

**Федеральное государственное бюджетное образовательное
учреждение высшего образования
«РОССИЙСКАЯ АКАДЕМИЯ НАРОДНОГО ХОЗЯЙСТВА
И ГОСУДАРСТВЕННОЙ СЛУЖБЫ
ПРИ ПРЕЗИДЕНТЕ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ»**

Институт государственной службы и управления
Кафедра теории и практики государственного контроля

УТВЕРЖДЕНА
решением кафедры теории
и практики государственного контроля
Протокол от «6» сентября 2016 г. № 1

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Б1.В.ДВ.10.3 Рынок ценных бумаг

(индекс, наименование дисциплины в соответствии с учебным планом)

38.03.01 Экономика

(код, наименование направления подготовки)

Финансовый контроль и государственный аудит

(направленность (профиль))

бакалавр

(квалификация)

очная

(форма обучения)

Год набора - 2017

Москва, 2016 г.

Автор—составитель:

доктор экономических наук, профессор Пенкин А.Ф.

Заведующий кафедрой теории и практики государственного контроля, доктор
экономических наук Горегляд В.П.

СОДЕРЖАНИЕ

1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы.....	4
2. Объем и место дисциплины в структуре образовательной программы.....	5
3. Содержание и структура дисциплины	5
4. Материалы текущего контроля успеваемости обучающихся и фонд оценочных средств промежуточной аттестации по дисциплине.....	8
5. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины.....	16
6. Учебная литература и ресурсы информационно-телекоммуникационной сети "Интернет", учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы обучающихся по дисциплине.....	18
6.1. Основная литература.....	18
6.2. Дополнительная литература.....	18
6.3. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы.....	18
6.4. Нормативные правовые документы.....	19
6.5. Интернет-ресурсы.....	19
6.6. Иные источники.....	19
7. Материально-техническая база, информационные технологии, программное обеспечение и информационные справочные системы	20

1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения программы

1.1 Дисциплина Б1.В.ДВ.10.3 Рынок ценных бумаг обеспечивает овладение следующими компетенциями:

Код компетенции	Наименование компетенции	Код этапа освоения компетенции	Наименование этапа освоения компетенции
ПК-2	способностью на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы рассчитать экономические и социально-экономические показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов	ПК-2.2	способен подобрать необходимые типовые методики для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов

1.2 В результате освоения дисциплины у студентов должны быть сформированы:

ОТФ/ТФ	Код этапа освоения компетенции	Результаты обучения
Проведение внутренней аудиторской проверки и (или) выполнение консультационного проекта в составе группы.	ПК-2.2	<p>на уровне знаний: демонстрирует знания закономерностей развития и динамики рынка ценных бумаг; функций и принципов организации деятельности профессиональными участниками рынка ценных бумаг в соответствии с российским законодательством; видов ценных бумаг, принципов их выпуска и обращения; особенностей выбора компанией источника финансирования в зависимости от стадии жизненного цикла компании и цикла развития финансового рынка; правил регулирования рынка ценных бумаг, функций государственного регулятора рынка ценных бумаг и саморегулируемых организаций.</p> <p>на уровне умений: демонстрирует умения обобщать и систематизировать информацию, характеризующую деятельность компаний на рынке ценных бумаг; анализировать финансовую политику компании в области привлечения капитала на рынке ценных бумаг; анализировать основные показатели, характеризующие ценные бумаги и результаты торгов ценными бумагами на фондовой бирже; использовать для выполнения аналитических заданий современные технические средства и информационные технологии;</p>

Выполнение аудиторского задания и оказание прочих услуг, связанных с аудиторской деятельностью		обосновывать выбор инструментария моделирования экономических процессов; систематизировать результаты моделирования экономических процессов.
		на уровне навыков: профессиональной терминологией в области рынка ценных бумаг; методами сбора, анализа и интерпретации информации о выпуске и обращении ценных бумаг; принципами разработки и принятия управленческих решений на рынке ценных бумаг; методами обработки и анализа финансовой информации о профессиональной деятельности участников рынка ценных бумаг

2. Объем и место дисциплины в структуре ОП ВО

Объем дисциплины

Общая трудоемкость Б1.В.ДВ.10.3 Рынок ценных бумаг составляет 2 зачётных единицы. Количество академических часов, выделенных на контактную работу с преподавателем, составляет 36 часа: лекции – 18 часов, практические занятия – 18 часов. Самостоятельная работа составляет 36 часа.

Место дисциплины в структуре ОП ВО

Дисциплина Б1.В.ДВ.10.3 Рынок ценных бумаг изучается в 7 семестре.

Дисциплина реализуется после изучения: Б1.В.ОД.11 Государственное и муниципальное управление (3 семестр), Б1.В.ОД.13 Налоги и налогообложение (5 семестр).

Форма промежуточной аттестации в соответствии с учебным планом – зачет (7 семестр).

3. Содержание и структура дисциплины

Очная форма обучения

№ п/п	Наименование тем (разделов)	Объем дисциплины , час.					Форма текущего контроля успеваемости**, промежуточной аттестации	
		Всего	Контактная работа обучающихся с преподавателем по видам учебных занятий					СР
			Л	ЛР	ПЗ	КСР		
Тема 1	Рынок ценных бумаг как часть финансового рынка.	8	2		2		4	Р
Тема 2.	Структура рынка ценных бумаг и его регулирование.	8	2		2		4	Р
Тема 3.	Виды ценных бумаг и их оценка.	8	2		2		4	О
Тема 4.	Эмиссия и первичное размещение ценных бумаг.	8	2		2		4	О
Тема 5.	Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг.	9	2		2		5	О
Тема 6.	Фондовая биржа.	9	2		2		5	О
Тема 7.	Инвестиционная деятельность на рынке ценных бумаг.	11	2		4		5	О

Тема 8.	Перспективы развития финансового рынка и рынка ценных бумаг.	11	4		2		5	Т
Промежуточная аттестация								Зачет
Всего:		72	18		18		36	

Примечание:

** – формы текущего контроля успеваемости: опрос (О), реферат (Р), тестирование (Т).

Содержание дисциплины

Тема 1. Рынок ценных бумаг как часть финансового рынка

Общее понятие о финансовом рынке. Сегменты финансового рынка. Место рынка ценных бумаг на финансовом рынке. Рынок ценных бумаг как альтернативный источник финансирования экономики.

