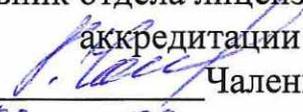


Документ подписан Министерством науки и высшего образования Российской Федерации
Информация о владельце:
ФИО: Макаренко Елена Николаевна
Должность: Ректор
Дата подписания: 17.10.2023 10:38:31
Уникальный программный ключ:
c098bc0c1041cb2a4cf926cf171d6715d99a6ae00adc8e27b55cbe1e2dbd7c78

УТВЕРЖДАЮ
Начальник отдела лицензирования и
аккредитации

Чаленко К.Н.
« 01 » 06 2020 г.

**Рабочая программа дисциплины
Рынок ценных бумаг**

Специальность 38.05.01 "Экономическая безопасность" специализация 38.05.01.01
"Экономико-правовое обеспечение экономической безопасности"

Для набора __ 2016 __ года

Квалификация
Экономист

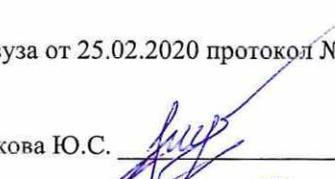
КАФЕДРА Финансовый мониторинг и финансовые рынки

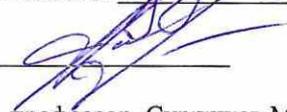
Распределение часов дисциплины по курсам

Курс Вид занятий	4		Итого	
	уп	рп		
Лекции	2	2	2	2
Практические	6	6	6	6
Итого ауд.	8	8	8	8
Контактная работа	8	8	8	8
Сам. работа	96	96	96	96
Часы на контроль	4	4	4	4
Итого	108	108	108	108

ОСНОВАНИЕ

Учебный план утвержден учёным советом вуза от 25.02.2020 протокол № 8.

Программу составил(и): к.э.н., доцент, Жаркова Ю.С. 

Зав. кафедрой: д.э.н., проф.Алифанова Е.Н. 

Методическим советом направления: д.э.н., профессор, Суржиков М.А. 

1. ЦЕЛИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ	
1.1	Цель дисциплины: дать обучающимся теоретические знания о функционировании рынка ценных бумаг, изучить нормативные правовые акты, регулирующие финансовый рынок РФ, а так же сформировать у обучающихся умения и навыки анализа доходности инвестиций в ценные бумаги.

2. ТРЕБОВАНИЯ К РЕЗУЛЬТАТАМ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ	
ОК-12:	способностью работать с различными информационными ресурсами и технологиями, применять основные методы, способы и средства получения, хранения, поиска, систематизации, обработки и передачи информации
ОПК-2:	способностью использовать закономерности и методы экономической науки при решении профессиональных задач
ПК-35:	способностью анализировать состояние и перспективы развития внешнеэкономических связей и их влияние на экономическую безопасность

В результате освоения дисциплины обучающийся должен:	
Знать:	
основные способы, принципы и методические приемы обработки экономической информации в рамках информационных систем; основные подходы к формированию инвестиционных стратегий на фондовом рынке, а также зарубежный и отечественный опыт в области привлечения инвестиций; особенности российской экономики, институциональную структуру и направления экономической политики;	
Уметь:	
работать с различными источниками информации и информационными ресурсами; оценивать уровень влияния управленческих инвестиционных решений на финансово-хозяйственную деятельность организации; анализировать состояние российского фондового рынка, выявлять факторы влияющие на экономическую безопасность рынка ценных бумаг;	
Владеть:	
общими приемами работы с информационными системами; основными понятиями и методами связанными с управлением инвестициями в практике российских компаний; навыками самостоятельной работы, самоорганизации и организации выполнения поручений для формирования внешнеэкономических связей на российском фондовом рынке;	

3. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ					
Код занятия	Наименование разделов и тем /вид занятия/	Семестр / Курс	Часов	Компетенции	Литература
	Модуль 1 «Рынок ценных бумаг: структура и инструменты»				
1.1	Тема 1.1 «Рынок ценных бумаг: сущность и функции. Ценные бумаги: общая характеристика». 1.Рынок ценных бумаг и ценные бумаги в системе экономических отношений. 2.Рынок ценных бумаг как альтернативный источник финансирования экономики. 3.Место рынка ценных бумаг в структуре финансового рынка. 4.История и необходимость создания рынка ценных бумаг. 5.Функция рынка ценных бумаг, его структура. /Лек/	4	2	ОПК-2 ПК-35 ОК-12	Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.4 Л1.5Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4 Л2.5 Л2.6

