

Документ подписан в Министерстве науки и высшего образования Российской Федерации
Информация о владельце:
ФИО: Макаренко Елена Николаевна
Должность: Ректор
Дата подписания: 04.04.2024 14:15:08
Уникальный программный ключ:
c098bc0c1041cb2a4cf926cf171d6715d99a6ae00adc8e27b55cbe1e2dbd7c78

УТВЕРЖДАЮ
Директор Института магистратуры
Иванова Е.А.
«01» июня 2023г.

Рабочая программа дисциплины
Профессиональная деятельность на фондовом рынке и его регулирование

Направление 38.04.08 Финансы и кредит
магистерская программа 38.04.08.03 "Финансовый мониторинг и финансовые рынки"

Для набора 2023 года

Квалификация
Магистр

КАФЕДРА Финансовый мониторинг и финансовые рынки**Распределение часов дисциплины по курсам**

Курс Вид занятий	1		Итого	
	УП	РП		
Лекции	6	6	6	6
Практические	6	6	6	6
Итого ауд.	12	12	12	12
Контактная работа	12	12	12	12
Сам. работа	123	123	123	123
Часы на контроль	9	9	9	9
Итого	144	144	144	144

ОСНОВАНИЕ

Учебный план утвержден учёным советом вуза от 28.03.2023 протокол № 9.

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

Зав. кафедрой: д.э.н., проф. Евлахова Ю.С.

Методическим советом направления: д.э.н., профессор, Иванова О.Б.

1. ЦЕЛИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

- 1.1 сформировать у обучающихся теоретические знания о функционировании рынка ценных бумаг, нормативно-правовых актах его регулирующих, основных чертах и особенностях финансовой безопасности рынка ценных бумаг, а также сформировать у обучающихся умения и навыки по осуществлению деятельности по управлению брокерско-дилерской организацией и управляющей организацией.

2. ТРЕБОВАНИЯ К РЕЗУЛЬТАТАМ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

ПК-4:Способен анализировать, оценивать и контролировать результаты финансово-экономической деятельности брокерско-дилерской организации и управляющей организации

ПК-8:Способен осуществлять деятельность по управлению брокерско-дилерской организацией и управляющей организацией, формировать политику организации

В результате освоения дисциплины обучающийся должен:

Знать:
законодательные и нормативные акты, регулирующие деятельность брокерско-дилерской организации и управляющей организации, а также их структурных подразделений (соотнесено с индикатором ПК-4.1); основы регулирования фондового рынка в соответствии с действующим законодательством и стратегическими направлениями развития финансового рынка (соотнесено с индикатором 8.1)
Уметь:
оценивать эффективность брокерских и дилерских операций; производить основные финансовые вычисления — рассчитывать доходность ценных бумаг (соотнесено с индикатором ПК-4.2); формулировать приоритетные стратегические цели и задачи брокерско-дилерской организации и управляющей организации в целях разработки планов ПК-8.2)
Владеть:
навыками анализа информации об основных экономических показателях, оказывающих существенное влияние на инвестиционную привлекательность ценных бумаг, функционирование брокерско-дилерской организации и управляющей организации, а также фондового рынка (соотнесено с индикатором ПК-4.3); навыками определения направлений развития брокерско-дилерской организации и управляющей организации при формировании финансовой политики (соотнесено с индикатором ПК-8.3)

3. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Код занятия	Наименование разделов и тем /вид занятия/	Семестр / Курс	Часов	Компетенции	Литература
	Раздел 1. «Рынок ценных бумаг: структура и инструменты»				
1.1	Тема 1.1 «Рынок ценных бумаг: сущность, функции, классификация рисков связанных с ценными бумагами». 1.Фундаментальные понятия рынка ценных бумаг. 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.Функции рынка ценных бумаг, его структура. 6.Ценные бумаги: общая характеристика: понятие ценной бумаги. Фундаментальные свойства ценных бумаг. 7.Понятие инвестиционного качества ценной бумаги. 8. Понятие и виды финансовых рисков, связанных с ценными бумагами. /Лек/	1	2	ПК-4 ПК-8	Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.4 Л1.5Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4 Л2.5 Л2.6

