

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

---

**Институт экономики, математики и информационных технологий**

*(наименование структурного подразделения (института/факультета/филиала))*

---

**Кафедра национальной экономики**

*(наименование кафедры)*

---

**УТВЕРЖДЕНА**

решением Ученого Совета

Института ЭМИТ РАНХиГС

Протокол от «06» сентября 2018 г.

№ 1-18/19

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ**

**Б1.В.ДВ.04.02 РЫНОК ЦЕННЫХ БУМАГ**

*(индекс, наименование дисциплины (модуля), в соответствии с учебным планом)*

---

**направление подготовки (специальность)**

**38.03.01 Экономика**

*(код, наименование направления подготовки (специальности))*

---

**«Мировая экономика и внешнеэкономическая деятельность»**

*(направленность(и) (профиль (и)/специализация(ии))*

---

**бакалавр**

*(квалификация)*

---

**очная**

*(форма(ы) обучения)*

---

Год набора – 2019 г.

Москва, 2018

**Автор–составитель:**

**Трегубов В.А., к.э.н., доцент**

*(ученая степень и(или) ученое звание, должность)*

**Национальная экономика**

*(наименование кафедры)*

**Заведующий кафедрой**

*(наименование кафедры)*

**Д.э.н., доцент Казарян М.А.**

*(ученая степень и(или) ученое звание )*

## СОДЕРЖАНИЕ

1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине (модулю), соотнесенных с планируемыми результатами освоения программы.....	4
2. Объем и место дисциплины (модуля) в структуре образовательной программы.....	5
3. Содержание и структура дисциплины (модуля).....	5
4. Фонд оценочных средств промежуточной аттестации по дисциплине (модулю)...	8
5. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля).....	17
6. Учебная литература и ресурсы информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», включая учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы обучающихся по дисциплине (модулю).....	20
6.1. Основная литература.....	20
6.2. Дополнительная литература.....	20
6.3. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы.....	20
6.4. Нормативные правовые документы.....	20
6.5. Интернет-ресурсы.....	21
6.6. Иные источники.....	21
7. Материально-техническая база, информационные технологии, программное обеспечение и информационные справочные системы .....	21

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

1.1. Дисциплина Б1.В.ДВ.04.02 «Рынок ценных бумаг» обеспечивает овладение следующими компетенциями с учетом этапа:

Код компетенции	Наименование компетенции	Код этапа освоения компетенции	Наименование этапа освоения компетенции
ПК ОС-33	Способность принимать решения в области международных отношений на основе анализа международной экономической обстановки	ПК ОС-33.3	Способность принимать управленческие решения с учетом анализа международной экономической обстановки
ПК ОС-34	Способность анализировать статистическую и финансовую отчетность с целью определения конкурентных форм международного бизнеса и количественного прогнозирования конъюнктуры мировых рынков	ПК ОС-34.3	Способность анализировать финансовую отчетность с целью определения конкурентных форм международного бизнеса
ПК ОС-35	Способность принимать решения в области внешнеэкономической деятельности на основе анализа отечественной и зарубежной практики по вопросам внешней торговли	ПК ОС-35.4	Способность принимать управленческие решения в сфере внешнеэкономической деятельности с учетом динамики и тенденций развития внешней торговли

1.2. В результате освоения дисциплины у студентов должны быть сформированы следующие знания, умения и навыки:

Код этапа освоения компетенции	Результаты обучения
ПК ОС-33.3 ПК ОС-34.3 ПК ОС-35.4	<p><b>Знать:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- основные принципы организации работы рынка ценных бумаг и инвестирования в финансовые активы;</li> <li>- основные особенности различных видов ценных бумаг;</li> <li>- возможности и ограничения привлечения капитала путем эмиссии различных видов ценных бумаг.</li> </ul> <p><b>Уметь:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- применять понятийно-категориальный аппарат и законы, регулирующие деятельность на рынке ценных бумаг;</li> <li>- использовать комплексный подход при анализе конъюнктуры рынка ценных бумаг;</li> <li>- анализировать влияние различных экономических и политических событий на состояние рынка ценных бумаг;</li> <li>- принимать оптимальные инвестиционные решения на рынке ценных бумаг.</li> </ul> <p><b>Владеть:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- навыками системного подхода к изучению проблем функционирования</li> </ul>

	<p>рынка ценных бумаг;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- способностью определять оптимальные инструменты привлечения капитала, время и способы их применения.</li> </ul> <p><b>Демонстрировать способность и готовность:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- оценивать состояние и прогнозировать развитие рынка ценных бумаг;</li> <li>- использовать методы обоснования принятия инвестиционных решений.</li> </ul>
--	---

## 2. Объем и место дисциплины (модуля) в структуре ОП ВО

Дисциплина Б1.В.ДВ.04.02 «Рынок ценных бумаг» относится к блоку дисциплин вариативной части учебного плана направления подготовки бакалавров 38.03.01 «Экономика» с профилем подготовки «Экономика предприятий и организаций».

