Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования
«РОССИЙСКАЯ АКАДЕМИЯ НАРОДНОГО ХОЗЯЙСТВА И ГОСУДАРСТВЕННОЙ СЛУЖБЫ ПРИ ПРЕЗИДЕНТЕ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ»
Институт права и национальной безопасности
кафедра экономической безопасности

УТВЕРЖДЕНА
решением кафедры экономической безопасности
Протокол от «28» января 2020 г. № 4

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

К.М.05.05 РЫНОК ЦЕННЫХ БУМАГ

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

38.05.01 Экономическая безопасность
(код, наименование направления подготовки)

Экономико-правовое обеспечение экономической безопасности
(направленность (профиль))

Экономист
(квалификация)

Очная
(форма(ы) обучения)

Год набора - 2020

Москва, 2020 г.

Автор(ы)–составитель(и):
к.э.н., доцент Хуторова Н.А.
Заведующий кафедрой экономической безопасности, д.э.н., профессор Ломакин А.Л.

СОДЕРЖАНИЕ

1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы
2. Объем дисциплины в зачетных единицах с указанием количества академических и астрономических часов, выделенных на контактную работу обучающихся с преподавателем (по видам учебных занятий) и на самостоятельную работу обучающихся и место дисциплины в структуре образовательной программы
3. Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам) с указанием отведенного на них количества академических и астрономических часов, видов учебных занятий и структура дисциплины
4. Материалы текущего контроля успеваемости обучающихся и фонд оценочных средств промежуточной аттестации по дисциплине
5. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины
6. Основная и дополнительная учебная литература, необходимая для освоения дисциплины, ресурсы информационно-телекоммуникационной сети "Интернет", включая перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине
7. Материально-техническая база, информационные технологии, используемые при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем (при необходимости

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

1.1. Дисциплина К.М.05.05 Рынок ценных бумаг обеспечивает овладение следующими компетенциями с учетом этапа:

Код компетенции	Наименование компетенции	Код этапа освоения компетенции	Наименование этапа освоения компетенции
ПК-1	способностью подготавливать исходные данные, необходимые для расчета экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов	ПК-1.2.	сбор экономической информации
ОПК ОС-5	Способность применять нормативно-правовые акты, обеспечивающие функционирование отраслей экономики	ОПК ОС-5.4.	Способность применять нормативно-правовые акты в целях организации аналитической деятельности на предприятии
		ОПК ОС-5.5.	Способность применять нормативно-правовые акты в целях реализации комплекса мер по обеспечению экономической безопасности
		ОПК ОС-5.6.	Способность применять нормативно-правовые акты в целях повышения эффективности деятельности хозяйствующего субъекта

Примечание:

Таблица заполняется в соответствии с Приложением 1 («паспорта компетенций») и Приложением 2 (схема освоения компетенций).

В результате освоения дисциплины у студентов должны быть сформированы:

ОТФ/ТФ[1] *(при наличии*	Код этапа освоения	Результаты обучения

профстандарта)/трудовые /профессиональные действия	компетенции	
	ПК-1.2. сбор экономической информации	Знает источники информации для финансового анализа. Умеет обобщать, интерпретировать и систематизировать информацию. Владеет навыками обобщения, интерпретации и систематизации информации Продемонстрированы навыки сбора и обработки информации
	ОПК ОС-5.4. Способность применять нормативно-правовые акты в целях организации аналитической деятельности на предприятии ОПК ОС-5.5. Способность применять нормативно-правовые акты в целях реализации комплекса мер по обеспечению экономической безопасности ОПК ОС-5.6. Способность применять нормативно-правовые акты в целях повышения эффективности деятельности хозяйствующего субъекта	Знания в области: основных понятий, категорий, принципов системы российского права; основных нормативно-правовых актов, регулирующих деятельность субъектов различных отраслей экономики; применения нормативных правовых документов в деятельности экономических субъектов; специфики применения норм права в различных отраслях экономики. Умения: оперировать понятиями и категориями системы российского права; ориентироваться в системе законодательства и нормативно-правовых актов; использовать правовую информацию при рассмотрении и анализе отношений, возникающих в ходе деятельности экономических субъектов; понимать специфику применения норм права в различных отраслях экономики.

1 Столбец вводится только для ПК, при необходимости для ОПК, СПК, ДПК и только для ОП ВО, реализуемых на основе ОС.

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

Общая трудоемкость дисциплины составляет 4 з.е. (144 а.ч.). Количество академических часов, выделенных на контактную работу с преподавателем (по видам учебных занятий) и на самостоятельную работу обучающихся: очная форма обучения: лекции – 32 а.ч., практические занятия – 32 а.ч., самостоятельная работа – 80 а. ч.

Дисциплина «Рынок ценных бумаг» в соответствии с учебным планом осваивается в 9, А семестре на 5 курсе очной формы обучения.

Дисциплина «Рынок ценных бумаг» является предшествующей для государственной итоговой аттестации.

Форма промежуточной аттестации в соответствии с учебным планом: 9 семестр – зачет, А семестр – зачет с оценкой

3. Содержание и структура дисциплины (модуля)

№ п/п	Наименование тем	Объем дисциплины, час.						Форма текущего контроля успеваемости[1], промежуточной аттестации
		Всего	Контактная работа обучающихся с преподавателем по видам учебных занятий				СР	
			Л	ЛР	ПЗ	КСР		
Очная форма обучения								
Тема 1	Фундаментальные основы рынка ценных бумаг. Рынок ценных бумаг и его структура.	10	2		2		6	О, Т
Тема 2	Понятие и классификация ценных бумаг.	8	2		2		4	О, Т
Тема 3	Классические ценные бумаги и их характеристика. Акции. Облигации	20	4		4		12	О, Т
Тема 4	Эмитенты и инвесторы на рынке ценных бумаг. Эмиссия ценных бумаг	10	2		2		6	О, Т
Тема 5	Профессиональные участники рынка ценных бумаг	8	2		2		4	О, Т
Тема 6	Теоретические подходы к формированию инвестиционного портфеля. Активное и пассивное управление портфелем ценных бумаг	8	2		2		4	О, Д
Тема 7	Коллективные инвестиции	8	2		2		4	О, Д
	Итого по первому семестру	***72***	***16***		***16***		***40***	
	Текущая аттестация							***Зачет***

№ п/п	Наименование тем	Объем дисциплины, час.						Форма текущего контроля успеваемости[1], промежуточной аттестации
		Всего	Контактная работа обучающихся с преподавателем по видам учебных занятий				СР	
			Л	ЛР	ПЗ	КСР		
Тема 8	Виды сделок и операций с ценными бумагами.	10	2		2		6	О, Д,
Тема 9	Производные финансовые инструменты. Рынок деривативов	10	4		4		6	О, КР
Тема 10	Фондовая биржа и организации внебиржевого оборота по ценным бумагам Биржевые котировки, индексы и графики	10	2		2		6	О, Т
Тема 11	Фундаментальный и технический анализ рынка ценных бумаг.	10	2		2		6	О, Т
Тема 12	Международный рынок ценных бумаг и основные тенденции его развития.	10	2		2		6	О, Д
Тема 13	Система государственного регулирования рынка ценных бумаг. Этика фондового рынка	10	2		2		6	О, Д
Тема 14	Обеспечение экономической безопасности на рынке ценных бумаг	8	2		2		4	О,Т
	Итого по второму семестру	**108**	**16**		**16**		**40**	
Итоговая аттестация								Зачет с оценкой
	Всего:	**144**	**32**		**32**		**80**	

Содержание дисциплины (модуля)

Тема 1. Фундаментальные основы рынка ценных бумаг. Рынок ценных бумаг и его структура.