1.2	<p>Тема 1.1 «Рынок ценных бумаг: сущность, функции, классификация рисков связанных с ценными бумагами».</p> <p>1.Фундаментальные понятия рынка ценных бумаг. Рынок ценных бумаг и ценные бумаги в системе экономических отношений.</p> <p>2. Функции рынка ценных бумаг, его структура.</p> <p>3.Ценные бумаги: общая характеристика: понятие ценной бумаги. Фундаментальные свойства ценных бумаг.</p> <p>4.Понятие инвестиционного качества ценной бумаги.</p> <p>5.Понятие и виды финансовых рисков, связанных с ценными бумагами.</p> <p>6. Характеристика финансово-экономических рисков в деятельности брокерско-дилерской организации и управляющей организации.</p> <p>7.Основные черты и особенности финансовой безопасности рынка ценных бумаг.</p> <p>8.Угрозы финансовой безопасности рынка ценных бумаг.</p> <p>/Пр/</p>	1	2	ПК-4 ПК-8	Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.4 Л1.5Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4 Л2.5 Л2.6
1.3	<p>Тема 1.2 «Виды эмиссионных ценных бумаг».</p> <p>1.Определение эмиссионной ценной бумаги.</p> <p>2.Основные положения об эмиссионных ценных бумагах.</p> <p>3.Процедура выпуска акций и облигаций банками.</p> <p>4.Эмиссионные ценные бумаги: обыкновенные и привилегированные акции, депозитарные расписки, опцион эмитента, корпоративные облигации, ипотечные ценные бумаги, государственные и муниципальные ценные бумаги.</p> <p>5.Эмиссионные операции на рынке ценных бумаг.</p> <p>6.Инвестиционные операции на рынке ценных бумаг.</p> <p>Тема 1.3 «Неэмиссионные ценные бумаги».</p> <p>1.Ценные бумаги, связанные с акциями: подписные права, американские депозитарные расписки (ADR), глобальные депозитарные расписки (GDR), российские депозитарные расписки (РДР).</p> <p>2.Производные финансовые инструменты: понятие и общая характеристика.</p> <p>3.Товарные и финансовые фьючерсы. Опционы, свопы, варранты.</p> <p>4.Вексель, депозитные и сберегательные сертификаты, чеки, товарораспорядительные ценные бумаги (коносаменты, складские свидетельства). Закладные.</p> <p>5.Международные ценные бумаги: еврооблигации, евроакции, коммерческие ценные бумаги, евроноты.</p> <p>Подготовка доклада. При подготовке доклада и презентации к нему используется LibreOffice. Выполнение эссе.</p> <p>Решение расчетно-аналитических заданий, перечень представлен в Приложении 1. Прохождение тестирования.</p> <p>/Ср/</p>	1	56	ПК-4 ПК-8	Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.4 Л1.5Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4 Л2.5 Л2.6
	Раздел 2. «Профессиональная деятельность на фондовом рынке»				