Дисциплина изучается в рамках следующих форм обучения:

очной: на 4 курсе в 8 семестре;  
предусматривает проведение следующих видов учебных занятий: 16 ак.ч. лекций, 16 ак.ч. практических занятий, 76 ак.ч. самостоятельной работы студентов;

Общая трудоемкость дисциплины составляет 3 зачетные единицы - 108 ак. часов.

Форма промежуточной аттестации – зачет.

В методологическом плане «Рынок ценных бумаг» опирается на минимально необходимый объем теоретических знаний, а также на приобретенные ранее умения и навыки в области финансов, социологии, менеджмента, а также дисциплин «Методы оптимальных решений и теория игр», «Финансовая математика».

## 3. Содержание и структура дисциплины

### Очная форма обучения

№ п/п	Наименование тем (разделов)	Объем дисциплины (модуля), ак. час.					Форма текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации	
		Всего	Контактная работа обучающихся с преподавателем по видам учебных занятий					СР
			Л	ЛР	ПЗ	КСР		
Тема 1	Финансовая система и рынок ценных бумаг	12	2		2		8	Опрос студентов
Тема 2	Виды ценных бумаг	10	1		1		8	Опрос студентов
Тема 3	Акции	12	2		2		8	Опрос студентов
Тема 4	Облигации	10	1		1		8	Опрос студентов
Тема 5	Государственные ценные бумаги	12	2		2		8	Опрос студентов
Тема 6	Неэмиссионные ценные бумаги	8	1		1		6	Опрос студентов

№ п/п	Наименование тем (разделов)	Объем дисциплины (модуля), ак. час.					Форма текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации	
		Всего	Контактная работа обучающихся с преподавателем по видам учебных занятий					СР
			Л	ЛР	ПЗ	КСР		
Тема 7	Права, warrants, депозитарные расписки	12	2		2		8	Опрос студентов
Тема 8	Профессиональные участники рынка ценных бумаг	10	1		1		8	Опрос студентов
Тема 9	Производные финансовые инструменты (основы)	12	2		2		8	Опрос студентов
Тема 10	Регулирование рынка ценных бумаг	10	2		2		6	Опрос студентов
Промежуточная аттестация								Зачет
Всего:		108	16	-	16	-	76	

### Содержание дисциплины

№ пп	Название темы	Основные вопросы и положения, раскрывающие содержание темы	
Тема 1	Финансовая система и рынок ценных бумаг	Финансовая система. Определение финансовых рынков. Классификация финансовых рынков. Особенности финансовых рынков в России. Секьюритизация финансовых рынков и активов.	Фондовый рынок. Под ред. Н.И. Берзона - М.: Вита-Пресс, 2009, гл. 1, 2. Рынок ценных бумаг. Под общей ред. Н.И. Берзона - М.: Юрайт, 2016, гл. 1, 2.
Тема 2	Виды ценных бумаг	Понятие и основные свойства ценных бумаг. Классификация ценных бумаг по различным критериям (тип, эмитент, форма выпуска, способ получения дохода, срок обращения). Ценные бумаги, обращающиеся в России.	Фондовый рынок. Под ред. Н.И. Берзона - М.: Вита-Пресс, 2009, гл. 1. Рынок ценных бумаг. Под общей ред. Н.И. Берзона - М.: Юрайт, 2016, гл.3. Рубцов Б.Б. Мировые рынки ценных бумаг - М.: Экзамен, 2002, гл. 1 пункт 1.2.
Тема 3	Акции	Определение и фундаментальные свойства акции. Виды акций: обыкновенные и привилегированные. Введение понятия приведенной стоимости. Модели оценки стоимости акций (дисконтирование потока дивидендов, модель Гордона). Доходность акций. Приобретение	Фондовый рынок. Под ред. Н.И. Берзона - М.: Вита-Пресс, 2009, гл. 4. Рынок ценных бумаг. Под общей ред. Н.И. Берзона - М.: Юрайт, 2016, гл. 4.

