

Документ подписан простой электронной подписью

Информация о владельце:

ФИО: Макаренко Елена Николаевна

Должность:

Документ подписан в:

Дата подписания: 20.06.2026 10:14:21

Уникальный программный ключ:

c098bc0c1041cb2a4cf926cf171d6715d99a6ae00adc8e27b55cbe1e2dbd7c78

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования

«Ростовский государственный экономический университет (РИНХ)»

УТВЕРЖДАЮ

Начальник

учебно-методического управления

Т.К. Платонова

«25» мая 2026 г.

**Рабочая программа дисциплины
Рынок ценных бумаг**

Направление подготовки
38.03.01 Экономика

Направленность (профиль) программы бакалавриата
38.03.01.02 Экономика предприятий и организаций

Для набора 2026 года

Квалификация
Бакалавр

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

Семестр (<Курс>.<Семестр на курсе>)	8 (4.2)		Итого	
	18 5/6			
Неделя	УП	РП	УП	РП
Вид занятий				
Лекции	4	4	4	4
Практические	4	4	4	4
Итого ауд.	8	8	8	8
Контактная работа	8	8	8	8
Сам. работа	96	96	96	96
Часы на контроль	4	4	4	4
Итого	108	108	108	108

ОСНОВАНИЕ

Учебный план утвержден учёным советом Университета (протокол № 9 от 03.03.2026 г.).

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

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

Методический совет: д.э.н., профессор В.М. Джуха

1. ЦЕЛИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

1.1	формирование знаний о сущности, структуре и механизмах функционирования рынка ценных бумаг, а также развитие практических навыков анализа, оценки и принятия инвестиционных решений на современном финансовом рынке.
-----	--

2. ТРЕБОВАНИЯ К РЕЗУЛЬТАТАМ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

ПК-2. Способен на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы рассчитать, анализировать и интерпретировать экономические показатели результатов деятельности предприятия и организации

ПК-1. Способен осуществить сбор, мониторинг и обработку данных для проведения расчетов экономических показателей предприятия и организации

В результате освоения дисциплины обучающийся должен:

Знать:

отечественные и зарубежные источники информации, необходимые данные для их анализа и подготовки информационных обзоров и аналитических отчетов для принятия управленческих решений при осуществлении операций на рынке ценных бумаг (соотнесено с индикатором ПК-1.1);

структуру и принципы организации современного рынка ценных бумаг, механизмы влияния операций на рынке ценных бумаг на социально-экономические процессы и явления (соотнесено с индикатором ПК-2.1).

Уметь:

анализировать и интерпретировать информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности и характеризующую эффективность их деятельности на рынке ценных бумаг (соотнесено с индикатором ПК-1.2);

анализировать и интерпретировать данные отечественной и зарубежной статистики о социально-экономических процессах и явлениях на рынке ценных бумаг, выявлять тенденции изменения социально-экономических показателей в процессе становления современного рынка ценных бумаг (соотнесено с индикатором ПК-2.2).

Владеть:

навыками анализа и интерпретации информации о состоянии рынка ценных бумаг, навыками оценки инвестиционных качеств ценных бумаг и принятия управленческих решений на основе полученной информации (соотнесено с индикатором ПК-1.3);

навыками анализа и интерпретации данных отечественной и зарубежной статистики о социально-экономических процессах и явлениях на рынке ценных бумаг, навыками выявления тенденций изменения социально-экономических показателей в процессе становления современного рынка ценных бумаг (соотнесено с индикатором ПК-2.3).

3. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Раздел 1. «Теоретические и правовые основы рынка ценных бумаг»

№	Наименование темы, краткое содержание	Вид занятия / работы / форма ПА	Семестр / Курс	Количество часов	Компетенции
1.1	Тема 1.1 «Понятие, функции и структура рынка ценных бумаг»: 1. Сущность и назначение рынка ценных бумаг в экономике. 2. Основные сегменты рынка: первичный и вторичный, биржевой и внебиржевой. 3. Участники рынка: эмитенты, инвесторы, профессиональные посредники, регуляторы. 4. Роль рынка ценных бумаг в привлечении инвестиций и развитии экономики. Тема 1.2. «Виды и классификация ценных бумаг»: 1. Понятие ценной бумаги. 2. Фундаментальные свойства ценных бумаг. 3. Акции: обыкновенные и привилегированные, их особенности. 4. Облигации: государственные, корпоративные, муниципальные. 5. Производные ценные бумаги: опционы, фьючерсы, варранты. 6. Прочие инструменты: векселя, чеки, депозитарные расписки. 6. Международные ценные бумаги: еврооблигации, евроакции, коммерческие ценные бумаги, евроноты. Тема 1.3 «Правовое регулирование и инфраструктура рынка ценных бумаг»: 1. Основные законы, регулирующие рынок ценных бумаг в России (например, ФЗ «О рынке ценных бумаг», ФЗ «Об акционерных обществах»). 2. Роль нормативных актов Банка России и других регуляторов. 3. Международные стандарты и их влияние на российское законодательство. 4. Порядок регистрации и выпуска ценных бумаг: законодательные требования. 6. Функции и задачи Банка России как мегарегулятора финансового рынка. 7. Взаимодействие государственных органов (Минфин, ФАС, суды) с участниками рынка. 8. Саморегулируемые организации (СРО): цели, задачи, примеры (например, НАУФОР). 9. Фондовые биржи: организация торгов, правила листинга и делистинга. 10. Депозитарии и регистраторы: функции, различия, роль в учёте прав на ценные бумаги. 11. Клиринговые организации: обеспечение расчётов по сделкам, управление рисками. 12. Механизмы контроля и надзора за	Лекционные занятия	8	2	ПК-2 ПК-1

