных бумаг.

Г. обеспечение государственной и общественной защиты прав и законных интересов юридических лиц (инвесторов), объектом инвестирования которых являются эмиссионные ценные бумаги, а также определение порядка выплаты компенсаций и предоставления иных форм возмещения ущерба инвесторам - юридическим лицам, причиненного противоправными действиями эмитентов и других участников рынка ценных бумаг (профессиональных участников) на рынке ценных бумаг.

14. Можно ли ожидать, что в течении двух недель будет рассмотрена Ваша жалоба как инвестора Банком России?

А. да

Б. нет, так как срок рассмотрения жалоб месяц со дня её подачи

В. зависит от характера жалобы

Г. Банк России не рассматривает жалобы и заявления инвесторов, это прерогатива саморегулируемых организаций

15. Что можно сделать для манипулирования рынком?

А. умышленно распространять через средства массовой информации, в том числе электронные, информационно-телекоммуникационные сети общего пользования (включая сеть "Интернет"), заведомо ложных сведений

Б. купить большой объем эмиссии

В. продать большой объем эмиссии

Г. ничего, так как это запрещено законом

16. Финансовое состояние эмитента ухудшается. В СМИ стала распространяться об этом инсайдерская информация. К каким последствиям это приведет?

А. ещё большему ухудшению финансового состояния

Б. это не отразится на эмитенте

В. всё зависит от того, какие ещё активы есть у собственников эмитента

Г. по приведенным данным принять решение невозможно

17. Номинальный держатель активизирует заключение договоров номинального держания акций перед общим собранием акционеров. Повысит ли это риск функционирования акционерного общества?

А. неизвестно, всё зависит от целей, для которых формируется большой пакет акций

Б. да, так как это приведет к принятию решений, ущемляющих интересы миноритарных акционеров

В. нет, так как будут в большей степени учитываться интересы миноритарных акционеров

Г. по приведенным данным принять решение невозможно

18. Является ли инвестиционный пай эмиссионной ценной бумагой с номинальной стоимостью?

А. это неэмиссионная ценная бумага без номинальной стоимости

Б. это эмиссионная ценная бумага без номинальной стоимости

В. это неэмиссионная ценная бумага с номинальной стоимостью

Г. это эмиссионная ценная бумага с номинальной стоимостью

19. Что называется биржей?

А. организатор торговли, имеющий лицензию биржи, и созданный в форме акционерного общества.

Б. это юридическое лицо, в фирменном наименовании которого присутствует слово «биржа»

В. это акционерное общество, в фирменном названии которого присутствует слово «биржа»

Г. это организатор торговли, имеющий лицензию биржи и созданный в форме общества с ограниченной ответственностью

20. Что такое закладная?

А. именная ценная бумага, удостоверяющая следующие права ее законного владельца: право на получение исполнения по денежным обязательствам, обеспеченным ипотекой, без представления других доказательств существования этих обязательств; право залога на имущество, обремененное ипотекой.

Б. именная ценная бумага, удостоверяющая право на получение исполнения по денежным обязательствам, обеспеченным ипотекой, без представления других доказательств существования этих обязательств.

В. ипотечная ценная бумага.

Г. именная ценная бумага, удостоверяющая право залога на имущество, обремененное ипотекой.

21. Чем привилегированные акции отличаются от обыкновенных?

А. не дают права голоса на собрании акционеров за исключением особых случаев, но имеют преимущества перед обыкновенными акциями при получении дивидендов по фиксированной заранее ставке до выплаты дивидендов по обыкновенным акциям и право на имущество после удовлетворения требований всех кредиторов, включая держателей облигаций.

Б. их выдают по особому списку

В. дают право на фиксированный дивиденд

Г. никогда не дают право голоса на общем собрании акционеров

22. Варрант – это....

А. разновидность опциона, ценная бумага, предоставляющая льготное право на покупку акций этого же эмитента (чаще всего обыкновенных акций) в течение определенного (обычно нескольких лет) периода по определенной цене.

Б. это иное название опциона

В. такой ценной бумаги не существует

Г. разновидность опциона, ценная бумага, предоставляющая льготное право на покупку акций любого эмитента (чаще всего обыкновенных акций) в течение определенного (обычно нескольких лет) периода по определенной цене.

23. Вексель – это...

