

Министерство образования и науки Российской Федерации
 Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
 высшего образования
 «Дагестанский государственный педагогический университет»
 Факультет технологии и профессионально-педагогического образования
 Кафедра экономики, дизайна и предпринимательства

Утверждаю
 И.о. проректора по учебной работе и
 дополнительному образованию -
 начальник УМУ
 Вечедова
 « 28 » _____ 2018 г.



РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ
Б1.В.ДВ.23.2 Рынок ценных бумаг
 (шифр с учебного плана, наименование дисциплины)

Направление подготовки - 44.03.05 Педагогическое образование (с двумя профилями подготовки)

Направленность (профиль) подготовки - «Технология» и «Экономика»

Квалификация - Бакалавр

Форма обучения - очная, заочная

Семестр	Трудоем- кость, час.	Лекций, час.	Практич. занятий, час.	Контроль	СРС, час.	Форма промежуточного контроля (экз./зачет)
Очное обучение						
9	144	22	40		82	Диф. зачет
Итого	144	22	40		82	Диф. зачет
Заочное обучение						
10	144	6	12	3	123	Диф. зачет
Итого	144	6	12	3	123	Диф. зачет

Махачкала

2018

Автор (ы): Гаджиев Г.Г., доцент кафедры экономики, дизайна и предпринимательства

(ФИО, должность, ученое звание)

(подпись)

(дата)

Рецензент:

Алиев М.А., д.э.н., профессор кафедры социогуманитарных дисциплин ДГПУ

Программа утверждена на заседаниях:

кафедры экономики, дизайна и предпринимательства

Протокол 8 от 21 апреля 2018 г.

/Заведующий кафедрой

Р.А.Таибова;

учебно-методической комиссии факультета технологии и профессионально-педагогического образования

Протокол 5 от 15.05 2018 г.

Председатель УМК ИПИ

М.В. Гамзаева
М.В. Гамзаева;

ученого совета факультета технологии и профессионально-педагогического образования

Протокол 10 от 29.05 2018 г.

Председатель совета

Ф.Н. Алипханова
Ф.Н.Алипханова;

учебно-методического совета ДГПУ

Протокол _____ от 28.06 2018 г.

Председатель совета

©ДГПУ, 2018

© Гаджиев Г.Г., 2018

1. Цели освоения дисциплины

Цель: дать целостное представление о функционировании рынка ценных бумаг.

Задачи:

- выявить экономическую сущность ценных бумаг, рассмотреть особенности конкретных видов ценных бумаг, условия их выпуска и обращения, возможности использования в хозяйственной практике экономических субъектов;
- рассмотреть структуру рынка ценных бумаг, виды его участников (профессиональных участников, эмитентов, инвесторов), их взаимодействие, а также операции различных категорий участников с ценными бумагами;
- дать представление об основах инвестирования в ценные бумаги, о методах инвестиционного анализа и оценки финансовых рисков, связанных с ценными бумагами.

2. Место дисциплины в структуре ОПОП ВО

Дисциплина Б1.В.ДВ.23.2 «Рынок ценных бумаг» относится к дисциплинам по выбору вариативной части профессионального цикла.

Для освоения дисциплины «Рынок ценных бумаг» обучающиеся используют знания, умения, сформированные в ходе изучения следующих дисциплин: микроэкономика, макроэкономика, бухгалтерский финансовый учет и отчетность. Освоение данной дисциплины является основой для последующего изучения дисциплин профессионального цикла: «Экономика предприятия», «Финансовый менеджмент», «Финансы и кредит», а также для последующего прохождения учебной и производственной практики, подготовки к итоговой государственной аттестации.

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

Профессиональные специальные компетенции (ПСК):

Коды компетенции	Наименование компетенции	Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине
1	2	3
ПСК-8	способностью использовать комплекс знаний о субъектах хозяйствования на микро- и макроэкономическом уровне для формирования экономического мышления;	<i>Знать:</i> <ul style="list-style-type: none">- профессиональной терминологией в области рынка ценных бумаг как на русском, так и на английском языке;- структуру и тенденции развития российского и международного рынка ценных бумаг;- экономические процессы, происходящие на финансовом рынке в целом и на рынке ценных бумаг как его составной частью <i>Уметь:</i> <ul style="list-style-type: none">- обобщать и систематизировать информацию, характеризующую деятельность компаний на рынке ценных бумаг;- разрабатывать финансовую политику компании в области привлечения капитала на рынке ценных бумаг; <i>Владеть:</i> <ul style="list-style-type: none">-экономической и финансовой

		терминологией, используемой в современной финансовой науке и практике; - инструментами сбора, оценки и анализа исходной информацией для принятия финансовых решений;
ПСК-9	способностью анализировать и интерпретировать данные отечественной и зарубежной статистики о социально-экономических процессах и явлениях, различные финансовые инструменты на макро- и микроэкономическом уровне, выявлять тенденции изменения социально-экономических показателей, оценить место и роль России в современной мировой экономике.	<i>Знать:</i> - основные закономерности развития финансовых рынков, а также статистические показатели, используемые на рынке ценных бумаг для оценки динамики его развития; - правила регулирования рынка ценных бумаг, функции государственного регулятора рынка ценных бумаг и саморегулируемых организаций; <i>Уметь:</i> - самостоятельно анализировать и аргументировать сущность процессов на рынке ценных бумаг; - уметь использовать знания по теории рынка ценных бумаг в своей будущей практической деятельности; - анализировать основные финансовые показатели, характеризующие ценные бумаги; <i>Владеть:</i> - методами сбора, анализа и интерпретации информации о выпуске и обращении ценных бумаг; - методами оценки перспектив и тенденций развития финансового и фондового рынка.

4. Объем дисциплины (модуля) в зачетных единицах с указанием количества академических часов, выделенных на контактную работу обучающихся с преподавателем (по видам занятий) и на самостоятельную работу обучающихся

Общая трудоемкость дисциплины составляет 4 зачетные единицы, 144 часа.

Семестр	Трудоемкость, час.	Лекций, час.	Практич. занятий, час.	Контроль	СРС, час.	Форма промежуточного контроля (экз./зачет)
Очное обучение						
9	144	22	40		82	Диф. зачет
Итого	144	22	40		82	Диф. зачет
Заочное обучение						
10	144	6	12	3	123	Диф. зачет
Итого	144	6	12	3	123	Диф. зачет

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

5.1. Разделы дисциплины (модуля) и трудоемкость по видам учебных занятий (в академических часах)

Очная форма обучения

№ п/п	Наименование раздела дисциплины	Всего	Виды учебной работы (в академических часах)			Реализ. копмет.	Форма текущего контроля
			Лекции	Практ. занятия	СРС		
1	Фундаментальные понятия рынка ценных бумаг	16	2	4	10	ПСК-8,9	тестирование, ответы на контрольные вопросы
2	Виды ценных бумаг	18	2	6	10	ПСК-8,9	тестирование, ответы на контрольные вопросы
3	Профессиональные участники рынка ценных бумаг	20	4	6	10	ПСК-8,9	тестирование, ответы на контрольные вопросы решение задач
4	Фондовая биржа и организованные системы внебиржевой торговли ценными бумагами	20	4	6	10	ПСК-8,9	тестирование, ответы на контрольные вопросы, решение задач
5	Эмитенты. Управление акционерным капиталом	16	2	4	10	ПСК-8,9	тестирование, ответы на контрольные вопросы
6	Эмиссия и организация первичного рынка ценных бумаг	16	2	4	10	ПСК-8,9	тестирование, ответы на контрольные вопросы