2.1	<p>Тема 2.1 "Классификация эмитентов и инвесторов".</p> <p>1. Виды, организационно- правовой статус, характеристика оборота средств, интересы, ограничения в деятельности на фондовом рынке.</p> <p>2. Характеристика институциональных инвесторов.</p> <p>3. Особенности инвесторов и их интересов в российской практике в сравнении с международной.</p> <p>4. Инвестиционные фонды: виды и характеристика.</p> <p>5. Акционерный инвестиционный фонд и его структура деятельности.</p> <p>6. Паевой инвестиционный фонд. Инвестиционные паи.</p> <p>7. Инвестиционная деятельность кредитно-финансовых институтов на рынке ценных бумаг /Лек/</p>	1	2	ПК-4 ПК-8	Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.4 Л1.5 Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4 Л2.5 Л2.6
2.2	<p>Тема 2.1 "Классификация эмитентов и инвесторов".</p> <p>1. Виды, организационно- правовой статус, характеристика оборота средств, интересы, ограничения в деятельности на фондовом рынке.</p> <p>2. Характеристика институциональных инвесторов.</p> <p>3. Особенности инвесторов и их интересов в российской практике в сравнении с международной.</p> <p>4. Инвестиционные фонды: виды и характеристика.</p> <p>5. Акционерный инвестиционный фонд и его структура деятельности.</p> <p>6. Паевой инвестиционный фонд. Инвестиционные паи.</p> <p>7. Инвестиционная деятельность кредитно-финансовых институтов на рынке ценных бумаг /Пр/</p>	1	2	ПК-4 ПК-8	Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.4 Л1.5 Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4 Л2.5 Л2.6
2.3	<p>Тема 2.2 «Характеристика профессиональных участников на фондовом рынке».</p> <p>1. Количественная и качественная характеристика профессиональных участников рынка ценных бумаг в России: брокерско-дилерские компании.</p> <p>2. Управляющие ценными бумагами в России: количественная и качественная характеристика</p> <p>3. Депозитарная инфраструктура рынка ценных бумаг: международный и российский опыт.</p> <p>4. Крупнейшие депозитарно-клиринговые системы в мире.</p> <p>5. Сеть регистраторов ценных бумаг в России: количественная и качественная характеристика.</p> <p>6. Сравнительная характеристика видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, правила совмещения видов деятельности.</p> <p>7. Финансовые риски в деятельности в брокерско-дилерских компаний.</p> <p>/Лек/</p>	1	2	ПК-4 ПК-8	Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.4 Л1.5 Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4 Л2.5 Л2.6
2.4	<p>Тема 2.2 «Характеристика профессиональных участников на фондовом рынке».</p> <p>1. Количественная и качественная характеристика профессиональных участников рынка ценных бумаг в России.</p> <p>2. Брокер. Дилер. Инвестиционный консультант.</p> <p>3. Депозитарно-регистрационный механизм РЦБ.</p> <p>4. Характеристика управляющих ценными бумагами в России: количественная и качественная характеристика</p> <p>5. Клиринговые организации в России.</p> <p>6. Сеть регистраторов ценных бумаг в России: количественная и качественная характеристика.</p> <p>7. Система аттестации персонала профессиональных участников рынка ценных бумаг: мировая и российская практика</p> <p>8. Раскрытие информации как основной принцип функционирования фондового рынка.</p> <p>9. Рейтинговые системы и рейтинговые агентства. /Пр/</p>	1	2	ПК-4 ПК-8	Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.4 Л1.5 Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4 Л2.5 Л2.6

2.5	<p>Тема 2.3 «Виды сделок и операций с ценными бумагами».</p> <ol style="list-style-type: none"> 1.Классификация сделок и операций с ценными бумагами. 2.Кассовые и срочные сделки. 3.Твердые и условные сделки. 4.Техника брокерских операций на фондовой бирже и спекулятивные стратегии. 5.Техника брокерских операций на внебиржевом рынке. 6.Запрещенные сделки (сделки, связанные с манипулированием ценами). 7.Требования к сделкам по ценным бумагам и правила по их совершению: сравнительная характеристика российской и международной практики. 8.Особенности налогообложения брокерско-дилерских компаний <p>5. Доверительное управление портфелем ценных бумаг клиентов и средствами инвестирования в ценные бумаги.</p> <p>Тема 2.4. "Регулирование рынка ценных бумаг".</p> <ol style="list-style-type: none"> 1.Этика участников рынка ценных бумаг: 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.Институциональная структура государственного регулирования рынка ценных бумаг. 6.Государственные органы федерального уровня, регулирующие рынок ценных бумаг в России. 7.Роль финансовой системы в обеспечении финансовой безопасности рынка ценных бумаг. 8.Роль финансового надзора в системе противодействия отмыванию денег. 9.Государственные институты обеспечения финансовой безопасности рынка ценных бумаг. 10.Международный опыт в области обеспечения финансовой безопасности рынка ценных бумаг. <p>Подготовка доклада. При подготовке доклада и презентации к нему используется LibreOffice. Выполнение эссе.</p> <p>Решение расчетно-аналитических заданий, перечень представлен в Приложении 1. Прохождение тестирования.</p> <p>/Ср/</p>	1	67	ПК-4 ПК-8	Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.4 Л1.5Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4 Л2.5 Л2.6
2.6	/Экзамен/	1	9	ПК-4 ПК-8	Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.4 Л1.5Л2.1 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
--	---------------------	----------	-------------------	----------

