



|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| УП: z38.04.08.03\_1.plx | | |  |  |  |  |  | стр. 3 |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **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** | **Компетен-**  **ции** | **Литература** | |
|  | | **Раздел 1. «Рынок ценных бумаг: структура и инструменты»** | |  |  |  |  | |
| 1.1 | | Тема 1.1 «Рынок ценных бумаг: сущность, функции, классификация рисков связанных с ценными бумагами».  1.Фундаментальные понятия рынка ценных бумаг. Рынок ценных бумаг и ценные бумаги в системе экономических отношений.  2.Рынок ценных бумаг как альтернативный источник финансирования экономики.  3.Место рынка ценных бумаг в структуре финансового рынка.  4.История и необходимость создания рынка ценных бумаг.  5.Функции рынка ценных бумаг, его структура.  6.Ценные бумаги: общая характеристика: понятие ценной бумаги. Фундаментальные свойства ценных бумаг.  7.Понятие инвестиционного качества ценной бумаги.  8. Понятие и виды финансовых рисков, связанных с ценными бумагами. /Лек/ | | 1 | 2 | ПК-4 ПК-8 | Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.4 Л1.5Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4 Л2.5 Л2.6 | |

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| УП: z38.04.08.03\_1.plx | |  |  |  |  |  | стр. 4 |
| 1.2 | 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. Функции рынка ценных бумаг, его структура.  3.Ценные бумаги: общая характеристика: понятие ценной бумаги. Фундаментальные свойства ценных бумаг.  4.Понятие инвестиционного качества ценной бумаги.  5.Понятие и виды финансовых рисков, связанных с ценными бумагами.  6. Характеристика финансово-экономических рисков в деятельности брокерско-дилерской организации и управляющей организации.  7.Основные черты и особенности финансовой безопасности рынка ценных бумаг.  8.Угрозы финансовой безопасности рынка ценных бумаг.  /Пр/ | | 1 | 2 | ПК-4 ПК-8 | Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.4 Л1.5Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4 Л2.5 Л2.6 | |
| 1.3 | Тема 1.2 «Виды эмиссионных ценных бумаг».  1.Определение эмиссионной ценной бумаги.  2.Основные положения об эмиссионных ценных бумагах.  3.Процедура выпуска акций и облигаций банками.  4.Эмиссионные ценные бумаги: обыкновенные и привилегированные акции, депозитарные расписки, опцион эмитента, корпоративные облигации, ипотечные ценные бумаги, государственные и муниципальные ценные бумаги.  5.Эмиссионные операции на рынке ценных бумаг.  6.Инвестиционные операции на рынке ценных бумаг.  Тема 1.3 «Неэмиссионные ценные бумаги».  1.Ценные бумаги, связанные с акциями: подписные права, американские депозитарные расписки (ADR), глобальные депозитарные расписки (GDR), российские депозитарные расписки (РДР).  2.Производные финансовые инструменты: понятие и общая характеристика.  3.Товарные и финансовые фьючерсы. Опционы, свопы, варранты.  4.Вексель, депозитные и сберегательные сертификаты, чеки, товарораспорядительные ценные бумаги (коносаменты, складские свидетельства). Закладные.  5.Международные ценные бумаги: еврооблигации, евроакции, коммерческие ценные бумаги, евроноты.  Подготовка доклада. При подготовке доклада и презентации к нему используется Microsoft Office. Выполнение эссе.  Решение расчетно-аналитических заданий, перечень представлен в Приложении 1. Прохождение тестирования.  /Ср/ | | 1 | 56 | ПК-4 ПК-8 | Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.4 Л1.5Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4 Л2.5 Л2.6 | |
|  | **Раздел 2. «Профессиональная деятельность на фондовом рынке»** | |  |  |  |  | |