А. документ, составленный по установленной законом форме и содержащий безусловное абстрактное денежное обязательство

Б. произвольно составленная расписка, содержащая обязательство выплатить указанную в ней сумму

В. документ установленной формы, заменяющий денежные средства

Г. такой ценной бумаги не существует, это разновидность финансового договора

24. На индоссаменте в простом векселе появилась надпись «без оборота на меня».

Что это означает с точки зрения рискованности векселя?

А. вексель оценен как рискованный

Б. это надпись не имеет какого-либо смысла

В. надежность векселя возросла

Г. по приведенным данным принять решение невозможно

25. Трассат отказался авалировать вексель. Как Вы оцените его рискованность?

А. как возросшую

Б. как сократившуюся

В. на риск действия трассата не влияют

Г. по приведенным данным принять решение невозможно

26. Каковы последствия имеет рост волатильности ценной бумаги?

А. повысится степень изменчивости цены ценной бумаги относительно ее среднего значения за определенный период времени, играет важную роль в задачах оценки потенциального риска и доходности инвестиций.

Б. понизится степень изменчивости цены ценной бумаги относительно ее среднего значения за определенный период времени, играет важную роль в задачах оценки потенциального риска и доходности инвестиций

В. последствий не будет

Г. повысится степень изменчивости цены ценной бумаги относительно ее среднего значения за определенный период времени, играет важную роль в задачах оценки потенциального риска и доходности инвестиций

27. Депозитный сертификат —

А. ценная бумага в виде письменного свидетельства банка, удостоверяющая сумму вклада, внесенного в банк, и права юридического лица — держателя сертификата на получение по истечении установленного срока обратно полной суммы вклада и оговоренных в сертификате процентов в банке.

Б. документ, удостоверяющий, что ценные бумаги помещены на хранение в банке-кастодиане в стране эмитента акций на имя банка-депозитария, и дающий право его владельцу пользоваться выгодами от этих ценных бумаг. За исключением разницы из-за изменения курса валюты цена на эти расписки меняется пункт в пункт с изменением цены на базовые ценные бумаги, кроме тех случаев, когда на местном рынке ограничено участие зарубежных инвесторов.

В. ценная бумага, удостоверяющая сумму вклада, внесенного в банк, и права вкладчика (держателя сертификата) на получение по истечении установленного срока суммы вклада и обусловленных в сертификате процентов в банке, выдавшем сертификат, или в любом филиале этого банка.

Г. вид банковского депозита

28. Сберегательный сертификат —

А. ценная бумага, удостоверяющая сумму вклада, внесенного в банк, и права вкладчика (держателя сертификата) на получение по истечении установленного срока суммы вклада и обусловленных в сертификате процентов в банке, выдавшем сертификат, или в любом филиале этого банка.

Б. ценная бумага в виде письменного свидетельства банка, удостоверяющая сумму вклада, внесенного в банк, и права юридического лица — держателя сертификата на получение по истечении установленного срока обратно полной суммы вклада и оговоренных в сертификате процентов в банке.

В. документ, удостоверяющий, что ценные бумаги помещены на хранение в банке-кастодиане в стране эмитента акций на имя банка-депозитария, и дающий право его владельцу пользоваться выгодами от этих ценных бумаг. За исключением разницы из-за изменения курса валюты цена на эти расписки меняется пункт в пункт с изменением цены на базовые ценные бумаги, кроме тех случаев, когда на местном рынке ограничено участие зарубежных инвесторов.

Г. вид банковского депозита

29. Депозитарная расписка —

А. документ, удостоверяющий, что ценные бумаги помещены на хранение в банке-кастодиане в стране эмитента акций на имя банка-депозитария, и дающий право его владельцу пользоваться выгодами от этих ценных бумаг. За исключением разницы из-за изменения курса валюты цена на эти расписки меняется пункт в пункт с изменением цены на базовые ценные бумаги, кроме тех случаев, когда на местном рынке ограничено участие зарубежных инвесторов.

Б. ценная бумага, удостоверяющая сумму вклада, внесенного в банк, и права вкладчика (держателя сертификата) на получение по истечении установленного срока суммы вклада и обусловленных в сертификате процентов в банке, выдавшем сертификат, или в любом филиале этого банка.