Схема организации рынка ценных бумаг, логика курса. История становления и развития рынка ценных бумаг. Понятие ценной бумаги. Эмиссионные и неэмиссионные ценные бумаги. Финансовые инструменты, не являющиеся ценными бумагами.

Рынок ценных бумаг, его сущность и функции в макро- и микроэкономике. Место рынка ценных бумаг на финансовом рынке.

Виды рынков ценных бумаг. Международный, национальный и региональный рынки ценных бумаг. Развитые и формирующиеся рынки ценных бумаг.

Первичный и вторичный рынки ценных бумаг. Фундаментальные свойства первичного и вторичного рынков ценных бумаг. Классификация рынков ценных бумаг по видам применяемых технологий.

Биржевой и внебиржевой рынки ценных бумаг. Автоматизированные системы внебиржевой торговли. Основные проблемы и тенденции развития рынков ценных бумаг в российской и международной практике

Тема 2. Понятие и классификация ценных бумаг.

Определение и сущность ценной бумаги. Классификация ценных бумаг. Долевые ценные бумаги и их виды. Долговые ценные бумаги и их разновидности. Производные ценные бумаги и понятие производности. Товарораспорядительные ценные бумаги. Виды ценных бумаг. Сравнительные характеристики экономических видов ценных бумаг. Ценная бумага как фиктивный капитал.

Тема 3. Классические ценные бумаги и их характеристика. Акции и облигации.

Акции развернутая характеристика. Обыкновенные и привилегированные акции. Разновидности привилегированных акций, используемые в российской и международной практике. Доходность акций. Сертификаты акций.

Паи паевых инвестиционных фондов. Расчет стоимости.

Долговые ценные бумаги. Облигации: развернутая характеристика. Облигации предприятий и их разновидности, используемые в российской и международной практике.

Долговые обязательства государства. Облигации, эмитируемые федеральными органами власти, субъектами федерации и муниципальными образованиями. Внешние облигационные займы государства и субъектов федерации.

Депозитные и сберегательные сертификаты банков: общее и особенности.

Вексель. Классификация векселей. Простой и переводной вексель и основные понятия, связанные с ними. Развернутая характеристика векселя в качестве ценной бумаги. Цели и практика использования векселя в российской и зарубежной коммерческой практике.

Чеки и особенности их использования в качестве ценной бумаги. Коносаменты и складские свидетельства, закладные. Простое и двойное складское свидетельство. Использование коносаментов, складских свидетельств и закладных в хозяйственной практике в качестве ценных бумаг. Сберегательная книжка на предъявителя.

Тема 4. Эмитенты и инвесторы на рынке ценных бумаг. Эмиссия ценных бумаг.

Классификация эмитентов. Типы финансово-хозяйственных потребностей и интересов, вызывающих необходимость эмиссии. Взаимосвязь качественных и количественных параметров эмиссии и характера финансовых потребностей и интересов эмитентов.

Классификация инвесторов в ценные бумаги. Стратегические инвесторы в ценные бумаги. Институциональные инвесторы (инвестиционные фонды, пенсионные фонды, страховые компании и др.).

Понятие эмиссии ценных бумаг. Классификация эмиссий. Основные этапы эмиссии ценных бумаг с регистрацией и без регистрации проспекта ценных бумаг.

Первичное размещение ценных бумаг. Основы конструирования ценных бумаг. Использование материалов маркетинговых исследований при конструировании ценных бумаг.

Андеррайтинг ценных бумаг и его виды. Организация андеррайтинга. Эмиссионные синдикаты. Функции андеррайтеров.

Тема 5. Профессиональные участники рынка ценных бумаг.

Виды участников рынка ценных бумаг и их взаимодействие. Понятие и виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг. Требования, предъявляемые к профессиональным участникам рынка ценных бумаг.

Содержание профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг:

- брокерской деятельности;
- дилерской деятельности;
- деятельности по управлению ценными бумагами;
- депозитарной деятельности;
- деятельности по ведению реестра владельцев ценных бумаг;
- деятельности по организации торговли на рынке ценных бумаг;

Клиринговая деятельность.

Совмещения видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг. Деятельность по финансовому консультированию. Функции финансовых консультантов на рынке ценных бумаг Коммерческие банки и другие кредитные организации на рынке ценных бумаг.

Соблюдение требований регулятора для осуществления профессиональной деятельности.

Тема 6. Формирование инвестиционного портфеля. активное и пассивное управление портфелем ценных бумаг

Сущность портфеля ценных бумаг. Основы тории портфельного инвестирования.

Теория Марковица. Основные положения. Понятие диверсификации и формирование диверсифицированного портфеля.

Теория Шарпа. Основные положения теории Шарпа. Коэффициенты и их применение в формировании портфеля ценных бумаг. Модель CAPM и ее применение в процессе формирования и управления портфелем ЦБ.

Введение в риски. Рыночный и нерыночный риски. Основы хеджирования

Виды портфелей ценных бумаг. Основные модели формирования и управления портфелем.

Активное и пассивное управление портфелем. ETF

Тема 7. Коллективные инвестиции

Классификация инвесторов в ценные бумаги. Институциональные инвесторы (инвестиционные фонды, пенсионные фонды, страховые компании и др

Понятие и сущность коллективного инвестирования. Инвестиционные фонды. Паевые инвестиционные фонды и их взаимоотношения с управляющими компаниями. Статус, типы фондов, операции. Основные ограничения, связанные с деятельностью инвестиционных фондов и паевых инвестиционных фондов. Взаимосвязь экономической

безопасности и коллективного инвестирования Стратегические инвесторы в ценные бумаги.

Хеджевые фонды и их роль на современных финансовых рынках. Современные формы доверительного управления, индивидуальное доверительное управление.

Трастовые фонды, эндаументы и суверенные фонды. Особенности инвестиционных деклараций.

Индивидуальный инвестиционный счет.

Формирование портфеля инвестиционного и накопительного страхования жизни.

Тема 8 Виды сделок и операций с ценными бумагами.

Классификация сделок и операций с ценными бумагами. Кассовые и срочные сделки.

Спекулятивные операции и основы игры на курсах ценных бумаг. Открытые позиции по ценным бумагам.

Игра на понижение и на повышение Запрещенные сделки (сделки, связанные с манипулированием ценами). Основы хеджирования и спекуляции. Волатильность и ее виды. Использование волатильности в построении спекулятивных стратегий.

Тема 9. Производные финансовые инструменты. Рынок деривативов

Производные финансовые инструменты. Общая характеристика и история возникновения производных финансовых инструментов.

Форварды и фьючерсы: основные понятия.

Основы сделок, рынки форвардов и фьючерсов. Заключение фьючерсной сделки. Начальная и вариационная маржа. Исполнение фьючерсных контрактов. Хеджирование и спекуляция на фьючерсах.

Опцион: основные понятия. Заключение опционной сделки. Покупатель (держатель) и продавец (подписчик) опциона. Виды опционов: КОЛЛ и ПУТ. Американский и европейский опцион. Цена (стоимость) опциона и страйк-цена (цена исполнения). Структура премии. Внутренняя и временная стоимость опциона. Опционы «при деньгах», «при своих» и «без денег». Ценообразование на опционах. Поставка и закрытие позиций. Хеджирование и спекуляция на опционах.