1.2	Тема 1.1 «Рынок ценных бумаг: сущность и функции. Ценные бумаги: общая характеристика» 1.Фундаментальные свойства ценных бумаг. Функции рынка ценных бумаг, его структура. 2. Финансовый рынок как элемент национальной экономической системы. 3.Угрозы экономической безопасности рынка ценных бумаг. 4.Экономическая безопасность финансового рынка. 5. Оценка сущности экономической безопасности рынка ценных бумаг. 6.Определение эмиссионной ценной бумаги. Основные положения об эмиссионных ценных бумагах. 7.Классификация ценных бумаг по различным критериям в российской и международной практике. 8.Понятие инвестиционного качества ценной бумаги. /Пр/	4	4	ОПК-2 ПК-35 ОК-12	Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.4 Л1.5Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4 Л2.5 Л2.6
1.3	Тема 1.2 «Виды эмиссионных ценных бумаг. Не эмиссионные ценные бумаги». 1.Ценные бумаги, связанные с акциями: подписные права, американские депозитарные расписки (ADR), глобальные депозитарные расписки (GDR), российские депозитарные расписки (РДР). 2.Производные финансовые инструменты: понятие и общая характеристика. 3.Товарные и финансовые фьючерсы. 4.Опционы, свопы, варранты. 5.Вексель, депозитные и сберегательные сертификаты, чеки, товарораспорядительные ценные бумаги (коносаменты, складские свидетельства). 6.Международные ценные бумаги. Подготовка доклада по темам, относящимся к модулю 1. Перечень тем докладов представлен в Приложении 1. При подготовке доклада используется Microsoft Office для подготовки доклада и презентации к нему. Решение расчетных заданий, перечень представлен в Приложении 1. /Ср/	4	52	ОПК-2 ПК-35 ОК-12	Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.4 Л1.5Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4 Л2.5 Л2.6
	Модуль 2 «Рынок ценных бумаг: институты и инфраструктура»				
2.1	Тема 2.1. «Регулирование рынка ценных бумаг. Этика участников рынка ценных бумаг». 1.Понятие, задачи и принципы регулирования на рынке ценных бумаг. 2.Объекты регулирования. 3.Экономические функции системы регулирования рынка. 4.Регулирующие функции государства на рынке ценных бумаг: российская и международная практика. 5.Обеспечение экономической безопасности рынка ценных бумаг России через систему государственной поддержки. 6.Институциональная структура государственного регулирования рынка ценных бумаг. 7.Государственные органы федерального уровня, регулирующие рынок ценных бумаг в России. 8.Механизм взаимодействия государственных органов федерального уровня на рынке ценных бумаг. /Пр/	4	2	ОПК-2 ПК-35 ОК-12	Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.4 Л1.5Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4 Л2.5 Л2.6

2.2	Тема 2.2 «Информационная инфраструктура рынка ценных бумаг». 1. Раскрытие информации как основной принцип функционирования рынка ценных бумаг. 2. Основные элементы информационной инфраструктуры. 3. Биржевая информация. Система показателей. 4. Фондовые индексы. 5. Рейтинговые системы и рейтинговые агентства. 6. Информация внебиржевых систем торговли ценными бумагами. 7. Аналитическая информация инвестиционных консультантов и отделов профессиональных участников рынка ценных бумаг. 8. Инсайдерская информация. 9. Сравнительная характеристика информационной инфраструктуры рынка ценных бумаг в России и в международной практике. Подготовка доклада по темам, относящимся к модулю 2. Перечень тем докладов представлен в Приложении 1. При подготовке доклада используется Microsoft Office для подготовки доклада и презентации к нему. Решение расчетных заданий, перечень представлен в Приложении 1. /Ср/	4	44	ОПК-2 ПК-35 ОК-12	Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.4 Л1.5 Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4 Л2.5 Л2.6
2.3	Зачёт/	4	4	ОПК-2 ПК-35 ОК-12	Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.4 Л1.5 Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4 Л2.5 Л2.6

4. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

Структура и содержание фонда оценочных средств для проведения текущей и промежуточной аттестации представлены в Приложении 1 к рабочей программе дисциплины.

5. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

5.1. Основная литература

	Авторы, составители	Заглавие	Издательство, год	Колич-во
Л1.1	Якушев А. В.	Рынок ценных бумаг и биржевое дело. Конспект лекций: учебное пособие	Москва: А-Приор, 2009	http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=56371 неограниченный доступ для зарегистрированных пользователей
Л1.2	Лукина П. Д.	Акции и акционерные общества в рыночной модели хозяйствования: монография	Москва: Лаборатория книги, 2010	http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=97284 неограниченный доступ для зарегистрированных пользователей
Л1.3	Захаров Е. П.	Деятельность международных товарных бирж/аукционов	Москва: Лаборатория книги, 2012	http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=140935 неограниченный доступ для зарегистрированных пользователей

	Авторы, составители	Заглавие	Издательство, год	Колич-во
Л1.4	Селетков, С. Н.	Экономическая безопасность государства: учебное пособие	Москва: Евразийский открытый институт, 2010	http://www.iprbookshop.ru/11131.html неограниченный доступ для зарегистрированных пользователей
Л1.5	Беловицкий, К. Б., Николаев, В. Г.	Экономическая безопасность: учебное пособие	Москва: Научный консультант, 2017	http://www.iprbookshop.ru/75492.html неограниченный доступ для зарегистрированных пользователей