В. ценная бумага в виде письменного свидетельства банка, удостоверяющая сумму вклада, внесенного в банк, и права юридического лица — держателя сертификата на

получение по истечении установленного срока обратно полной суммы вклада и оговоренных в сертификате процентов в банке.

Г. вид банковского депозита

30. Индекс рынка ценных бумаг имеет боковой тренд. Как изменяется рискованность финансового рынка?

А. не изменяется

Б. растет

В. снижается

Г. по приведенным данным принять решение невозможно

31. Какие преимущества дает повышение ликвидности рынка?

А. возможность успешной и обширной торговли, способность поглощать значительные объемы ценных бумаг в короткое время при существующем уровне цен или при их небольших колебаниях.

Б. для рынка ликвидность противопоказана

В. никаких

Г. любые

32. Ликвидность ценной бумаги повысилась. Это означает...

А. возможность реализации ценной бумаги в течение короткого срока по «справедливой» цене.

Б. возможность успешной и обширной торговли, способность поглощать значительные объемы ценных бумаг в короткое время при существующем уровне цен или при их небольших колебаниях.

В. величина оборота в течение определенного периода времени

Г. время реализации не менее 10 % государственных ценных бумаг, размещенных в этот момент на фондовой бирже

33. Маржинальные сделки — сделки,

А. совершаемые с использованием денежных средств и/или ценных бумаг, переданных брокером в заем

Б. совершаемые с использованием денежных средств, переданных брокером в заем

В. совершаемые с использованием ценных бумаг, переданных брокером в заем

Г. любые сделки, совершаемые с использованием денежных средств и/или ценных бумаг брокером

34. Рейтинг — это

А. мнение о качестве фондовой ценности, суждение эксперта об объективных показателях рынка, относительно вероятности оплаты основной суммы долга и процентов.

Б. методы предсказания краткосрочного движения рыночных цен на основе статистических данных о прошлых сделках, об объемах торговли, числе заключенных сделок, временных рядах рыночных цен.

В. методы оценки влияния микро- и макроэкономических показателей на курс ценных бумаг определенных компаний в будущем.

Г. ранжирование доходности ценных бумаг на определенную дату

35. Технический анализ – это

А. методы предсказания краткосрочного движения рыночных цен на основе статистических данных о прошлых сделках, об объемах торговли, числе заключенных сделок, временных рядах рыночных цен.

Б. мнение о качестве фондовой ценности, суждение эксперта об объективных показателях рынка, относительно вероятности оплаты основной суммы долга и процентов.

В. методы оценки влияния микро- и макроэкономических показателей на курс ценных бумаг определенных компаний в будущем.

Г. ранжирование доходности ценных бумаг на определенную дату

36. Фундаментальный анализ показывает возможное снижение спроса на продукцию эмитента. Как это отразится на котировках его акций?

- А. они снизятся
- Б. они повысятся
- В. они не изменятся.
- Г. по приведенным данным принять решение невозможно

37. Секьюритизация —

А. финансовый инструмент, позволяющий получить доступ к другим источникам финансирования: для компаний — к более дешевому и долгосрочному финансированию, а для инвесторов — способ снижения рисков.

Б. показатель, характеризующий степень изменчивости цены ценной бумаги относительно ее среднего значения за определенный период времени, играет важную роль в задачах оценки потенциального риска и доходности инвестиций.

В. уровень прозрачности информации о ценной бумаге

Г. наличие у эмитента системы раскрытия информации

38. Фьючерс — это...

А. сделка на срок (срочная сделка), объектом которой является не наличный товар, а стандартный контракт, содержащий обязательства купить или продать определенное количество товара в течение определенного периода времени.

Б. финансовый инструмент, позволяющий получить доступ к другим источникам финансирования: для компаний — к более дешевому и долгосрочному финансированию, а для инвесторов — способ снижения рисков

В. письменный приказ векселедателя (трассанта), адресованный плательщику (трассату), об уплате указанной в векселе суммы денег третьему лицу — держателю векселя (ремитенту).

Г. разновидность опциона, ценная бумага, предоставляющая льготное право на покупку акций этого же эмитента (чаще всего обыкновенных акций) в течение определенного (обычно нескольких лет) периода по определенной цене.