Свопы и их место в системе управления рисками на рынке ценных бумаг. Кредитно-дефолтные свопы. Роль CDS в развитии кризиса 2008-2010гг.

Прочие производные ценные бумаги: варранты, депозитарные расписки, стрипы. Понятие финансового инструмента.

Тема 10. Фондовая биржа и организации внебиржевого оборота по ценным бумагам биржевые котировки, индексы и графики.

Функции фондовой биржи. Классификация фондовых бирж. Особенности организационно-правового статуса фондовых бирж в России и за рубежом. Порядок создания фондовых бирж и их лицензирования.

Виды членства на фондовых биржах. Требования, предъявляемые к членам фондовой биржи. Основные услуги, предоставляемые фондовой биржей. Требования, предъявляемые к персоналу фондовых бирж.

Допуск ценных бумаг к торговле на фондовой бирже. Листинг ценных бумаг. Требования к ценным бумагам, обращающимся на фондовой бирже и их эмитентам. Надзорные функции фондовой биржи по отношению к ее членам биржи.

Виды аукционных механизмов, используемых на фондовых биржах. Виды сделок, совершаемых через фондовую биржу.

Тема 11. Фундаментальный и технический анализ рынка ценных бумаг.

Механизм принятия решений на рынке ценных бумаг. Фундаментальный анализ рынка. Анализ факторов, относящихся к предприятию-эмитенту. История развития эмитента. Текущее финансовое и экономическое состояние эмитента. Перспективы его дальнейшего развития. Качество менеджмента, человеческий фактор. Структура акционерного капитала. Отраслевые факторы. Бухгалтерский баланс и отчёт о прибылях и убытках. Финансовая устойчивость. Рейтинговые оценки. Кредитная история. Дивидендная история. Система финансовых показателей.

Анализ внутренних факторов, относящихся к стране, где функционирует предприятие-эмитент. Общая политическая и экономическая ситуация в стране. Биржевые кризисы и потрясения.

Основы технического анализа. Возникновение технического анализа на Западе и в Японии. Основные постулаты технического анализа и их критика.

Анализ графиков. Построение графиков. Масштабы. Сопротивление и поддержка. Тренд и коридор цен. Линии трендов. Разрывы. Фигуры. Интерпретация объёма.

Индикаторы и осцилляторы. Скользящая средняя (MA). Индекс относительной силы (RSI), Stochastic, «Японские свечи». Типы «свечей». Разворотные модели. Модели продолжения. Экзотические методики анализа рынка. Волновая теория Эллиота. Числа Фибоначчи, углы Ганна и уровни Ди Наполи. Фрактальная геометрия и теория хаоса. «Психологическое направление». Метод «крестиков и ноликов». Кластерный анализ. Нейросети и генетические алгоритмы.

Компьютерные системы технического анализа. Программы “MetaStock”, “Windows on WallStreet” и “OmegaTrade”.

Общее состояние и перспективы развития методов анализа фондового рынка.

Тема 12. Международный рынок ценных бумаг и основные тенденции его развития.

Взаимодействие национальных рынков ценных бумаг и образование международного рынка ценных бумаг (МРЦБ).

Превращение совокупности отдельных бирж и внебиржевых торговых площадок в единый планетарный биржевой организм – мировое биржевое пространство (МБП). Глобализация биржевой торговли. Международные ценные бумаги (евроноты, еврооблигации, евроакции).

Модель межрыночного взаимодействия. Переток крупного спекулятивного капитала между секторами и сегментамимирового финансового рынка. Крупнейшие мировые фондовые, товарные, срочные и универсальные биржи: Лондонская биржа металлов (LME), Нью-Йоркская коммерческая биржа (NYMEX-COMEX), Лондонская международная нефтяная биржа (IPE), Немецкая биржа (DB), биржа Евронекст (Euronext), биржа ОЙРЕКС (EUREX). Азиатские и латиноамериканские биржи. Новые финансовые инструменты.

Основные тенденции в развитии мировых бирж: резкое обострение конкуренции, превращение бирж из некоммерческих партнёрств в открытые акционерные общества, интеграция и объединение нескольких бирж в одну, широкое распространение Интернет-трейдинга, резкое увеличение объёма торговли финансовыми деривативами, возрастание роли европейских бирж.

Интеграционные процессы, направленные на создание глобальной биржевой системы. Слияние биржевых и внебиржевых торговых площадок в единый организованный рынок XXI века и перспективы его развития.

Тема 13. Система государственного регулирования рынка ценных бумаг. Этика фондового рынка.

Изучение системы регулирования рынка ценных бумаг. Характеристика структуры органов государственного регулирования рынка ценных бумаг Российской Федерации. Саморегулируемая организация и основные её признаки. Анализ сущности этики фондового рынка**.**

Тема 14. Обеспечение экономической безопасности на рынке ценных бумаг.

Особенности обеспечения экономической безопасности на рынке ценных бумаг.

Внешние и внутренние угрозы для РЦБ.

Особенности функционирования РЦБ в условиях санкций и геополитической напряженности

Основы пруденциальных норм н для участников РЦБ.

Процедура допуска новых и инновационных финансовых инструментов на рынок.

Квалифицированные инвесторы и ограничения для неквалифицированных инвесторов.

Подозрительные операции их классификация

Примерные темы для написания докладов

1. История зарождения и развития ценных бумаг
2. Рынок ценных бумаг Российской Империи
3. Зарождение и развитие бирж.
4. Фондовые индексы: назначение и порядок расчета.
5. Биржевой индекс DJI: история и настоящее.
6. Биржевой индекс FTSE: история и настоящее.
7. Биржевой индекс S&P: история и настоящее.
8. Биржевой индекс NIKKEI: история и настоящее
9. Американские депозитарные расписки. История создания и развития рынка АДР.
10. Виды АДР. Порядок выпуска и обращения
11. ГДР, их особенности и порядок выпуска.
12. Депозитарные расписки стран «emerging markets». Современное состояние рынка.
13. РДР. Практика выпуска и современное состояние.
14. Депозитарные расписки Российских компаний
15. Кредитные ноты и их роль в источниках фондирования корпораций.

16. Сертификаты участия в кредите (LPN) Loan Participation Notes/. Практика международных и российских компаний
17. Сравнительные преимущества финансирования через механизм CLN Credit Linked Notes.
18. Кредитные ноты российских «государственных» компаний
19. Еврооблигации российских компаний
20. Еврооблигации Российской Федерации. История и развитие рынка.
21. Неэмиссионные долговые и долевые ценные бумаги. Современная ситуация.
22. Современный вексельный рынок
23. Коммерческие бумаги
24. Банковские сертификаты и их особенности.
25. Трастовые фонды и их аналоги в России.
26. Взаимные фонды специфика и особенности их инвестиционных стратегий.
27. Хеджевые фонды и их роль на международных финансовых рынках.
28. Суверенные фонды. Сущность, особенность.
29. Эндаументы. История вопроса и современное положение.
30. Конструирование выпусков ценных бумаг.
31. Эмиссионные синдикаты их структура
32. IPO и SPO. Основные этапы.
33. Риски эмиссионных операций
34. Требования к собственному капиталу профессиональных участников.
35. Саморегулируемые организации профессиональных участников РЦБ
36. Клиринговые организации
37. Международные клиринговые организации и участие РФ в них
38. Система центрального депозитария.
39. Репозитарий его назначение и регулирование.
40. Анализ рынка брокерских услуг
41. Маркет мейкеры и их роль в поддержании стабильности рынка ценных бумаг.
42. Современное состояние кассового рынка в РФ
43. Кредитно дефолтные свопы. Сущность и назначение.
44. Современное состояние рынка деривативов в РФ.
45. Технология игры «в короткую».
46. Крупнейшие мировые фондовые биржи: Нью-Йоркская фондовая биржа (NYSE),
47. Система НАСДАК (NASDAQ),
48. Токийская фондовая биржа (TSE),
49. Лондонская фондовая биржа (LSE).
50. Франкфуртская биржа (FWB)
51. Шанхайская фондовая биржа()
52. Фондовые биржи BRICS
53. Волновая теория Эллиота.
54. Числа Фибоначчи. Построение стратегии принятия решений
55. Углы Ганна. Построение стратегии принятия решений.
56. Уровни Ди Наполи.
57. Фрактальная геометрия и теория хаоса. «Психологическое направление».
58. Метод «крестиков и ноликов».
59. Состояние рынка общих фондов банковского управления (ОФБУ).