							вопросы
7	Инвесторы. Инвестирование в ценные бумаги	18	2	6	10	ПСК-8,9	тестирование, ответы на контрольные вопросы
8	Виды операций и сделок с ценными бумагами. Регулирование рынка ценных бумаг и правовая инфраструктура.	20	4	4	12	ПСК-8,9	тестирование, ответы на контрольные вопросы
Итого		144	22	40	82		
Вид промежуточной аттестации		Диф. зачет					

Заочная форма обучения

№ п/п	Наименование раздела дисциплины	Всего	Виды учебной работы (в академических часах)			Реализ. компет.	Форма текущего контроля
			Лекции	Практ. занятия	СРС		
1	Фундаментальные понятия рынка ценных бумаг	18	2	2	14	ПСК-8,9	тестирование, ответы на контрольные вопросы
2	Виды ценных бумаг	16			16	ПСК-8,9	тестирование, ответы на контрольные вопросы
3	Профессиональные участники рынка ценных бумаг	20	2	2	16	ПСК-8,9	тестирование, ответы на контрольные вопросы, решение задач
4	Фондовая биржа и организованные системы внебиржевой торговли	18		2	16	ПСК-8,9	тестирование, ответы на

	ценными бумагами						контрольн ые вопросы, решение задач
5	Эмитенты. Управление акционерным капиталом	18		2	16	ПСК-8,9	тестирова ние, ответы на контрольн ые вопросы
6	Эмиссия и организация первичного рынка ценных бумаг	18		2	16	ПСК-8,9	тестирова ние, ответы на контрольн ые вопросы
7	Инвесторы. Инвестирование в ценные бумаги	16			16	ПСК-8,9	тестирова ние, ответы на контрольн ые вопросы
8	Виды операций и сделок с ценными бумагами. Регулирование рынка ценных бумаг и правовая инфраструктура.	18	2	2	16	ПСК-8,9	тестирова ние, ответы на контрольн ые вопросы
Итого		144	6	12	126		
Вид промежуточной аттестации		Диф. зачет					

5.2. Содержание дисциплины (модуля), структурированное по темам (разделам)

Очная форма обучения

№ п/п	Наименование раздела дисциплины	Содержание раздела (дидактические единицы)
1	Фундаментальные понятия рынка ценных бумаг	<p>Схема организации рынка ценных бумаг, логика курса. История рынка ценных бумаг и необходимость его создания. Анализ состояния рынка ценных бумаг в России: количественные и качественные характеристики. Ключевые проблемы его развития. Основные проблемы и тенденции развития рынков ценных бумаг в международной и российской практике. Глобализация финансовых рынков. Секьюритизация долгов.</p> <p>Понятие ценной бумаги. История появления ценных бумаг.</p>

		<p>Эмиссионные ценные бумаги. Понятие и виды финансовых рисков, связанных с ценными бумагами. Фундаментальные свойства ценных бумаг. Виды ценных бумаг в российской практике. Классификация ценных бумаг по инвестиционным качествам и иным качественным характеристикам в российской и международной практике. Суррогаты ценных бумаг.</p> <p>Понятие рынка ценных бумаг, его сущность и функции в макро- и микроэкономике. Рынок ценных бумаг как альтернативный источник финансирования экономики. Соотношение рынка ценных бумаг, кредитного рынка и бюджета в перераспределении денежных ресурсов.</p> <p>Виды рынков ценных бумаг. Международный, национальный и региональный рынки ценных бумаг. Рынок евробумаг (еврооблигации, евроакции, краткосрочные евробумаги). Развитие и формирующиеся рынки ценных бумаг. Мировая классификация фондовых рынков.</p>
2	Виды ценных бумаг	<p>Акции: понятие и развернутая характеристика. Виды стоимости акций: номинальная, эмиссионная, курсовая, балансовая, ликвидационная. Простые и привилегированные акции. Разновидности простых акций, используемые в международной практике. Разновидности привилегированных акций, используемые в российской и международной практике. Конвертируемые акции. Производные ценные бумаги, связанные с акциями: подписные права, варранты. Американские и глобальные депозитарные расписки. Проблемы и тенденции развития российского рынка акций.</p> <p>Облигации: развернутая характеристика. Разновидности облигаций по методу выплаты дохода. Разновидности облигаций по способу обеспечения обязательств (обеспеченные и не обеспеченные залогом имущества). Конвертируемые облигации. Проблемы и тенденции развития российского рынка облигаций частных эмитентов.</p> <p>Государственный внутренний и внешний долг и виды долговых обязательств государства. Федеральные государственные ценные бумаги РФ. Государственные ценные бумаги субъектов РФ. Муниципальные ценные бумаги. Внешние облигационные займы государства. Сравнительная характеристика функционирования рынка государственных ценных бумаг в международной и российской практике. Проблемы и тенденции развития российского рынка государственных ценных бумаг.</p> <p>Векселя. Классификация векселей. Простой и переводной вексель и основные понятия, связанные с ними.</p>
3	Профессиональные участники рынка ценных бумаг	<p>Структура рынка ценных бумаг: виды участников и их взаимодействие. Понятие и виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг. Требования, предъявляемые к участникам рынка ценных бумаг, их организационно-правовые формы, учредители.</p> <p>Специфика выполняемых операций, оборота средств, структуры доходов и расходов. Лицензирование, ограничения на деятельность, развитие сети в российской и международной практике по отдельным видам профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг:</p> <ul style="list-style-type: none"> - брокерская деятельность; - дилерская деятельность; - деятельность по управлению ценными бумагами; - деятельность по определению взаимных обязательств (клиринг);