5.2. Дополнительная литература

	Авторы, составители	Заглавие	Издательство, год	Колич-во
Л2.1	Басс А. Б., Литвиненко Л. Т., Маркова О. М., Мартыненко Л. Т., Нишатов Н. П., Жуков Е. Ф.	Деньги. Кредит. Банки. Ценные бумаги: практикум: учебное пособие	Москва: Юнити, 2015	http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=114796 неограниченный доступ для зарегистрированных пользователей
Л2.2	Реутова И. М.	Государственные ценные бумаги	Омск: Омский государственный университет, 2011	http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=238043 неограниченный доступ для зарегистрированных пользователей
Л2.3	Асаул А. Н., Войнаренко М. П., Пономарева Н. А., Фалгинский Р. А., Асаул А. Н.	Корпоративные ценные бумаги как инструмент инвестиционной привлекательности компаний: монография	Санкт-Петербург: Институт проблем экономического возрождения, 2008	http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=434510 неограниченный доступ для зарегистрированных пользователей
Л2.4	Николаева И. П.	Рынок ценных бумаг: учебник	Москва: Дашков и К°, 2018	http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=495805 неограниченный доступ для зарегистрированных пользователей
Л2.5		Финансовые исследования: журнал	, 2000	http://www.iprbookshop.ru/62035.html неограниченный доступ для зарегистрированных пользователей
Л2.6	Ничасова, Ю. О.	Финансовый рынок и его роль в инвестиционном обеспечении экономики: монография	Саратов: Вузовское образование, 2020	http://www.iprbookshop.ru/99403.html неограниченный доступ для зарегистрированных пользователей

5.3 Профессиональные базы данных и информационные справочные системы

Консультант Плюс

Гарант

База данных «Обзор банковского сектора» - информационно-аналитические материалы Центрального банка Российской Федерации - <https://www.cbr.ru/analytics/?PrId=bksyst>

База данных Министерства Финансов Российской Федерации <https://www.minfin.ru/ru/statistics/>

5.4. Перечень программного обеспечения

Microsoft Office

5.5. Учебно-методические материалы для студентов с ограниченными возможностями здоровья

При необходимости по заявлению обучающегося с ограниченными возможностями здоровья учебно-методические материалы предоставляются в формах, адаптированных к ограничениям здоровья и восприятия информации. Для лиц с нарушениями зрения: в форме аудиофайла; в печатной форме увеличенным шрифтом. Для лиц с нарушениями слуха: в форме электронного документа; в печатной форме. Для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата: в форме электронного документа; в печатной форме.

6. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

Помещения для проведения всех видов работ, предусмотренных учебным планом, укомплектованы необходимой специализированной учебной мебелью и техническими средствами обучения. Для проведения лекционных занятий используется демонстрационное оборудование.

7. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

Методические указания по освоению дисциплины представлены в Приложении 2 к рабочей программе дисциплины.

Приложение 1

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

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

1.1 Показатели и критерии оценивания компетенций:

ЗУН, составляющие компетенцию	Показатели оценивания	Критерии оценивания	Средства оценивания
ОК-12: способностью работать с различными информационными ресурсами и технологиями, применять основные методы, способы и средства получения, хранения, поиска, систематизации, обработки и передачи информации			
З: основные способы, принципы и методические приемы обработки экономической информации в рамках информационных систем.	готовит доклад на основе проведенного анализа аналитических данных характеризующих состояние рынка ценных бумаг; систематизирует экономическую информацию, определяет роль, функции государства и профессиональных участников в сфере надзора и регулирования рынка ценных бумаг при написании эссе; проходит тестирование	соответствие проблеме исследования; целенаправленность поиска и отбора информации обоснование собственного мнения, исходя из существующих точек зрения по заданной теме эссе	Д – доклад (темы 1-20); ЭС – эссе (темы 1-10); Т – тест (тесты 1-10 к модулю 1); З – вопросы к зачету (вопросы 1-28).
У: работать с различными источниками информации и информационными ресурсами.	поиск и сбор последних изменений в законодательстве регулирующих деятельность эмитентов, инвесторов, профессиональных участников на рынке ценных бумаг	соответствие представленной в ответах информации сведениям из информационных ресурсов Интернет, целенаправленность поиска и отбора информации	Д – доклад (темы 1-20); РЗ – расчетные задания (1-5).
В: общими приемами работы с информационными системами.	решая задачи использует современные информационно-коммуникационные технологии для анализа инвестиционных инструментов	задачи решены самостоятельно с наличием правильных обоснований	РЗ – расчетные задания (1-5).
ОПК-2: способностью использовать закономерности и методы экономической науки при решении профессиональных задач			