	деятельностью профессиональных участников.				
1.2	<p>Тема 1.1 «Понятие, функции и структура рынка ценных бумаг»: 1. Основные объекты и субъекты рынка ценных бумаг. 2. Общерыночные и специфические функции рынка ценных бумаг. 3. Каковы отличия рынка ценных бумаг от других сегментов финансового рынка (например, кредитного или валютного). 4. Деятельность предприятий на фондовом рынке. 5. Эмитенты на рынке ценных бумаг: цели, функции и ответственность. 6. Инвесторы: классификация, цели и стратегии участия на рынке ценных бумаг. 7. Профессиональные посредники: брокеры, дилеры, управляющие компании и их роль в инфраструктуре рынка. 8. Банки как участники рынка ценных бумаг. 9. Инвестиционные фонды как коллективные инвесторы: цели, стратегии, преимущества для частных инвесторов. 10. Виды инвестиционных фондов (паевые, взаимные, хедж-фонды) и их особенности. Тема 1.2. «Виды и классификация ценных бумаг»: 1. Сущность и определение ценной бумаги. 2. Историческое развитие и эволюция ценных бумаг. 3. Юридическая природа и основные признаки ценной бумаги. 4. Обращаемость, стандартность, серийность и другие ключевые свойства. 5. Отличия обыкновенных и привилегированных акций. 6. Права акционеров, порядок выплаты дивидендов. 7. Роль акций в структуре капитала компании. 8. Государственные облигации: цели выпуска, особенности обращения. 9. Корпоративные и муниципальные облигации: отличия, риски, доходность. 10. Механизмы погашения и выплаты дохода по облигациям. 11. Понятие и назначение производных финансовых инструментов. 12. Еврооблигации и евроакции: цели выпуска, преимущества для эмитентов и инвесторов. 13. Коммерческие ценные бумаги и евроноты: структура рынка, участники, риски.</p> <p>Тема 1.3 «Правовое регулирование и инфраструктура рынка ценных бумаг»: 1. Основные законы, регулирующие рынок ценных бумаг в России (например, ФЗ «О рынке ценных бумаг», ФЗ «Об акционерных обществах»). 2. Роль нормативных актов Банка России и других регуляторов. 3. Международные стандарты и их влияние на российское законодательство. 4. Порядок регистрации и выпуска ценных бумаг: законодательные требования. 6. Функции и задачи Банка России как мегарегулятора финансового рынка. 7. Взаимодействие государственных органов (Минфин, ФАС, суды) с участниками рынка. 8. Саморегулируемые организации (СРО): цели, задачи, примеры (например, НАУФОР). 9. Фондовые биржи: организация торгов, правила листинга и делистинга. 10. Депозитарии и регистраторы: функции, различия, роль в учёте прав на ценные бумаги. 11. Клиринговые организации: обеспечение расчётов по сделкам, управление рисками. 12. Механизмы контроля и надзора за деятельностью профессиональных участников.</p>	Практические занятия	8	2	ПК-2 ПК-1
1.3	<p>Подготовка доклада по темам, относящимся к разделу 1. Перечень тем докладов представлен в Приложении 1. При подготовке доклада и презентации к нему используется LibreOffice. Подготовка кейс - задания «Анализ состояния, структуры и динамики развития финансового рынка (любой страны на выбор)» к разделу 1. (Кейс-задание представлено в Приложении 1 РП). При подготовке кейс-задания и презентации к нему используется Libre Office. Подготовка и написание эссе. Перечень тем для написания эссе представлен в Приложении 1.</p> <p>Прохождение тестирования по разделу 1./См./</p>	Самостоятельная работа	8	30	ПК-2 ПК-1
1.4	<p>Тема 1.4 «История и современные тенденции развития рынка ценных бумаг»: 1. Ключевые этапы формирования российского рынка ценных бумаг (1990-е годы, 2000-е, современные реформы). 2. Сравнительный анализ развития рынков в разных странах: особенности, сходства и различия. 3. Влияние глобализации и цифровизации на рынок ценных бумаг. 4. Глобализация финансовых рынков: интеграция, трансграничные инвестиции, международные биржи. 5. Цифровизация: переход к электронным торгам, онлайн-брокеры, мобильные приложения для инвестиций. 6. Влияние информационных технологий на доступность и прозрачность рынка.</p>	Самостоятельная работа	8	16	ПК-2 ПК-1
Раздел 2. «Операции, анализ и стратегии на рынке ценных бумаг»					
№	Наименование темы, краткое содержание	Вид занятия / работы / форма ПА	Семестр / Курс	Количество часов	Компетенции
2.1	<p>Тема 2.1 «Эмиссия и размещение ценных бумаг»: 1. Этапы эмиссии акций и облигаций. 2. Андеррайтинг и роль инвестиционных банков на фондовом рынке. 3. Публичные и частные размещения (IPO, SPO, Private Placement). 4. Особенности размещения государственных ценных бумаг. Процедура выпуска предприятиями ценных бумаг. Тема 2.2 «Организация биржевой и внебиржевой торговли, включая цифровые финансовые активы»: 1. Принципы работы фондовых</p>	Лекционные занятия	8	2	ПК-2 ПК-1