		<p>- депозитарная деятельность;</p> <p>- деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг;</p> <p>- деятельность по организации торговли на рынке ценных бумаг.</p>
4	Фондовая биржа и организованные системы внебиржевой торговли ценными бумагами	<p>Организованные рынки ценных бумаг и их структура. Основы деятельности фондовой биржи (понятие, сущность и функции). Классификация фондовых бирж. Структура собственности и особенности организационно-правового статуса фондовых бирж в России и за рубежом. Виды членства и требования, предъявляемые к членам биржи. Порядок создания фондовых бирж, их лицензирования, реорганизации и ликвидации. Статус и основы организации фондовых отделов товарных и валютных бирж.</p> <p>Основные услуги, предоставляемые фондовой биржей (биржевые продукты). Структура доходов и расходов биржи. Коммерциализация фондовых бирж. Организационные структуры и персонал фондовых бирж.</p> <p>Листинг. Требования к ценным бумагам, обращающимся на фондовой бирже. Надзорные функции фондовой биржи по отношению к ее членам и к персоналу компаний, являющихся членскими организациями.</p> <p>Виды аукционных механизмов, используемых на фондовых биржах различных типов. Участники аукционов и их функции в ходе биржевых аукционов. Дилерские рынки.</p> <p>Виды сделок, совершаемых через фондовую биржу. Проблемы и тенденции развития биржевого рынка ценных бумаг в России. Организованный внебиржевой рынок ценных бумаг.</p>
5	Эмитенты. Управление акционерным капиталом	<p>Классификация эмитентов. Типы финансово-хозяйственных потребностей и интересов, вызывающих необходимость эмиссии. Взаимосвязь качественных и количественных параметров эмиссии и характера финансовых потребностей и интересов эмитентов. Сравнительная характеристика эмитентов на российском рынке и в международной практике.</p> <p>Концепция корпоративного управления (<i>corporate government</i>). Классификация акционеров. Экономические интересы различных групп акционеров. Конфликты интересов в управлении акционерным обществом. Концепция защиты прав акционеров. Виды нарушений и защита прав акционеров в международной и российской практике.</p> <p>Совершенствование корпоративного управления как средство защиты прав акционеров. Цели, задачи и основополагающие принципы корпоративного управления.</p> <p>Регулирование деятельности акционерных обществ с долей государства в Российской Федерации: правовые и экономические аспекты. Защита прав государства как акционера.</p>
6	Эмиссия и организация первичного рынка ценных бумаг	<p>Понятие эмиссии ценных бумаг. Классификация эмиссий. Основные этапы эмиссии ценных бумаг с регистрацией и без регистрации проспекта эмиссии. Первичный рынок ценных бумаг. Основы анализа эмитента при первичном размещении ценных бумаг. Оценка ценных бумаг на первичном рынке.</p> <p>Основы конструирования ценных бумаг.</p> <p>Особенности эмиссии ценных бумаг банков, инвестиционных фондов и паевых инвестиционных фондов.</p>

		<p>Организация первичного рынка ценных бумаг.</p> <p>Понятие и виды андеррайтинга ценных бумаг. Структура и функции андеррайтингов (эмиссионного) синдиката.</p>
7	<p>Инвесторы.</p> <p>Инвестирование в ценные бумаги</p>	<p>Классификация инвесторов в ценные бумаги. Типы финансово-хозяйственных потребностей, обуславливающих инвестирование средств, и ценные бумаги— объекты инвестиций, соответствующие этим потребностям. Население в качестве инвесторов. Понятие коллективного инвестирования. Институциональные инвесторы (инвестиционные фонды, пенсионные фонды, страховые компании): организационно-правовой статус, характеристика оборота средств, интересы, ограничения в деятельности на рынке ценных бумаг, объем и структура инвестиций в ценные бумаги. Прямые инвесторы в ценные бумаги. Особенности инвесторов и их интересов в российской практике по сравнению с международной.</p> <p>Инвестиционные фонды. Паевые инвестиционные фонды и их взаимоотношения с управляющими компаниями. Статус, типы фондов, операции, структура оборота средств, доходов и расходов, основные ограничения, связанные с деятельностью инвестиционных фондов и паевых инвестиционных фондов. Проблемы и тенденции развития инвестиционных фондов в России.</p>
8	<p>Виды операций и сделок с ценными бумагами.</p> <p>Регулирование рынка ценных бумаг и правовая инфраструктура.</p>	<p>Классификация операций и сделок с ценными бумагами: перечень видов, экономическое содержание, укрупненные схемы реализации. Хеджирование, арбитраж, спекуляция.</p> <p>Кассовые и срочные сделки. Твердые и премиальные сделки. Сделки репо, стеллаж, репорт, депорт.</p> <p>Запрещенные сделки (сделки, связанные с манипулированием ценами).</p> <p>Основные требования, предъявляемые к сделкам по ценным бумагам, и правила по их совершению: сравнительная характеристика российской и международной практики.</p> <p>Регулирующие функции государства на рынке ценных бумаг: российская и международная практика. Государственные органы федерального уровня, регулирующие рынок ценных бумаг в России: статус, интересы, сфера ответственности, основные функции, права, политика. Механизм взаимодействия государственных органов федерального уровня на рынке ценных бумаг. Органы регулирования рынка ценных бумаг в регионах и их взаимодействие с федеральным уровнем. Проблемы и тенденции совершенствования государственного регулирования рынка ценных бумаг в России.</p> <p>Саморегулируемые организации: статус, интересы, сфера ответственности, основные функции, права, политика. Сравнительная характеристика деятельности саморегулируемых организаций в России ив международной практике.</p>

Заочная форма обучения

№ п/п	Наименование раздела дисциплины	Содержание раздела (дидактические единицы)
1	Фундаментальные понятия	Схема организации рынка ценных бумаг, логика курса. История рынка ценных бумаг и необходимость его создания. Анализ состояния рынка ценных бумаг в России: количественные и качественные

	рынка ценных бумаг	<p>характеристики. Ключевые проблемы его развития. Основные проблемы и тенденции развития рынков ценных бумаг в международной и российской практике. Глобализация финансовых рынков. Секьюритизация долгов.</p> <p>Понятие ценной бумаги. История появления ценных бумаг. Эмиссионные ценные бумаги. Понятие и виды финансовых рисков, связанных с ценными бумагами. Фундаментальные свойства ценных бумаг. Виды ценных бумаг в российской практике. Классификация ценных бумаг по инвестиционным качествам и иным качественным характеристикам в российской и международной практике. Суррогаты ценных бумаг.</p> <p>Понятие рынка ценных бумаг, его сущность и функции в макро- и микроэкономике. Рынок ценных бумаг как альтернативный источник финансирования экономики. Соотношение рынка ценных бумаг, кредитного рынка и бюджета в перераспределении денежных ресурсов.</p> <p>Виды рынков ценных бумаг. Международный, национальный и региональный рынки ценных бумаг. Рынок евробумаг (еврооблигации, евроакции, краткосрочные евробумаги). Развитые и формирующиеся рынки ценных бумаг. Мировая классификация фондовых рынков.</p>
2	Виды ценных бумаг	<p>Акции: понятие и развернутая характеристика. Виды стоимости акций: номинальная, эмиссионная, курсовая, балансовая, ликвидационная. Простые и привилегированные акции. Разновидности простых акций, используемые в международной практике. Разновидности привилегированных акций, используемые в российской и международной практике. Конвертируемые акции. Производные ценные бумаги, связанные с акциями: подписные права, варранты. Американские и глобальные депозитарные расписки. Проблемы и тенденции развития российского рынка акций.</p> <p>Облигации: развернутая характеристика. Разновидности облигаций по методу выплаты дохода. Разновидности облигаций по способу обеспечения обязательств (обеспеченные и не обеспеченные залогом имущества). Конвертируемые облигации. Проблемы и тенденции развития российского рынка облигаций частных эмитентов.</p> <p>Государственный внутренний и внешний долг и виды долговых обязательств государства. Федеральные государственные ценные бумаги РФ. Государственные ценные бумаги субъектов РФ. Муниципальные ценные бумаги. Внешние облигационные займы государства. Сравнительная характеристика функционирования рынка государственных ценных бумаг в международной и российской практике. Проблемы и тенденции развития российского рынка государственных ценных бумаг.</p> <p>Векселя. Классификация векселей. Простой и переводной вексель и основные понятия, связанные с ними.</p>
3	Профессиональные участники рынка ценных бумаг	<p>Структура рынка ценных бумаг: виды участников и их взаимодействие. Понятие и виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг. Требования, предъявляемые к участникам рынка ценных бумаг, их организационно-правовые формы, учредители.</p> <p>Специфика выполняемых операций, оборота средств, структуры доходов и расходов. Лицензирование, ограничения на деятельность, развитие сети в российской и международной практике по отдельным</p>