З: основные подходы к формированию инвестиционных стратегий на фондовом рынке, а также зарубежный и отечественный опыт в области привлечения инвестиций	проводит классификацию методов и методик разработки инвестиционной стратегии на рынке ценных бумаг при подготовке доклада; проходит тестирование	полнота и содержательность доклада, последовательная, хорошо организованная презентация; соответствие представленной в ответах информации материалам лекции и учебной литературы	Д – доклад (темы 1-20); Т – тест (тесты 1-10 модули 1-2); З – вопросы к зачету (вопросы 1-28).
У: оценивать уровень влияния управленческих инвестиционных решений на финансово-хозяйственную деятельность организации	решая задачи анализирует систему правового и нормативного регулирования финансовой деятельности акционерного общества	результаты интерпретированы, при решении использовались современные нормативно-правовые акты	РЗ – расчетные задания (1-5).
В: основными понятиями и методами связанными с управлением инвестициями в практике российских компаний	решая задачи анализирует исходные данные, необходимые для расчета финансовых показателей, характеризующих деятельность эмитентов на рынке ценных бумаг; проводит научный анализ по заданной теме эссе с использованием современных концепций и аналитического инструментария, делает выводы, обобщающие авторскую позицию по поставленному вопросу	задачи решены самостоятельно с наличием правильных обоснований; обоснование собственного мнения, исходя из существующих точек зрения по заданной теме эссе	РЗ – расчетные задания (1-5); ЭС – эссе (темы 1-10).
ПК-35: способностью анализировать состояние и перспективы развития внешнеэкономических связей и их влияние на экономическую безопасность			
З: особенности российской экономики, институциональную структуру и направления экономической политики;	осуществляет сбор информации о субъектах рынка ценных бумаг (эмитенты, инвесторы, профессиональные участники) с использованием современных информационно-коммуникационных технологий и глобальных информационных ресурсов при подготовке доклада; проходит тестирование	полнота и содержательность доклада, последовательная, хорошо организованная презентация; соответствие представленной в ответах информации материалам лекции и учебной литературы;	Д – доклад (темы 1-20); Т – тест (тесты 1-10 к модулю 2); З – вопросы к зачету (вопросы 1-28)

У: анализировать состояние российского фондового рынка, выявлять факторы влияющие на экономическую безопасность рынка ценных бумаг	формирует выводы и рекомендации, выявляет факторы влияющие на перспективы развития рынка ценных бумаг при подготовке доклада; решая задачи проводит анализ современного состояния российского фондового рынка	соответствие проблеме исследования, аргументированность выводов и рекомендаций; задачи решены самостоятельно с наличием правильных обоснований	Д – доклад (темы 1-20), РЗ – расчетные задания (1-5).
В: навыками самостоятельной работы, самоорганизации и организации выполнения поручений для формирования внешнеэкономических связей на российском фондовом рынке	проводит научный анализ по заданной теме эссе с использованием современных концепций и аналитического инструментария, делает выводы, обобщающие авторскую позицию по поставленному вопросу	обоснование собственного мнения, исходя из существующих точек зрения по заданной теме эссе	ЭС – эссе (темы 1-10); РЗ – расчетные задания (1-5).

1.2 Шкалы оценивания:

Текущий контроль успеваемости и промежуточная аттестация осуществляется в рамках накопительной балльно-рейтинговой системы в 100-балльной шкале:

- 50-100 баллов (зачет);
- 0-49 баллов (незачет).

2 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

Вопросы к зачету

1. Охарактеризуйте функции и структуру рынка ценных бумаг. Раскройте сущность рынка ценных бумаг как альтернативного источника финансирования экономики.
2. Охарактеризуйте основные направлений совершенствования механизмов обеспечения экономической безопасности российского рынка ценных бумаг с учетом мирового опыта.
3. Рассмотрите развитие современных инструментов и технологий обеспечения экономической безопасности фондового рынка России.
4. Основные угрозы экономической безопасности, возникающие на фондовом рынке.
5. Дайте определение раскрытию информации на рынке ценных бумаг. Раскройте сущность антимонопольного регулирования сделок с ценными бумагами.
6. Раскройте содержание проспекта эмиссии. Дайте определение понятию «раскрытие информации» и охарактеризуйте его как элемент процедуры эмиссии.
7. Перечислите Виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг. Раскройте сущность и законодательные ограничения брокерской деятельности и деятельности по ведению реестра.
8. Дайте определение биржевой информации. Раскройте сущность фондовых индексов.
9. Раскройте сущность акции. Рассмотрите акции открытых и закрытых акционерных обществ: регламентация Федерального закона «Об акционерных обществах».