	<p>бирж: листинг, делистинг, торговые сессии. 2. Внебиржевой рынок: особенности, преимущества и риски. 3. Механизмы заключения сделок: аукционы, котировки, электронные платформы. 4. Роль маркетмейкеров и брокеров в обеспечении ликвидности. 5. Особенности выпуска и обращения ЦФА в России. 6. Инфраструктура для торговли цифровыми активами (блокчейн, операторы, реестры). Регулирование и защита прав инвесторов при работе с цифровыми финансовыми активами. Тема 2.3 «Инвестиционные стратегии и управление портфелем»: 1. Основные подходы к инвестированию: активное и пассивное управление. 2. Диверсификация и формирование инвестиционного портфеля. 3. Оценка доходности и риска: современные методы анализа. 4. Стратегии для различных типов инвесторов: консервативные, умеренные, агрессивные.</p> <p>Тема 2.4 «Анализ рынка ценных бумаг»: 1. Фундаментальный анализ: оценка финансового состояния эмитента, макроэкономические факторы. 2. Технический анализ: графики, индикаторы. 3. Психология инвестора и поведенческие финансы. 4. Использование информационных технологий и искусственного интеллекта в анализе рынка. 5. Инсайдерская информация.</p>				
2.2	<p>Тема 2.1 «Эмиссия и размещение ценных бумаг»: Этапы эмиссии акций и облигаций. Роль инвестиционных банков и андеррайтинга на фондовом рынке. Публичные и частные размещения ценных бумаг: IPO, SPO, Private Placement: сравнительный анализ. Особенности эмиссии и размещения государственных ценных бумаг. Процедура выпуска ценных бумаг предприятиями: организационные и правовые аспекты. Регулирование эмиссии ценных бумаг: отечественный и зарубежный опыт. Влияние макроэкономических факторов на успешность эмиссии акций и облигаций.</p> <p>Новые тренды в эмиссии и размещении цифровых (токенизированных) ценных бумаг. Тема 2.2 «Организация биржевой и внебиржевой торговли, включая цифровые финансовые активы»: Листинг и делистинг ценных бумаг. Основные требования к эмитентам для прохождения листинга на бирже. Функции биржи как организатора торгов и как гарант прозрачности рынка. Внебиржевой рынок: особенности, преимущества и риски. Отличия внебиржевого рынка от биржевого. Преимущества и недостатки внебиржевой торговли для инвесторов и эмитентов. Механизмы заключения сделок: аукционы, котировки, электронные платформы. Роль электронных торговых платформ в развитии рынка ценных бумаг. Роль маркетмейкеров и брокеров в обеспечении ликвидности. Цифровые финансовые активы (ЦФА): их основные виды. Выпуск и обращение ЦФА в России. Особенности обращения ЦФА по сравнению с традиционными ценными бумагами. Роль блокчейна в инфраструктуре цифровых финансовых активов. Органы, регулирующие рынок цифровых финансовых активов в России. Меры, предусмотренные для защиты прав инвесторов при работе с ЦФА. Риски для инвесторов на рынке цифровых активов.</p> <p>Тема 2.3 «Инвестиционные стратегии и управление портфелем»: Принципиальные различия между активным и пассивным управлением инвестиционным портфелем. Основные инструменты пассивного инвестирования (например, ETF, индексные фонды), порядок их работы. Диверсификация как ключевой принцип управления рисками. Критерии выбора активов для формирования сбалансированного портфеля. Современные методы для оптимизации структуры портфеля. Оценка доходности и риска. Основные показатели используемые для оценки доходности инвестиционного портфеля (CAGR, Sharpe Ratio и др.). Основные характеристики и цели консервативной, умеренной и агрессивной инвестиционных стратегий. Классы активов и инструменты для разных типов инвестора. Успешные стратегии для разных типов инвесторов из российской и мировой практики. Тема 2.4 «Анализ рынка ценных бумаг»: Финансовые коэффициенты и показатели используемые для оценки инвестиционной привлекательности эмитента. Влияние макроэкономических факторов (инфляция, ключевая ставка, динамика ВВП) на стоимость ценных бумаг. Суть технического анализа и основы его применения. Основные типы графиков в техническом анализе и их практическое применение. Преимущества и ограничения технического анализа по сравнению с фундаментальным. Основные принципы поведенческого анализа рынка. Использование информационных технологий и искусственного интеллекта в анализе рынка. Современные IT-инструменты для анализа больших массивов рыночных данных (Big Data). Использование искусственного интеллекта и машинного обучения для прогнозирования цен и поиска торговых сигналов. Преимущества и риски алгоритмической торговли и робо-эдвайзеров. Основные признаки инсайдерской торговли и как она выявляется регуляторами. Последствия для участников рынка, уличённых в использовании инсайдерской информации.</p>	Практические занятия	8	2	ПК-2 ПК-1

2.3	Тема 2.5.«Этика, комплаенс и социальная ответственность на рынке ценных бумаг»: Основные принципы профессиональной этики для участников рынка ценных бумаг. Стандарты поведения для брокеров, дилеров и управляющих при работе с клиентами. Конфликт интересов одна из главных этических проблем на финансовом рынке. Комплаенс-контроль: зачем он нужен, как реализуется, примеры нарушений и санкций. Система внутреннего контроля в инвестиционных компаниях и банках. Примеры типичных нарушений (например, манипулирование, нарушение правил раскрытия информации) и соответствующих санкций.ESG-критерии и почему они становятся всё более важными для инвесторов? Социальная ответственность эмитентов и ее влияние на их инвестиционную привлекательность и стоимость ценных бумаг. Концепция устойчивого развития на финансовом рынке. Влияние интеграции ESG-факторов на долгосрочную доходность инвестиционных портфелей. СРО и контроль за соблюдением этических стандартов среди своих членов.	Самостоятельная работа	8	18	ПК-2 ПК-1
2.4	Подготовка доклада по темам, относящимся к разделу 2. Перечень тем докладов представлен в Приложении 1. При подготовки доклада и презентации к нему используется LibreOffice. Подготовка кейс - задания «Анализ и стратегия инвестирования на российском рынке ценных бумаг с использованием данных Банка России и корпоративных сайтов» к разделу 2. (Кейс-задание представлено в Приложении 1 ПП). При подготовке кейс-задания и презентации к нему используется Libre Office. Подготовка и написание эссе. Перечень тем для написания эссе представлен в Приложении 1. Прохождение тестирования по разделу 2 /См./	Самостоятельная работа	8	32	ПК-2 ПК-1
2.5	Подготовка к промежуточной аттестации	Зачет	8	4	ПК-2 ПК-1

4. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

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

5. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

5.1. Учебные, научные и методические издания

	Авторы, составители	Заглавие	Издательство, год	Библиотека / Количество
1	Захаров Е. П.	Деятельность международных товарных бирж/ аукционов: монография	Москва: Лаборатория книги, 2012	ЭБС «Университетская библиотека онлайн»
2	Почекутова, Е. Н., Двинский, М. Б.	Государственное регулирование экономики. В 2 частях. Ч.1: учебное пособие	Красноярск: Сибирский федеральный университет, 2018	ЭБС «IPR SMART»
3	Эляшев Д. В.	Финансовые рынки: учебно-методическое пособие для обучающихся по направлению подготовки 38.03.01 Экономика: учебно-методическое пособие	Санкт-Петербург: Санкт-Петербургский государственный аграрный университет (СПбГАУ), 2018	ЭБС «Университетская библиотека онлайн»
4	Ромашкина, Р. К.	Финансовые рынки и финансовые институты: учебное пособие	Новосибирск: Новосибирский государственный университет экономики и управления «НИНХ», 2015	ЭБС «IPR SMART»
5		Вестник Ростовского государственного экономического университета (РИНХ)	, 1996	ЭБС «IPR SMART»
6		Финансовые исследования	, 2000	ЭБС «IPR SMART»

5.2. Профессиональные базы данных и информационные справочные системы

ИСС "Консультант Плюс"

ИСС "Гарант"

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

5.3. Перечень программного обеспечения

Операционная система РЕД ОС

Libre Office

5.4. Учебно-методические материалы для обучающихся 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

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.

Помещения для самостоятельной работы обучающихся оснащены компьютерной техникой с возможностью подключения к сети "Интернет" и обеспечением доступа к электронной информационно-образовательной среде.

7. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ

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-1: Способен осуществить сбор, мониторинг и обработку данных для проведения расчетов экономических показателей предприятия и организации			
Знать отечественные и зарубежные источники информации, необходимые данные для их анализа и подготовки информационных обзоров и аналитических отчетов для принятия управленческих решений при осуществлении операций на рынке ценных бумаг	Готовит доклад на основе проведенного анализа аналитических данных, характеризующих состояние рынка ценных бумаг; проводит анализ по заданной теме эссе с использованием современных концепций и аналитического инструментария, делает выводы, обобщающие авторскую позицию по поставленному вопросу; проходит тестирование;	Соответствие проблеме исследования; обоснование собственного мнения, исходя из существующих точек зрения по заданной теме; соответствие представленной в ответах информации материалам лекции и учебной литературы;	Вопросы к зачету (1-47), тесты (раздел 1-2), кейс-задание (раздел 1-2), темы докладов (1-29), темы эссе (1-20)
Уметь анализировать и интерпретировать информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности и характеризующую эффективность их деятельности на рынке ценных бумаг	Решает расчетные задания анализируя различные данные, содержащиеся в отчетности акционерных обществ	Задачи решены самостоятельно с наличием правильных обоснований	Вопросы к зачету (1-47), тесты (раздел 1-2), кейс-задание (раздел 1-2), темы докладов (1-29), темы эссе (1-20)
Владеть навыками анализа и интерпретации информации о состоянии рынка ценных бумаг, навыками оценки инвестиционных качеств ценных бумаг и принятия управленческих решений на основе полученной информации	Анализирует предлагаемые инструменты на финансовом рынке (акции, облигации, векселя) для решения задач	Результаты интерпретированы, при решении использовались современные нормативно-правовые акты;	Вопросы к зачету (1-47), тесты (раздел 1-2), кейс-задание (раздел 1-2), темы докладов (1-29), темы эссе (1-20)
ПК-2: Способен на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы рассчитать, анализировать и интерпретировать экономические показатели результатов деятельности предприятия и организации			
Знать структуру и принципы организации современного рынка ценных бумаг, механизмы влияния операций	Готовит доклад на основе проведенного анализа аналитических данных, характеризующих состояние	Соответствие проблеме исследования; обоснование	Вопросы к зачету (1-47), тесты (раздел 1-2), кейс-

на рынке ценных бумаг на социально-экономические процессы и явления	рынка ценных бумаг; проводит анализ по заданной теме эссе с использованием современных концепций и аналитического инструментария, делает выводы, обобщающие авторскую позицию по поставленному вопросу; проходит тестирование	собственного мнения, исходя из существующих точек зрения по заданной теме эссе; соответствие представленной в ответах информации материалам лекции и учебной литературы;	задание (раздел 1-2), темы докладов (1-29), темы эссе (1-20)
Уметь анализировать и интерпретировать данные отечественной и зарубежной статистики о социально-экономических процессах и явлениях на рынке ценных бумаг, выявлять тенденции изменения социально-экономических показателей в процессе становления современного рынка ценных бумаг	Использует современные информационно-коммуникационные технологии и глобальные информационные ресурсы для написания доклада;	Обозначена проблема и обоснована её актуальность, сделан краткий анализ различных Точек зрения на рассматриваемую проблему	Вопросы к зачету (1-47), тесты (раздел 1-2), кейс-задание (раздел 1-2), темы докладов (1-29), темы эссе (1-20)
Владеть навыками анализа и интерпретации данных отечественной и зарубежной статистики о социально-экономических процессах и явлениях на рынке ценных бумаг, навыками выявления тенденций изменения социально-экономических показателей в процессе становления современного рынка ценных бумаг	Проводит конкретные практические действия при решении задач, анализируя процессы и явления на рынке ценных бумаг касающиеся доходности ценных бумаг	Результаты интерпретированы, при решении использовались современные нормативно-правовые акты	Вопросы к зачету (1-47), тесты (раздел 1-2), кейс-задание (раздел 1-2), темы докладов (1-29), темы эссе (1-20)

1.2 Шкалы оценивания:

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

50-100 баллов (зачтено);

0-49 баллов (не зачтено).

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

Вопросы к зачету

1. Что такое рынок ценных бумаг и какова его экономическая сущность?
2. Перечислите основные функции рынка ценных бумаг.
3. В чём заключается роль рынка ценных бумаг в привлечении инвестиций?
4. Как рынок ценных бумаг способствует развитию экономики?