Общее понятие о рынке ценных бумаг: субъекты и объекты. Эмитенты и инвесторы на рынке ценных бумаг. Профессиональные участники рынка ценных бумаг. Общее понятие об инфраструктуре рынка ценных бумаг. Общее понятие о ценной бумаге. История появления ценных бумаг и рынка ценных бумаг. Функции рынка ценных бумаг.

Понятие ценной бумаги как объекта рынка. Определение ценной бумаги с точки зрения законодательства. Свойства ценных бумаг. Виды ценных бумаг в Российской Федерации.

Классификация ценных бумаг. Долевые и долговые ценные бумаги. Производные ценные бумаги. Финансовые инструменты на рынке ценных бумаг.

Формы выпуска ценных бумаг. Формы учета прав владельцев ценных бумаг. Депозитарно-регистрационный механизм рынка ценных бумаг.

Эмиссионные и неэмиссионные ценные бумаги. Эмитенты ценных бумаг.

Международные ценные бумаги (евроноты, еврооблигации, евроакции).

Тема 2. Структура рынка ценных бумаг и его регулирование

Развитый и развивающийся рынки ценных бумаг. Модели построения рынка ценных бумаг. Международный рынок ценных бумаг. Первичный и вторичный рынок ценных бумаг: участники и их цели, организация, цены, роль посредников. Биржевой и внебиржевой рынок. Организованный и неорганизованный рынок, уличный рынок. Мировые тенденции в области организации рынка. Рынок кассовых и срочных сделок. Общее понятие о кассовых и срочных сделках: виды, участники и их цели, цены.

Структура рынка ценных бумаг по видам обращающихся инструментов: фондовый рынок, рынок корпоративных и государственных ценных бумаг, рынок акций и рынок облигаций, вексельный рынок, рынок производных ценных бумаг, денежный рынок и рынок капиталов, т.п.

Необходимость и цели регулирования рынка ценных бумаг. Регулирование рынка ценных бумаг в РФ. Нормативно-правовая база рынка ценных бумаг. Органы государственного регулирования. Основные направления государственного регулирования. Контроль за эмиссией ценных бумаг. Лицензирование профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.

Сочетание государственного регулирования и саморегулирования на рынке ценных бумаг. Понятие о саморегулируемой организации. Саморегулируемые организации в Российской Федерации.

Раскрытие информации о деятельности на рынке ценных бумаг как элемент регулирования рынка. Виды, объем и способы раскрытия информации участниками рынка ценных бумаг. Служебная (инсайдерская) информация на рынке ценных бумаг. Требования к рекламе на рынке ценных бумаг.

Тема 3. Виды ценных бумаг и их оценка

Акции: экономическое содержание, права владельцев, свойства. Обыкновенные и привилегированные акции. Кумулятивные и конвертируемые привилегированные акции. Голосующие и неголосующие акции. Размещенные и объявленные акции. Виды стоимости

акций.

Облигации: экономическое содержание, права владельцев, свойства. Государственные, муниципальные и корпоративные облигации. Обеспеченные и необеспеченные облигации. Облигации с ипотечным покрытием. Биржевые облигации. Конвертируемые облигации. Краткосрочные, средне- и долгосрочные облигации. Купонные (процентные) и бескупонные (дисконтные) облигации. Номинальная и рыночная стоимость облигаций.

Государственные и муниципальные ценные бумаги: понятие, эмитенты, виды, особенности эмиссии и обращения. Функции государственных ценных бумаг. Основные виды государственных ценных бумаг федерального уровня в Российской Федерации.

Оценка стоимости и доходности акций и облигаций.

Вексель: понятие, особенности нормативно-правовой базы. Функции векселей. Виды векселей: простой и переводной вексель, коммерческий и финансовый вексель. Особенности выпуска и обращения векселей. Свойства векселя. Требования к форме векселя.

Банковские сертификаты: экономическое содержание, виды, свойства, особенности выпуска и обращения. Чек и чековое обращение.

Ценные бумаги на рынке недвижимости: закладная, жилищный сертификат, облигация с ипотечным покрытием, инвестиционный сертификат участия.

Производные ценные бумаги и финансовые инструменты: виды, функции, категории участников рынка производных. Фьючерсы. Опционы. Опцион эмитента (варрант). Свопы. Хеджеры и спекулянты на рынке производных. Депозитарные расписки

Тема 4. Эмиссия и первичное размещение ценных бумаг

Особенности и процедура первичного размещения эмиссионных ценных бумаг – акций и облигаций. Принятие эмитентом решения о выпуске ценных бумаг. Содержание проспекта ценных бумаг и требования к его оформлению. Процедура государственной регистрации ценных бумаг. Размещение ценных бумаг среди первых инвесторов. Закрытое и открытое размещение. Регистрация отчета об итогах выпуска ценных бумаг.

Особенности эмиссии государственных и муниципальных ценных бумаг, акций кредитных организаций, инвестиционных фондов.

Участие посредников в первичном размещении ценных бумаг, андеррайтинг, финансовое консультирование.