10. Перечислите виды государственных ценных бумаг. Какое место государственные ценные бумаги занимают в структуре российского рынка ценных бумаг.
11. Перечислите виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг. Раскройте сущность и законодательные ограничения дилерской деятельности и деятельности по ведению реестра владельцев ценных бумаг.
12. Дайте определение раскрытию информации на рынке ценных бумаг. Раскройте сущность антимонопольного регулирования сделок с ценными бумагами.
13. Перечислите виды рынков ценных бумаг, и раскройте их классификационные характеристики.
14. Дайте определение и раскройте сущность депозитных и сберегательных сертификатов, чеков, двойных складских свидетельств.
15. Раскройте сущность простого и переводного векселя: характеристика и порядок обращения.
16. Охарактеризуйте биржевой рынок ценных бумаг. Дайте определение фондовой биржи и перечислите ее функции.
17. Проведите сравнительную характеристику обыкновенных и привилегированных акций: сходства и различия. Перечислите виды привилегированных акций, а также виды стоимости акций. Оценка доходности.
18. Рассмотрите классификацию эмитентов и инвесторов.
19. Раскройте сущность и дайте определение облигации. Охарактеризуйте порядок выплаты доходов по облигациям. Перечислите показатели оценки облигаций и их доходности.
20. Охарактеризуйте систему государственного регулирования рынка ценных бумаг: мировой опыт и национальные особенности.
21. Дайте определение эмиссии ценных бумаг. Перечислите этапы эмиссии.
22. Дать определение понятию дивиденд и рассмотреть порядок его выплаты. Перечислите виды стоимости акций.
23. Дайте определение понятию «ценная бумага». Перечислите фундаментальные свойства ценных бумаг и основные положения об эмиссионных ценных бумагах.
24. Перечислите Виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.
25. Функции рынка ценных бумаг. Рынок ценных бумаг как альтернативный источник финансирования экономики.
26. Фундаментальный анализ на рынке ценных бумаг: цели, задачи, основные направления.
27. Понятие и принципы технического анализа на рынке ценных бумаг.
28. Система государственного регулирования рынка ценных бумаг: мировой опыт и национальные особенности.

Задания к зачету включают в себя два теоретических вопроса и одно задание из оценочного средства «Расчетное задание».

Критерии оценивания:

- оценка «зачет» (50-100 баллов) выставляется, если изложенный материал фактически верен, студент демонстрирует наличие глубоких исчерпывающих знаний в объеме пройденной программы дисциплины в соответствии с поставленными программой курса целями и задачами обучения; правильные, уверенные действия по применению полученных знаний на практике, грамотное и логически стройное изложение материала при ответе, усвоение основной и знакомство с дополнительной литературой;
- оценка «незачет» (0-49 баллов) выставляется, если ответы студента не связаны с вопросами, наличие грубых ошибок в ответе, непонимание сущности излагаемого вопроса, неумение применять знания на практике, неуверенность и неточность ответов на дополнительные и наводящие вопросы.

Тесты

1. Банк тестов по модулям и (или) темам:

Модуль 1 «Рынок ценных бумаг: структура и инструменты»

1. Тестовое задание (вопрос): Номинальная стоимость акций, приобретенных акционерами, составляет ... акционерного общества

- а) собственный капитал
- б) уставный капитал
- в) рыночную стоимость

2. Тестовое задание (вопрос): Акции ... конкретный срок погашения.

- а) имеют
- б) не имеют

3. Тестовое задание (вопрос): Выражениями-синонимами являются:

- а) курсовая стоимость акции
- б) эмиссионная цена акции
- в) рыночная стоимость акции
- г) балансовая цена акции
- д) номинальная стоимость акции

4. Тестовое задание (вопрос): Министерство финансов Российской Федерации ... выпускать ценные бумаги

- а) может
- б) не может

5. Тестовое задание (вопрос): При ликвидации акционерного общества старшинством в удовлетворении обязательств обладают:

- а) акции перед облигациями
- б) облигации перед акциями

6. Тестовое задание (вопрос): Эмиссионными ценными бумагами являются:

- а) акции
- б) опционы эмитента
- в) сберегательные сертификаты.

7. Тестовое задание (вопрос): Андеррайтинг ценных бумаг - это функция:

- а) эмитента
- б) инвестора
- в) профессионального участника рынка ценных бумаг
- г) фондовой биржи
- д) инвестиционного фонда

8. Тестовое задание (вопрос): Акционер за деятельность акционерного общества несет ответственность:

- а) ограниченную
- б) неограниченную
- в) субсидиарную
- г) солидарную

9. Тестовое задание (вопрос): Облигация является:

- а) титулом собственности инвестора на часть имущества эмитента
- б) долговым обязательством эмитента перед инвестором
- в) долговым обязательством инвестора перед эмитентом.

10. Тестовое задание (вопрос): Риск потерь, которые могут понести инвесторы и эмитенты в связи с изменениями процентных ставок на рынке, называется:

- а) кредитный
- б) процентный
- в) валютный
- г) капитальный

Модуль 2 «Рынок ценных бумаг: институты и инфраструктура»

1.Тестовое задание (вопрос): Капитализация рынка ценных бумаг - это ... компаний, акции которых обращаются на фондовой бирже.