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| УП: z38.04.08.03\_1.plx | |  |  |  |  |  | стр. 5 |
| 2.1 | Тема 2.1 "Классификация эмитентов и инвесторов".  1.Виды, организационно- правовой статус, характеристика оборота средств, интересы, ограничения в деятельности на фондовом рынке.  2.Характеристика институциональных инвесторов.  3.Особенности инвесторов и их интересов в российской практике в сравнении с международной.  4.Инвестиционные фонды: виды и характеристика.  5.Акционерный инвестиционный фонд и его структура деятельности.  6.Паевой инвестиционный фонд. Инвестиционные паи.  7.Инвестиционная деятельность кредитно-финансовых институтов на рынке ценных бумаг /Лек/ | | 1 | 2 | ПК-4 ПК-8 | Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.4 Л1.5Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4 Л2.5 Л2.6 | |
| 2.2 | Тема 2.1 "Классификация эмитентов и инвесторов".  1.Виды, организационно- правовой статус, характеристика оборота средств, интересы, ограничения в деятельности на фондовом рынке.  2.Характеристика институциональных инвесторов.  3.Особенности инвесторов и их интересов в российской практике в сравнении с международной.  4.Инвестиционные фонды: виды и характеристика.  5.Акционерный инвестиционный фонд и его структура деятельности.  6.Паевой инвестиционный фонд. Инвестиционные паи.  7.Инвестиционная деятельность кредитно-финансовых институтов на рынке ценных бумаг /Пр/ | | 1 | 2 | ПК-4 ПК-8 | Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.4 Л1.5Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4 Л2.5 Л2.6 | |
| 2.3 | Тема 2.2 «Характеристика профессиональных участников на фондовом рынке».  1. Количественная и качественная характеристика профессиональных участников рынка ценных бумаг в России: брокереко-дилерские компании.  2. Управляющие ценными бумагами в России: количественная и качественная характеристика  3. Депозитарная инфраструктура рынка ценных бумаг: международный и российский опыт.  4. Крупнейшие депозитарно-клиринговые системы в мире.  5. Сеть регистраторов ценных бумаг в России: количественная и качественная характеристика.  6. Сравнительная характеристика видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, правила совмещения видов деятельности.  7. Финансовые риски в деятельности в брокерско- дилерских компаний.  /Лек/ | | 1 | 2 | ПК-4 ПК-8 | Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.4 Л1.5Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4 Л2.5 Л2.6 | |
| 2.4 | Тема 2.2 «Характеристика профессиональных участников на фондовом рынке».  1. Количественная и качественная характеристика профессиональных участников рынка ценных бумаг в России.  2. Брокер. Дилер. Инвестиционный консультант.  3. Депозитарно-регистрационный механизм РЦБ.  4. Характеристика управляющих ценными бумагами в России: количественная и качественная характеристика  5. Клиринговые организации в России.  6. Сеть регистраторов ценных бумаг в России: количественная и качественная характеристика.  7. Система аттестации персонала профессиональных участников рынка ценных бумаг: мировая и российская практика  8. Раскрытие информации как основной принцип функционирования фондового рынка.  9. Рейтинговые системы и рейтинговые агентства. /Пр/ | | 1 | 2 | ПК-4 ПК-8 | Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.4 Л1.5Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4 Л2.5 Л2.6 | |

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| УП: z38.04.08.03\_1.plx | | | |  |  |  |  |  |  |  | стр. 6 |
| 2.5 | | Тема 2.3 «Виды сделок и операций с ценными бумагами».  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 5. Доверительное управление портфелем ценных бумаг клиентов и средствами инвестирования в ценные бумаги.  Тема 2.4. "Регулирование рынка ценных бумаг".  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.  Подготовка доклада. При подготовке доклада и презентации к нему используется Microsoft Office. Выполнение эссе.  Решение расчетно-аналитических заданий, перечень представлен в Приложении 1. Прохождение тестирования.  /Ср/ | | | 1 | | 67 | ПК-4 ПК-8 | | Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.4 Л1.5Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4 Л2.5 Л2.6 | |
| 2.6 | | /Экзамен/ | | | 1 | | 9 | ПК-4 ПК-8 | | Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.4 Л1.5Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4 Л2.5 Л2.6 | |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **4. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ** | | | | | | | | | | | |
| Структура и содержание фонда оценочных средств для проведения текущей и промежуточной аттестации представлены в Приложении 1 к рабочей программе дисциплины. | | | | | | | | | | | |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **5. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ** | | | | | | | | | | | |
| **5.1. Основная литература** | | | | | | | | | | | |
|  | Авторы, составители | | Заглавие | | | Издательство, год | | | Колич-во | | |