Тема 5. Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг

Брокерская и дилерская деятельность на рынке ценных бумаг. Доверительное управление ценными бумагами и денежными средствами. Депозитарная деятельность. Клиринговая деятельность. Ведение реестров держателей именных ценных бумаг. Деятельность по организации торговли на рынке ценных бумаг.

Лицензирование профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг. Лицензионные требования. Возможности совмещения видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг. Возможности совмещения банковской деятельности и профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг. Органы лицензирования, их полномочия.

Тема 6. Фондовая биржа

Фондовая биржа как организатор торговли на рынке ценных бумаг. Организационная структура и функции фондовой биржи. Правила биржевой торговли. Этика на фондовой бирже. Листинг и делистинг. Операции и сделки на фондовой бирже. Технологии биржевых торгов. Деятельность брокеров и дилеров на бирже. Заключение сделки, клиринг, расчеты.

Котировка ценных бумаг.

Биржевые индексы, их виды и характеристика.

Тема 7. Инвестиционная деятельность на рынке ценных бумаг

Типы инвесторов. Портфельные инвестиции. Инвестиционная деятельность кредитно-финансовых институтов (банков, страховых компаний, инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов, пенсионных фондов) на рынке ценных бумаг.

Механизм принятия инвестиционного решения. Фундаментальный и технический анализ.

Тема 8. Перспективы развития финансового рынка и рынка ценных бумаг

Соотношение между фондовым рынком и банковским сектором финансового рынка. Усиление роли банков на фондовом рынке. Секьюритизация активов.

Усиление связи между финансовым рынком и реальным сектором экономики. Рост доли корпоративных ценных бумаг и их производных в структуре инструментов финансового рынка.

Технологические изменения на финансовом рынке на основе Интернет-технологий. Усиление роли частных инвесторов.

Инфраструктурные изменения на рынке ценных бумаг. Усиление конкурентной борьбы между профессиональными участниками. Тенденция к централизации биржевой торговли, клиринговой деятельности, учета прав на ценные бумаги.

Изменения в сфере регулирования рынка ценных бумаг.

Взаимосвязь международного и российского рынка ценных бумаг.

4. Материалы текущего контроля успеваемости обучающихся и фонд оценочных средств промежуточной аттестации по дисциплине

4.1. Формы и методы текущего контроля успеваемости обучающихся и промежуточной аттестации.

4.1.1. В ходе реализации дисциплины Б1.В.ДВ.10.3 Рынок ценных бумаг используются следующие методы текущего контроля успеваемости обучающихся:

Тема (раздел)		Формы (методы) текущего контроля успеваемости
Тема 1.	Рынок ценных бумаг как часть финансового рынка.	реферат
Тема 2.	Структура рынка ценных бумаг и его регулирование.	реферат
Тема 3.	Виды ценных бумаг и их оценка.	опрос
Тема 4.	Эмиссия и первичное размещение ценных бумаг.	опрос
Тема 5.	Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг.	опрос
Тема 6.	Фондовая биржа.	опрос
Тема 7.	Инвестиционная деятельность на рынке ценных бумаг.	опрос
Тема 8.	Перспективы развития финансового рынка и рынка ценных бумаг.	тестирование

4.1.2. Промежуточная аттестация проводится в форме зачет в устной форме.

4.2. Материалы текущего контроля успеваемости.

Преподаватель оценивает уровень подготовленности обучающихся к занятию по следующим показателям:

- устные ответы на вопросы преподавателя по теме занятия,
- выступление с докладами (рефератами),
- участие в обсуждении докладов;
- результаты тестирования по отдельным темам;
- результаты решений заданий.

Критерии оценивания доклада:

- степень усвоения понятий и категорий по теме;
- умение работать с документальными и литературными источниками;
- грамотность изложения материала;
- самостоятельность работы, наличие собственной обоснованной позиции.

Оценка знаний, умений, навыков проводится на основе балльно-рейтинговой системы 70% из 100% (70 баллов из 100) - вклад по результатам посещаемости занятий, активности на занятиях, выступления с докладами, участия в обсуждениях докладов других обучающихся, ответов на вопросы преподавателя в ходе занятия, по результатам написания реферата, тестирования.

Вопросы для подготовки к опросам по темам

Тема 3.

1. Акции: экономическое содержание, права владельцев, свойства.
2. Облигации: экономическое содержание, права владельцев, свойства. Государственные, муниципальные и корпоративные облигации.
3. Обеспеченные и необеспеченные облигации.
4. Государственные и муниципальные ценные бумаги: понятие, эмитенты, виды, особенности эмиссии и обращения.
5. Оценка стоимости и доходности акций и облигаций.
6. Вексель: понятие, особенности нормативно-правовой базы.
7. Банковские сертификаты: экономическое содержание, виды, свойства, особенности выпуска и обращения. Чек и чековое обращение.
8. Ценные бумаги на рынке недвижимости: закладная, жилищный сертификат, облигация с ипотечным покрытием, инвестиционный сертификат участия.
9. Производные ценные бумаги и финансовые инструменты.

Тема 4.

1. Особенности и процедура первичного размещения эмиссионных ценных бумаг – акций и облигаций.
2. Особенности эмиссии государственных и муниципальных ценных бумаг, акций кредитных организаций, инвестиционных фондов.
3. Участие посредников в первичном размещении ценных бумаг, андеррайтинг, финансовое консультирование.

Тема 5.

1. Брокерская и дилерская деятельность на рынке ценных бумаг.
2. Деятельность по организации торговли на рынке ценных бумаг.
3. Лицензирование профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг. Лицензионные требования.
4. Возможности совмещения видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.
5. Возможности совмещения банковской деятельности и профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.
6. Органы лицензирования, их полномочия.