60. Банк как профессиональный участник рынка ценных бумаг.
61. Западная модель инвестиционной деятельности кредитно-финансовых институтов на рынке ценных бумаг
62. Индивидуальное доверительное управление в России.
63. Трастовые операции банков.
64. Структурированные продукты.
65. Современные тенденции развития мирового финансового рынка
66. Основные тенденции в развитии международных фондовых бирж.
67. Новые финансовые инструменты.
68. Место и роль новых международных финансовых центров на мировом финансовом рынке.
69. Перспективы создания МФЦ в Москве
70. Комиссия по ценным бумагам и биржам.
71. Саморегулируемые организации США.
72. Национальная ассоциация фондовых дилеров
73. Ассоциация международных облигационных дилеров.
74. Международная ассоциация первичных рынков.
75. Ассоциация международных фондовых рынков
76. Мегарегулятор и и его компетенции
77. Пруденциальное регулирование на финансовом рынке.
78. Долгосрочные тенденции фондового рынка.
79. Компьютеризация фондового рынка и ее последствия.
80. Зависимость развития фондового рынка от состояния национальной экономики.
81. Экономические и социальные последствия сосредоточения богатства общества в форме богатства ценными бумагами.
82. Перспектива развития фондовых кризисов в современной экономике.
83. Влияние кризисов на мировом фондовом рынке на экономическое развитие России.
84. Пути вхождения российского фондового рынка в мировой фондовый рынок

Оценочные

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

В ходе реализации дисциплины К.М.05.05 Рынок ценных бумаг **используются следующие методы текущего контроля успеваемости обучающихся:**

При проведении занятий лекционного типа:

при проведении занятий семинарского типа:

при контроле результатов самостоятельной работы студентов:

4.1.1. Промежуточная аттестация проводится в форме зачета с применением следующих методов (средств):

Зачет рекомендуется проводится с применением следующих методов (средств**):** компьютерное тестирование.

Знания обучающегося на зачете оцениваются как «зачтено» или «не зачтено» с возможностью последующего конвертирования в систему ESTC и БРС[2].

2 При условии, если балльно-рейтинговой система (БРС) внедрена в учебный процесс структурным подразделением/филиалом Академии

4.1.2. Зачет с оценкой проводится с применением следующих методов (средств): устный ответ по вопросам билета

Умения и навыки обучающегося на экзамене оцениваются как «отлично», «хорошо», «удовлетворительно», «неудовлетворительно» с возможностью последующего конвертирования в систему ESTC и БРС[3]. Итоговая оценка по дисциплине является суммой баллов результатов текущего контроля и промежуточных аттестаций.

4.2. Материалы текущего контроля успеваемости обучающихся.

Типовые оценочные материалы

по теме 1. Фундаментальные основы рынка ценных бумаг. Рынок ценных бумаг и его структура.

Опрос:

1. Фундаментальные свойства ценных бумаг.
2. Понятие и виды финансовых рисков, связанных с ценными бумагами. Рынок ценных бумаг России.
3. Основные этапы развития.
4. История зарождения и развития ценных бумаг
5. Рынок ценных бумаг Российской Империи
6. Зарождение и развитие биржевой торговли.
7. Роль финансового и фондового рынка в национальной и мировой экономике.
8. Взаимосвязь уровня развития фондового рынка и экономической безопасности государства

Типовые оценочные материалы по теме 2. Понятие и классификация ценных бумаг.

2. **Опрос**
3. Рыночные и нерыночные ценные бумаги.
4. Классификация ценных бумаг по инвестиционным и иным качественным характеристикам в российской и международной практике.
5. Новые формы ценных бумаг.
6. Виды ценных бумаг, которые могут эмитироваться только банками

Кейсы

1. Инвестиционные и неинвестиционные ценные бумаги
2. Фондовые индексы: назначение и порядок расчета.
3. Биржевой индекс DJI: история и настоящее.
4. Биржевой индекс FTSE: история и настоящее.
5. Биржевой индекс S&P: история и настоящее.
6. Биржевой индекс NIKKEI: история и настоящее

Вопросы для подготовки к занятию:

1. В чем состоит отличие юридического понимания ценной бумаги от ее экономического понимания?
2. Сущность и формы бездокументарных ценных бумаг.
3. Каковы причины увеличения объемов выпуска бездокументарных ценных бумаг?
4. Что есть общего и в чем состоят различия между ценной бумагой и современными деньгами?

---

3 При условии, если балльно-рейтинговая система (БРС) внедрена в учебный процесс структурным подразделением/филиалом Академии.

5. Понятие фиктивной стоимости и фиктивного капитала, выражаемые ценной бумагой.

6. Юридические и экономические отличие государственной ценной бумаги от коммерческой.

7. Ранжируйте ценные бумаги по степени возрастания риска в порядке роста.

Типовые оценочные материалы по теме 3. Классические ценные бумаги и их характеристика. Акции и облигации.

Опрос:

Анализ рынка акций и основных тенденций. Характеристика «голубых фишек» РФ. Оценка эффективности вложений в акции. Дивидендная доходность. P|E. Налогообложение доходов.

Анализ рынка облигаций и основных тенденций. Характеристика рынка государственных бумаг. Состояние рынка корпоративного долга. Оценка эффективности вложений в облигации. Расчет различных видов доходности облигаций. Ставки альтернативной доходности. Налогообложение доходов. Рейтинговые системы и рейтинговые агентства.

Тестовые задания

Вопрос 11. Укажите неверное утверждение.

A. Выпуску эмиссионных ценных бумаг, который подлежит государственной регистрации присваивается единый государственный регистрационный номер, который распространяется на все ценные бумаги данного выпуска

B. Выпуску эмиссионных ценных бумаг, который не подлежит государственной регистрации присваивается единый идентификационный номер

C. Выпуск эмиссионных ценных бумаг - совокупность всех ценных бумаг одного эмитента, предоставляющих одинаковый или разный объем прав их владельцам и имеющих одинаковую номинальную стоимость в случаях, если наличие номинальной стоимости предусмотрено законодательством Российской Федерации

D. Выпуск эмиссионных ценных бумаг - совокупность всех ценных бумаг одного эмитента, предоставляющих одинаковый объем прав их владельцам и имеющих одинаковую номинальную стоимость в случаях, если наличие номинальной стоимости предусмотрено законодательством Российской Федерации

Вопрос 12. Компания осуществила дробление акций из соотношения 1:4. Каким будет количество и совокупная номинальная стоимость пакета акционера, владевшего до операции дробления пакетом из 100 акций совокупной номинальной стоимостью 500 руб. (без учета российской практики)?