		<p>видам профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг:</p> <ul style="list-style-type: none"> - брокерская деятельность; - дилерская деятельность; - деятельность по управлению ценными бумагами; - деятельность по определению взаимных обязательств (клиринг); - депозитарная деятельность; - деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг; - деятельность по организации торговли на рынке ценных бумаг.
4	Фондовая биржа и организованные системы внебиржевой торговли ценными бумагами	<p>Организованные рынки ценных бумаг и их структура. Основы деятельности фондовой биржи (понятие, сущность и функции). Классификация фондовых бирж. Структура собственности и особенности организационно-правового статуса фондовых бирж в России и за рубежом. Виды членства и требования, предъявляемые к членам биржи. Порядок создания фондовых бирж, их лицензирования, реорганизации и ликвидации. Статус и основы организации фондовых отделов товарных и валютных бирж.</p> <p>Основные услуги, предоставляемые фондовой биржей (биржевые продукты). Структура доходов и расходов биржи. Коммерциализация фондовых бирж. Организационные структуры и персонал фондовых бирж.</p> <p>Листинг. Требования к ценным бумагам, обращающимся на фондовой бирже. Надзорные функции фондовой биржи по отношению к ее членам и к персоналу компаний, являющихся членскими организациями.</p> <p>Виды аукционных механизмов, используемых на фондовых биржах различных типов. Участники аукционов и их функции в ходе биржевых аукционов. Дилерские рынки.</p> <p>Виды сделок, совершаемых через фондовую биржу. Проблемы и тенденции развития биржевого рынка ценных бумаг в России. Организованный внебиржевой рынок ценных бумаг.</p>
5	Эмитенты. Управление акционерным капиталом	<p>Классификация эмитентов. Типы финансово-хозяйственных потребностей и интересов, вызывающих необходимость эмиссии. Взаимосвязь качественных и количественных параметров эмиссии и характера финансовых потребностей и интересов эмитентов. Сравнительная характеристика эмитентов на российском рынке и в международной практике.</p> <p>Концепция корпоративного управления (<i>corporate government</i>). Классификация акционеров. Экономические интересы различных групп акционеров. Конфликты интересов в управлении акционерным обществом. Концепция защиты прав акционеров. Виды нарушений и защита прав акционеров в международной и российской практике.</p> <p>Совершенствование корпоративного управления как средство защиты прав акционеров. Цели, задачи и основополагающие принципы корпоративного управления.</p> <p>Регулирование деятельности акционерных обществ с долей государства в Российской Федерации: правовые и экономические аспекты. Защита прав государства как акционера.</p>
6	Эмиссия и	Понятие эмиссии ценных бумаг. Классификация эмиссий.

	организация первичного рынка ценных бумаг	<p>Основные этапы эмиссии ценных бумаг с регистрацией и без регистрации проспекта эмиссии. Первичный рынок ценных бумаг. Основы анализа эмитента при первичном размещении ценных бумаг. Оценка ценных бумаг на первичном рынке.</p> <p>Основы конструирования ценных бумаг.</p> <p>Особенности эмиссии ценных бумаг банков, инвестиционных фондов и паевых инвестиционных фондов.</p> <p>Организация первичного рынка ценных бумаг.</p> <p>Понятие и виды андеррайтинга ценных бумаг. Структура и функции андеррайтингов (эмиссионного) синдиката.</p>
7	Инвесторы. Инвестирование в ценные бумаги	<p>Классификация инвесторов в ценные бумаги. Типы финансово-хозяйственных потребностей, обуславливающих инвестирование средств, и ценные бумаги— объекты инвестиций, соответствующие этим потребностям. Население в качестве инвесторов. Понятие коллективного инвестирования. Институциональные инвесторы (инвестиционные фонды, пенсионные фонды, страховые компании): организационно-правовой статус, характеристика оборота средств, интересы, ограничения в деятельности на рынке ценных бумаг, объем и структура инвестиций в ценные бумаги. Прямые инвесторы в ценные бумаги. Особенности инвесторов и их интересов в российской практике по сравнению с международной.</p> <p>Инвестиционные фонды. Паевые инвестиционные фонды и их взаимоотношения с управляющими компаниями. Статус, типы фондов, операции, структура оборота средств, доходов и расходов, основные ограничения, связанные с деятельностью инвестиционных фондов и паевых инвестиционных фондов. Проблемы и тенденции развития инвестиционных фондов в России.</p>
8	Виды операций и сделок с ценными бумагами. Регулирование рынка ценных бумаг и правовая инфраструктура.	<p>Классификация операций и сделок с ценными бумагами: перечень видов, экономическое содержание, укрупненные схемы реализации. Хеджирование, арбитраж, спекуляция.</p> <p>Кассовые и срочные сделки. Твердые и премиальные сделки. Сделки репо, стеллаж, репорт, депорт.</p> <p>Запрещенные сделки (сделки, связанные с манипулированием ценами).</p> <p>Основные требования, предъявляемые к сделкам по ценным бумагам, и правила по их совершению: сравнительная характеристика российской и международной практики.</p> <p>Регулирующие функции государства на рынке ценных бумаг: российская и международная практика. Государственные органы федерального уровня, регулирующие рынок ценных бумаг в России: статус, интересы, сфера ответственности, основные функции, права, политика. Механизм взаимодействия государственных органов федерального уровня на рынке ценных бумаг. Органы регулирования рынка ценных бумаг в регионах и их взаимодействие с федеральным уровнем. Проблемы и тенденции совершенствования государственного регулирования рынка ценных бумаг в России.</p> <p>Саморегулируемые организации: статус, интересы, сфера ответственности, основные функции, права, политика. Сравнительная характеристика деятельности саморегулируемых организаций в России и международной практике.</p>

6. Образовательные технологии

№ п/п	Вид и тема занятий (лекция, пр.р., л/р.)	Используемые интерактивные технологии	Количество часов
1	Лекция. Фундаментальные понятия рынка ценных бумаг	электронный конспект	2
2	Лекция. Виды ценных бумаг.	электронный конспект	2
	Практическое занятие: Виды ценных бумаг	Обсуждение проблемной ситуации	2
3	Лекция. Профессиональные участники рынка ценных бумаг	электронный конспект	2
4	Лекция. Фондовая биржа и организованные системы внебиржевой торговли ценными бумагами	электронный конспект	2
	Практическое занятие: Фондовая биржа и организованные системы внебиржевой торговли ценными бумагами	Обсуждение проблемной ситуации	2
5	Лекция. Эмитенты. Управление акционерным капиталом	электронный конспект	2
6	Лекция. Эмиссия и организация первичного рынка ценных бумаг	электронный конспект	2
7	Лекция. Инвесторы. Инвестирование в ценные бумаги	электронный конспект	2
	Практическое занятие: Инвесторы. Инвестирование в ценные бумаги	Обсуждение проблемной ситуации	2
8	Лекция. Виды операций и сделок с ценными бумагами. Регулирование рынка ценных бумаг и правовая инфраструктура	электронный конспект	2
Итого			22

7. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине (модулю)