Тема 6.

1. Фондовая биржа как организатор торговли на рынке ценных бумаг.
2. Организационная структура и функции фондовой биржи.
3. Правила биржевой торговли.
4. Операции и сделки на фондовой бирже.

5. Котировка ценных бумаг.
6. Биржевые индексы, их виды и характеристика.

Тема 7. Инвестиционная деятельность на рынке ценных бумаг

1. Типы инвесторов.
2. Портфельные инвестиции.
3. Инвестиционная деятельность кредитно-финансовых институтов (банков, страховых компаний, инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов, пенсионных фондов) на рынке ценных бумаг.
4. Механизм принятия инвестиционного решения.
5. Фундаментальный и технический анализ.

Примерная тематика рефератов

1. История формирования отечественного рынка ценных бумаг.
2. Исторические особенности формирования и развития рынка ценных бумаг (на примере отдельных стран).
3. Эмитенты на рынке ценных бумаг. Процедура государственной регистрации и первичного размещения эмиссионных ценных бумаг.
4. Фондовая биржа в Российской Федерации: организационная структура, виды операций, технология торгов.
5. Характеристика фондовых бирж ММВБ и РТС.
6. Брокерская и дилерская деятельность.
7. Сделка с ценными бумагами: заключение, клиринг и расчеты.
8. Депозитарная деятельность на рынке ценных бумаг. Деятельность по ведению реестров держателей именных ценных бумаг
9. Рынок государственных ценных бумаг в России.
10. Государственные ценные бумаги в мировой практике.
11. Соотношение между фондовым рынком и банковским сектором финансового рынка. Усиление роли банков на фондовом рынке. Секьюритизация активов.
12. Усиление связи между финансовым рынком и реальным сектором экономики. Рост доли корпоративных ценных бумаг и их производных в структуре инструментов финансового рынка.
13. Технологические изменения на финансовом рынке на основе Интернет-технологий.
14. Инвесторы на рынке ценных бумаг. Фонды коллективных инвестиций.
15. Доверительное управление на рынке ценных бумаг.
16. Усиление роли частных инвесторов.
17. Инвестиционная деятельность банков на рынке ценных бумаг.
18. Проблемы и тенденции вексельного обращения в России.
19. Управление портфелем ценных бумаг предприятий. Портфельные стратегии.
20. Долговые обязательства предприятий: отечественный и зарубежный опыт.
21. Проблемы создания информационной инфраструктуры РЦБ в России.
22. Инфраструктурные изменения на рынке ценных бумаг. Усиление конкурентной борьбы между профессиональными участниками. Тенденция к централизации биржевой торговли, клиринговой деятельности, учета прав на ценные бумаги.
23. Изменения в сфере регулирования рынка ценных бумаг.
24. Взаимосвязь международного и российского рынка ценных бумаг.
25. Роль центрального банка на РЦБ: отечественный и зарубежный опыт.

Примеры тестов

1. В гражданском кодексе РФ содержится деление ценных бумаг на:

- 1) именные, предъявительские и ордерные;

- 2) базовые и производные;
 - 3) государственные, муниципальные и частные;
 - 4) долгосрочные и краткосрочные.
2. К эмиссионным ценным бумагам относятся:
- 1) акции;
 - 2) варранты;
 - 3) коносаменты;
 - 4) опционы;
 - 5) сберегательные сертификаты.
3. В Гражданском кодексе РФ к ценным бумагам отнесены:
- 1) депозитные сертификаты;
 - 2) банковская сберегательная книжка на предъявителя;
 - 3) векселя;
 - 4) фьючерсы;
 - 5) опционы.
4. Отрадите последовательность возрастания риска различных финансовых инструментов:
- 1) корпоративные облигации;
 - 2) краткосрочные государственные облигации;
 - 3) акции;
 - 4) биржевые опционы;
 - 5) долгосрочные государственные облигации.
5. Дисконтные облигации могут погашаться:
- 1) деньгами;
 - 2) товарами;
 - 3) ценными бумагами.
6. Кумулятивные акции – это:
- 1) простые акции, дающие право на кумулятивную систему голосования на общем собрании акционеров;
 - 2) привилегированные акции, по которым невыплаченный дивиденд накапливается;
 - 3) простые и привилегированные акции, обеспечивающий выбор своего представителя в совет директоров АО.
7. Большинство АДР, выпущенных российскими эмитентами, являются:
- 1) АДР 1 уровня;
 - 2) АДР 2 уровня;
 - 3) АДР 3 уровня;
 - 4) неспонсируемые.
8. Существуют следующие виды АДР:
- 1) АДР 1 уровня;
 - 2) АДР 2 уровня;
 - 3) АДР 3 уровня;
 - 4) спонсируемые АДР;
 - 5) неспонсируемые АДР.
9. Выпускать инвестиционные паи могут:
- 1) акционерные инвестиционные фонды;
 - 2) паевые инвестиционные фонды;
 - 3) управляющая компания;
 - 4) профессиональный участник рынка ценных бумаг – управляющий;
 - 5) специализированный депозитарий.
10. Оптимальная диверсификация портфеля достигается, если количество бумаг составляет:
- 1) 3-8;

- 2) 8-15;
- 3) 15-30;
- 4) 30-50;
- 5) более 50.

11. Коэффициент финансовой активности (плечо финансового рычага) определяется как:

- 1) отношение заемных средств к собственным;
- 2) отношение собственных средств к заемным;
- 3) отношение собственных средств ко всей стоимости имущества фирмы;
- 4) отношение прибыли к собственному капиталу.