39. Ценная бумага — это

А. документ установленной формы и с набором обязательных реквизитов, удостоверяющий имущественные права, осуществление или передача которых возможны только при его предъявлении

Б. сделка на срок (срочная сделка), объектом которой является не наличный товар, а стандартный контракт, содержащий обязательства купить или продать определенное количество товара в течение определенного периода времени.

В. финансовый инструмент, позволяющий получить доступ к другим источникам финансирования: для компаний — к более дешевому и долгосрочному финансированию, а для инвесторов — способ снижения рисков

Г. финансовый инструмент, позволяющий получить доступ к другим источникам финансирования: для компаний — к более дешевому и долгосрочному финансированию, а для инвесторов — способ снижения рисков.

40. Проспект эмиссии — это

А. документ, выпускаемый эмитентом при проведении эмиссии ценных бумаг и отражающий подробную информацию об эмитенте, его финансовом положении, составе акционеров.

Б. методы оценки влияния микро- и макроэкономических показателей на курс ценных бумаг определенных компаний в будущем.

В. методы предсказания краткосрочного движения рыночных цен на основе статистических данных о прошлых сделках, об объемах торговли, числе заключенных сделок, временных рядах рыночных цен.

Г. мнение о качестве фондовой ценности, суждение эксперта об объективных показателях рынка, относительно вероятности оплаты основной суммы долга и процентов.

Шкала оценивания

Устный опрос и решение задач

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 в области государственных и муниципальных финансов.

При оценивании результатов устного опроса используется следующая шкала оценок:

100% - 90%	Учащийся демонстрирует совершенное знание основных теоретических положений, в рамках осваиваемой компетенции, умеет применять действующее бюджетное законодательства в своей профессиональной деятельности, владеет навыками анализа действующей бюджетной системы РФ
89% - 75%	Учащийся демонстрирует совершенное знание большей части основных теоретических положений, в рамках осваиваемой компетенции, умеет применять действующее бюджетное законодательства в отдельных сферах профессиональной деятельности, владеет основными навыками анализа действующей бюджетной системы РФ
74% - 60%	Учащийся демонстрирует достаточное знание основных теоретических положений, в рамках осваиваемой компетенции, умеет применять действующее бюджетное законодательства в отдельных сферах профессиональной деятельности, частично владеет основными навыками анализа действующей бюджетной системы РФ
менее 60%	Учащийся демонстрирует отсутствие знаний основных теоретических положений, в рамках осваиваемой компетенции, не умеет применять действующее бюджетное законодательства в своей профессиональной деятельности, не владеет навыками анализа действующей бюджетной системы РФ

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.

4.3. Оценочные средства для промежуточной аттестации.

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

Код компетенции	Наименование компетенции	Код этапа освоения компетенции	Наименование этапа освоения компетенции
ПСК-2	Способность проводить анализ возможных экономических рисков и давать им оценку, составлять и обосновывать прогнозы динамики развития основных угроз экономической безопасности	ПСК-2.1.2	Способность проводить анализ возможных экономических рисков и давать им оценку, составлять и обосновывать прогнозы динамики развития основных угроз экономической безопасности на рынке ценных бумаг

Этап освоения компетенции	Показатель оценивания	Критерий оценивания
ПСК-2.1.2	Проводит анализ рисков экономической безопасности на рынке ценных бумаг. Оценивает риски экономической безопасности на рынке ценных бумаг. Составляет прогнозы динамики развития основных угроз экономической безопасности на рынке ценных бумаг. Обосновывает прогнозы динамики развития основных угроз экономической безопасности на рынке ценных бумаг.	Может рассчитать собственный и систематический риск на рынке ценных бумаг. Проводит фундаментальный анализ на рынке ценных бумаг. Использует сценарный метод и метод экстраполяции для прогнозирования динамики развития основных угроз экономической безопасности на рынке ценных бумаг. Верифицирует прогноз динамики развития основных угроз экономической безопасности на рынке ценных бумаг.

4.3.2 Типовые оценочные средства

Вопросы к экзамену

1. Финансовая система. Финансовые рынки.
2. Секьюритизация финансовых рынков и активов.
3. Понятие и основные свойства ценных бумаг.
4. Классификация ценных бумаг по различным критериям (тип, эмитент, форма выпуска, способ получения дохода, срок обращения).
5. Определение и фундаментальные свойства акции.
6. Обыкновенные акции.
7. Привилегированные акции.