Очная форма обучения

№ п/п	Наименование раздела дисциплины	Вид самостоятельной работы	Трудоемкость (в академ. часах)	Формы отчетности
1	2	3	4	5
1.	Фундаментальные понятия рынка ценных бумаг	Составление плана и конспекта по теме	10	Опрос Задачи

2.	Виды ценных бумаг	Подготовка сообщения или доклада	10	Реферат
3.	Профессиональные участники рынка ценных бумаг	Решение задач по предложенным темам.	10	Реферат Задачи
4.	Фондовая биржа и организованные системы внебиржевой торговли ценными бумагами	Подготовка сообщения или доклада	10	Реферат
5.	Эмитенты. Управление акционерным капиталом	Подготовка сообщения или доклада	10	Реферат
6.	Эмиссия и организация первичного рынка ценных бумаг	Составление плана и конспекта по теме	10	Опрос
7.	Инвесторы. Инвестирование в ценные бумаги	Подготовка сообщения или доклада	10	Реферат
8.	Виды операций и сделок с ценными бумагами. Регулирование рынка ценных бумаг и правовая инфраструктура.	Решение задач по предложенным темам.	12	Опрос Задачи

Заочная форма обучения

№ п/п	Наименование раздела дисциплины	Вид самостоятельной работы	Трудоемкость (в академ. часах)	Формы отчетности
1	2	3	4	5
1.	Фундаментальные понятия рынка ценных бумаг	Составление плана и конспекта по теме	14	Опрос Задачи
2.	Виды ценных бумаг	Подготовка сообщения или доклада	16	Реферат
3.	Профессиональные участники рынка ценных бумаг	Решение задач по предложенным темам.	16	Реферат Задачи
4.	Фондовая биржа и организованные системы внебиржевой торговли ценными бумагами	Подготовка сообщения или доклада	16	Реферат
5.	Эмитенты. Управление акционерным капиталом	Подготовка сообщения или доклада	16	Реферат
6.	Эмиссия и организация первичного рынка ценных бумаг	Составление плана и конспекта по теме	16	Опрос
7.	Инвесторы. Инвестирование в	Подготовка	16	Реферат

	ценные бумаги	сообщения или доклада		
8.	Виды операций и сделок с ценными бумагами. Регулирование рынка ценных бумаг и правовая инфраструктура.	Решение задач по предложенным темам.	16	Опрос Задачи

Примерная тематика рефератов

1. Роль и значение рынка ценных бумаг в России
2. Профессионалы РЦБ и их деятельность
3. Брокеры и дилеры на РЦБ
4. Налогообложение операций с ценными бумагами
5. Государственные ценные бумаги на фондовом рынке России
6. Производные ценные бумаги на фондовом рынке
7. Центральный банк на рынке ценных бумаг
8. Депозитные и сберегательные сертификаты коммерческих банков
9. Корпоративные ценные бумаги на фондовом рынке России
10. Акции и корпоративные облигации: сравнительная характеристика
11. Фьючерсные контракты на фондовом рынке
12. Опционы на фондовом рынке
13. Простые и привилегированные акции: сравнительная характеристика
14. Банковские ценные бумаги на российском РЦБ
15. Муниципальные ценные бумаги на фондовом рынке России
16. Виды государственных ценных бумаг и их свойства
17. История развития РЦБ в России
18. Необходимость и экономическая природа ценных бумаг
19. Банковские акции на фондовом рынке
20. Роль и функции ценных бумаг
21. Биржевой и внебиржевой РЦБ
22. Стоимость и доходность государственных и корпоративных ценных бумаг
23. Российский фондовый рынок: виды обращающихся ценных бумаг, объёмы и курсы
24. Российские депозитарные системы
25. Российские системы держателей реестров
26. Фондовые сделки: сущность, участники и механизм
27. Риски инвестирования на РЦБ
28. Срочные сделки на фондовой бирже
29. Хеджирование и биржевая спекуляция
30. Фондовые индексы как индикаторы состояния РЦБ
31. Фондовые биржи и их роль в рыночной экономике
32. Организация и регулирование биржевой деятельности на фондовом рынке
33. История биржевого дела России и зарубежных стран
34. Инвестиционные компании на российском фондовом рынке
35. Инвестиционные фонды как основа управления капиталами в России
36. ПИФы в мировой и российской финансовой системе
37. Вексель и вексельное обращение в России
38. Эмиссия корпоративных облигаций и их виды
39. Рынок акций нефтяных компаний в России
40. Рынок акций энергетических компаний в России

8. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю)

8.1. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы

Компетенция	Этапы формирования	
	Л1-11	ПР1-20
ПСК-8	+	+
ПСК-9	+	+

8.2. Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания

При проведении дифференцированного зачета устанавливаются следующие оценки знаний:

- оценка «отлично» - глубокие исчерпывающие знания всего программного материала, понимание сущности и взаимосвязи рассматриваемых процессов и явлений, твёрдое знание основных положений смежных дисциплин: логически последовательные, содержательные, полные, правильные и конкретные ответы на все вопросы экзаменационного билета, грамотное изложение и чёткое изображение схем и графиков; использование, в необходимой мере, в ответах на вопросы материалов всей рекомендованной литературы;

- оценка «хорошо» – твёрдые и достаточно полные знания всего программного материала, правильное понимание сущности и взаимосвязи рассматриваемых процессов и явлений; последовательные, правильные, конкретные ответы на поставленные вопросы в экзаменационном билете при свободном устранении замечаний по отдельным вопросам; грамотное изложение и чёткое изображение схем и графиков;

- оценка «удовлетворительно» – твёрдое знание и понимание основных вопросов программы; правильные и конкретные, без грубых ошибок ответы на поставленные вопросы при устранении неточностей и несущественных ошибок в освещении отдельных положений; наличие ошибок в изложении и изображении схем и графиков; при ответах на вопросы основная рекомендованная литература использована недостаточно;

8.3. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы

Материалы по системе тестирования

Тесты

1. С экономической точки зрения ценная бумага – это:
 - а) совокупность имущественных прав на те или иные материальные объекты, которые обособились от своей материальной основы, получили собственную материальную форму и могут самостоятельно обращаться на рынке;
 - б) денежный документ, который удостоверяет имущественные права, осуществление или передача которых возможны только при предъявлении данного документа ;
 - в) перераспределительный механизм свободного денежного капитала от владельцев капитала к потребителям капитала.
2. К ценным бумагам относятся:
 - а) Государственные и муниципальные ценные бумаги;