12. Министерство финансов является эмитентом:

- 1) всех государственных ценных бумаг;
- 2) облигаций государственного внутреннего валютного займа ("вэбовки");
- 3) БОБР;
- 4) ОГСЗ;
- 5) облигаций федерального займа (ОФЗ);
- 6) государственных краткосрочных обязательств (ГКО).

13. Казначейские акции (treasury stock) являются акциями:

- 1) государственных компаний, хранящиеся в казначействе;
- 2) приватизированных предприятий, еще не переданные новым владельцам;
- 3) акциями, выкупленными АО на вторичном рынке;
- 4) иной вариант ответа.

14. Под преимущественным правом понимается:

- 1) право владельца привилегированных акций на получение дивиденда в первую очередь;
- 2) право владельцев привилегированных акций на получение имущества АО по сравнению с владельцами обыкновенных акций;
- 3) право на получение дополнительного дивиденда сверх фиксированного;
- 4) право владельцев акций по приобретению размещаемых посредством открытой подписки дополнительных акций пропорционально количеству принадлежащих им акций;
- 5) иной вариант ответа.

15. Долговую книгу РФ ведет:

- 1) Банк России;
- 2) Министерство экономического развития;
- 3) ФСФР России;
- 4) Министерство финансов Федеральное агентство по управления федеральным имуществом.

4.3. Оценочные средства для промежуточной аттестации.

4.3.1. Формируемые компетенции с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы. Показатели и критерии оценивания компетенций с учетом этапа их формирования

Код компетенции	Наименование компетенции	Код этапа освоения компетенции	Наименование этапа освоения компетенции
ПК-2	способностью на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой	ПК-2.2	способен подобрать необходимые типовые методики для расчета экономических и социально-

	базы рассчитать экономические и социально- экономические показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов		экономических показателей, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов
--	---	--	--

Этап освоения компетенции	Показатель оценивания	Критерий оценивания
ПК-2.2. способен подобрать необходимые типовые методики для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов	демонстрирует навыки поиска, выбора, анализа и систематизации нормативно-правовых актов, непосредственно относящихся к деятельности хозяйствующего субъекта использует типовые методики для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов	использованы адекватные методы расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов адекватно и полно найдены, отобраны, проанализированы и систематизированы нормативно-правовые акты применительно к деятельности хозяйствующего субъекта

Перечень вопросов к зачету

1. Рынок ценных бумаг как часть финансового рынка. Функции рынка ценных бумаг.
2. Структура рынка ценных бумаг.
3. Участники рынка ценных бумаг.
4. Понятие и свойства ценной бумаги.
5. Классификация ценных бумаг. Предъявительские, именные, ордерные ценные бумаги.
6. Классификация ценных бумаг. Эмиссионные и неэмиссионные ценные бумаги.
7. Акции: сущность, свойства, виды.
8. Облигации: сущность, свойства, виды.
9. Стоимостная оценка акций,
10. Стоимостная оценка облигаций.
11. Доходность ценных бумаг.
12. Государственные и муниципальные ценные бумаги: сущность, функции, правовая база.
13. Основные виды государственных ценных бумаг в Российской Федерации.
14. Рынок ГКО/ОФЗ: особенности организации и участники.
15. Вексель: общая характеристика, виды, обязательные реквизиты.

16. Депозитные и сберегательные сертификаты. Чек.
17. Государственная регистрация и первичное размещение эмиссионных ценных бумаг.
18. Ипотечные ценные бумаги.
19. Технология проведения фундаментального анализа.
20. Технология проведения технического анализа.
21. Инфраструктура рынка ценных бумаг. Виды профессиональной деятельности.
22. Фондовая биржа.
23. Процедура листинга.
24. Клиринг и расчеты на рынке ценных бумаг.
25. Котировки ценных бумаг и формирование биржевых цен.
26. Биржевые операции. Производные финансовые инструменты.
27. Фондовые индексы.
28. Регулирование рынка ценных бумаг.
29. Нормативно-правовая база рынка ценных бумаг в РФ.
30. Основные направления государственного регулирования рынка ценных бумаг в РФ.
31. Эмитенты на рынке ценных бумаг.
32. Инвесторы на рынке ценных бумаг.
33. Брокерская и дилерская деятельность на рынке ценных бумаг.
34. Понятие и виды риска на рынке ценных бумаг.
35. Общее понятие о портфеле ценных бумаг.

Шкала оценивания

Оценка знаний, умений, навыков проводится на основе балльно-рейтинговой системы: 30% из 100% (или 30 баллов из 100) - вклад в итоговую оценку по результатам промежуточной аттестации.

При оценивании ответа обучающегося в ходе промежуточной аттестации можно опираться на следующие критерии:

Баллы	Критерий оценки
26-30	Обучающийся показывает высокий уровень компетентности, знания программного материала, учебной, периодической и монографической литературы, законодательства и практики его применения, раскрывает не только основные понятия, но и анализирует их с точки зрения различных авторов. Обучающийся показывает не только высокий уровень теоретических знаний, но и видит междисциплинарные связи. Профессионально, грамотно, последовательно, хорошим языком четко излагает материал, аргументированно формулирует выводы. Знает в рамках требований к направлению и профилю подготовки законодательно-нормативную и практическую базу. На вопросы отвечает кратко, аргументировано, уверенно, по существу.
16-25	Обучающийся показывает достаточный уровень компетентности, знания материалов занятий, учебной и методической литературы, законодательства и практики его применения. Уверенно и профессионально, грамотным языком, ясно, четко и понятно излагает состояние и суть вопроса. Знает нормативно-законодательную и практическую базу, но при ответе допускает несущественные погрешности. Обучающийся показывает достаточный уровень профессиональных знаний, свободно оперирует понятиями, методами оценки принятия решений, имеет представление: о междисциплинарных связях,