		и выкуп акций.	Рубцов Б.Б. Мировые рынки ценных бумаг- М.: Экзамен, 2002, гл. 1 пункт 1.2.
Тема 4	Облигации	<p>Определение облигации и ее основные характеристики. Классификация облигаций (обеспеченные и необеспеченные, купонные и дисконтные, обычные и конвертируемые). Модели ценообразования облигаций. Факторы, определяющие цену облигации. Досрочное погашение.</p> <p>Структура процентных ставок, доходность к погашению, купонная доходность. Риски облигаций. Рейтинги облигаций (Moody's, Fitch, S&amp;P). Дюрация и выпуклость. Индексируемые облигации. Еврооблигации.</p> <p>Конвертируемые облигации. Ценообразование конвертируемых облигаций. Цена конвертации. Конвертационная стоимость. Последствия конвертации для кредитора и заемщика.</p>	<p>Фондовый рынок. Под ред. Н.И. Берзона - М.: Вита-Пресс, 2009, гл. 3.</p> <p>Рынок ценных бумаг. Под общей ред. Н.И. Берзона - М.: Юрайт, 2016, гл. 3, 5.</p> <p>Рубцов Б.Б. Мировые рынки ценных бумаг- М.: Экзамен, 2002, гл. 1 пункт 1.2.</p>
Тема 5	Государственные ценные бумаги	<p>Виды государственных облигаций. Участники рынка гособлигаций, инфраструктура. Операции на рынке гособлигаций. Цели выпуска государственных ценных бумаг. Особенности российского рынка гособлигаций: ГКО, ОФЗ, ОСЗ, облигации внутреннего государственного валютного займа. Порядок выпуска и обращения облигаций, аукционы, конкурентное и неконкурентное предложение, цена отсечения и средневзвешенная цена, доходность, купонный доход. Дефолт 1998 г. и его последствия для рынка государственных ценных бумаг. Облигации Банка России.</p>	<p>Фондовый рынок. Под ред. Н.И. Берзона - М.: Вита-Пресс, 2009, гл. 8.</p> <p>Рынок ценных бумаг. Под общей ред. Н.И. Берзона- М.: Юрайт, 2016, гл.6.</p>
Тема 6	Неэмиссионные ценные бумаги	<p>Вексель. Чек. Передаточная надпись. Сберегательный и депозитный сертификаты. Простое и двойное складские свидетельства. Коносамент. Закладная. Инвестиционный пай. Ипотечный сертификат участия.</p>	<p>Рынок ценных бумаг. Под общей ред. Н.И. Берзона - М.: Юрайт, 2016, гл. 7.</p>
Тема 7	Права, варранты, депозитарные расписки.	<p>Преимущественные права и порядок их реализации. Ценообразование преимущественных прав. Варранты: эмиссия и обращение. Ценообразование варрантов. Скрытая и временная цены варрантов. Операции с варрантами. Депозитарные расписки: ADR и GDR. Эмиссия</p>	<p>Фондовый рынок. Под ред. Н.И. Берзона - М.: Вита-Пресс, 2009, гл. 6.</p> <p>Рынок ценных бумаг. Под общей ред. Н.И. Берзона - М.: Юрайт, 2016, гл. 8.</p>

		и обращение депозитарных расписок на фондовых рынках.	
Тема 8	Профессиональные участники рынка ценных бумаг	Сущность и классификация профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг. Государственное регулирование профессиональной деятельности. Брокерская и дилерская деятельность. Управление ценными бумагами. Определение взаимных обязательств (клиринг). Ведение реестра владельцев ценных бумаг. Депозитарная деятельность. Организация торговли на рынке ценных бумаг и фондовая биржа.	Рынок ценных бумаг. Под общей ред. Н.И. Берзона - М.: Юрайт, 2016, гл. 9. Рубцов Б.Б. Мировые рынки ценных бумаг - М.: Экзамен, 2002, гл. 2.
Тема 9	Производные финансовые инструменты (основы)	Форвардные контракты и фьючерсы: определения, сходства и отличия. Своп-контракты. Опционы: основные типы.	Рынок ценных бумаг. Под общей ред. Н.И. Берзона - М.: Юрайт, 2016, гл. 10. Рубцов Б.Б. Мировые рынки ценных бумаг - М.: Экзамен, 2002, гл. 1 пункт 1.2.
Тема 10	Регулирование рынка ценных бумаг	Государственное регулирование рынка ценных бумаг. Регулирование деятельности профессиональных участников рынка ценных бумаг. Регулирование эмиссии ценных бумаг. Регулирование операций с ценными бумагами, совершаемых инвесторами.	Рынок ценных бумаг. Под общей ред. Н.И. Берзона - М.: Юрайт, 2016, гл. 12. Рубцов Б.Б. Мировые рынки ценных бумаг - М.: Экзамен, 2002, гл. 5.

#### **4. Фонд оценочных средств промежуточной аттестации по дисциплине**

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

Текущий контроль успеваемости и промежуточная аттестация проводятся в соответствии с Положением об организации текущего контроля и промежуточной аттестации обучающихся по программам бакалавриата, программам специалитета и программам магистратуры.

4.1.1. В ходе реализации дисциплины «Рынок ценных бумаг» используются следующие методы текущего контроля успеваемости обучающихся:

при проведении занятий лекционного типа:

*устный контроль*, осуществляемый в процессе устного опроса обучаемых, позволяющий выявить знания студентов, проследить логику изложения ими материала, умение использовать знания для описания или объяснения процессов и происходящих событий, для выражения и доказательства своей точки зрения, для опровержения неверного мнения и т.д.



Устный контроль в рамках изучения дисциплины «Рынок ценных бумаг» реализуется в следующих формах:

- устный экспресс-опрос – опрос в форме интервью, состоящий из минимального числа закрытых вопросов;
- лекция-конференция по самостоятельно изученной теме (с подготовкой докладов, презентаций) – публичное выступление студента, в процессе которого представляются результаты его самостоятельной работы.