- а) рыночная стоимость
- б) средняя величина капиталов
- в) совокупность компаний

2.Тестовое задание (вопрос): В России ценными бумагами являются:

- а) векселя
- б) страховые полисы
- в) долговые расписки
- г) депозитные сертификаты

3.Тестовое задание (вопрос): Управление государственным долгом РФ в форме ценных бумаг осуществляет:

- а) Федеральная комиссия по рынку ценных бумаг
- б) Министерство финансов
- в) Правительство
- г) Банк России

4.Тестовое задание (вопрос): Финансовый рынок по сроку обращения финансовых инструментов подразделяется на:

- а) денежный
- б) кассовый
- в) форвардный
- г) капиталов
- д) фондовый

5.Тестовое задание (вопрос): Видом профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг является деятельность:

- а) брокерская
- б) дилерская
- в) страховая
- г) депозитарная

6.Тестовое задание (вопрос): В РФ деятельность профессиональных участников рынка ценных бумаг лицензируется лицензией:

- а) на осуществление деятельности по ведению реестра владельцев ценных бумаг
- б) фондовой биржи
- в) профессионального участника рынка ценных бумаг
- г) коммерческого банка
- д) инвестиционного фонда

7.Тестовое задание (вопрос): Институциональными инвесторами являются:

- а) инвестиционные фонды
- б) негосударственные пенсионные фонды
- в) страховые организации
- г) Центральный банк
- д) дилеры на рынке ценных бумаг

8. Тестовое задание (вопрос): Кредитный рейтинг - это:

- а) процесс стоимостной оценки залогового обеспечения в форме ценных бумаг
- б) сравнительная оценка уровней кредитного риска по различным долговым ценным бумагам
- в) сравнительная оценка объемов и качества ссуд, выданных банками и брокерами своим клиентам для совершения спекулятивных операций на рынке ценных бумаг.

9. Тестовое задание (вопрос): Акционерный инвестиционный фонд учреждается в форме ... общества.

- а) закрытого акционерного
- б) открытого акционерного
- в) любого хозяйственного

10. Тестовое задание (вопрос): Членами фондовой биржи по российскому законодательству могут быть:

- а) банки
- б) профессиональные участники рынка ценных бумаг
- в) страховые компании
- г) паевые инвестиционные фонды.

2. Инструкция по выполнению: Тестовые задания выполняются индивидуально.

3. Критерии оценки:

Для каждого тестового задания:

- 1 балл – дан верный ответ на тестовое задание;
 - 0 баллов – дан неверный ответ на тестовое задание.
- Максимальное количество баллов – 20.

Расчетное задание

Модуль 1 «Рынок ценных бумаг: структура и инструменты»

Задание 1. АО выпустило обыкновенных акций на 1 млн. руб., а также привилегированных акций на 200 тыс. руб. с фиксированной ставкой дивиденда 6 % в год. Чистая прибыль составила 100 тыс. руб. и направлена на выплату дивидендов. Определить ставку дивиденда по обыкновенным акциям.

Задание 2. АО осуществляет дополнительную эмиссию обыкновенных акций номинальной стоимостью 1000 руб. и размещает их по рыночной цене 1300 руб. Определить минимальную цену, по которой акционеры-владельцы обыкновенных акций могут их приобрести в случае осуществления ими преимущественного права на приобретение акций новой эмиссии (в соответствии со ст.36 ФЗ «Об акционерных обществах»).

Задание 3. Определите, какое вложение средств, сроком на 3 года, наиболее эффективно для инвестирования: а) покупка облигации, размещаемой с дисконтом 25% с купонной ставкой 20% и сроком обращения 3 года; б) размещение денег на депозит в банке при условии начисления ежеквартально 3%.

Задание 4. Инвестор продал акцию за 120 рублей и обеспечил доходность в размере 28%. Какова была бы доходность, если бы инвестор продал акцию по цене на 40 рублей выше?

Задание 5. Инвестор приобрёл за 2000 рублей акцию АО номинальной стоимостью 2200 рублей с фиксированной ставкой дивиденда 12% годовых. Акция была продана инвестором через 6 месяцев по цене 2400 рублей (дивиденд не был получен). Определить текущий доход по акции и её текущую доходность. Определить доходность акции за период владения ею инвестором.

Критерии оценки:

Для каждого расчетного задания:

- 3-4 балла – расчетное задание решено верно, результаты интерпретированы, использовались при решении современные нормативно-правовые акты;
- 1-2 балла – незаконченное верное решение, отсутствуют комментарии к решению;
- 0 баллов – расчетное задание решено не верно.

Максимальное количество баллов – 20 (за 5 расчетных заданий).

Темы докладов

Модуль 1 «Рынок ценных бумаг: структура и инструменты»

1. Фондовый рынок и экономическая безопасность: теоретические аспекты влияния.

2. Нормативное регулирование финансового рынка в контексте его экономической безопасности.
3. Национальное законодательство в области регулирования применения инструментов финансового рынка.
4. Международные организации, регулирующие деятельность финансовых рынков.
5. Влияние внешних финансовых кризисов на уровень экономической безопасности финансового рынка.
6. Угрозы экономической безопасности фондового рынка России в условиях глобального финансового кризиса.
7. Тенденции развития систем обеспечения экономической безопасности российского рынка ценных бумаг.
8. Основные направления деятельности по устранению угроз экономической безопасности на фондовом рынке.
9. Правовое регулирование и проблемы андеррайтинга в России.
10. Характеристика крупнейших российских эмитентов и их акций.
11. История становления и развития фондовых бирж в России.
12. Особенности развития современного биржевого рынка: зарубежный опыт.
13. Рынок производных финансовых инструментов в России.
14. Мировой рынок производных финансовых инструментов.
15. Организация и принципы деятельности фондовых бирж в США.
16. Организация и принципы деятельности фондовых бирж в Великобритании, Германии и Франции.
17. Оценка состояния ключевых сегментов российского фондового рынка в контексте экономической безопасности.
18. Механизмы и институты обеспечения экономической безопасности фондового рынка России в условиях его интеграции в мировое хозяйство.
19. Фондовые индексы в российской и международной практике.
20. Управляющие компании в России: количественная и качественная характеристика, проблемы деятельности.

