

Документ подписан Министерством науки и высшего образования Российской Федерации
Информация о владельце:
ФИО: Макаренко Елена Николаевна
Должность: Ректор
Дата подписания: 04.04.2024 14:12:48
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 семестрам**

Семестр (<Курс>.<Семестр на курсе>)	1 (1.1)		Итого	
	УП	РП	УП	РП
Неделя	15 2/6			
Вид занятий	УП	РП	УП	РП
Лекции	16	16	16	16
Практические	16	16	16	16
Итого ауд.	32	32	32	32
Контактная работа	32	32	32	32
Сам. работа	76	76	76	76
Часы на контроль	36	36	36	36
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	4	ПК-4 ПК-8	Л1.4 Л1.5 Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1 Л2.6 Л2.2 Л2.3 Л2.4 Л2.5

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. /Пр/</p>	1	4	ПК-4 ПК-8	Л1.4 Л1.5 Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1 Л2.6 Л2.2 Л2.3 Л2.4 Л2.5
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	29	ПК-4 ПК-8	Л1.4 Л1.5 Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1 Л2.6 Л2.2 Л2.3 Л2.4 Л2.5
	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	6	ПК-4 ПК-8	Л1.4 Л1.5 Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л2.1 Л2.6 Л2.2 Л2.3 Л2.4 Л2.5
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	6	ПК-4 ПК-8	Л1.4 Л1.5 Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л2.1 Л2.6 Л2.2 Л2.3 Л2.4 Л2.5
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. /Лек/</p>	1	6	ПК-4 ПК-8	Л1.4 Л1.5 Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л2.1 Л2.6 Л2.2 Л2.3 Л2.4 Л2.5
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	6	ПК-4 ПК-8	Л1.4 Л1.5 Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л2.1 Л2.6 Л2.2 Л2.3 Л2.4 Л2.5

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	47	ПК-4 ПК-8	Л1.4 Л1.5 Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1 Л2.6 Л2.2 Л2.3 Л2.4 Л2.5
2.6	/Экзамен/	1	36	ПК-4 ПК-8	Л1.4 Л1.5 Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1 Л2.6 Л2.2 Л2.3 Л2.4 Л2.5

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	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
Л1.2	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
Л1.3		Финансовые рынки. Часть 1. Финансовые рынки Российской Федерации: Учебное пособие	Москва: Русайнс, 2018	http://www.iprbookshop.ru/78869.html неограниченный доступ для зарегистрированных пользователей
Л1.4	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
Л1.5	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

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	Асаул А. Н., Войнаренко М. П., Пономарева Н. А., Фалтинский 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
Л2.3	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
Л2.4		Финансовые исследования	, 2000	http://www.iprbookshop.ru/62035.html неограниченный доступ для зарегистрированных пользователей
Л2.5	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

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

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/?PrtId=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 регламентируемых 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.