	увязывает знания, полученные при изучении различных дисциплин, умеет анализировать практические ситуации, но допускает некоторые погрешности. Ответ построен логично, материал излагается хорошим языком, привлекается информативный и иллюстрированный материал, но при ответе допускает некоторые погрешности. Вопросы не вызывают существенных затруднений.
6-15	Обучающийся показывает достаточные знания материалов занятий, но при ответе отсутствует должная связь между анализом, аргументацией и выводами. На поставленные членами комиссии вопросы отвечает неуверенно, допускает погрешности. Обучающийся владеет практическими навыками, привлекает иллюстративный материал, но чувствует себя неуверенно при анализе междисциплинарных связей. В ответе не всегда присутствует логика, аргументы привлекаются недостаточно веские. На поставленные вопросы затрудняется с ответами, показывает недостаточно глубокие знания.
0-5	Обучающийся показывает слабые знания материалов занятий, учебной литературы, законодательства и практики его применения, низкий уровень компетентности, неуверенное изложение вопроса. Обучающийся показывает слабый уровень профессиональных знаний, затрудняется при анализе практических ситуаций. Не может привести примеры из реальной практики. Неуверенно и логически непоследовательно излагает материал. Неправильно отвечает на вопросы или затрудняется с ответом.

Шкала перевода из многобалльной системы в традиционную:

- обучающемуся выставляется «не зачтено», если обучающийся набрал менее 50 баллов,

- «зачтено» выставляется при условии, если обучающийся набрал от 50 до 100 баллов.

Зачтено выставляется при условии выполнения всех или почти всех требований (не менее 50%), а также при обязательном проявлении творческого отношения к предмету, умении находить оригинальные, не содержащиеся в учебниках ответы, умении работать с источниками, которые содержатся дополнительной литературе к курсу, умении соединять знания, полученные в данном курсе со знаниями других дисциплин.

Не зачтено выставляется при условии выполнения менее 50 % всех требований.

4.4. Методические материалы

Устный опрос является одним из основных способов проверки усвоения знаний обучающимися. Развернутый ответ студента должен представлять собой связное, логически последовательное сообщение на определенную тему, показывать его умение применять определения, правила в конкретных случаях. Основные критерии оценки устного ответа: правильность ответа по содержанию; полнота и глубина ответа; логика изложения материала (учитывается умение строить целостный, последовательный рассказ, грамотно пользоваться специальной терминологией); использование дополнительного материала.

5. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

Подготовка к занятиям должна носить систематический характер. Это позволит обучающемуся в полном объеме выполнить все требования преподавателя. Обучающимся рекомендуется изучать как основную, так и дополнительную литературу, а также знакомиться с Интернет-источниками (список приведен в рабочей программе по дисциплине).

Методические указания по подготовке к опросу

Подготовка обучающихся к опросу предполагает изучение в соответствии тематикой дисциплины основной/ дополнительной литературы, нормативных документов, интернет-ресурсов.

Обучающийся готовит доклад в форме устного сообщения по теме дисциплины.

Предлагается следующая структура доклада:

1. Введение:

- указывается тема и цель доклада;
- обозначается проблемное поле, тематические разделы доклада.

2. Основное содержание доклада:

- последовательно раскрываются тематические разделы доклада.

3. Заключение:

- приводятся основные результаты и суждения автора по поводу путей возможного решения рассмотренной проблемы, которые могут быть оформлены в виде рекомендаций.

Методические рекомендации по написанию реферата

Реферат является самостоятельной практической работой обучающихся. Он призван определить степень освоения студентом знаний и навыков, полученных им в процессе изучения дисциплины.

Текст работы должен быть написан в научном стиле. Оформление текста также должно быть выполнено грамотно. Следует избегать пустых пространств и, тем более, страниц. На все таблицы, рисунки и диаграммы делаются ссылки в тексте.

Работа выполняется в формате А4. Шрифт – TimesNewRoman. Основной текст работы набирается 14-м шрифтом через 1,5 интервала, выравнивание по ширине, межбуквенный интервал «Обычный», красная строка 1,25 см. Автоматически расставляются переносы. Поля: верхнее 2,0 см, нижнее 2,0 см, левое 3 см, правое 1 см. Промежутки между абзацами отсутствуют. Введение, главы, заключение, список литературы и приложения форматируются как заголовки первого уровня и начинаются каждый с новой страницы. Подразделы глав с новой страницы не начинаются.

Сноски делаются внизу страницы. Таблицы и рисунки нумеруются отдельно. Номер включает номер главы и номер рисунка/таблицы в данной главе.

Страницы работы должны быть пронумерованы. Нумерация начинается со страницы с оглавлением, на которой ставится цифра «2» и далее – по порядку. Окончание нумерации приходится на последний лист списка литературы. Номер ставится внизу страницы справа. На страницах с приложениями номера не ставятся, и в оглавление они не выносятся. В оглавлении указывается только номер первого листа первого приложения.

Объем реферата 7-15 стр.

Методические указания по подготовке к тестированию

Успешное выполнение тестовых заданий является необходимым условием итоговой положительной оценки в соответствии с рейтинговой системой обучения. Выполнение тестовых заданий предоставляет студентам возможность самостоятельно контролировать уровень своих знаний, обнаруживать пробелы в знаниях и принимать меры по их ликвидации. Для выполнения тестовых заданий студенты должны изучить лекционный материал по теме, соответствующие разделы учебников, учебных пособий и других литературных источников. Контрольные тестовые задания выполняются студентами на семинарских занятиях.

Методические указания по организации самостоятельной работы обучающихся

Контроль самостоятельной работы осуществляется в рамках опросов по темам, предусмотренным рабочей программой дисциплины.