при проведении занятий семинарского типа и практических занятий:

*устный и письменный контроль*, предполагающий использование следующих форм контрольных средств:

- устное собеседование – вариант текущей проверки, основу которой составляет вопросно-ответная форма диалога (беседа) преподавателя со студентом, органически связанная с темой курса;
- тестирование – учебная технология, позволяющая измерять знания, умения и навыки студентов, состоящая из тестовых заданий и формализованных процедур проведения, обработки и анализа результатов;
- ситуационный практикум (кейс) – проблемное задание, в котором студенту предлагают осмыслить реальную профессионально-ориентированную ситуацию, необходимую для решения определенной проблемы. Студент самостоятельно формулирует цель, находит и собирает информацию, анализирует ее, выдвигает гипотезы, ищет варианты решения проблемы, формулирует выводы, обосновывает оптимальное решение ситуации;
- дискуссия - организуется как процесс диалогического общения участников, в ходе которого происходит формирование практического опыта совместного участия в обсуждении теоретических проблем, теоретико-практического мышления студента;
- контрольная работа – проводится, как правило, в письменной форме после завершения изучения тем или узловых вопросов, и представляет собой развернутые ответы обучаемого на предложенные вопросы по одной или нескольким темам дисциплины;
- деловая игра – совместная деятельность обучающихся, направленная на нахождение путей оптимального решения поставленной задачи в соответствии с выбранной или назначенной ролью с целью выработки коммуникативных навыков, развития мышления, умения применять полученные теоретические знания на практике, быстроты оценки ситуации и принятия решения;
- эссе – самостоятельная письменная работа на тему, предложенную преподавателем (тема может быть предложена студентом и согласована с преподавателем), цель которой состоит в развитии навыков самостоятельного творческого мышления и письменного изложения собственных мыслей.

4.1.2. Промежуточная аттестация по дисциплине «Рынок ценных бумаг» происходит в форме зачета.

Зачет проводится посредством написания теста, цель которого заключается в выявлении индивидуальных достижений студента по пониманию основных положений дисциплины.

Аттестация производится в соответствии со шкалой оценивания результатов обучения (пункт 4.4 настоящей рабочей программы).

4.2. Материалы текущего контроля успеваемости, обеспечивающие оценивание знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности.

Оценивание знаний, умений и навыков по учебной дисциплине «Рынок ценных бумаг» осуществляется посредством использования следующих видов оценочных средств:

- устное собеседование (в рамках лекций, семинаров и практических занятий);
- выполнение практических заданий (решения практических задач, разбора практических ситуаций).

#### *Устное собеседование (опрос)*

Устные собеседования проводятся во время практических занятий и семинаров.

Тематика обсуждаемых вопросов собеседования не должна выходить за рамки объявленной для данного занятия темы. Обсуждение дискуссионных вопросов следует строить так, чтобы вовлечь в тему обсуждения максимальное количество обучающихся в группе, проводить параллели с уже пройденным учебным материалом данной дисциплины и смежными курсами, находить удачные примеры из современной действительности, что увеличивает эффективность усвоения материала.

При оценке устного собеседования анализу подлежит точность формулировок, связность изложения материала, обоснованность суждений, опора на нормативные документы.

#### *Практические задания*

Основной целью практических заданий является контроль степени усвоения пройденного материала и рассмотрение наиболее сложных вопросов в рамках темы практического занятия.

Практические задания выполняются в форме решения практических задач (написания контрольных и практических работ) и разбора практических ситуаций (кейсов, деловых игр).

В случае возникновения затруднений в ходе выполнения практического задания определяется технология решения задачи и обсуждаются наиболее спорные вопросы практической ситуации.

При оценке решения практических задач производится анализ логичности решения и правильности ответа, знания технологии решения.

При оценке разбора практических ситуаций производится анализ логичности разбора ситуации, правильности и подробности аргументации ее решения.

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

Типовые темы для написания рефератов и эссе:

1. Финансовая система и финансовые рынки. Классификация финансовых рынков. Особенности финансовых рынков в России.
2. Секьюритизация активов. Финансовый кризис 2008 г.
3. Понятие и основные свойства ценных бумаг. Классификация ценных бумаг по различным критериям
4. Определение и фундаментальные свойства акции. Виды акций: обыкновенные и привилегированные. Введение понятия приведенной стоимости. Модели оценки стоимости акций
5. Определение облигации и ее основные характеристики. Классификация облигаций Модели ценообразования облигаций.
6. Структура процентных ставок, доходность к погашению, купонная доходность. Риски облигаций. Рейтинги облигаций (Moody's, Fitch, S&P). Дюрация и выпуклость.
7. Конвертируемые облигации.
8. Еврооблигации.
9. Виды государственных облигаций. Особенности российского рынка гособлигаций: ОФЗ, ОСЗ, облигации внутреннего государственного валютного займа.
10. Дефолт 1998 г. и его последствия для рынка государственных ценных бумаг.
11. Вексель. Чек. Передаточная надпись. Основные реквизиты векселя.
12. Сберегательный и депозитный сертификаты. Простое и двойное складские свидетельства. Коносамент. Закладная. Инвестиционный пай.
13. Преимущественные права и порядок их реализации. Депозитарные расписки: ADR и GDR.
14. Сущность и классификация профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.
15. Депозитарная деятельность. Организация торговли на рынке ценных бумаг и фондовая биржа.
16. Форвардные контракты и фьючерсы: определения, сходства и отличия. Своп-контракты.
17. Опционы: основные типы. Особенности операций с ними.
18. Регулирование деятельности профессиональных участников рынка ценных бумаг.
19. Регулирование эмиссии ценных бумаг.