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| УП: z38.04.08.03\_1.plx | | |  |  |  | стр. 7 |
|  | Авторы, составители | Заглавие | | Издательство, год | Колич-во | |
| Л1.1 | Якушев А. В. | Рынок ценных бумаг и биржевое дело. Конспект лекций: учебное пособие | | Москва: А-Приор, 2009 | https://biblioclub.ru/inde x.php? page=book&id=56371 неограниченный доступ для зарегистрированных пользователей | |
| Л1.2 | Захаров Е. П. | Деятельность международных товарных бирж/аукционов | | Москва: Лаборатория книги, 2012 | https://biblioclub.ru/inde x.php? page=book&id=140935 неограниченный доступ для зарегистрированных пользователей | |
| Л1.3 | Кузнецова, Е. И., Эриашвили, Н. Д., Эриашвили, Н. Д. | Деньги, кредит, банки: учебное пособие для студентов вузов, обучающихся по направлениям «экономика» и «управление» | | Москва: ЮНИТИ-ДАНА, 2017 | http://www.iprbookshop.r u/81764.html неограниченный доступ для зарегистрированных пользователей | |
| Л1.4 | Выгодчикова, И. Ю. | Методы анализа рынка ценных бумаг: учебное пособие | | Саратов: Ай Пи Ар Медиа, 2019 | http://www.iprbookshop.r u/83920.html неограниченный доступ для зарегистрированных пользователей | |
| Л1.5 |  | Финансовые рынки. Часть 1. Финансовые рынки Российской Федерации: Учебное пособие | | Москва: Русайнс, 2018 | http://www.iprbookshop.r u/78869.html неограниченный доступ для зарегистрированных пользователей | |
| **5.2. Дополнительная литература** | | | | | | |
|  | Авторы, составители | Заглавие | | Издательство, год | Колич-во | |
| Л2.1 | Басс А. Б., Литвиненко Л. Т., Маркова О. М., Мартыненко Л. Т., Нишатов Н. П., Жуков Е. Ф. | Деньги. Кредит. Банки. Ценные бумаги: практикум: учебное пособие | | Москва: Юнити, 2015 | https://biblioclub.ru/inde x.php? page=book&id=114796 неограниченный доступ для зарегистрированных пользователей | |
| Л2.2 | Реутова И. М. | Государственные ценные бумаги | | Омск: Омский государственный университет, 2011 | http://biblioclub.ru/index. php? page=book&id=238043 неограниченный доступ для зарегистрированных пользователей | |
| Л2.3 | Асаул А. Н., Войнаренко М. П., Пономарева Н. А., 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/inde x.php? page=book&id=434510 неограниченный доступ для зарегистрированных пользователей | |
| Л2.4 | Николаева И. П. | Рынок ценных бумаг: учебник | | Москва: Дашков и К°, 2018 | https://biblioclub.ru/inde x.php? page=book&id=495805 неограниченный доступ для зарегистрированных пользователей | |
| Л2.5 |  | Финансовые исследования, журнал | | , 2000 | http://www.iprbookshop.r u/62035.html неограниченный доступ для зарегистрированных пользователей | |

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| УП: z38.04.08.03\_1.plx | | |  |  |  | стр. 8 |
|  | Авторы, составители | Заглавие | | Издательство, год | Колич-во | |
| Л2.6 | Ничкасова, Ю. О. | Финансовый рынок и его роль в инвестиционном обеспечении экономики: монография | | Саратов: Вузовское образование, 2020 | http://www.iprbookshop.r u/99403.html неограниченный доступ для зарегистрированных пользователей | |
| **5.3 Профессиональные базы данных и информационные справочные системы** | | | | | | |
| Консультант Плюс | | | | | | |
| Гарант | | | | | | |
| База данных «Обзор банковского сектора» - информационно- аналитические материалы Центрального банка Российской Федерации -https://www.cbr.ru/analytics/?PrtId=bnksyst | | | | | | |
| База данных Министерства Финансов Российской Федерации https://www.minfin.ru/ru/statistics/ | | | | | | |
| **5.4. Перечень программного обеспечения** | | | | | | |
| Microsoft Office | | | | | | |
| **5.5. Учебно-методические материалы для студентов с ограниченными возможностями здоровья** | | | | | | |
| При необходимости по заявлению обучающегося с ограниченными возможностями здоровья учебно-методические материалы предоставляются в формах, адаптированных к ограничениям здоровья и восприятия информации. Для лиц с нарушениями зрения: в форме аудиофайла; в печатной форме увеличенным шрифтом. Для лиц с нарушениями слуха: в форме электронного документа; в печатной форме. Для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата: в форме электронного документа; в печатной форме. | | | | | | |
|  |  |  |  |  |  |  |
| **6. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)** | | | | | | |
| Помещения для проведения всех видов работ, предусмотренных учебным планом, укомплектованы необходимой специализированной учебной мебелью и техническими средствами обучения. Для проведения лекционных занятий используется демонстрационное оборудование. | | | | | | |
|  |  |  |  |  |  |  |
| **7. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)** | | | | | | |
| Методические указания по освоению дисциплины представлены в Приложении 2 к рабочей программе дисциплины. | | | | | | |