- б) Облигация;
 - в) Вексель;
 - г) Чек;
 - д) Все верно.
3. **Эмиссионная ценная бумага**– это :
- а) финансовый инструмент, похожий на ценную бумагу и выполняющий функции ценной бумаги, но не признанный государством и деловой традицией в качестве таковой ;
 - б) любая ценная бумага, в том числе бездокументарная, которая характеризуется одновременно следующими признаками: закрепляет совокупность имущественных и неимущественных прав; размещается выпусками и имеет равные объем и сроки осуществления прав внутри одного выпуска вне зависимости от времени приобретения ценной бумаги;
 - в) ценная бумага, права по которой принадлежат лицу, предъявившему эту ценную бумагу.
4. Эмиссионными являются следующие виды ценных бумаг:
- а) Акции;
 - б) Облигации;
 - в) Государственные и муниципальные ценные бумаги;
 - г) Инвестиционные паи.
5. По характеру закрепления и передачи прав ценные бумаги делятся на:
- а) предъявительские, именные и ордерные ценные бумаги;
 - б) акции, облигации и государственные и муниципальные ценные бумаги;
 - в) депозитный и сберегательный сертификаты, банковская сберегательная книжка на предъявителя и коносамент.
6. Структурно финансовый рынок подразделяется на:
- а) фондовый рынок и рынок ценных бумаг;
 - б) рынок банковских кредитов и рынок ценных бумаг;
 - в) все верно.
7. Рынок ценных бумаг выполняет ряд функций:
- а) **финансовое посредничество;**
 - б) **централизация капитала ;**
 - в) повышение степени концентрации капитала и производства.
8. Классификация рынка ценных бумаг по географическому признаку:
- а) национальный и региональный рынки ценных бумаг;
 - б) международный и мировой рынки ценных бумаг;
 - в) все верно.
9. **Международный рынок ценных бумаг** – это:
- а) совокупность национальных фондовых рынков в их взаимосвязи и взаимозависимости;
 - б) оборот ценных бумаг между национальными экономиками;
 - в) относительно замкнутый оборот ценных бумаг внутри данного региона;
 - г) относительно замкнутый оборот ценных бумаг внутри национальной экономики.
10. По отношению ценных бумаг к их выпуску в обращение можно выделить:
- а) денежный рынок и рынок капиталов;
 - б) первичный и вторичный рынки ценных бумаг;
 - в) вексельный рынок и рынок акций.
11. Акция– это:
- а) эмиссионная ценная бумага, закрепляющая право ее владельца на получение от эмитента облигации в предусмотренный ею срок номинальной стоимости облигации и процента от нее либо иного имущественного эквивалента ;

б) любые ценные бумаги, удостоверяющие отношения займа, в которых должником выступают государство, органы государственной власти или управления;

в) 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.

12. Обыкновенные (простые) акции предоставляют:

а) владельцу все права, предусмотренные акционерным правом, т. е. право голоса на общем собрании акционеров по всем вопросам, право получить дивиденд, если у общества есть чистая прибыль, право получить ликвидационную стоимость акции, если у общества в момент ликвидации осталось имущества после расчетов с кредиторами;

б) владельцу фиксированный дивиденд и определенный размер ликвидационной стоимости акции, но не дают права голоса на общем собрании акционеров;

в) все верно.

13. Можно выделить следующие основные разновидности привилегированных акций:

а) кумулятивные и некумулятивные;

б) конвертируемые и участвующие;

в) все верно.

14. Различают следующие виды цены акции:

а) Номинальная

б) Эмиссионная

в) Курсовая

г) Балансовая

д) Ликвидационная

е) Все верно.

15. По методу выплаты дохода инвесторам выделяют следующие облигации:

а) Процентные, или купонные;

б) Дисконтные, или бескупонные;

в) Все верно.

16. Еврооблигации– это:

а) облигации, номинированные в иностранной валюте и обращающиеся на международном рынке;

б) любые ценные бумаги, удостоверяющие отношения займа, в которых должником выступают государство, органы государственной власти или управления;

в) эмиссионная ценная бумага, закрепляющая право ее владельца на получение от эмитента облигации в предусмотренный ею срок номинальной стоимости облигации и процента от нее либо иного имущественного эквивалента.

17. Векселя делятся на:

а) простые и переводные ;

б) соло-вексель и тратта;

в) все верно.

18. Индоссамент– это:

а) лицо, которое дало гарантию оплаты векселя;

б) передаточная надпись, которая передает вексель и все права, связанные с ним, новому владельцу;

в) лицо, которое согласилось оплатить переводной вексель.

19. В обращении находятся следующие виды государственных ценных бумаг, выпущенные от имени Российской Федерации:

а) Государственные краткосрочные обязательства

б) Облигации федеральных займов

в) Облигации государственного сберегательного займа

- г) Еврооблигации
 - д) Все верно.
20. Закрытое акционерное общество (ЗАО) характеризуется тем, что:
- а) его акции могут свободно обращаться на рынке, покупать и продавать их могут все желающие;
 - б) число его акционеров ограничено, их не может быть более 50, а акции не могут свободно обращаться на рынке;
 - в) их акции могут обращаться на фондовой бирже.
21. Эмитенты – это:
- а) покупатели товара «ценные бумаги». Они приобретают ценные бумаги за свой счет, на свой страх и риск;
 - б) «производители» товара «ценные бумаги» - лица, которые выпускают в обращение ценные бумаги и несут обязательства по ним от своего имени и за свой счет;
 - в) депозитарий, который обслуживает участников торговли на какой-либо фондовой бирже или нескольких фондовых биржах.
22. Основными участниками рынка ценных бумаг являются:
- а) эмитенты;
 - б) инвесторы;
 - в) брокерская, дилерская, деятельность по управлению ценными бумагами, клиринговая, депозитарная деятельность, деятельность по организации торговли на рынке ценных бумаг, деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг;
 - г) все верно.
23. Профессиональными видами деятельности на рынке ценных бумаг:
- а) Брокерская деятельность;
 - б) Дилерская деятельность;
 - в) Инвестиционная деятельность;
 - г) Депозитарная деятельность.
24. Клиринговая деятельность – это:
- а) сбор информации по сделкам с ценными бумагами, ее сверке и корректировке и подготовке бухгалтерских документов, а также зачету по поставкам ценных бумаг и расчетам по ним;
 - б) совершение сделок купли-продажи ценных бумаг от своего имени и за свой счет путем котировки ценных бумаг;
 - в) совершение сделок с ценными бумагами за счет и по поручению клиента, то есть это посредническая деятельность.
25. Депозитарием может быть ...
- а) юридическое или физическое лицо;
 - б) коммерческая или некоммерческая организация;
 - в) только юридическое лицо, коммерческая или некоммерческая организация.
26. Дилерская деятельность – это:
- а) совершение сделок с ценными бумагами за счет и по поручению клиента, то есть это посредническая деятельность;
 - б) совершение сделок купли-продажи ценных бумаг от своего имени и за свой счет путем котировки ценных бумаг;
 - в) предоставление услуг, непосредственно способствующих заключению сделок между участниками рынка ценных бумаг.
27. Профессиональные участники рынка ценных бумаг – это:
- а) специализированные компании, являющиеся юридическими лицами, среди которых могут быть и кредитные организации, а также граждане (физические лица), зарегистрированные в качестве предпринимателей, осуществляющие специфические виды профессиональной деятельности, связанной с ценными бумагами;

б) механизм перераспределения свободного денежного капитала;

в) все верно.

28. Смешанная модель рынка ценных бумаг– это:

а) такая его организация, при которой функцию финансовых посредников (брокеров-дилеров) выполняют небанковские финансовые институты, компании по ценным бумагам;

б) такая его организация, при которой функцию финансовых посредников (брокеров-дилеров) выполняют коммерческие банки;

в) такая его организация, при которой функцию финансовых посредников (брокеров-дилеров) выполняют как коммерческие банки, так и небанковские финансовые институты.