Перечень вопросов для проведения промежуточной аттестации (зачета):

1. Место финансовых рынков в финансовой системе. Особенности финансовых рынков РФ.
2. Секьюритизация финансовых активов. Причины кризиса 2008 г.
3. Понятие и основные свойства ценных бумаг. Классификация ценных бумаг.
4. Определение и фундаментальные свойства обыкновенных акций.
5. Определение и фундаментальные свойства привилегированных акций.
6. Модели оценки стоимости акций (модель Гордона и др.).
7. Определение облигации и ее основные характеристики. Классификация облигаций.
8. Риски и рейтинги облигаций.
9. Факторы ценообразования облигаций. Зависимость цены от процентных ставок. Понятие дюрации и конвективности.
10. Еврооблигации – особенности эмиссии и обращения.
11. Конвертируемые облигации – ценообразование, последствия для инвестора и эмитента.
12. Государственные облигации – понятие, цели выпуска, классификация.
13. Порядок выпуска и обращения гособлигаций.
14. Дефолт 1998 г. и его последствия для рынка государственных ценных бумаг.
15. Вексель – понятие, особенности обращения, классификация. Обязательные реквизиты векселя.
16. Чек и особенности его обращения.
17. Сберегательный и депозитный сертификаты.
18. Простое и двойное складские свидетельства. Коносамент.
19. Инвестиционный пай. Особенности обращения. Классификация ПИФов.
20. Коносамент. Закладная. Ипотечный сертификат участия.
21. Преимущественные права и порядок их реализации. Варранты (опционы эмитента): эмиссия и обращение.
22. Депозитарные расписки: ADR и GDR. Их сущность и классификация. Особенности выпуска.
23. Сущность и классификация профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг. Брокерская и дилерская деятельность.
24. Управление ценными бумагами. Определение взаимных обязательств (клиринг). Ведение реестра владельцев ценных бумаг.
25. Депозитарная деятельность. Организация торговли на рынке ценных бумаг и фондовая биржа. Особенности организационной структуры биржи после 2011 г.
26. Форвардные контракты и фьючерсы: определения, сходства и отличия.
27. Своп-контракты и их классификация. Кредитный дефолтный своп.
28. Опционы: основные типы, примеры решения задач.
29. Государственное регулирование рынка ценных бумаг. Регулирование деятельности профессиональных участников.
30. Регулирование эмиссии ценных бумаг.

#### 4.4. Шкалы оценивания результатов обучения

Уровень знаний, умений и навыков определяется оценками «отлично», «хорошо», «удовлетворительно», «неудовлетворительно».

4.4.1. Шкала оценивания результатов устных собеседований (опросов) на лекциях и семинарских занятиях

Обозначения		Формулировка требований к степени освоения дисциплины
Цифр.	Оценка	
2	Неуд.	Студент показывает недостаточные знания программного материала, не способен аргументировано и последовательно его излагать, допускаются грубые ошибки в ответах, неправильно отвечает на поставленный вопрос или затрудняется с ответом
3	Удовл.	Студент показывает достаточные, но не глубокие знания программного материала; при ответе не допускает грубых ошибок или противоречий, однако в формулировании ответа отсутствует должная связь между анализом, аргументацией и выводами. Для получения правильного ответа требуются уточняющие вопросы
4	Хор.	Студент показывает глубокие знания материала, грамотно его излагает, достаточно полно отвечает на поставленный вопрос и дополнительные вопросы, умело формулирует выводы. В то же время при ответе допускает несущественные погрешности
5	Отл.	Студент показывает полные и глубокие знания программного материала, логично и аргументировано отвечает на поставленный вопрос, а также дополнительные вопросы, показывает высокий уровень теоретических знаний.

4.4.2. Шкала оценивания результатов практических заданий (решения практических задач, разбора практических ситуаций) на практических занятиях

Обозначения		Формулировка требований к степени освоения дисциплины
Цифр.	Оценка	
2	Неуд.	Студент неправильно решает практическую задачу, не делает выводов по ее результатам, не может объяснить технологию ее решения, показывает полное незнание теоретических аспектов, на дополнительные, уточняющие вопросы не отвечает.
3	Удовл.	Студент допускает несколько незначительных ошибок в решении практической задачи, делает неполные выводы по ее результатам либо недостаточно аргументирует свое решение; отвечает на вопрос о технологии ее решения, но при ответе допускает неточности, что требует дополнительных вопросов.
4	Хор.	Студент логично и правильно решает практическую задачу, делает грамотные выводы по ее результатам, отвечает на вопрос о технологии ее решения, достаточно аргументирует свое решение, но при ответе допускает погрешности.
5	Отл.	Студент логично и правильно решает практическую задачу, делает грамотные выводы по ее результатам, полно отвечает на вопрос о технологии ее решения, подробно аргументирует свое мнение со ссылками на норму закона, показывает хорошее знание теоретических аспектов.