**Приложение 1**

**ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ**

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

1.1 Показатели и критерии оценивания компетенций:

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| ЗУН, составляющие компетенцию | Показатели оценивания | Критерии оценивания | Средства оценивания |
| 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 экономических показателях, оказывающих существенное влияние на инвестиционную привлекательность ценных бумаг, функционирование брокерско-дилерской организации и управляющей организации, а также фондового рынка | анализирует систему правового  и нормативного регулирования финансовой-экономической  деятельности брокерско-дилерской организации и управляющей организации при написании эссе | аргументированное раскрытие в письменном виде содержания выбранной темы эссе на основе самостоятельного изучения правовых актов и литературных источников (учебников, монографий, статей) | ЭС – эссе (темы 1-10); Э – вопросы к экзамену (вопросы 1-28). |
| 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

**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.

**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.

**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: брокереко -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 ранках 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:**

• 19-25 баллов - содержание работы полностью соответствует теме; глубоко и аргументировано раскрывается тема; логическое и последовательное изложение мыслей; написано правильным литературным языком и стилистически соответствует содержанию; заключение содержит выводы, логично вытекающие из содержания основной части;

• 10-18 баллов - достаточно полно и убедительно раскрывается тема с незначительными отклонениями от нее; в основной части логично, связно, но недостаточно полно доказывается выдвинутый тезис; имеются незначительные нарушения последовательности в изложении мыслей; заключение содержит выводы, логично вытекающие из содержания основной части;

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

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

**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.

**Приложение 2**

**МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ**

Учебным планом предусмотрены следующие виды занятий:

- лекции;

- практические занятия.

В ходе лекционных занятий рассматриваются вопросы, необходимые для формирования базовых знаний в области рынка ценных бумаг и его участников, понятия ценных бумаг и их инвестиционных качеств, 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 написание доклада. Тему доклада студент выбирает, исходя из круга научных интересов. Выполнение доклада преследует главную цель – использовать возможности активного, самостоятельного обучения в сочетании с другими формами учебных занятий и заданий по дисциплине.

Выполнение доклада позволяет решать следующие задачи обучения:

- глубже изучить отдельные темы учебной дисциплины;

- активизировать творческие способности учащихся, реализовать преимущества целенаправленной самоподготовки;

- позволяет дополнить текущий контроль знаний студентов;

- выработать навыки выполнения самостоятельной письменной работы, уметь работать с литературой, четко и последовательно выражать свои мысли.

**Требования, предъявляемые к докладу:**

- полное, глубокое и последовательное освещение темы;

- использование разнообразной литературы и материалов – учебных, статистических, нормативных, научных источников;

- ссылки на используемую литературу по тексту;

- самостоятельность изложения;

- аккуратность оформления работы;

- соблюдение установленных сроков написания и предоставления работы преподавателю.

**Оформление доклада.**

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

1. Доклад выполняется на бумаге формата А4 машинописным способом: размер шрифта – 14 шрифт Times New Roman через полтора интервала; размер полей: левое – 30 мм, правое – 10 мм, верхнее и нижнее – 20 мм; нумерация страниц – в правом верхнем углу. Объем доклада: 10-15 листов.
2. Библиографические ссылки на использованные источники литературы при их цитировании рекомендуется оформлять подстрочными сносками. Цифровая нумерация подстрочных сносок начинается самостоятельно на каждом листе.
3. Каждая таблица, рисунок в докладе должны иметь сноску на источник литературы, из которого они заимствованы.

**Структура доклада**:

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

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

В заключении приводятся основные, ключевые положения и выводы, которые вытекают из содержания работы. Весьма уместна и важна формулировка того, что 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.