5. Дайте определение первичного рынка ценных бумаг.
6. Что такое вторичный рынок и каковы его задачи?
7. В чём отличие биржевого рынка от внебиржевого?
8. Кто такие эмитенты и какова их роль на рынке?
9. Какие категории инвесторов существуют на рынке ценных бумаг?
10. Назовите основных профессиональных посредников на рынке.
11. Каковы функции брокера и дилера?
12. Кто осуществляет государственное регулирование рынка ценных бумаг в России?
13. Что такое саморегулируемые организации (СРО) и какова их роль?
14. Какова структура инфраструктуры рынка ценных бумаг?
15. Что такое листинг и делистинг ценных бумаг?
16. Какие риски существуют для участников рынка ценных бумаг?
17. Как осуществляется учёт прав на ценные бумаги?
18. Что такое депозитарий и каковы его функции?
19. Какова роль клиринговых организаций на рынке?
20. Как развитие цифровых технологий влияет на структуру рынка ценных бумаг?
21. Дайте определение ценной бумаги.
22. Какие фундаментальные свойства отличают ценную бумагу от других финансовых инструментов?
23. В чём разница между долевыми и долговыми ценными бумагами?
24. Что такое акция и каковы её основные характеристики?
25. Чем обыкновенная акция отличается от привилегированной?
26. Какие права предоставляет владельцу обыкновенная акция?
27. В чём особенности привилегированных акций?
28. Что такое облигация и каковы её основные характеристики?
29. Чем государственные облигации отличаются от корпоративных?
30. Какие особенности имеют муниципальные облигации?
31. Что такое производные ценные бумаги и для чего они используются?
32. Дайте определение опциона и объясните его основные виды.
33. Что такое фьючерсный контракт и каковы его особенности?
34. Для чего используются варранты на рынке ценных бумаг?
35. Какие инструменты относятся к прочим ценным бумагам? Приведите примеры.
36. Что такое вексель и каковы его основные виды?
37. В чём особенности чека как ценной бумаги?
38. Что представляют собой депозитарные расписки и для чего они выпускаются?
39. Дайте определение еврооблигаций и объясните их отличие от обычных облигаций.
40. Что такое евроакции и каковы их особенности?
41. Какие международные коммерческие ценные бумаги вы знаете?
42. Что такое евроноты и какова их роль на международном рынке?
43. Как классифицируются ценные бумаги по сроку обращения?
44. В чём разница между именными, предъявительскими и ордерными ценными бумагами?
45. Какие ценные бумаги относятся к эмиссионным, а какие — к неэмиссионным?
46. Каковы основные этапы эмиссии акций?
47. В чём особенности эмиссии облигаций для корпоративных эмитентов?

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

Критерии оценивания:

- 50-100 баллов (зачтено) - выставляется, если изложенный материал фактически верен, студент демонстрирует наличие глубоких исчерпывающих знаний в объеме пройденной программы дисциплины в соответствии с поставленными программой курса целями и задачами обучения; правильные, уверенные действия по применению полученных знаний на практике, грамотное и логически стройное изложение материала при ответе, усвоение основной и знакомство с дополнительной литературой;

• 0-49 баллов (не зачтено) - выставляется, если ответы студента не связаны с вопросами, наличие грубых ошибок в ответе, непонимание сущности излагаемого вопроса, неумение применять знания на практике, неуверенность и неточность ответов на дополнительные и наводящие вопросы.

Тесты

Раздел 1 «Теоретические и правовые основы рынка ценных бумаг»

1. Что такое рынок ценных бумаг?

- а) рынок, где продаются только товары;
- б) система экономических отношений по поводу выпуска и обращения ценных бумаг;
- в) рынок, где обращаются только наличные деньги;
- г) место для торговли недвижимостью.

2. Какой из перечисленных сегментов относится к рынку ценных бумаг?

- а) первичный и вторичный;
- б) розничный и оптовый;
- в) внутренний и внешний;
- г) товарный и услуг.

3. Кто является эмитентом на рынке ценных бумаг?

- а) лицо, покупающее ценные бумаги;
- б) организация, выпускающая ценные бумаги;
- в) посредник между покупателем и продавцом;
- г) государственный регулятор.

4. В чём основное отличие акции от облигации?

- а) акция — это долговой инструмент, облигация — долевым;
- б) акция даёт право на долю в капитале, облигация - на возврат долга с процентами;
- в) акции выпускаются только государством;
- г) Облигации всегда дороже акций.

5. Что такое обыкновенная акция?

- а) ценная бумага, не дающая права голоса;
- б) долевая ценная бумага, дающая право на участие в управлении компанией и получение дивидендов;
- в) инструмент с фиксированной доходностью;
- г) краткосрочный долговой инструмент.

6. Как называется рынок, где ценные бумаги продаются впервые?

- а) вторичный;
- б) внебиржевой;
- в) первичный;
- г) спотовый.

7. Кто из перечисленных является профессиональным участником рынка ценных бумаг?

- а) инвестор;
- б) брокер;
- в) эмитент;
- г) регулятор.

8. Что такое производные ценные бумаги?

- а) ценные бумаги, выпускаемые только государством;
- б) инструменты, стоимость которых зависит от цены базового актива (например, фьючерсы, опционы);
- в) долговые расписки;
- г) акции иностранных компаний.

9. Какова основная функция фондовой биржи?

- а) организация торговли ценными бумагами и обеспечение прозрачности сделок;
- б) выдача кредитов предприятиям;
- в) продажа товаров народного потребления;
- г) регистрация новых компаний.

10. Что такое депозитарная расписка?

- а) документ, подтверждающий право собственности на товар;
- б) ценная бумага, удостоверяющая право на акции иностранной компании;
- в) долговой инструмент с плавающей ставкой;
- г) квитанция о приёме денег в банк.

Раздел 2 «Операции, анализ и стратегии на рынке ценных бумаг»

1. В чём заключается основное различие между активным и пассивным управлением инвестиционным портфелем?

- а) пассивное управление требует ежедневного участия инвестора;
- б) активное управление предполагает регулярный пересмотр состава портфеля с целью обыграть рынок;
- в) пассивное управление всегда приносит большую доходность;
- г) активное управление не требует анализа рынка.

2. Какой из перечисленных методов относится к фундаментальному анализу?