A. 25 акций и 125 руб.

B. 25 акций и 500 руб.

C. 100 акций и 2 000 руб.

D. 400 акций и 500 руб.

Вопрос 13. Капитализация компании – это

A. Сумма произведений курсов акций компании на количество акций, выпущенных компанией

B. Совокупный объем эмиссии ценных бумаг, обращающихся на рынке

C. Совокупный акционерный капитал компаний-эмитентов по номинальной стоимости

D. Совокупная рыночная стоимость активов компаний-эмитентов

Вопрос 14. Укажите закономерности, которые необходимо учитывать заемщику и кредитору для того, чтобы определить процентную ставку за пользование кредитом?

I. Чем выше кредитный рейтинг, тем выше процентная ставка за пользование кредитом;

II. Чем выше кредитный рейтинг, тем ниже процентная ставка за пользование кредитом;

III. Чем стабильнее политика государства, тем выше процентная ставка за пользование кредитом;
IV. Чем стабильнее политика государства, тем ниже процентная ставка за пользование кредитом;
V. Чем выше уровень инфляции в стране, тем выше процентная ставка, которую потребуют кредиторы за пользование кредитом;
VI. Чем выше уровень инфляции в стране, тем ниже процентная ставка, которую потребуют кредиторы за пользование кредитом.
A. I, III, V
B. II, IV, VI
C. I, IV, V
D. II, IV, V

Вопрос 15. Укажите правильное утверждение в отношении облигации с плавающей процентной ставкой
A. Рыночная цена облигации с плавающей процентной ставкой менее изменчива, чем рыночная цена облигации с фиксированной процентной ставкой
B. Рыночная цена облигации с плавающей процентной ставкой более изменчива, чем рыночная цена облигации с фиксированной процентной ставкой
C. Плавающая процентная ставка по облигации непрерывно корректируется в зависимости от уровня инфляции

Вопрос 16. Как называется гарантия платежа по векселю за любое обязанное по нему лицо:
Ответы:
A. Акцепт
B. Аллонж
C. Индоссамент
D. Аваль

Вопрос 17. Какое из утверждений наиболее точно характеризует смысл показателя P/E?
Ответы:
A. Это показатель прибыльности компании
B. Это показатель нераспределенной прибыли в расчете на одну обыкновенную акцию
C. Это количество лет при текущем уровне прибыли, которое потребуется компании для того, чтобы окупить цену своих акций
D. Это показатель капитализации компании

Вопрос 18. Доходность к погашению облигации с годовой купонной ставкой 10%, сроком погашения 1 год и рыночной стоимостью 75%, в годовых процентных ставках равна:
Ответы:
A. 10%
B. 11,76%
C. 13,33%
D. 46,67%

Вопрос 19. Текущая доходность облигации с купонной ставкой 9,5%, имеющей рыночную стоимость 98% к номиналу составляет:
A. 9,5%
B. 9,6%
C. 9,7%
D. 9,8%

Кейсы

1. Кредитные ноты и их роль в источниках фондирования корпораций.

2. Сертификаты участия в кредите (LPN) Loan Participation Notes/. Практика международных и российских компаний
3. Сравнительные преимущества финансирования через механизм CLN Credit Linked Notes.
4. Кредитные ноты российских «государственных» компаний
5. Еврооблигации российских компаний
7. Еврооблигации Российской Федерации.
1. Современный вексельный рынок
2. Коммерческие бумаги
3. Банковские сертификаты и их особенности.

Типовые оценочные материалы по теме 4. Эмитенты и инвесторы на рынке ценных бумаг. Эмиссия ценных бумаг.

Опрос:

Понятие коллективного инвестирования. Инвестиционные фонды. Паевые инвестиционные фонды и их взаимоотношения с управляющими компаниями. Статус, типы фондов, операции. Основные ограничения, связанные с деятельностью инвестиционных фондов и паевых инвестиционных фондов. Взаимосвязь экономической безопасности и коллективного инвестирования.

Особенности эмиссии ценных бумаг банков, инвестиционных фондов и паевых инвестиционных фондов. Эмиссия государственных ценных бумаг, эмиссия евробондов, эмиссия облигаций ЦБ РФ

Кейсы

1. Трастовые фонды и их аналоги в России.
2. Взаимные фонды специфика и особенности их инвестиционных стратегий.
3. Хеджевые фонды и их роль на международных финансовых рынках.
4. Суверенные фонды. Сущность, особенность.
5. Эндаументы. История вопроса и современное положение.
6. Деоффшоризация экономики и трасты
7. Хеджевые фонды и манипуляция рынком
8. Антикоррупционные механизмы рынка ценных бумаг
9. Социально-ответственное инвестирование
10. Конструирование выпусков ценных бумаг.
11. Эмиссионные синдикаты их структура
12. IPO и SPO. Основные этапы.
13. Риски эмиссионных операций
14. Виды размещения эмиссионных ценных бумаг

Типовые оценочные материалы по теме 5. Профессиональные участники рынка ценных бумаг.

Персонал профессиональных участников рынка ценных бумаг и требования, предъявляемые к нему.

Брокерская компания

Темы докладов к семинару:

1. Требования к собственному капиталу профессиональных участников.

2. Саморегулируемые организации профессиональных участников РЦБ

Вопросы для самостоятельной работы:

1.Составьте перечень профессиональных видов деятельности на рынке ценных бумаг с указанием содержания этой деятельности.

2. Сравните виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг с видами деятельности на других финансовых рынках.

3. Сопоставьте размеры собственного капитала по видам профессиональной деятельности и сделайте выводы об их сравнительной значимости на рынке.

4. Составьте примерный вариант договора на брокерское обслуживание с клиентом.

5. Разработайте примерную структуру вашей брокерской компании.

6. Составьте таблицу достоинств и недостатков основных видов приказов на рынке ценных бумаг.

7. Обоснуйте способ оплаты услуг доверительного управляющего вашими ценными бумагами.

8. Определите, какие виды (группы) доходов современной фондовой биржи являются приоритетными и почему.

9. Составьте схемы работы электронной биржи с участием и без участия профессиональных торговцев.

Типовые оценочные материалы по теме 6. Формирование инвестиционного портфеля. Активное и пассивное управление портфелем ценных бумаг.

Деловая игра

Студенты , разбиваются на группы управляющих и формируют портфель ценных бумаг. Создается инвестиционная декларация

1. Агрессивный портфель роста.
2. Консервативный портфель.
3. Сумма инвестиций 1 млн рублей
4. Срок инвестирования 6 месяцев.

Типовые оценочные материалы по теме 7. Коллективные инвестиции.

Кейсы

Анализ эффективности инвестиционных фондов РФ и зарубежных стран.

Вопрос 1. Какие способы государство использует для привлечения средств?
I Сбор налогов на прибыль или доходы
II Заимствование средств на внутреннем или международном рынке
III Продажа государственной собственности (приватизация)
A) Только I
B) Только II
C) Только II и III
D) Все вышеперечисленные

Вопрос Из перечисленных ниже участников финансовых рынков укажите основных поставщиков капитала.
I Государство
II Частные компании
III Финансовые институты
IV Население
A) Только I и II
B) Только II и III
C) Только III и IV

D) Только II, III и IV

Вопрос Листинг – это

A. Включение фондовой биржей ценных бумаг в котировальный список

B. Исключение фондовой биржей ценных бумаг из котировального списка

C. Регистрация организатором торговли заявок, поданных участниками торгов

D. Регистрация сделок, совершенных на торгах у организатора торговли

Типовые оценочные материалы по теме 8. Виды сделок и операций с ценными бумагами.