#### Шкала оценивания результатов зачета

Форма промежуточной	Оценка	Характеристика работы обучающегося
---------------------	--------	------------------------------------

аттестации		
Зачет	Зачтено	Активность студента в течение семестра, уровень выполнения отвечает всем требованиям, теоретическое содержание курса освоено полностью, без пробелов, необходимые практические навыки работы с освоенным материалом сформированы, все учебные задания, предусмотренные основной образовательной программой, выполнены, качество их выполнения оценено числом баллов, близким к максимальному
	Не зачтено	Теоретическое содержание курса освоено частично, необходимые практические навыки работы не сформированы, большинство учебных заданий, предусмотренных основной образовательной программой, не выполнено либо качество их выполнения оценено числом баллов, близким к минимальному

## 5. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

Аудиторные занятия по дисциплине «Рынок ценных бумаг» проводятся в форме лекций, практических и семинарских занятий. По определенным темам предусмотрены деловые игры, анализ ситуаций (кейс-стади), тестовые задания.

Важное место в профессиональной подготовке студентов играет самостоятельная работа, подготовка докладов и эссе, а также изучение обязательной литературы по курсу. Общий объем аудиторной и самостоятельной работы определяется учебно-тематическим планом. Изучение дисциплины завершается зачетом.

Успешное изучение дисциплины требует посещения лекций, активной работы на практических занятиях, выполнения учебных заданий преподавателя, ознакомления с основной и дополнительной литературой.

На лекциях излагаются основные теоретические положения дисциплины, обстоятельно раскрываются закономерности, принципы, научные термины и т. п. Преподаватель разъясняет основные, наиболее сложные понятия темы, а также связанные с ней теоретические и практические проблемы, дает рекомендации на практическое занятие и указания на самостоятельную работу. Выделенные в лекционном курсе темы обеспечивают методологический аспект базовой подготовки студентов.

При подготовке к лекционным занятиям студентам необходимо перед очередной лекцией просмотреть по конспекту материал предыдущей лекции. При затруднениях в восприятии материала следует обратиться к основным литературным источникам. Если разобраться в материале не удалось, то следует обратиться к преподавателю на занятиях или по графику его индивидуальных консультаций.

Практические занятия завершают изучение наиболее важных тем учебной дисциплины. Они служат для закрепления изученного материала, развития умений и навыков подготовки докладов и эссе, приобретения опыта устных публичных выступлений, ведения дискуссии, аргументации и защиты выдвигаемых положений, а также для контроля преподавателем степени подготовленности студентов по изучаемой дисциплине.

При подготовке к практическим занятиям студентам необходимо:

- приносить с собой рекомендованную преподавателем литературу к конкретному занятию;

- до очередного практического занятия по рекомендованным литературным источникам проработать теоретический материал, соответствующей темы занятия;
- в начале занятий задать преподавателю вопросы по материалу, вызвавшему затруднения в его понимании и освоении при решении задач, заданных для самостоятельного решения;
- в ходе семинара давать конкретные, четкие ответы по существу вопросов;
- на практическом занятии доводить каждую задачу до окончательного решения, демонстрировать понимание проведенных расчетов (анализов, ситуаций), в случае затруднений обращаться к преподавателю.

Студентам, пропустившим практическое занятие (независимо от причин), либо не подготовившимся к нему, рекомендуется не позже чем в 2-недельный срок явиться на консультацию к преподавателю и отчитаться по теме занятия.

Организация самостоятельной работы по дисциплине «Теория организации» предполагает подготовку к занятиям в соответствии с заданиями на самостоятельную работу с использованием конспекта лекций, материалов практических занятий и приведенных ниже источников литературы; выполнение индивидуальных заданий; подготовку к зачету.

В ходе самостоятельной работы студент может:

- освоить теоретический материал по изучаемой дисциплине (отдельные темы, вопросы тем, отдельные положения и т. д.);
- закрепить знания теоретического материала, используя необходимый инструментарий, практическим путем (решение задач, выполнение контрольных работ, тестов для самопроверки);
- применить полученные знания и практические навыки для анализа ситуации и выработки правильного решения (подготовка к групповой дискуссии, подготовленная работа в рамках деловой игры, письменный анализ конкретной ситуации, разработка проектов и т. д.);
- использовать полученные знания и умения для формирования собственной позиции, теории, модели (выполнение индивидуальной работы, написание эссе).

#### *Методические указания по подготовке эссе.*

Эссе – самостоятельная творческая работа слушателя, нацеленная на поиск литературы по заданной тематике, ее прочтение и осмысление, систематизацию и анализ с обязательным указанием использованных источников в тексте работы. Объем работы обычно составляет не более 5-10 страниц формата А4. Основное требование – самостоятельный характер работы, обобщение прочитанных сведений и изложение собственных взглядов автора на данную тему. Для написания реферата применяется рекомендованная рабочей программой литература, периодические издания, Интернет - ресурсы и т.д. Реферат представляется на практическом занятии автором в виде сообщения с представлением основных мыслей, выводов, статистических и графических данных указанного материала. Помимо реферата готовится презентация в Power Point, где представляются цели и задачи работы, основные идеи и фактический материал, их подтверждающий и иллюстрирующий. Рекомендуемый объем презентации – 12-15 слайдов. В ходе выступления докладчик

должен показать умение раскрыть тему, грамотно излагать новые идеи, выделять главное и второстепенное, оценивать внимание аудитории к своему докладу, быть лаконичным, придерживаться логики изложения, сопровождать свое выступление презентацией. После презентации автор задает вопросы аудитории, способствует развитию дискуссии на данную тематику. Оценка складывается из нескольких составляющих:

1. Актуальность темы.
  2. Самостоятельность и творческий характер работы.
  3. Охват наибольшего количества источников.
  4. Глубина самостоятельных выводов автора.
  5. Степень и острота дискуссии, вызванной представлением данной работы
- Оценка за реферат учитывается при выставлении итоговой оценки.