Критерии оценки:

Каждый доклад оценивается максимум в 5 баллов:

- 4-5 баллов - системность, обстоятельность и глубина излагаемого материала; знакомство с научной и учебной литературой; способность воспроизвести основные тезисы доклада без помощи конспекта; способность быстро и развернуто отвечать на вопросы преподавателя и аудитории; наличие презентации к докладу;
- 3 балла - развернутость и глубина излагаемого в докладе материала; знакомство с основной научной литературой к докладу; при выступлении частое обращение к тексту доклада; некоторые затруднения при ответе на вопросы (неспособность ответить на ряд вопросов из аудитории); наличие презентации;
- 1-2 балла - правильность основных положений доклада; наличие недостатка информации в докладе по целому ряду проблем; использование для подготовки доклада исключительно учебной литературы; неспособность ответить на несложные вопросы из аудитории и преподавателя; неумение воспроизвести основные положения доклада без письменного конспекта; наличие презентации;
- 0 баллов - поверхностный, неупорядоченный, бессистемный характер информации в докладе; при чтении доклада постоянное использование текста; полное отсутствие внимания к докладу аудитории; отсутствие презентации.

Максимальное количество баллов – 20 (за 4 доклада).

Темы эссе

1. Основные проблемы развития РЦБ в РФ.
2. Источники формирования мирового рынка капитала.
3. Взаимоотношение понятий «экономическая безопасность» с терминами «стабильность» и «устойчивость» применительно к национальному финансовому рынку.
4. Экономическая безопасность фондового рынка России в условиях глобализации.
5. Анализ возможности создания мирового финансового центра в России как фактора обеспечения экономической безопасности фондового рынка.
6. Профессиональная этика участников фондового рынка, основные этические принципы: международный опыт и российская практика.

7. Защита прав инвесторов на развитых и развивающихся рынках ценных бумаг.
8. Государственное регулирование деятельности банков на рынке ценных бумаг
9. Анализ возможных направлений развития интеграционных процессов и их влияние на безопасность фондового рынка России.
10. Перспективы развития компьютерных технологий на рынке ценных бумаг.

Критерии оценки:

- 19-20 баллов - содержание работы полностью соответствует теме; глубоко и аргументировано раскрывается тема; логическое и последовательное изложение мыслей; написано правильным литературным языком и стилистически соответствует содержанию; заключение содержит выводы, логично вытекающие из содержания основной части;
 - 10-18 баллов - достаточно полно и убедительно раскрывается тема с незначительными отклонениями от нее; в основной части логично, связно, но недостаточно полно доказывается выдвинутый тезис; имеются незначительные нарушения последовательности в изложении мыслей; заключение содержит выводы, логично вытекающие из содержания основной части;
 - 1-9 баллов - в основном раскрывается тема; дан верный, но односторонний или недостаточно полный ответ на тему; обнаруживается недостаточное умение делать выводы и обобщения; выводы не полностью соответствуют содержанию основной части;
 - 0 баллов - тема полностью нераскрыта; характеризуется случайным расположением материала, отсутствием связи между частями; выводы не вытекают из основной части; многочисленные заимствования текста из других источников.
- Максимальное количество баллов – 40 (за 2 эссе).

3 Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций

Процедуры оценивания включают в себя текущий контроль и промежуточную аттестацию.

Текущий контроль успеваемости проводится с использованием оценочных средств, представленных в п. 2 данного приложения. Результаты текущего контроля доводятся до сведения студентов до промежуточной аттестации.

Промежуточная аттестация проводится в форме зачета.

Зачет проводится по окончании теоретического обучения до начала экзаменационной сессии.

Зачет проводится в устной форме. Количество вопросов в задании к зачету – 2. Объявление результатов производится в день зачета. Результаты аттестации заносятся в экзаменационную ведомость и зачетную книжку студента. Студенты, не прошедшие промежуточную аттестацию по графику сессии, должны ликвидировать задолженность в установленном порядке.

Приложение 2

МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ

Учебным планом предусмотрены следующие виды занятий:

- лекции;
- практические занятия.

В ходе лекционных занятий рассматриваются вопросы, необходимые для формирования базовых знаний в области рынка ценных бумаг и его участников, понятия ценных бумаг и их инвестиционных качеств, основ налогообложения и страхования, даются рекомендации для самостоятельной работы и подготовке к практическим занятиям.