	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	https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=56371 неограниченный доступ для зарегистрированных пользователей
Л1.2	Захаров Е. П.	Деятельность международных товарных бирж/аукционов: монография	Москва: Лаборатория книги, 2012	https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=140935 неограниченный доступ для зарегистрированных пользователей
Л1.3	Кузнецова, Е. И., Эриашвили, Н. Д., Эриашвили, Н. Д.	Деньги, кредит, банки: учебное пособие для студентов вузов, обучающихся по направлениям «экономика» и «управление»	Москва: ЮНИТИ-ДАНА, 2017	http://www.iprbookshop.ru/81764.html неограниченный доступ для зарегистрированных пользователей
Л1.4	Выгодчикова, И. Ю.	Методы анализа рынка ценных бумаг: учебное пособие	Саратов: Ай Пи Ар Медиа, 2019	http://www.iprbookshop.ru/83920.html неограниченный доступ для зарегистрированных пользователей
Л1.5		Финансовые рынки. Часть 1. Финансовые рынки Российской Федерации: Учебное пособие	Москва: Русайнс, 2018	http://www.iprbookshop.ru/78869.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-Дана, 2015	https://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	https://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	https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=495805 неограниченный доступ для зарегистрированных пользователей
Л2.5		Финансовые исследования	, 2000	http://www.iprbookshop.ru/62035.html неограниченный доступ для зарегистрированных пользователей

	Авторы, составители	Заглавие	Издательство, год	Колич-во
Л2.6	Ничкасова, 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

ИСС «КонсультантПлюс»

ИСС «Гарант» <http://www.internet.garant.ru/>

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

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

5.4. Перечень программного обеспечения

Libre 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 всех видов работ, предусмотренных учебным планом, укомплектованы необходимой специализированной учебной мебелью и техническими средствами обучения:

- столы, стулья;

- персональный компьютер / ноутбук (переносной);

- проектор, экран / интерактивная доска.

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

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

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
ПК - 4: Способен анализировать, оценивать и контролировать результаты финансово-экономической деятельности брокерско-дилерской организации и управляющей организации			
З: законодательные и нормативные акты, регулирующие деятельность брокерско-дилерской организации и управляющей организации, а также их структурных подразделений	готовит доклад на основе проведенного анализа данных законодательных и нормативных актов, характеризующих и регулирующих деятельность брокерско-дилерской организации, управляющей организации, депозитария на фондовом рынке; проводит анализ по заданной теме эссе с использованием современных концепций и аналитического инструментария, делает выводы, обобщающие авторскую позицию по поставленному вопросу; проходит тестирование	полнота и содержательность доклада; целенаправленность поиска и отбора информации, обоснование собственного мнения, исходя из существующих точек зрения по заданной теме эссе; соответствие представленной в ответах информации материалам лекции и учебной литературы; тестовые задания решены верно	Д – доклад (темы 1-20); ЭС – эссе (темы 1-10); Т – тест (тесты 1-10); Э – вопросы к экзамену (вопросы 1-28).
У: оценивать эффективность брокерских и дилерских операций; производить основные финансовые вычисления — рассчитывать доходность ценных бумаг	выполняет расчетно-аналитические задания, анализируя исходные данные, необходимые для расчета финансовых показателей, характеризующих деятельность эмитентов и инвесторов	расчетно-аналитические задания выполнены самостоятельно с наличием правильных обоснований	РЗ – расчетно-аналитические задания (1-5); ЭС – эссе (темы 1-10); Э – вопросы к экзамену (вопросы 1-28).
В: навыками анализа информации об основных	анализирует систему правового и нормативного	аргументированное раскрытие в письменном виде	ЭС – эссе (темы 1-10); Э – вопросы к экзамену (вопросы 1-28).