Опрос :

Основные требования к сделкам по ценным бумагам и правила по их совершению.

1.Какие виды сделок включает обращение ценных бумаг?

2.В чем состоят отличия понятия «котировка» от понятия «рыночная цена» ценной бумаги?

3. Охарактеризуйте общее и различие между инвестированием и спекуляцией на рынке ценных бумаг.

4. Какие виды маржинальных операций существуют на фондовом рынке?

5. Какова цель использования сделок репо на рынке ценных бумаг?

Типовые оценочные материалы по теме 9. Производные финансовые инструменты. Рынок деривативов.

Опрос:

Кредитно-дефолтные свопы. Сущность и назначение.

2. Современное состояние рынка деривативов в РФ.
3. Технология игры «в короткую».
4. Деривативы и экономическая безопасность. «За» и «против».

Тестовые задания

Вопрос Чему равна максимальная прибыль продавца опциона колл с ценой исполнения 100 руб. и премией 5 руб.?

A) 5 руб.

B) 100 руб.

C) 105 руб.

Вопрос В случае заключения форвардного контракта в спекулятивных целях покупатель контракта рассчитывает на

A) Повышение в будущем цены базового актива

B) Понижения в будущем цены базового актива

C) Повышения или понижения в будущем цены базового актива

Типовые оценочные материалы по теме 10 Фондовая биржа и организации внебиржевого оборота по ценным бумагам биржевые котировки, индексы и графики.

Опрос:

Понятие внебиржевого оборота ценных бумаг. Организованные системы внебиржевой торговли ценными бумагами. Требования к ценным бумагам, допускаемым к обращению в организованных системах внебиржевой торговли.

Основные услуги, предоставляемые организованными системами внебиржевой торговли. Неорганизованные рынки.

В чем причина повсеместного акционирования фондовых бирж в последнее время?

2.С какими целями осуществляется биржевой листинг?

3.Какую роль на фондовом рынке играют рейтинговые агентства?

4.Какой метод торговли чаще всего используется на фондовом рынке?

5.Назовите основные биржевые альянсы и группы

6.Охарактеризуйте роль и место Московской биржи на мировом финансовом рынке

7.Назовите новации Московской биржи

Кейсы:

1. Организация торговли: Нью-Йоркская фондовая биржа (NYSE),
2. Система НАСДАК (NASDAQ),
3. Токийская фондовая биржа (TSE),
4. Лондонская фондовая биржи (LSE).
5. Франкфуртская биржа (FWB)
6. Шанхайская фондовая биржа()

Типовые оценочные материалы по теме 11. Фундаментальный и технический анализ рынка ценных бумаг.

Опрос:

1. Волновая теория Эллиота.
2. Числа Фибоначчи. Построение стратегии принятия решений
3. Углы Ганна. Построение стратегии принятия решений.
4. Уровни Ди Наполи.
5. Фрактальная геометрия и теория хаоса. «Психологическое направление».
6. Метод «крестиков и ноликов»
7. В чем сущность фундаментального анализа?
8. Назовите основные цели и инструменты фундаментального анализа
9. Роль фундаментального анализа в прогнозировании стоимости ценной бумаги
10. В чем сущность технического анализа?
11. Назовите основные цели и инструменты технического анализа
12. Охарактеризуйте роль осцилляторов в прогнозировании цены

Типовые оценочные материалы по теме 12 Международный рынок ценных бумаг и основные тенденции его развития.

Опрос

1. Современные тенденции развития мирового финансового рынка
2. Основные тенденции в развитии международных фондовых бирж.
3. Новые финансовые инструменты.
4. Место и роль новых международных финансовых центров на мировом финансовом рынке.
5. Перспективы создания МФЦ в Москве.
6. В чем проявляется глобализация биржевой торговли?
7. Что представляют собой международные ценные бумаги (евроноты, еврооблигации, евроакции)?.
8. Как происходит переток крупного спекулятивного капитала между секторами и сегментами мирового финансового рынка?
9. Назовите крупнейшие мировые фондовые, товарные, срочные и универсальные биржи:
10. Какова роль новых финансовых инструментов на мировом финансовом рынке?

Типовые оценочные материалы по теме 13. Система государственного регулирования рынка ценных бумаг. Этика фондового рынка.

Кейсы

Система регулирования рынка ценных бумаг в РФ

Саморегулируемая организация и основные её признаки. Анализ сущности этики фондового рынка.

Типовые оценочные материалы по теме 14. Обеспечение экономической безопасности на рынке ценных бумаг.

Опрос

Особенности обеспечения экономической безопасности на рынке ценных бумаг.

Внешние и внутренние угрозы для РЦБ.

Особенности функционирования РЦБ в условиях санкций и геополитической напряженности

Основы пруденциальных норм н для участников РЦБ.

Процедура допуска новых и инновационных финансовых инструментов на рынок.

Квалифицированные инвесторы и ограничения для неквалифицированных инвесторов.

Подозрительные операции их классификация

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.

В ходе реализации дисциплины К.М.05.05 Рынок ценных бумаг **используются следующие методы текущего контроля успеваемости обучающихся:**

При проведении занятий лекционного типа:

при проведении занятий семинарского типа:

при контроле результатов самостоятельной работы студентов:

4.1.1. Промежуточная аттестация проводится в форме зачета с применением следующих методов (средств):

Зачет рекомендуется проводится с применением следующих методов (средств**):** компьютерное тестирование.

Знания обучающегося на зачете оцениваются как «зачтено» или «не зачтено» с возможностью последующего конвертирования в систему ESTC и БРС[4].

4.1.2. Зачет с оценкой проводится с применением следующих методов (средств): устный ответ по вопросам билета

Умения и навыки обучающегося на экзамене оцениваются как «отлично», «хорошо», «удовлетворительно», «неудовлетворительно» с возможностью последующего

4 При условии, если балльно-рейтинговой система (БРС) внедрена в учебный процесс структурным подразделением/филиалом Академии

конвертирования в систему ESTC и БРС[5]. Итоговая оценка по дисциплине является суммой баллов результатов текущего контроля и промежуточных аттестаций.

4.2. Материалы текущего контроля успеваемости обучающихся.

Тема 1. Фундаментальные основы рынка ценных бумаг. Рынок ценных бумаг и его структура.

Вопросы для обсуждения на практических занятиях:

Фундаментальные свойства ценных бумаг. Понятие и виды финансовых рисков, связанных с ценными бумагами. Рынок ценных бумаг России. Основные этапы развития.

Темы докладов к семинару:

1. История зарождения и развития ценных бумаг
2. Рынок ценных бумаг Российской Империи
3. Зарождение и развитие биржевой торговли.
4. Роль финансового и фондового рынка в национальной и мировой экономике.
5. Взаимосвязь уровня развития фондового рынка и экономической безопасности государства

Вопросы для подготовки к занятию:

1. Какова роль и место рынка ценных бумаг на финансовом рынке?
2. Охарактеризуйте основных участников рынка ценных бумаг
3. Согласитесь или опровергните утверждение, что первичный и вторичный рынки ценных бумаг являются разными стадиями процесса производства и обращения стоимости
4. В чем состоят отличия ценной бумаги как товара от вещественного товара?
6. Каким образом рынок ценных бумаг связан с рынком капитала?
7. Является ли ценная бумага источником собственного или заемного капитала?
8. В чем различия между рынком ценных бумаг и фондовым рынком?
9. В чем состоит специфика функций рынка ценных бумаг?
10. В чем специфика профессиональных участников рынка ценных бумаг

Тема 2. Понятие и классификация ценных бумаг.