29. Эмиссия– это:

а) выпуск в обращение денег и ценных бумаг;

б) юридическое лицо (хозяйствующий субъект), орган государственной исполнительной власти либо орган местного самоуправления, выпускающие ценные бумаги и частные лица, несущие от своего имени обязательства перед владельцами ценных бумаг по осуществлению прав, закрепленных ценными бумагами;

в) наличие на рынке необходимых финансовых продуктов.

30. Для российских предприятий наиболее распространенными источниками внешнего финансирования являются:

а) заемный капитал;

б) акционерный капитал;

в) собственный капитал.

31. Заемный капитал на фондовом рынке привлекается:

а) путем эмиссии акций с целью мобилизации долгосрочных ресурсов, необходимых для функционирования предприятия.

б) путем эмиссии корпоративных облигаций, размещаемых среди институциональных и индивидуальных инвесторов;

в) путем предоставления права собственности на долю в капитале акционерного общества.

32. Конструирование ценных бумаг– это:

а) аналитический, логически последовательный процесс по разработке и созданию новых финансовых продуктов или модификации уже имеющихся с целью достижения оптимального сочетания доходности, ликвидности, уровня рискованности и других индивидуальных свойств и характеристик конкретного выпуска ценных бумаг (стандартного финансового инструмента), обоюдно выгодных и эмитенту, и инвестору;

б) маркетинговое исследование финансового рынка, анализ интересов инвесторов, изучение спроса на финансовые продукты, выявление областей несовпадения спроса и предложения;

в) анализ целевых потребностей эмитента в дополнительных финансовых ресурсах, в росте прибылей от операций с новыми видами финансовых продуктов, в расширении рыночной ниши на рынке ценных бумаг.

Вопросы к зачету

1. Понятие рынка ценных бумаг, его сущность и функции в макро- и микроэкономике.

2. Виды рынков ценных бумаг.

3. Биржевой и внебиржевой рынки ценных бумаг в российской и международной практике.

4. Акции: понятие и развернутая характеристика. Виды стоимости акций: номинальная, эмиссионная, курсовая, балансовая, ликвидационная.

5. Простые и привилегированные акции.

6. Облигации: развернутая характеристика.
7. Государственный внутренний и внешний долг и виды долговых обязательств государства.
8. Векселя. Классификация векселей.
9. Банковские ценные бумаги. Депозитные и сберегательные сертификаты: общее и особенности.
10. Производные финансовые инструменты. Фьючерсы. Опционы. Свопы.
11. Структура рынка ценных бумаг: виды участников и их взаимодействие.
12. Брокерско-дилерские компании: *статус, операции, структура оборота средств, доходов* и расходов, основные ограничения.
13. Организованные рынки ценных бумаг и их структура.
14. Листинг. Требования к ценным бумагам, обращающимся на фондовой бирже.
15. Организованный внебиржевой рынок ценных бумаг.
16. Классификация эмитентов. Типы финансово-хозяйственных потребностей и интересов, вызывающих необходимость эмиссии.
17. Понятие эмиссии ценных бумаг. Классификация эмиссий.
18. Особенности эмиссии ценных бумаг банков, инвестиционных фондов и паевых инвестиционных фондов.
19. Организация первичного рынка ценных бумаг.
20. Классификация инвесторов в ценные бумаги.
21. Инвестиционные фонды. Паевые инвестиционные фонды и их взаимоотношения с управляющими компаниями.
22. Основные цели инвестирования в ценные бумаги: обеспечение надежности, доходности, роста и ликвидности вложений. Понятие портфеля ценных бумаг.
23. Классификация операций и сделок с ценными бумагами.
24. Кассовые и срочные сделки. Твердые и премиальные сделки. Сделки репо, стеллаж, репорт, депорт.
25. Запрещенные сделки (сделки, связанные с манипулированием ценами).
26. Основные требования, предъявляемые к сделкам по ценным бумагам, и правила по их совершению.
27. Регулирующие функции государства на рынке ценных бумаг: российская и международная практика.
28. Саморегулируемые организации: статус, интересы, сфера ответственности, основные функции, права, политика.
29. Основные элементы информационной инфраструктуры рынка ценных бумаг.
30. Биржевая информация. Фондовые индексы. Информация внебиржевых систем торговли цепными бумагами.
31. Служебная (инсайдерская) информация. Неформальная информация.
32. Депозитарная и расчетно-клиринговая инфраструктура.
33. Депозитарий. Виды депозитариев.
34. Клиринговая организация.

Сеть регистраторов: понятие, функции, количественные параметры сети

9. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины (модуля)

Основная

1. Берзон Н. И. РЫНОК ЦЕННЫХ БУМАГ. 2-е изд. Учебник для бакалавров. Серия: *Бакалавр. Углубленный курс*. М.: Издательство Юрайт, 2012 г., 533 с.
2. Рынок ценных бумаг: Учебник/ ВЗФЭИ; Под ред. Жукова Е.Ф. – 3-е изд.; перераб. и доп. – М.: ЮНИТИ, 2010. – 567 с.
3. Сребник Б.В. Рынок ценных бумаг. Учеб. пособие. М.: Изд-во «Кнорус», 2014.

Дополнительная

4. *Галанов В.А.* Рынок ценных бумаг: Учебник—М.: Инфра – М., 2010.

10. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины

Основная литература

5. <http://www.iprbookshop.ru/10822> Аскинадзи В.М. Рынок ценных бумаг: учебное пособие / Аскинадзи В.М.— М.: Евразийский открытый институт, 2010. 302— с.

6. <http://www.iprbookshop.ru/8577> Кузнецов Б.Т. Рынок ценных бумаг: учебное пособие / Кузнецов Б.Т.— М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2012. 288— с.

7. <http://www.iprbookshop.ru/22668> Рынок ценных бумаг: учебное пособие / — В.: Воронежский государственный архитектурно-строительный университет, ЭБС АСВ, 2013. 163 с.

8. <http://www.iprbookshop.ru/5095> Шапкин А.С. Управление портфелем инвестиций ценных бумаг: учебное пособие / Шапкин А.С., Шапкин В.А. М.: Дашков и К, 2010. 512 с.

Дополнительная литература

1. <http://www.iprbookshop.ru/10999> Иванов А.П. Финансовые инвестиции на рынке ценных бумаг: монография / Иванов А.П.— М.: Дашков и К, 2012. 480— с.

2. <http://www.iprbookshop.ru/1593> Кайль А.Н. Комментарий к Федеральному закону от 05.03.1999 г. № 46-ФЗ «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг»: практическое пособие / Кайль А.Н., Агешкина Н.А. Ай Пи Эр Медиа, 2011. 75 с.

3. <http://www.iprbookshop.ru/1300> Корнийчук Г.А. Комментарий к Федеральному закону от 22 апреля 1996 г. № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг»: практическое пособие / Корнийчук Г.А., Ширипов Д.В.— М.: Ось-89, 2010. 187— с.

4. <http://www.iprbookshop.ru/10508> Алиев А.Р. Рынок ценных бумаг в России: учебное пособие / Алиев А.Р.— М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2012. 199— с.

11. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

Методические рекомендации по организации самостоятельной работы студентов

Самостоятельная работа является основным методом учебных занятий студентов в вузе, ею пронизаны все звенья учебно-воспитательного процесса: изучение программного материала по учебникам и соответствующим источникам, подготовка к практическим занятиям, написание рефератов и докладов, участие в студенческих конференциях, сдача зачетов и экзаменов и т.д.