8. Модели оценки стоимости акций (дисконтирование потока дивидендов, модель Гордона). Доходность акций.
9. Приобретение и выкуп акций
10. Определение облигации и ее основные характеристики.
11. Классификация облигаций (обеспеченные и необеспеченные, купонные и дисконтные, обычные и конвертируемые).
12. Модели ценообразования облигаций. Факторы, определяющие цену облигации.
13. Структура процентных ставок, доходность к погашению, купонная доходность.
14. Риски облигаций. Рейтинги облигаций (Moody's, Fitch, S&P).
15. Дюрация и выпуклость.
16. Индексируемые облигации. Еврооблигации.
17. Конвертируемые облигации. Ценообразование конвертируемых облигаций. Цена конвертации. Конвертационная стоимость.
18. Последствия конвертации для кредитора и заемщика.
19. Виды государственных облигаций.
20. Операции на рынке гособлигаций.
21. Особенности российского рынка гособлигаций: ГКО, ОФЗ, ОСЗ, облигации внутреннего государственного валютного займа.
22. Порядок выпуска и обращения облигаций, аукционы, конкурентное и неконкурентное предложение, цена отсечения и средневзвешенная цена, доходность, купонный доход.
23. Облигации Банка России.
24. Вексель. Чек. Передаточная надпись.
25. Сберегательный и депозитный сертификаты.
26. Простое и двойное складские свидетельства. Коносамент.
27. Закладная.
28. Инвестиционный пай.
29. Ипотечный сертификат участия.
30. Преимущественные права и порядок их реализации. Ценообразование преимущественных прав.
31. Варранты: эмиссия и обращение. Ценообразование варрантов. Скрытая и временная цены варрантов. Операции с варрантами.
32. Депозитарные расписки: ADR и GDR. Эмиссия и обращение депозитарных расписок на фондовых рынках.
33. Сущность и классификация профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.
34. Государственное регулирование профессиональной деятельности.
35. Брокерская и дилерская деятельность. Управление ценными бумагами.
36. Ведение реестра владельцев ценных бумаг.
37. Депозитарная деятельность.
38. Организация торговли на рынке ценных бумаг и фондовая биржа.
39. Форвардные контракты
40. Фьючерсы: определения, сходства и отличия от фьючерсов.
41. Своп-контракты.
42. Опционы: основные типы.
43. Государственное регулирование рынка ценных бумаг.
44. Регулирование деятельности профессиональных участников рынка ценных бумаг.
45. Регулирование эмиссии ценных бумаг.
46. Регулирование операций с ценными бумагами, совершаемых инвесторами.

Типовое задание:

В системе раскрытия информации найдите материалы по ОАО, входящему в голубые фишки. Проведите оценку его рисков.

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

Шкала оценивания

При оценивании результатов обучения используется следующая шкала оценок:

100% - 90% (отлично)	Этапы компетенции, предусмотренные 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 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 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 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, отработывая 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. **Выписывать 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.Зверев В.А. [и др.] Рынок ценных бумаг: учебник для бакалавров - Дашков и К, 2015 - Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/35305>. — ЭБС «IPRbooks», по паролю
- 2.Зверев, В.А. Рынок ценных бумаг: учебник для бакалавров. [Электронный ресурс]. - М. - Дашков и К, 2015 - 256 с. Режим доступа: <http://e.lanbook.com/book/61064> - ЭБС «Лань», по паролю
- 3.Рынок ценных бумаг: учебник // под общ. ред. Н. И. Берзона, Изд-во Юрайт, 2011
- 4.Кузнецов Б.Т. Рынок ценных бумаг: учеб. пособие для студентов вузов. ЮНИТИ-ДАНА, 2012. Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/8577>
5. Фондовый рынок. Под ред. Н.И. Берзона - М.: Вита-Пресс, 2009.
6. Рынок ценных бумаг. Под общей ред. Н.И. Берзона - М.: Юрайт, 2016.