Вопросы для обсуждения на практических занятиях:

Рыночные и нерыночные ценные бумаги. Классификация ценных бумаг по инвестиционным и иным качественным характеристикам в российской и международной практике. Новые формы ценных бумаг. Виды ценных бумаг, которые могут эмитироваться только банками

Темы докладов к семинару:

1. Инвестиционные и неинвестиционные ценные бумаги
2. Фондовые индексы: назначение и порядок расчета.
3. Биржевой индекс DJI: история и настоящее.
4. Биржевой индекс FTSE: история и настоящее.
5. Биржевой индекс S&P: история и настоящее.
6. Биржевой индекс NIKKEI: история и настоящее

Вопросы для подготовки к занятию:

---

5 При условии, если балльно-рейтинговая система (БРС) внедрена в учебный процесс структурным подразделением/филиалом Академии.

1. В чем состоит отличие юридического понимания ценной бумаги от ее экономического понимания?
2. Сущность и формы бездокументарных ценных бумаг.
3. Каковы причины увеличения объемов выпуска бездокументарных ценных бумаг?
4. Что есть общего и в чем состоят различия между ценной бумагой и современными деньгами?
5. Понятие фиктивной стоимости и фиктивного капитала, выражаемые ценной бумагой.
6. Юридические и экономические отличие государственной ценной бумаги от коммерческой.
7. Ранжируйте ценные бумаги по степени возрастания риска в порядке роста.

Тема 3. Классические ценные бумаги и их характеристика. Акции и облигации.

Вопросы для обсуждения на практических занятиях:

Анализ рынка акций и основных тенденций. Характеристика «голубых фишек» РФ. Оценка эффективности вложений в акции. Дивидендная доходность. P|E. Налогообложение доходов.

Анализ рынка облигаций и основных тенденций. Характеристика рынка государственных бумаг. Состояние рынка корпоративного долга. Оценка эффективности вложений в облигации. Расчет различных видов доходности облигаций. Ставки альтернативной доходности. Налогообложение доходов. Рейтинговые системы и рейтинговые агентства.

Решение практических задач по доходности акций и облигаций Неэмиссионные долговые и долевые ценные бумаги. Современная ситуация.

Темы докладов к семинару по акциям

1. Американские депозитарные расписки. История создания и развития рынка АДР.
2. Виды АДР. Порядок выпуска и обращения
3. ГДР, их особенности и порядок выпуска.
4. Депозитарные расписки стран «emerging markets». Современное состояние рынка.
5. РДР. Практика выпуска и современное состояние.
6. Депозитарные расписки Российских компаний.

Темы докладов к семинару по облигациям

1. Кредитные ноты и их роль в источниках фондирования корпораций.
2. Сертификаты участия в кредите (LPN) Loan Participation Notes/. Практика международных и российских компаний
3. Сравнительные преимущества финансирования через механизм CLN Credit Linked Notes.
4. Кредитные ноты российских «государственных» компаний
5. Еврооблигации российских компаний
6. Еврооблигации Российской Федерации. История и развитие рынка.

Темы докладов к семинару по долговым ценным бумагам

1. Современный вексельный рынок
2. Коммерческие бумаги

3. Банковские сертификаты и их особенности.

Вопросы для самоконтроля

1. Сущность акции и ее отличия от облигации.
2. Способы выхода российских акций на мировой фондовый рынок.
3. Инвестиционный пай и его роль в привлечении частных инвестиций (сбережений).
4. Классификация облигаций на мировом рынке.
5. Роль государственных облигаций в современной экономике.
6. Вексельный рынок и его особенности.
7. Перспективы развития рынка ипотечных ценных бумаг в России.
8. Необходимость складских свидетельств и коносаментов в условиях современного рынка.

Тема 4. Эмитенты и инвесторы на рынке ценных бумаг. Эмиссия ценных бумаг.

Вопросы для обсуждения на практических занятиях:

Понятие коллективного инвестирования. Инвестиционные фонды. Паевые инвестиционные фонды и их взаимоотношения с управляющими компаниями. Статус, типы фондов, операции. Основные ограничения, связанные с деятельностью инвестиционных фондов и паевых инвестиционных фондов. Взаимосвязь экономической безопасности и коллективного инвестирования.

Особенности эмиссии ценных бумаг банков, инвестиционных фондов и паевых инвестиционных фондов. Эмиссия государственных ценных бумаг, эмиссия евробондов, эмиссия облигаций ЦБ РФ

Темы докладов к семинару:

1. Трастовые фонды и их аналоги в России.
2. Взаимные фонды специфика и особенности их инвестиционных стратегий.
3. Хеджевые фонды и их роль на международных финансовых рынках.
4. Суверенные фонды. Сущность, особенность.
5. Эндаументы. История вопроса и современное положение.
6. Деоффшоризация экономики и трасты
7. Хеджевые фонды и манипуляция рынком
8. Антикоррупционные механизмы рынка ценных бумаг
9. Социально-ответственное инвестирование
10. Конструирование выпусков ценных бумаг.
11. Эмиссионные синдикаты их структура
12. IPO и SPO. Основные этапы.
13. Риски эмиссионных операций
14. Виды размещения эмиссионных ценных бумаг

Вопросы для самоконтроля:

1. Назовите законодательные основы коллективного инвестирования в РФ
2. Какие существуют основные формы коллективного инвестирования?
3. Как осуществляется защита прав и интересов инвесторов на РЦБ в РФ?
4. В чем суть трастового управления на современном этапе?
5. Как взаимосвязаны экономическая безопасность и коллективное инвестирование

Тема 5. Профессиональные участники рынка ценных бумаг.

Вопросы для обсуждения на практических занятиях:

Персонал профессиональных участников рынка ценных бумаг и требования, предъявляемые к нему.

Темы докладов к семинару:

1. Требования к собственному капиталу профессиональных участников.
2. Саморегулируемые организации профессиональных участников РЦБ

Вопросы для самостоятельной работы:

1.Составьте перечень профессиональных видов деятельности на рынке ценных бумаг с указанием содержания этой деятельности.

2. Сравните виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг с видами деятельности на других финансовых рынках.

3. Сопоставьте размеры собственного капитала по видам профессиональной деятельности и сделайте выводы об их сравнительной значимости на рынке.

4. Составьте примерный вариант договора на брокерское обслуживание с клиентом.

5. Разработайте примерную структуру вашей брокерской компании.

6. Составьте таблицу достоинств и недостатков основных видов приказов на рынке ценных бумаг.

7. Обоснуйте способ оплаты услуг доверительного управляющего вашими ценными бумагами.

8. Определите, какие виды (группы) доходов современной фондовой биржи являются приоритетными и почему.

9. Составьте схемы работы электронной биржи с участием и без участия профессиональных торговцев.

Тема 6. Формирование инвестиционного портфеля. Активное и пассивное управление портфелем ценных бумаг.

Деловая игра

Студенты , разбиваются на группы управляющих и формируют портфель ценных бумаг. Создается инвестиционная декларация

5. Агрессивный портфель роста.
6. Консервативный портфель.
7. Сумма инвестиций 1 млн рублей
8. Срок инвестирования 6 месяцев.