- а) анализ графиков цен;
- б) оценка финансовых показателей компании и макроэкономических факторов;
- в) использование индикаторов объёма;
- г) поиск фигур технического анализа.

3. Что такое диверсификация инвестиционного портфеля?

- а) покупка только акций одной компании;
- б) распределение средств между разными активами для снижения риска;
- в) вложение всех средств в одну отрасль;
- г) использование только производных инструментов.

4. Какой показатель используется для оценки соотношения риска и доходности портфеля?

- а) дюрация;
- б) коэффициент Шарпа;
- в) номинал;
- г) ликвидность.

5. Что такое технический анализ?

- а) анализ финансовой отчётности компании;
- б) прогнозирование цен на основе изучения графиков и рыночных индикаторов;
- в) оценка макроэкономических факторов;
- г) анализ дивидендной политики.

6. Какая стратегия характерна для консервативного инвестора?

- а) вложение в высокорисковые акции;
- б) преобладание облигаций и инструментов с фиксированной доходностью;
- в) использование большого кредитного плеча;
- г) торговля производными инструментами.

7. Что такое ребалансировка портфеля?

- а) продажа всех активов и выход в кэш;
- б) восстановление исходной структуры портфеля путём покупки/продажи активов;
- в) увеличение доли одного актива до 100%;
- г) переход исключительно к пассивному управлению.

8. Какой из инструментов относится к производным ценным бумагам?

- а) акция;
- б) облигация;
- в) фьючерс;
- г) вексель.

9. Какова основная цель использования стоп-лосс ордеров?

- а) увеличение доходности портфеля;
- б) ограничение возможных убытков по позиции;
- в) покупка дополнительных активов;
- г) ребалансировка портфеля.

10. Что такое инвестиционная стратегия?

- а) случайный выбор активов для покупки;
- б) система правил и принципов, определяющих выбор активов и управление портфелем;
- в) краткосрочная спекуляция на рынке;
- г) только технический анализ графиков.

Инструкция по выполнению: Тесты выполняются индивидуально.

Критерии оценивания:

Максимальное количество баллов – 20 баллов.

Для каждого теста:

1 балл – дан верный ответ на тестовое задание;

0 баллов – дан неверный ответ на тестовое задание.

Кейс-задание

Раздел 1 «Теоретические и правовые основы рынка ценных бумаг»

1. «Анализ состояния, структуры и динамики развития финансового рынка (любой страны на выбор)»

1. Введение (Описание ситуации)

Вы - ведущий аналитик в департаменте стратегического планирования крупного международного инвестиционного фонда. Руководство фонда рассматривает возможность диверсификации портфеля за счет активов с развивающегося или развитого финансового рынка. Перед вами поставлена задача провести комплексный анализ финансового рынка страны [Название страны, выбирается студентом] и подготовить обоснованные рекомендации.

Ваша работа будет оцениваться по глубине анализа, качеству аргументации и практической применимости выводов.

2. Цель и задачи кейс-задания

Цель: провести комплексный анализ финансового рынка выбранной страны и разработать инвестиционную стратегию для международного фонда.

Задачи:

- охарактеризовать общую структуру финансовой системы страны и определить место финансовых рынков в ней.

- проанализировать институциональную структуру рынка: основных участников (эмитенты, инвесторы, посредники) и инфраструктуру (биржи, клиринговые центры, депозитарии).

- оценить динамику развития рынка за последние 5 лет, выявить ключевые тренды, драйверы роста и сдерживающие факторы.

- проанализировать систему регулирования: роль центрального банка, государственных органов и саморегулируемых организаций.

- оценить уровень защиты прав инвесторов и риски, связанные с инвестированием на данном рынке.

- сформулировать выводы и разработать инвестиционную стратегию (рекомендации по инструментам, секторам и управлению рисками).

3. Инструкция по выполнению

Выбор страны: Выберите страну для анализа. Это может быть развитая экономика (например, США, Германия, Япония) или развивающаяся (например, Китай, Индия, Бразилия, Россия).

Сбор данных: Используйте открытые источники:

Официальные сайты центрального банка и регуляторов финансового рынка выбранной страны.

Сайты крупнейших бирж (например, NYSE, LSE, Мосбиржа, SSE).

Отчеты международных организаций (МВФ, Всемирный банк, БМР).

Аналитические обзоры инвестиционных банков (Goldman Sachs, JP Morgan, Сбер, ВТБ Капитал).

Статистические базы данных (Bloomberg, Reuters, CEIC Data).

Анализ: Ответьте на вопросы, представленные в разделе «Вопросы для анализа». Структурируйте свои ответы в виде аналитического отчета.

4. Вопросы для анализа

Блок 1:

- Общая характеристика и структура рынка

- Место в финансовой системе: Опишите структуру финансовой системы страны. Какую роль в ней играют финансовые рынки по сравнению с банковской системой? Является ли рынок преимущественно банковским или рыночным?

- Сегментация: Проведите сегментацию финансового рынка страны. Опишите состояние и динамику следующих сегментов: (Рынок акций (Equity Market); Рынок облигаций (государственных и корпоративных); Денежный рынок; Валютный рынок; Рынок производных финансовых инструментов (деривативов); Капитализация и ликвидность: Оцените общую капитализацию рынка акций. Оцените ликвидность рынка.

Блок 2: Участники и инфраструктура.

- Ключевые участники: Кто является основными эмитентами (государство, корпорации, банки)? Опишите структуру инвесторов: преобладают ли розничные инвесторы или институциональные (пенсионные фонды, страховые компании, инвестиционные фонды)?

- Инфраструктура: Охарактеризуйте инфраструктуру рынка и основную биржу анализируемой страны. Укажите каковы функции центрального депозитария и клирингового центра? Приведите примеры ключевых финансовых посредников (крупнейших брокеров, банков).

Блок 3: Динамика развития, тренды и драйверы.

- Историческая динамика: Проанализируйте динамику основных индексов фондового рынка за последние 5 лет. С какими глобальными и локальными событиями коррелируют ключевые изменения?