6.2.Дополнительная литература:

1. Маренков Н.Л., Н.Н. Косаренко Рынок ценных бумаг. [Электронный ресурс] : Учебные пособия. — М. ФЛИНТА, 2011 - 240 с. Режим доступа: <http://e.lanbook.com/book/20190>
2. Мухаметшин, Т.Ф. Современная инфраструктура российского рынка ценных бумаг: науч.-практ. коммент. Законодательства, Юстицинформ, 2014, Режим доступа: http://e.lanbook.com/books/element.php?p11_id=60218
3. Алиев А.Р. Рынок ценных бумаг в России: учеб. Пособие, ЮНИТИ-ДАНА, 2012, Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/10508>
4. Шарп У., Александер Г., Бэйли Дж. Инвестиции. Пер. с англ. - М.: ИНФРА - М, 1997.
5. Гитман Л.Дж., Джонк М.Д. Основы инвестирования. М.: Дело, 1997.
6. Тьюлз Р., Брэдли Э., Тьюлз Т. Фондовый рынок. Пер. с англ. – М.: Инфра-М, 1997 г.
7. Фабозци Ф. Управление инвестициями: Пер. с англ.- М.: Ифра-М, 2000
8. Боди З., Кейн А., Маркус А. Принципы инвестиций: Пер. с англ.- М.: Из-во «Вильямс», 2002
9. Рубцов Б.Б. Мировые рынки ценных бумаг- М.: Экзамен, 2002
10. Миркин Я.М. Рынок ценных бумаг России: взаимодействие фундаментальных факторов, прогноз и политика развития,- М.: Альпина Паблишер, 2002.

6.3. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы

1. Модель позиционного обучения студентов [Электронный ресурс]: теоретические основы и методические рекомендации/ И.Б. Шиян [и др.].— Электрон. текстовые данные.— М.: Московский городской педагогический университет, 2012.— 152 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru.ezproxy.ranepa.ru:3561/27375.html>.— ЭБС «IPRbooks»
2. Социально-психологические аспекты формирования культуры самообучающейся организации / А. Я. Николаев [и др.] // Вопросы психологии. - 2014. - № 6. - С. 44-52.

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 ПАРТАД.
11. Официальный сайт НАУФОР.
12. ЭБС IPRbooks <http://lib.ranepa.ru/base/abs-iprbooks.html>
13. ЭБС Лань <http://lib.ranepa.ru/base/abs-izdatelstva--lan-.html#>
14. Электронное издательство «ЮРАЙТ» // <http://www.biblio-online.ru>
15. Миркин.Ру - финансовая электронная библиотек <http://www.mirkin.ru>

6.6. Иные источники

1. Социология. электронная библиотека. Режим доступа: http://www.gumer.info/bibliotek_Buks/Sociolog/INDEX_SOCIO.php
2. Центральная библиотека образовательных ресурсов. Режим доступа: <http://www.edulib.ru/>

3. Сводный каталог электронных библиотек. Режим доступа: <http://www.lib.msu.ru/journal/Unilib/main.htm>
4. Базы данных ИНИОН. Режим доступа: <http://www.inion.ru/product/db.htm>
5. Библиотека образовательного портала «Экономика, социология, менеджмент». Режим доступа: <http://ecsocman.edu.ru/>
6. Фомина В.П., Алексеева С.Г. Теория управления (учебное пособие по направлению подготовки бакалавров: 38.03.04 – «Государственное и муниципальное управление») // Международный журнал экспериментального образования. 2015. № 12-1. С. 138-139. - ЭБС elibrary <http://elibrary.ru/item.asp?id=24390288>
7. Финансовая библиотека Миркин.ру <http://www.mirkin.ru/>
8. Электронный курс "Технология разработки финансовой модели и составления бюджетов" http://www.bud-tech.ru/budgeting_technology.html
9. Бюджет проекта в управлении компанией http://www.bud-tech.ru/budget_project.html
10. Менеджмент, управление. Виды менеджмента и управления, их особенности www.upravlenie24.ru
11. Рейтинговое Агентство «Эксперт РА» www.raexpert.ru
12. Министерство Финансов Российской Федерации www.minfin.ru
13. Московский Экономический Форум <http://me-forum.ru/media/news/>
14. Ассоциация управления проектами «СОВНЕТ», Некоммерческое партнерство <http://www.sovnet.ru/>
15. Финансовый и инвестиционный анализ <http://www.cfin.ru/finanalysis>
16. Финансовый менеджмент http://media.karelia.ru/~resource/econ/teor_fin/contents.htm
17. Руководство пользователя *Project Expert*. <http://www.expert-systems.com/materials/books/detail.php?ID=13356>

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.