экономических показателях, оказывающих существенное влияние на инвестиционную привлекательность ценных бумаг, функционирование брокерско-дилерской организации и управляющей организации, а также фондового рынка	регулирования финансовой-экономической деятельности брокерско-дилерской организации и управляющей организации при написании эссе	содержания выбранной темы эссе на основе самостоятельного изучения правовых актов и литературных источников (учебников, монографий, статей)	
ПК-8: Способен осуществлять деятельность по управлению брокерско-дилерской организацией и управляющей организацией, формировать политику организации			
З: основы регулирования фондового рынка в соответствии с действующим законодательством и стратегическими направлениями развития финансового рынка	систематизирует нормативно-правовые документы, определяет роль, функции государственного регулирования фондового рынка при подготовке доклада и выполнении расчетно-аналитических заданий, проходит тестирование	полнота и содержательность доклада, соответствие представленной информации действующему законодательству и учебной литературе; тестовые задания решены верно	Д – доклад (темы 1-20); Т – тест (тесты 1-10); РЗ – расчетно-аналитические задания (6); Э – вопросы к экзамену (вопросы 1-28)
У: формулировать приоритетные стратегические цели и задачи брокерско-дилерской организации и управляющей организации в целях разработки планов	Выполняет расчетно-аналитические задания в части постановки целей и задач брокерско-дилерской организации и управляющей организации	расчетно-аналитические задания выполнены самостоятельно с наличием правильных обоснований	РЗ – расчетно-аналитические задания (7); Э – вопросы к экзамену (вопросы 1-28).
В: навыками определения направлений развития брокерско-дилерской организации и управляющей организации при формировании финансовой политики	оценивает воздействие макроэкономической среды на функционирование профессиональных участников на фондовом рынке при подготовке доклада	соответствие проблеме исследования; аргументированность выводов и рекомендаций	РЗ – расчетно-аналитические задания (7); Э – вопросы к экзамену (вопросы 1-28).

--	--	--	--

1.2 Шкалы оценивания:

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

84-100 баллов (оценка «отлично»)

67-83 баллов (оценка «хорошо»)

50-66 баллов (оценка «удовлетворительно»)

0-49 баллов (оценка «неудовлетворительно»)

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 экзамену

1. Охарактеризуйте функции и структуру рынка ценных бумаг. Раскройте сущность рынка ценных бумаг как альтернативного источника финансирования экономики.
2. Охарактеризуйте виды профессиональной деятельности на фондовом рынке в работе брокерско-дилерской компании, включая запрещения на совмещение. Проблемы брокерско-дилерской отрасли в России.
3. Механизмы и институты обеспечения финансовой безопасности рынка ценных бумаг.
4. Дайте определение раскрытию информации на рынке ценных бумаг. Раскройте сущность антимонопольного регулирования сделок с ценными бумагами.
5. Раскройте содержание проспекта эмиссии. Дайте определение понятию «раскрытие информации» и охарактеризуйте его как элемент процедуры эмиссии.
6. Перечислите Виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг. Раскройте сущность и законодательные ограничения брокерской деятельности и деятельности по ведению реестра.
7. Дайте определение биржевой информации. Раскройте сущность фондовых индексов.
8. Раскройте сущность акции. Рассмотрите акции открытых и закрытых акционерных обществ: регламентация Федерального закона «Об акционерных обществах».
9. Перечислите виды государственных ценных бумаг. Какое место государственные ценные бумаги занимают в структуре российского рынка ценных бумаг.
10. Перечислите виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг. Раскройте сущность и законодательные ограничения дилерской деятельности и деятельности по ведению реестра владельцев ценных бумаг.
11. Раскройте сущность депозитарных расписок.
12. Охарактеризуйте инвестиционную деятельность кредитно-финансовых институтов на рынке ценных бумаг (Коммерческие банки и другие кредитные организации на рынке ценных бумаг).
13. Дайте определение раскрытию информации на рынке ценных бумаг. Раскройте сущность антимонопольного регулирования сделок с ценными бумагами.
14. Охарактеризуйте дилерскую деятельность на фондовом рынке.
15. Дайте определение и раскройте сущность депозитных и сберегательных сертификатов, чеков, двойных складских свидетельств.
16. Охарактеризуйте рейтинговые системы и рейтинговые агентства на рынке ценных бумаг.
17. Раскройте сущность простого и переводного векселя: характеристика и порядок обращения.
18. Охарактеризуйте биржевой рынок ценных бумаг. Дайте определение фондовой биржи и перечислите ее функции.
19. Проведите сравнительную характеристику обыкновенных и привилегированных акций: сходства и различия. Перечислите виды привилегированных акций, а также виды стоимости акций. Оценка доходности.
20. Охарактеризуйте и перечислите виды рисков на рынке ценных бумаг.