Подготовка к зачету осуществляется студентом самостоятельно с использованием перечня вопросов к зачету, конспекта лекций по дисциплине и рекомендованных источников литературы.

При изучении учебной дисциплины внимание уделяется методическим рекомендациям преподавателя студентам по ведению конспектов, работе с источниками, эффективному изучению рекомендованной литературы, выполнению индивидуальных заданий. Акцент в изучении дисциплины ставится на стимулирование самостоятельной деятельности студентов в изучении предмета дисциплины, что позволяет эффективно применять усвоенные теоретические знания на практике.

## **6. Учебная литература и ресурсы информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», включая перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине (модулю)**

### **6.1. Основная литература**

1. Фондовый рынок. Под ред. Н.И. Берзона - М.: Вита-Пресс, 2019.
2. Рынок ценных бумаг. Под общей ред. Н.И. Берзона - М.: Юрайт, 2016.

### **6.2. Дополнительная литература**

1. Шарп У., Александер Г., Бэйли Дж. Инвестиции. Пер. с англ. - М.: ИНФРА - М, 1997.
2. Гитман Л.Дж., Джонк М.Д. Основы инвестирования. М.: Дело, 1997.
3. Тьюлз Р., Брэдли Э., Тьюлз Т. Фондовый рынок. Пер. с англ. – М.: Инфра-М, 1997 г.
4. Фабозци Ф. Управление инвестициями: Пер. с англ.- М.: Ифра-М, 2019
5. Боди З., Кейн А., Маркус А. Принципы инвестиций: Пер. с англ.- М.: Из-во «Вильямс», 2002
6. Рубцов Б.Б. Мировые рынки ценных бумаг- М.: Экзамен, 2012
7. Миркин Я.М. Рынок ценных бумаг России: взаимодействие фундаментальных факторов, прогноз и политика развития, - М.: Альпина Паблишер, 2012.



### **6.3. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы**

1. Янукян М.Г. Практикум по рынку ценных бумаг. – Питер, 2016 г. – 192 с.

### **6.4. Нормативные правовые документы**

1. Гражданский кодекс РФ. Ч. 1,2. — М., 1996.
2. Федеральный Закон "О рынке ценных бумаг" № 39-ФЗ от 22 апреля 1996 г. (с изм. и доп.)
3. Федеральный закон "Об акционерных обществах" № 208-ФЗ от 26 декабря 1995 г. (с изм. и доп.)
4. Федеральный закон «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг» № 46-ФЗ от 05.03.99 г.
5. Федеральный закон "О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации в связи с передачей Центральному банку Российской Федерации полномочий по регулированию, контролю и надзору в сфере финансовых рынков" N 251-ФЗ от 23 июля 2013 г.

### **6.5. Интернет-ресурсы**

1. [www.bloomberg.com](http://www.bloomberg.com) – сайт информационного агентства Блумберг.
2. [www.mirkin.ru](http://www.mirkin.ru) – сайт Финансовой академии с обширной базой публикаций по проблемам финансовых рынков.
3. [www.rcb.ru](http://www.rcb.ru) - сайт журнала «Рынок ценных бумаг».
4. [www.quote.ru](http://www.quote.ru) – информационно-аналитический портал по ценным бумагам. агентства «РосБизнесКонсалтинг».
5. [www.rbc.ru](http://www.rbc.ru) – сайт агентства «Росбизнесконсалтинг».
6. [www.moex.ru](http://www.moex.ru) – сайт Московской биржи.
7. [www.vedomosti.ru](http://www.vedomosti.ru) – сайт ежедневной деловой газеты «Ведомости».
8. [www.expert.tu](http://www.expert.tu) – сайт журнала «Эксперт».
9. [www.finam.ru](http://www.finam.ru) – сайт инвестиционного банка «Финам» с публикацией биржевых котировок цен российского рынка ценных бумаг в режиме реального времени.
10. [www.c-bonds.ru](http://www.c-bonds.ru) – сайт, посвященный выпуску и обращению корпоративных облигаций в РФ.
11. [www.imf.org](http://www.imf.org) - официальный сайт Международного Валютного Фонда (обзоры и аналитические материалы по мировой экономике и международным финансовым рынкам).
12. [www.federalreserve.gov](http://www.federalreserve.gov) – сайт Федеральной резервной системы США (обзоры по состоянию финансовых рынков США).
13. [www.worldbank.org](http://www.worldbank.org) – сайт Всемирного банка (аналитические обзоры и другая полезная информация по финансовым рынкам).