В ходе практических занятий углубляются и закрепляются знания студентов по ряду рассмотренных на лекциях вопросов, развиваются навыки сбора, анализа и синтеза информации.

При подготовке к практическим занятиям каждый студент должен:

- изучить рекомендованную учебную литературу;
- изучить конспекты лекций;
- подготовить ответы на все вопросы по изучаемой теме.

По согласованию с преподавателем студент может подготовить доклад по теме занятия. В процессе подготовки к практическим занятиям студенты могут воспользоваться консультациями преподавателя.

Вопросы, не рассмотренные на лекциях и практических занятиях, должны быть изучены студентами в ходе самостоятельной работы. Контроль самостоятельной работы студентов над учебной программой курса осуществляется в ходе занятий посредством тестирования, написания эссе и доклада. В ходе самостоятельной работы каждый студент обязан прочитать основную и по возможности дополнительную литературу по изучаемой теме, дополнить конспекты лекций недостающим материалом, выписками из рекомендованных первоисточников. Выделить непонятные термины, найти их значение в энциклопедических словарях.

Для подготовки к занятиям, текущему контролю и промежуточной аттестации студенты могут воспользоваться электронно-библиотечными системами. Также обучающиеся могут взять на дом необходимую литературу на абонементе университетской библиотеки или воспользоваться читальными залами.

Методические рекомендации по написанию эссе

Эссе студента - это самостоятельная письменная работа на заданную тему. Построение эссе - это ответ на вопрос или раскрытие темы, которое основано на классической системе доказательств.

Цель эссе состоит в развитии навыков самостоятельного творческого мышления и письменного изложения собственных мыслей.

Эссе должно содержать: четкое изложение сути заявленной темы; самостоятельно проведенный анализ этой темы с использованием современных концепций и аналитического инструментария; выводы, обобщающие авторскую позицию по поставленному вопросу.

Основная часть эссе предполагает развитие аргументации и анализа, а также обоснование собственного мнения, исходя из существующих точек зрения по заданной теме. В основной части должны быть подзаголовки, на основе которых осуществляется структурирование аргументации. Там, где это необходимо, в качестве аналитического инструмента можно использовать графики, диаграммы и таблицы.

Список использованной литературы. Не более 10 источников.

Методические рекомендации по написанию, требования к оформлению докладов

В целях расширения и закрепления полученных знаний при изучении данной дисциплины, студенту предлагается написание доклада. Тему доклада студент выбирает, исходя из круга научных интересов. Выполнение доклада преследует главную цель – использовать возможности активного, самостоятельного обучения в сочетании с другими формами учебных занятий и заданий по дисциплине.

Выполнение доклада позволяет решать следующие задачи обучения:

- глубже изучить отдельные темы учебной дисциплины;
- активизировать творческие способности учащихся, реализовать преимущества целенаправленной самоподготовки;
- позволяет дополнить текущий контроль знаний студентов;
- выработать навыки выполнения самостоятельной письменной работы, уметь работать с литературой, четко и последовательно выражать свои мысли.

Требования, предъявляемые к докладу:

- полное, глубокое и последовательное освещение темы;
- использование разнообразной литературы и материалов – учебных, статистических, нормативных, научных источников;
- ссылки на используемую литературу по тексту;
- самостоятельность изложения;
- аккуратность оформления работы;
- соблюдение установленных сроков написания и предоставления работы преподавателю.

Оформление доклада.

При написании доклада студенту следует соблюдать следующие требования к его оформлению:

1. Доклад выполняется на бумаге формата А4 машинописным способом: размер шрифта – 14 шрифт Times New Roman через полтора интервала; размер полей: левое – 30 мм, правое – 10 мм, верхнее и нижнее – 20 мм; нумерация страниц – в правом верхнем углу. Объем доклада: 10-15 листов.

2. Библиографические ссылки на использованные источники литературы при их цитировании рекомендуется оформлять подстрочными сносками. Цифровая нумерация подстрочных сносок начинается самостоятельно на каждом листе.

3. Каждая таблица, рисунок в докладе должны иметь сноску на источник литературы, из которого они заимствованы.

Структура доклада:

- титульный лист;
- лист содержания,
- основная часть работы,
- список использованной литературы,
- приложения.

Во введении указывается теоретическое и практическое значение темы и ее вопросов. Здесь также важно сформулировать цели и задачи, связанные с изучением и раскрытием темы. Вкратце аргументировать план Работы. Объем введения обычно не превышает 1 страницы.

В заключении приводятся основные, ключевые положения и выводы, которые вытекают из содержания работы. Весьма уместна и важна формулировка того, что даго вам изучение данной темы для накопления знаний по изучаемому курсу. Объем заключения может составлять до 2 страниц.

В списке использованной литературы источники приводятся в следующем порядке: сначала нормативно-правовые акты; затем научная, учебная литература, а также статьи из периодических изданий в алфавитном порядке с указанием полных выходящих данных: фамилия и инициалы автора, название работы, место и год издания, название издательства. в конце списка приводятся официальные Интернет-ресурсы.