Вопросы для самостоятельного изучения

1. Ценные бумаги: сущность, основные виды и инвестиционные качества.
2. Государственные и муниципальные ценные бумаги: виды, цели выпуска, особенности организации рынка.
3. Депозитные и сберегательные сертификаты банков. Чеки и чековое обращение.
4. Коносамент. Складские свидетельства. Использование складских свидетельств.
5. Ценные бумаги на рынке недвижимости: закладная, ипотечные ценные бумаги, их роль в развитии ипотечного рынка.
6. Еврооблигации. Американские депозитарные расписки.
7. Ценные бумаги, выпускаемые зарубежными эмитентами (в том числе отсутствующие в российском законодательстве).
8. Фондовая биржа: сущность, задачи, механизм создания и управления, участники биржевой торговли.
9. Механизм биржевых операций. Проблема организации расчетов и клиринга по фондовым сделкам.
10. Банковские операции с ценными бумагами.
11. Защита прав инвестора на рынке ценных бумаг.
12. Операции Центрального банка с ценными бумагами.
13. Инвестиционные фонды и их деятельность в России.
14. Государственное регулирование рынка ценных бумаг.
15. Организация и практика вторичного обращения облигационных займов в России.
16. Депозитарные расписки: зарубежная, отечественная практика.
17. Опционы и фьючерсы: опыт развитых стран.
18. Виды первичного размещения ценных бумаг: отечественный и зарубежный опыт.
19. Организация деятельности и структура фондовых бирж в России и за рубежом.
20. Инвестиционные и брокерские операции коммерческих банков на РЦБ.
21. Инвестиционные фонды и организация их деятельности.
22. Основы оценки эмитента, содержание проспекта эмиссии.
23. Валютные ценные бумаги.
24. Доверительное управление на РЦБ.
25. Мировой опыт государственного регулирования рынков ценных бумаг.
26. Налогообложение операций с ценными бумагами.
27. Саморегулируемые организации (отечественный и зарубежный опыт).
28. Региональный рынок ценных бумаг.

6. Учебная литература и ресурсы информационно-телекоммуникационной сети "Интернет", учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы обучающихся по дисциплине

6.1. Основная литература

Рынок ценных бумаг: учебник для академического бакалавриата / Н. И. Берзон [и др.] ; под общ. ред. Н. И. Берзона. — 4-е изд., перераб. и доп. — М.: Издательство Юрайт, 2016. — 443 с. — (Бакалавр. Академический курс). — ISBN 978-5-9916-7875-9.

Чалдаева, Л. А. Рынок ценных бумаг: учебник для академического бакалавриата / Л. А. Чалдаева, А. А. Килячков. — 5-е изд., перераб. и доп. — М.: Издательство Юрайт, 2016. — 341 с. — (Бакалавр. Академический курс). — ISBN 978-5-9916-5111-0.

Михайленко, М. Н. Рынок ценных бумаг : учебник и практикум для академического бакалавриата / М. Н. Михайленко. — М. : Издательство Юрайт, 2016. — 324 с. — (Бакалавр. Академический курс). — ISBN 978-5-9916-5630-6

Маренков, Н.Л. Рынок ценных бумаг в России. [Электронный ресурс] / Н.Л. Маренков, Н.Н. Косаренко. — Электрон. дан. — М. : ФЛИНТА, 2016. — 240 с.

Николаева И.П. Рынок ценных бумаг [Электронный ресурс]: учебник для бакалавров/ Николаева И.П.— Электрон. текстовые данные.— М.: Дашков и К, 2015.— 256 с.

6.2. Дополнительная литература

Рынок ценных бумаг [Электронный ресурс]: курс лекций/ — Электрон. текстовые данные.— Воронеж: Воронежский государственный архитектурно-строительный университет, ЭБС АСВ, 2013.— 163 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru.ezproxy.ranepa.ru:3561/22668.html>.— ЭБС «IPRbooks».

Цибулькикова В.Ю. Рынок ценных бумаг [Электронный ресурс]: учебное пособие/ В.Ю. Цибулькикова— Электрон. текстовые данные.— Томск: Томский государственный университет систем управления и радиоэлектроники, Эль Контент, 2012.— 110 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru.ezproxy.ranepa.ru:3561/13903.html>.— ЭБС «IPRbooks».

Вершинина О.В. Рынок ценных бумаг [Электронный ресурс]: учебное пособие/ О.В. Вершинина— Электрон. текстовые данные.— М.: Российский новый университет, 2013.— 128 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru.ezproxy.ranepa.ru:3561/21313.html>.— ЭБС «IPRbooks».

Хорев А.И. Рынок ценных бумаг [Электронный ресурс]: учебное пособие/ А.И. Хорев, Л.Е. Совик, Е.В. Леонтьева— Электрон. текстовые данные.— Воронеж: Воронежский государственный университет инженерных технологий, 2014.— 204 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru.ezproxy.ranepa.ru:3561/47449.html>.— ЭБС «IPRbooks».