### **6.6. Иные источники**

Финансовые отчеты и информационная документация различных компаний для проведения анализа.

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

Для проведения занятий по дисциплине необходимо материально-техническое обеспечение учебных аудиторий (наглядными материалами, экраном, мультимедийным проектором с ноутбуками (ПК) для презентации учебного материала, выходом в сеть Интернет, программными продуктами Microsoft Office (Excel, Word, PowerPoint)) в зависимости от типа занятий: семинарского и лекционного типов, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации.

Для самостоятельной работы обучающимся необходим доступ в читальные залы библиотеки и/или помещение, оснащенное компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет», доступ в электронную информационно-образовательную среду организации и ЭБС.

Учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа и промежуточной аттестации.

Оборудование:

Рабочие места студентов: парты, стулья;

Рабочее место преподавателя: стол, стул;

Доска для рисования маркерами;

Мультимедийный проектор.

Учебная аудитория для проведения практических занятий.

Оборудование:

Рабочие места студентов: столы, стулья;

Рабочее место преподавателя: стол, стул;

Доска для рисования маркерами,

Доска интерактивная;

Мультимедийный проектор;

Персональные компьютеры: Core i7 / 8Gb / 2000Gb -15 шт.

Программное обеспечение:

Microsoft Windows 10 Corporate 1909 (контракт с продавцом АО «Ланит» от 18.10.2019 №117/08-19);

Microsoft Office 2019 (контракт с продавцом АО «Ланит» от 18.10.2019 №117/08-19);

Google Chrome 76.0.3809.100 (свободная лицензия);

Консультант (контракт с продавцом ЗАО «КонсультантПлюс» от 18.06.2009 № б/н).

Библиотека (абонемент, читальный и компьютерный залы)

Учебная аудитория для самостоятельной работы студента.

Оборудование:

Рабочие места студентов: столы, стулья; Персональные компьютеры.

Программное обеспечение:

Microsoft Windows 10 Corporate 1909 (контракт с продавцом АО «Ланит» от 18.10.2019 №117/08-19);  
 Microsoft Office 2019 (контракт с продавцом АО «Ланит» от 18.10.2019 №117/08-19);  
 Google Chrome 76.0.3809.100 (свободная лицензия);  
 Deductor Academic 5.3.0.88 (свободная лицензия);  
 Microsoft Project Professional 2019 (контракт с продавцом АО «Ланит» от 18.10.2019 №117/08-19).  
 Project Expert 7 Tutorial (60 уч. мест, сеть) (контракт с продавцом SoftLine от 14.11.2013 №Tr060872);  
 Vmware Horizon Client 4.3.0.4209 (свободная лицензия);  
 CA AllFusion R7.2 (контракт с продавцом ООО «Интерфейс ПРОФ» от 27.10.2008 №227/07-08-ИОП, бессрочный);  
 Oracle VM VirtualBox 6.0.10 (свободная лицензия);  
 ArgoUML 0.34 (свободная лицензия);  
 ARIS Express 2.4d (свободная лицензия);  
 Stata/SE Educational Network Edition Renewal (Stata) (контракт с продавцом АО «СОФТЛАЙН ТРЕЙД» от 25.06.2019 №373100037619000000);  
 PostgreSQL Database 10.9-2 (свободная лицензия);  
 EViews Academic Base License+ Unlimited Lab License (Eviews) (контракт с продавцом АО «Ланит» от 18.10.2019 №117/08-19);  
 Weka 3.8.3 (свободная лицензия);  
 Консультант (контракт с продавцом ЗАО «КонсультантПлюс» от 18.06.2009 № б/н).

Базы данных, информационно-справочные и поисковые системы

1. [www.biblio-online.ru](http://www.biblio-online.ru) – Электронно-библиотечная система [ЭБС] Юрайт;
2. <http://www.iprbookshop.ru> – Электронно-библиотечная система [ЭБС] «Iprbooks»
3. <https://e.lanbook.com> - Электронно-библиотечная система [ЭБС] «Лань».
4. <http://elibrary.ru/> - Научная электронная библиотека Elibrary.ru.
5. <https://new.znanium.com> Электронно-библиотечная система [ЭБС] «Znanium.com».
6. <https://dlib.eastview.com> – Информационный сервис «East View».
7. <https://www.jstor.org> - Jstor. Полные тексты научных журналов и книг зарубежных издательств.
8. <https://elibrary.worldbank.org> - Электронная библиотека Всемирного Банка.
9. <https://link.springer.com> - Полнотекстовые политематические базы академических журналов и книг издательства Springer.
10. <https://ebookcentral.proquest.com> - Ebook Central. Полные тексты книг зарубежных научных издательств.
11. <https://www.oxfordhandbooks.com> - Доступ к полным текстам справочников Handbooks издательства Oxford по предметным областям: экономика и финансы, право, бизнес и управление.

12. <https://journals.sagepub.com> - Полнотекстовая база научных журналов академического издательства Sage.
13. Справочно-правовая система «Консультант».
14. Электронный периодический справочник «Гарант».