- Тренды последних лет: Какие основные тенденции наблюдаются на рынке? (Например: рост числа розничных инвесторов, бум IPO/SPO, развитие рынка ESG-инвестиций, цифровизация брокерских услуг).

ESG-инвестиции (Environmental, Social, and Governance) — это вложение средств в компании, которые демонстрируют высокую экологическую ответственность, социальную ориентированность и качественное корпоративное управление. Инвесторы оценивают влияние бизнеса на окружающую среду, общество и прозрачность руководства, стремясь к устойчивой долгосрочной финансовой отдаче

- Драйверы и барьеры: Определите ключевые факторы, способствующие росту рынка (макроэкономическая стабильность, реформы, приток капитала), и факторы, сдерживающие его развитие (политическая нестабильность, низкая финансовая грамотность, регуляторные барьеры).

Блок 4: Регулирование и защита инвесторов.

- Система регулирования: Опишите систему регулирования. Какова роль Центрального банка? Существуют ли другие государственные регуляторы? Каков статус саморегулируемых организаций (СРО)?

- Защита инвесторов: Оцените уровень защиты прав инвесторов. Какие механизмы существуют для противодействия инсайдерской торговле и манипулированию рынком? Насколько эффективно они работают?

- Риски: Проведите оценку рисков для иностранного инвестора: политические, экономические, валютные, регуляторные риски.

Итог кейс-задания: Подготовка презентации (15 слайдов) для защиты с выводами и предложениями.

Раздел 2 «Операции, анализ и стратегии на рынке ценных бумаг»

Кейс-задание: «Анализ и стратегия инвестирования на российском рынке ценных бумаг с использованием данных Банка России и корпоративных сайтов»

Введение

Вы - аналитик инвестиционного отдела. Перед вами стоит задача провести комплексный анализ российского рынка ценных бумаг и разработать инвестиционную стратегию для портфеля на основе актуальных данных Банка России и информации, представленной на сайтах публичных компаний.

Исходные данные:

Портфель инвестора: 5 000 000 рублей.

Горизонт инвестирования: 1 год.

Цели: доходность выше инфляции, умеренный риск, диверсификация по секторам.

Источники данных: Официальный сайт Банка России (разделы: «Статистика», «Макроэкономика», «Финансовые рынки»).

Сайты публичных компаний (разделы: «Инвесторам», «Раскрытие информации», «Отчётность»).

Задание:

1. Анализ макроэкономической ситуации:

На основе данных Банка России (ключевая ставка, инфляция, динамика ВВП, золотовалютные резервы) охарактеризуйте текущее состояние экономики РФ.

Оцените, как эти показатели могут повлиять на рынок акций и облигаций в ближайший год.

2. Сравнительный анализ отраслей:

Выберите 3-5 ключевых отраслей российской экономики (например, финансы, IT, энергетика, металлургия, потребительский сектор).

Используя отчёты компаний и отраслевую аналитику с их сайтов, а также данные Банка России по структуре ВВП и инвестициям, проанализируйте перспективы каждой отрасли.

3. Выбор эмитентов:

На основе проведённого анализа выберите 5–7 наиболее перспективных компаний для включения в портфель.

Для каждой компании:

- проанализируйте финансовую отчётность (годовые/квартальные отчёты с сайта компании).

- проведите анализ основных мультипликаторов (P/E, EV/EBITDA, ROE).

- оцените дивидендную политику.

4. Формирование инвестиционного портфеля:

Распределите 5 000 000 рублей между выбранными акциями и облигациями (например, 60% акции, 40% облигации).

Обоснуйте структуру портфеля с точки зрения диверсификации и соотношения риск/доходность.

5. Оценка рисков:

- идентифицируйте основные риски для вашего портфеля (рыночные, отраслевые, страновые).

- предложите способы их минимизации (например, хеджирование, диверсификация).

6. Прогноз доходности

На основе исторических данных по доходности выбранных инструментов и прогнозов Банка России оцените ожидаемую доходность портфеля за год.

7. Подготовка аналитического отчёта и презентации:

Сформируйте итоговый отчёт в виде доклада и презентацию (15-20 слайдов), включающую:

- краткое резюме;

- анализ макроэкономики;

- отраслевой анализ;

- анализ выбранных компаний;

- структуру портфеля и обоснование;

- оценку рисков и прогноз доходности;

- выводы и рекомендации.

Для выполнения задания рекомендуется использовать: разделы «Статистика» и «Макроэкономика» на сайте Банка России (cbr.ru); разделы «Инвесторам» и «Раскрытие информации» на сайтах публичных компаний.

Итог кейс-задания: Подготовка презентации (15 слайдов) для защиты с выводами и предложениями.

Критерии оценивания:

Максимальное количество баллов – 30 баллов (за 2 кейс-задания).

– 14-15 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;

– 10-13 баллов - достаточно полно и убедительно раскрывается тема с незначительными отклонениями от нее; в основной части логично, связно, но недостаточно полно доказывается выдвинутый тезис; имеются незначительные нарушения последовательности в изложении мыслей; заключение содержит выводы, логично вытекающие из содержания основной части;

– 1-9 баллов - в основном раскрывается тема; дан верный, но односторонний или недостаточно полный ответ на тему; обнаруживается недостаточное умение делать выводы и обобщения; выводы не полностью соответствуют содержанию основной части;

– 0 баллов - тема полностью нераскрыта; характеризуется случайным расположением материала, отсутствием связи между частями; выводы не вытекают из основной части; многочисленные заимствования текста из других источников.