21. Раскройте сущность и дайте определение облигации. Охарактеризуйте порядок выплаты доходов по облигациям. Перечислите показатели оценки облигаций и их доходности.
22. Охарактеризуйте систему государственного регулирования рынка ценных бумаг: мировой опыт и национальные особенности.
23. Раскройте механизм принятия инвестиционных решений на рынке ценных бумаг. Перечислите стратегии на рынке ценных бумаг.
24. Доверительное управление на рынке ценных бумаг (организация, объемы, виды типы операций и т.п.). Конфликты интересов и методы их регулирования в доверительном управлении.
25. Дайте определение понятию «ценная бумага». Перечислите фундаментальные свойства ценных бумаг и основные положения об эмиссионных ценных бумагах.
26. Депозитарная деятельность и ее регулирование в РФ.
27. Функции рынка ценных бумаг. Рынок ценных бумаг как альтернативный источник финансирования экономики.
28. Дайте определение эмиссии ценных бумаг. Перечислите этапы эмиссии.

Экзаменационный билет включает в себя два теоретических вопроса и одно задание из оценочного средства «Расчетно-аналитические задания (задания 1-5)».

Критерии оценивания:

- 84-100 баллов (оценка «отлично») - наличие твердых и достаточно полных знаний в объеме пройденной программы дисциплины в соответствии с поставленными программой курса целями и задачами обучения; правильные, уверенные действия по применению полученных знаний, умений и навыков на практике, грамотное и логически стройное изложение материала при ответе, усвоение основной и знакомство с дополнительной литературой;
- 67-83 балла (оценка «хорошо») - наличие определенных знаний в объеме пройденной программы дисциплины в соответствии с поставленными программой курса целями и задачами обучения; правильные действия по применению полученных знаний, умений и навыков на практике, грамотное и логически стройное изложение материала при ответе, усвоение основной литературы;
- 50-66 баллов (оценка «удовлетворительно») - наличие некоторых знаний в объеме пройденной программы дисциплины в соответствии с поставленными программой курса целями и задачами обучения; неуверенные действия по применению полученных знаний, умений и навыков на практике, грамотное и логически стройное изложение материала при ответе, усвоение с частью основной литературы;
- 0-49 баллов (оценка «неудовлетворительно») - ответы не связаны с вопросами, наличие грубых ошибок в ответе, непонимание сущности излагаемого вопроса, неумение применять знания, умения и навыки на практике, неуверенность и неточность ответов на дополнительные и наводящие вопросы.

Тесты

1. Банк тестов:

Раздел 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

Ответы к Тесту Раздел 1 «Рынок ценных бумаг: структура и инструменты»: 1-б; 2-б; 3-а; 4-а; 5-б; 6-аб; 7-в; 8-а; 9-б; 10-б.

Раздел 2 «Профессиональная деятельность на фондовом рынке»

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.

Ответы к Тесту Раздел 2 «Профессиональная деятельность на фондовом рынке»: 1-а; 2-а; 3-б; 4-а; 5-а,г; 6-а,в; 7-а,в; 8-а,б,в; 9-б; 10-б.

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.

Расчетно-аналитические задания

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.

Задание 6. Определите, верны (В) или неверны (Н) следующие утверждения и дайте развернутую аргументацию ответа, основываясь на действующем законодательстве:

1. Российский рынок ценных бумаг формируется в условиях банковской регулятивной инфраструктуры.

2. Государство в России передает часть полномочий по регулированию рынка ценных бумаг саморегулируемым организациям.

3. В большинстве стран с развитыми фондовыми рынками создан специальный орган, регулирующий деятельность функционирование этого рынка.

4. На рынках ценных бумаг, хорошо регламентированных законодательно, этика и правила добросовестной деятельности не играют большой роли.

5. Использование служебной информации при сделках с ценными бумагами — это один из видов инсайдерской торговли, и такая практика запрещена в большинстве стран с развитыми фондовыми рынками.