6.3. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы

Михайленко, М. Н. Рынок ценных бумаг : учебник и практикум для академического бакалавриата / М. Н. Михайленко. — М. : Издательство Юрайт, 2016. — 324 с. — (Бакалавр. Академический курс). — ISBN 978-5-9916-5630-6

Шлепкина Е.А. Правовое регулирование рынка ценных бумаг. Практикум [Электронный ресурс]: учебное пособие/ Е.А. Шлепкина— Электрон. текстовые данные.— Новосибирск: Новосибирский государственный технический университет, 2012.— 107 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru.ezproxy.ranepa.ru:3561/44826.html>.— ЭБС «IPRbooks»

Асаул А.Н. Основы бизнеса на рынке ценных бумаг [Электронный ресурс]: учебник/ А.Н. Асаул, Н.А. Асаул, Р.А. Фалтинский— Электрон. текстовые данные.— СПб.: Институт проблем экономического возрождения, 2008.— 202 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru.ezproxy.ranepa.ru:3561/18202.html>.— ЭБС «IPRbooks»

Методические указания по дисциплине Рынок ценных бумаг [Электронный ресурс]/ — Электрон. текстовые данные.— М.: Московский технический университет связи и информатики, 2014.— 34 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru.ezproxy.ranepa.ru:3561/61755.html>.— ЭБС «IPRbooks»

Суглобов А.Е. Операции с ценными бумагами [Электронный ресурс]: учебно-практическое пособие/ А.Е. Суглобов, О.Н. Владимирова— Электрон. текстовые данные.—

М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2013.— 191 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru.ezproxy.ranepa.ru:3561/18175.html>.— ЭБС «IPRbooks»

Методические указания по дисциплине Рынок ценных бумаг [Электронный ресурс]/ — Электрон. текстовые данные.— М.: Московский технический университет связи и информатики, 2014.— 34 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru.ezproxy.ranepa.ru:3561/61755.html>.— ЭБС «IPRbooks»

6.4. Нормативные правовые документы

Конституция Российской Федерации. — М.: Б.и., 1993.

Бюджетный кодекс РФ от 31.07.1998 № 145-ФЗ.

Налоговый кодекс РФ от 31.07.1998 № 146-ФЗ. Ч. 1.

Налоговый кодекс РФ от 05.08.2000 № 117-ФЗ. Ч. 2.

Федеральный закон от 06.10.2003 №131-ФЗ «Об общих принципах организации местного самоуправления в Российской Федерации».

6.5. Интернет-ресурсы

<http://www.minfin.ru/ru/> – Министерство финансов Российской Федерации

www.cbr.ru <http://www.cbr.ru/> – Центральный Банк России

<http://www.cbr.ru/sbrfr/> – Финансовые рынки. Банк России

<http://www.naufor.ru/> – НАУФОР: Национальная ассоциация участников фондового рынка

<http://www.rcb.ru/> – журнал «Рынок ценных бумаг»

<http://www.rbc.ru/> – РосБизнесКонсалтинг

<http://expert.ru/> – Рейтинговое агентство "Эксперт РА"

6.6. Иные источники

Батяева Т.А., Столяров И.И. Рынок ценных бумаг: Учеб. пособие. – М.: ИНФРА-М, 2010.- 304 с.

Галанов В.А. Рынок ценных бумаг: Учебник. – М.: НИЦ Инфра-М, 2013.- 378 с.

Чалдаева Л.А., Киячков А.А. Рынок ценных бумаг: Учебник. – М.: Юрайт, 2010.- 857 с.

Алехин Б.И. Рынок государственных ценных бумаг: Учебное пособие. – М.: Магистр: ИНФРА-М, 2011.- 192 с.

Галанов В.А. Производные финансовые инструменты: Учебник. – М.: НИЦ Инфра-М, 2012.- 208 с.

Гришина О.А., Звонова Е.А. Регулирование мирового финансового рынка: Теория, практика, инструменты. – М.: ИНФРА-М, 2012.- 410 с.

Инвестиционный климат и международный финансовый центр в Москве: тенденции и перспективы: Монография / Под ред. В.Н. Алексеев, В.В. Ильин. – М.: НИЦ Инфра-М, 2012.- 126 с.

Куракин Р.С., Иванова Е.В. Российское биржевое право: Учебное пособие. – М.: ИЦ РИОР: ИНФРА-М, 2011.- 271 с.

Литвиненко Л.Т., Маркова О.М., Мартыненко Н.Н. Лабораторный практикум по дисциплинам «Рынок ценных бумаг» и «Банки и небанковские кредитные организации и их операции» – М.: Вузовский учебник: НИЦ Инфра-М, 2013.- 233 с.

Сребник Б.В., Вилкова Т.Б. Финансовые рынки: профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг: Учебное пособие. – М.: НИЦ Инфра-М, 2013.- 366 с.

7. Материально-техническая база, информационные технологии, программное обеспечение и информационные справочные системы

Для проведения занятий по дисциплине необходимо следующее материально-техническое обеспечение: учебные аудитории для проведения занятий лекционного и семинарского типа, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, помещения для самостоятельной работы.

Программное обеспечение: Microsoft Windows 10 LTSC 1607; Microsoft Office Professional 2016.

Информационные справочные системы: Научная библиотека РАНХиГС. URL: <http://lib.ranepa.ru/>; Научная электронная библиотека eLibrary.ru. URL: <http://elibrary.ru/defaultx.asp>; Национальная электронная библиотека. URL: www.nns.ru; Российская государственная библиотека. URL: www.rsl.ru; Российская национальная библиотека. URL: www.nnir.ru; Электронная библиотека Grebennikon. URL: <http://grebennikon.ru/>; Электронно-библиотечная система Издательства «Лань». URL: <http://e.lanbook.com>; Электронно-библиотечная система ЮРАЙТ. URL: <http://www.biblio-online.ru/>.

Базы данных:

Bloomberg: <http://www.bloomberg.com/>

Компания "Emerging Markets Information Service" EMIS: <http://www.securities.com>

Информационный ресурс по мировой экономике компании International Monetary Fund (IMF) / Международного Валютного Фонда: <http://www.elibrary.imf.org>

Электронный ресурс Cbonds.ru: <http://cbonds.ru/>

Система профессионального анализа рынков и компаний «Спарк»: <http://www.spark-interfax.ru/>