Темы докладов

1. Влияние цифровизации на структуру и инструменты современного рынка ценных бумаг.
2. Цифровые финансовые активы (ЦФА) и токенизация: перспективы развития в России.
3. Роль биржевых и внебиржевых площадок в условиях трансформации финансовых рынков.
4. ESG-инвестирование и устойчивое развитие: как экологические, социальные и управленческие факторы влияют на стоимость ценных бумаг.
5. Поведенческие финансы: психология инвестора и иррациональные решения на рынке ценных бумаг.
6. Влияние макроэкономических факторов (инфляция, ключевая ставка, ВВП) на динамику рынка акций и облигаций.
7. Фундаментальный и технический анализ: современные методы и их эффективность в условиях высокой волатильности.
8. Активные и пассивные инвестиционные стратегии: что выбрать частному инвестору в 2025–2026 годах?
9. Риски и возможности для инвесторов на рынке производных финансовых инструментов (фьючерсы, опционы).
10. Роль Банка России в регулировании рынка ценных бумаг и защите прав инвесторов.
11. Инсайдерская торговля и манипулирование рынком: методы выявления и последствия для участников.
12. Комплаенс-контроль и этические стандарты на рынке ценных бумаг: зачем они нужны профессиональным участникам?
13. Развитие рынка еврооблигаций и международных ценных бумаг: вызовы и новые возможности для российских эмитентов.
14. Влияние санкций и геополитических рисков на структуру и ликвидность российского рынка ценных бумаг.
15. Будущее брокерских услуг: от классических брокеров до робо-эдвайзеров и цифровых платформ.
16. Влияние искусственного интеллекта и Big Data на анализ и прогнозирование рынка ценных бумаг.
17. Роль частных инвесторов в формировании трендов на российском фондовом рынке.
18. Новые инструменты привлечения капитала: SPO, Follow-on и альтернативные размещения.
19. Кибербезопасность на рынке ценных бумаг: угрозы, защита инфраструктуры и данных инвесторов.
20. Влияние ESG-рейтингов на инвестиционную привлекательность российских компаний.

21. Роль маркетмейкеров и ликвидности в обеспечении стабильности биржевых торгов.
22. Сравнительный анализ IPO и DPO: преимущества, риски и современные практики.
23. Влияние цифровизации на развитие внебиржевого рынка ценных бумаг.
24. Регулирование и перспективы развития рынка цифровых финансовых активов (ЦФА) в России.
25. Психология массового инвестора: как поведенческие финансы объясняют рыночные аномалии.
26. Роль и значение раскрытия корпоративной информации для инвесторов и рынка в целом.
27. Влияние глобальных экономических кризисов на структуру и динамику российского рынка ценных бумаг.
28. Сравнительный анализ инвестиционных стратегий: дивидендные акции против акций роста.
29. Будущее брокерских услуг: от классических моделей к цифровым экосистемам и суперприложениям.

Критерии оценивания:

Максимальное количество баллов – 30 баллов (за 6 докладов).

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.

Темы эссе

1. Эволюция российского рынка ценных бумаг: от 1990-х до цифровой эпохи.
2. Влияние макроэкономических факторов (инфляция, ключевая ставка, ВВП) на стоимость акций и облигаций.
3. Роль Банка России в регулировании и развитии отечественного рынка ценных бумаг.
4. Сравнительный анализ фундаментального и технического анализа: что эффективнее для инвестора?
5. Активные и пассивные инвестиционные стратегии: преимущества, недостатки и перспективы.
6. Диверсификация портфеля: современные подходы и практические рекомендации.
7. Влияние ESG-критериев на инвестиционные решения и стоимость ценных бумаг.
8. Психология инвестора: как поведенческие финансы объясняют рыночные аномалии.
9. Роль частных инвесторов в формировании трендов на российском фондовом рынке.
10. Перспективы развития рынка цифровых финансовых активов (ЦФА) в России.
11. Влияние цифровизации и искусственного интеллекта на анализ и прогнозирование рынка ценных бумаг.
12. Инсайдерская торговля и манипулирование рынком: методы выявления и последствия для участников.
13. Комплаенс-контроль и этические стандарты на рынке ценных бумаг: зачем они нужны профессиональным участникам?
14. Сравнительный анализ IPO, SPO и DPO: преимущества, риски и современные практики.
15. Влияние санкций и геополитических рисков на структуру и ликвидность российского рынка ценных бумаг.
16. Роль биржевых фондов (ETF) и структурных продуктов в инвестиционных портфелях российских инвесторов.

17. Развитие рынка еврооблигаций и международных ценных бумаг: вызовы и возможности для российских эмитентов.
18. Кибербезопасность на рынке ценных бумаг: угрозы, защита инфраструктуры и данных инвесторов.
19. Будущее брокерских услуг: от классических моделей к цифровым экосистемам и суперприложениям.
20. Социальная ответственность эмитентов: как корпоративное управление влияет на инвестиционную привлекательность.

Критерии оценивания:

Максимальное количество баллов – 20 баллов (за 2 эссе).

– 9-10 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;

– 7-8 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;

– 1-6 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.

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

Процедуры оценивания включают в себя текущий контроль и промежуточную аттестацию.

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

Промежуточная аттестация проводится в форме зачета.

Зачет проводится по расписанию промежуточной аттестации. Зачет проводится в устной форме. Количество вопросов в задании к зачету – 3. Проверка ответов и объявление результатов производится в день зачета. Результаты аттестации заносятся в ведомость и зачетную книжку студента. Студенты, не прошедшие промежуточную аттестацию по графику, 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, основ налогообложения и страхования, а также изучается роль средств массовой информации как образовательного инструмента в сфере финансовых знаний, 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.

В процессе подготовки к практическим занятиям студенты могут воспользоваться консультациями преподавателя.

Вопросы, не рассмотренные на лекциях и практических занятиях, должны быть изучены студентами в ходе самостоятельной работы. Контроль самостоятельной работы студентов над учебной программой курса осуществляется в ходе занятий методом подготовки докладов, эссе, решением кейс-задания, посредством тестирования. В ходе самостоятельной работы каждый студент обязан прочитать 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 докладов (с презентацией)

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 (с презентацией):

- 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 (с презентацией).

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

1. Доклад выполняется на бумаге формата А4 машинописным способом: размер шрифта – 14 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. В докладе необходимо осветить собственное аргументированное мнение, а также необходимо наличие презентации с использованием LibreOffice.

Защита подготовленного выступления должна происходить публично и длиться не более 7-10 минут