Как показывает практика, определенная часть студентов не имеет достаточных навыков самостоятельной работы в вузе, значительно отличающейся от подобной работы в школе. В частности, удельный вес самостоятельной работы в вузе, резко повысился: студент должен определить порядок и сроки изучения основного и дополнительного материала, знания студентов по большинству предметов контролируются лишь периодически на сессиях. Все это определяет необходимость для студента овладеть навыками самостоятельного труда, организованности, продуманного планирования систематической работы над учебным материалом.

Самостоятельная деятельность складывается из различных видов работы студентов, так в учебное, так и вне учебное время.

Прежде всего, следует отметить место и роль лекции, особенно на старших курсах играющей важную организационную и направляющую роль. Работа студента на лекции предполагает, прежде всего, умение активно слушать и записывать ее. Необходимо правильно распределять свое внимание между отдельными положениями лектора и уметь быстро выделять основное, наиболее существенное.

Важной частью самостоятельной работы студента является его подготовка к практическим занятиям. На семинаре он должен самостоятельно анализировать выступления товарищей, творчески строить свое выступление. Задача настоящей программы - оказывать помощь в организации этой работы.

В процессе подготовки рекомендуются обратить внимание на ряд моментов:

а) прежде всего следуют ознакомиться с планом и методическими рекомендациями по теме;

б) внимательно изучить лекцию, прочитанную преподавателем;

в) прочитать соответствующий раздел учебника, учебного пособия;

г) изучить и законспектировать рекомендуемую литературу;

д) уточнить по словарю незнакомые термины и понятия.

В заключении можно составить для себя краткий план ответа на вопросы занятия.

Ответу студентов на семинаре должны быть обоснованы примерами, доводами. При ответе необходимо анализировать все знания приобретенные ранее из различных источников: книг, журналов, сообщений лекторов и собственного опыта. Студент имеет возможность перед семинаром осуществить самооценку своих знаний, используя контрольные вопросы из данного пособия.

Важным этапом самостоятельной работы студента, подводящего итог учебного процесса, является экзаменационная сессия.

Специфическая задача работы студента, перед экзаменационной сессией и в период экзаменов заключается в повторении и систематизации материала, изученного в семестре, учебном году. Повторять следует не механически все изученное, а только трудные разделы программы, то, что забыто, требует глубокого и дополнительного обдумывания.

В процессе повторения анализируются и систематизируются все знания, накопленные при изучении программного материала. Самоповторение рекомендуется вести по темам программы или по главам учебного пособия, закончив работу над темой, необходимо ответить на вопросы учебника или задания.

Самостоятельная работа может быть успешной при определенных условиях. Прежде всего, необходимо планировать как по времени, так по содержанию. Планировать занятия нужно так, чтобы в течении недели, месяца можно было бы заниматься ежедневно и равномерно.

Рейтинговая система оценки успеваемости студентов

Контроль и оценка учебных достижений студентов по дисциплине проводится по модульно-рейтинговой системе. Итоговые баллы по результатам изучения дисциплинарных модулей и всего курса основываются на интегральной оценке всех видов учебной (аудиторной, внеаудиторной, самостоятельной) деятельности. Модульно-рейтинговая система оценки учебной работы студентов опирается на следующие принципы:

- модульность, предполагающая формирование содержания образования в виде модулей;

- мониторинг, означающий непрерывный контроль текущей, аудиторной и самостоятельной работы студентов;

- рейтингование педагогических достижений студентов по завершению изучения каждого модуля;

- систематичность контроля;

- гласность для всех участников образовательного процесса результатов оценки учебной деятельности студентов;

- куммулятивность (накопительность) оценок при выполнении различных видов учебной деятельности, предусмотренных образовательной программой дисциплины.

Для решения задач дисциплины все участники образовательного процесса должны быть ознакомлены с порядком и правилами использования модульно-рейтинговой системы оценки учебной работы студентов.

Для реализации идей модульно-рейтинговой системы оценки учебных достижений студентов содержание образовательной программы, как правило, разбито на 2 дисциплинарных модуля. В каждом дисциплинарном модуле предусмотрено проведение лекционных и семинарских занятий, самостоятельное выполнение заданий. Изучение дисциплинарного модуля завершается промежуточным контролем. В конце изучения курса (всех дисциплинарных модулей) по желанию студентов проводится итоговое тестирование.

Модульно-рейтинговая система оценки является составной частью организации учебного процесса с использованием зачетных единиц. Рейтинговая оценка по учебному модулю складывается из количества баллов, набранных студентом за текущую, самостоятельную, учебную работу и баллов, полученных при промежуточном контроле по итогам изучения данного модуля.

Текущий контроль по курсу включает:

- *лекционные занятия (2 часа)*: неявка на занятия – 0; посещение занятий – 1 балл; за конспектирование лекции или ее самостоятельное составление – 1 балл

- *семинарские занятия (2 часа)*: неявка на занятия – 0; посещение занятий – 1 балл; за работу на занятиях или самостоятельную работу – 2 балла. Максимальное количество баллов по результатам текущей работы и промежуточного контроля по дисциплинарному модулю (без учета бонусов) – 100 баллов (текущая работа – 50 баллов, промежуточный контроль – 50 баллов). Промежуточный контроль представляет собой выполнение тестовых заданий.

Дополнительные баллы (бонусы):

- инициативное решение учебных задач на занятиях – 1 балл;
- доклад на семинарском или практическом занятии – 2 балла.

Дополнительные баллы по результатам участия студентов в научно-исследовательской работе по дисциплине:

- реферат – 1 балл;
- публикация в печати – 4 балла;
- участие в работе научного кружка – 4 балла.
- доклады на научно-практической конференции: (институтской – 2 балла; университетской – 3 балла; республиканской – 4 балла; всероссийской – 5 баллов; международной – 6 баллов).
- участие в олимпиаде: (институтской – 1 балл; университетской – 2 балла; республиканской – 4 балла; Российской – 6 баллов; международной – 8 баллов).

Минимальное количество баллов, необходимое для получения положительной оценки (зачета) по данной дисциплине определено – 51 баллов.

После завершения изучения дисциплинарного модуля студенту предоставляется одна неделя для добора баллов.

Критерии и шкала оценивания сформированности компетенций

Критерии оценивания компетенций	Баллы	Оценка
Компетенции сформированы в полном объеме	81 и более	5 (отлично)
Компетенции в основном сформированы	65-80	4 (хорошо)
Компетенции сформированы частично	51-64	3 (удовл.)
Компетенции не сформированы	0-50	2 (неудовл./незачет)
Компетенции сформированы	51-100	зачет

12. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем (при необходимости)

Справочные правовые системы «КонсультантПлюс», «Гарант», «Кодекс» (доступны в любом компьютерном классе).

Доступ в Интернете к любым поисковым системам в любом компьютерном классе.

13. Материально-техническое обеспечение дисциплины

На факультете имеется аудитория, оборудованная интерактивной доской, проектором, что позволяет читать лекции в формате презентаций, разработанных в помощь пакета прикладных программ MS Power Point, использовать наглядные, иллюстративные материалы, обширную информацию в табличной и графической формах, электронные ресурсы сети Интернет, а также калькуляторы.