6. Цель государственного регулирования рынка ценных бумаг ограничивается защитой экономических интересов государства и инвесторов.

Задание 7. Изучите стратегии развития ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ», представленные на официальном сайте компании, режим доступа: https://www.russ-invest.com/investors/comp_strategy/. По образцу составьте примерный стратегический план развития брокерско-дилерской организации или управляющей организации на современном этапе, используя следующую структуру:

1. Стратегическая цель компании.
2. Задачи компании.
3. Планируемые результаты.
4. Обоснование выбранной стратегии развития.

Ответы к расчетным заданиям: 1- 8,8%; 2- 1170руб.; 3- а; 4 – 70,67%; 5- 200 руб., 18,2%, 20%; 6 – Верны- 2, 3,5.; 7

Критерии оценки:

Для каждого задания:

3-5 балла – задание выполнено в полном объеме, сделаны развернутые выводы;

1-2 балла – задание выполнено частично; обнаруживается недостаточное умение делать выводы и обобщения;

0 баллов – задание не выполнено.

Максимальное количество баллов – 35 (за 5 заданий).

Темы докладов

1. Фондовый рынок как составная часть финансовой безопасности государства.
2. Механизм функционирования зарубежных фондовых рынков.
3. Развитие депозитарной инфраструктуры рынка ценных бумаг: международные тенденции
4. Влияния финансового рынка на финансовую безопасность национальной экономики.
5. Мониторинг и диагностика состояния финансового рынка в границах финансовой безопасности.
6. Механизмы и институты обеспечения финансовой безопасности рынка ценных бумаг.
7. Правовое регулирование и проблемы андеррайтинга в России.
8. Обыкновенные и привилегированные акции: общее и особенности.
9. Характеристика крупнейших российских эмитентов и их акций.
10. Рынок корпоративных облигаций в России: история, количественная и качественная характеристика современного состояния.
11. Количественная и качественная характеристика эмитентов в России (корпоративных)
12. Количественная и качественная характеристика инвесторов: российская и мировая практика
13. Количественная и качественная характеристика профессиональных участников рынка ценных бумаг в России: брокерско -дилерские компании. Сравнительная характеристика с мировой практикой.
14. Управляющие ценными бумагами в России: количественная и качественная характеристика
15. Крупнейшие депозитарно-клиринговые системы в мире. Клиринговые организации в России
16. Организация и принципы деятельности фондовых бирж в Великобритании, Германии и Франции.
17. Виды технологий торговли ценными бумагами и их использование на российском фондовом рынке.
18. Информация биржевых и внебиржевых систем торговли ценными бумагами.
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. Инвестиционные стратегии профессиональных участников на рынке ценных бумаг
3. Виды манипулирования на российском фондовом рынке и методы их предотвращения.
4. Защита прав инвесторов на развитых и развивающихся рынках ценных бумаг.
5. Угрозы финансовой безопасности российского рынка ценных бумаг
6. Финансовая безопасность рынка ценных бумаг в условиях финансового кризиса.
7. Перспективы развития компьютерных технологий на рынке ценных бумаг.
8. Служебная (инсайдерская) информация в международной и российской практике.
9. Негосударственные институты обеспечения финансовой безопасности рынка ценных бумаг.
10. Страховые компании на рынке ценных бумаг: международный опыт и российская практика.

Критерии оценки:

- 10-15 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;
- 6-9 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;
- 1-5 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 – 30 (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 экзамена.

Экзамен проводится по расписанию промежуточной аттестации в устном виде. Количество вопросов в экзаменационном задании – 3. Объявление результатов производится в день экзамена. Результаты аттестации заносятся в экзаменационную ведомость и зачетную книжку студента. Студенты, не прошедшие промежуточную аттестацию по графику сессии, должны ликвидировать задолженность в установленном порядке.

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, изучаются особенности финансовой безопасности рынка ценных бумаг, 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 и эссе 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 выполнения эссе или посредством тестирования. 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 написать доклад. 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 дало 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 выходных данных: фамилия и инициалы автора, название работы, место и год издания, название издательства; в конце списка приводятся официальные Интернет-ресурсы.