Тема 7. Коллективные инвестиции.

Анализ эффективности инвестиционных фондов

Анализ эффективности инвестиционных фондов по материалам сайта www.investfunds.ru и www.bloomberg.com

Минигруппы студентов анализируют эффективность вложений ПИФ, а также эффективность работы эндаументов ведущих вузов мира, в соответствии с инвестиционными декларациями.

Отдельное задание по анализу деятельности крупнейших суверенных фондов мира

Тема 8. Виды сделок и операций с ценными бумагами.

Вопросы для обсуждения на практических занятиях:

Основные требования к сделкам по ценным бумагам и правила по их совершению.

Темы докладов к семинару:

1. Анализ современного состояния кассового рынка в РФ

Вопросы для самоконтроля:

1.Какие виды сделок включает обращение ценных бумаг?

2.В чем состоят отличия понятия «котировка» от понятия «рыночная цена» ценной бумаги?

3. Охарактеризуйте общее и различие между инвестированием и спекуляцией на рынке ценных бумаг.

4. Какие виды маржинальных операций существуют на фондовом рынке?

5. Какова цель использования сделок репо на рынке ценных бумаг?

Тема 9. Производные финансовые инструменты. Рынок деривативов.

Вопросы для обсуждения на практических занятиях:

Решение практических задач с деривативами. Арбитражные операции. Операции хеджирования. Стратегии опционной торговли. Использование производных финансовых инструментов в качестве инструментов хеджирования. Взаимосвязь экономической безопасности и арбитражными операциями.

Темы докладов к семинару:

1. Кредитно-дефолтные свопы. Сущность и назначение.
2. Современное состояние рынка деривативов в РФ.
3. Технология игры «в короткую».
4. Деривативы и экономическая безопасность. «За» и «против».

Тема 10. Фондовая биржа и организации внебиржевого оборота по ценным бумагам биржевые котировки, индексы и графики.

Вопросы для обсуждения на практических занятиях:

Понятие внебиржевого оборота ценных бумаг. Организованные системы внебиржевой торговли ценными бумагами. Требования к ценным бумагам, допускаемым к обращению в организованных системах внебиржевой торговли.

Основные услуги, предоставляемые организованными системами внебиржевой торговли. Неорганизованные рынки.

Темы докладов к семинару:

1. Крупнейшие мировые фондовые биржи: Нью-Йоркская фондовая биржа (NYSE),
2. Система НАСДАК (NASDAQ),
3. Токийская фондовая биржа (TSE),
4. Лондонская фондовая биржи (LSE).
5. Франкфуртская биржа (FWB)
6. Шанхайская фондовая биржа()

Вопросы для самопроверки

1. В чем причина повсеместного акционирования фондовых бирж в последнее время?

2.С какими целями осуществляется биржевой листинг?

3.Какую роль на фондовом рынке играют рейтинговые агентства?

4.Какой метод торговли чаще всего используется на фондовом рынке?

5.Назовите основные биржевые альянсы и группы

6.Охарактеризуйте роль и место Московской биржи на мировом финансовом рынке

7.Назовите новации Московской биржи

Тема 11. Фундаментальный и технический анализ рынка ценных бумаг.

Вопросы для обсуждения на практических занятиях:

Решение практических задач по теме занятия

Практикум 2

Темы докладов к семинару:

1. Волновая теория Эллиота.
2. Числа Фибоначчи. Построение стратегии принятия решений
3. Углы Ганна. Построение стратегии принятия решений.
4. Уровни Ди Наполи.
5. Фрактальная геометрия и теория хаоса. «Психологическое направление».
6. Метод «крестиков и ноликов»

Вопросы для самоконтроля:

1. В чем сущность фундаментального анализа?
2. Назовите основные цели и инструменты фундаментального анализа
3. Роль фундаментального анализа в прогнозировании стоимости ценной бумаги
4. В чем сущность технического анализа?
5. Назовите основные цели и инструменты технического анализа
6. Охарактеризуйте роль осцилляторов в прогнозировании цены

Тема 12. Международный рынок ценных бумаг и основные тенденции его развития.

Вопросы для обсуждения на практических занятиях:

Анализ состояния международных фондовых рынков по материалам международной ассоциации бирж

Темы докладов к семинару:

1. Современные тенденции развития мирового финансового рынка
2. Основные тенденции в развитии международных фондовых бирж.
3. Новые финансовые инструменты.
4. Место и роль новых международных финансовых центров на мировом финансовом рынке.
5. Перспективы создания МФЦ в Москве.

Вопросы для самоконтроля:

1. В чем проявляется глобализация биржевой торговли?
2. Что представляют собой международные ценные бумаги (евроноты, еврооблигации, евроакции)?.
3. Как происходит переток крупного спекулятивного капитала между секторами и сегментами мирового финансового рынка?
4. Назовите крупнейшие мировые фондовые, товарные, срочные и универсальные биржи:
5. Какова роль новых финансовых инструментов на мировом финансовом рынке?

4.3. Оценочные средства для промежуточной аттестации.

4.3.1. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы

4.3.2 Показатели и критерии оценивания компетенций на различных этапах их формирования

Этап освоения компетенции	Показатель оценивания	Критерий оценивания
2 этап (ПК-1.2)	Знает типологии отмывания денег, требования к оформлению документов. Умеет анализировать и оценивать информацию, формулировать выводы, выявлять причинно-следственные связи, прогнозировать развитие событий	Собраны экономические данные, данные сгруппированы в определенные табличные формы, графически отображены экономические данные, проанализированы экономические данные

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

Перечень вопросов для подготовки к промежуточной аттестации (зачету).

1. Место и роль РЦБ в рыночной экономике.
2. Структура РЦБ.
3. Основные модели финансовых рынков
4. Сбережения и инвестиции. Основные принципы инвестирования.
5. Инструменты рынка капиталов и денежного рынка.
6. Характеристика основных инструментов РЦБ: долевых, долговых и производных.
7. Обыкновенные акции: определение и основные права акционеров.
8. Привилегированные акции: определение, основные виды, особенности инвестирования.
9. Коэффициент P/E и методы оценки акций.
10. Американские депозитарные расписки: определение, классификация и особенности эмиссии и размещения.
11. Облигации: сущность, классификация, особенности инвестирования.
12. Корпоративные облигации: рейтинги, особенности эмиссии.
13. Особенности эмиссии и обращения еврооблигаций.
14. Особенности ведения брокерской деятельности в РФ.
15. Особенности ведения дилерской деятельности в РФ.
16. Содержание теории оптимального портфеля Г. Марковица.
17. Содержание теории Шарпа

18. Значение диверсификации в управлении портфелем ценных бумаг.
19. Государственное регулирование РЦБ: сущность, основные задачи и механизмы.
20. Эмиссия ценных бумаг: основные этапы и роль государства.
21. Депозитарий и его роль в организации торговли ценными бумагами
22. Листинг ценных бумаг на фондовой бирже.
23. Деятельность по ведению реестра ценных бумаг.
24. Клиринг и его роль на РЦБ.
25. Основы технического анализа: определение, основные допущения. Виды трендов.
26. Основы фундаментального анализа. Отличия от школы технического анализа.
27. Паевые инвестиционные фонды как формы коллективных инвестиций.
28. Основные виды ПИФов.
29. Основные отличия ОФБУ от ПИФов.
30. Основные участники РЦБ. Институциональные и индивидуальные инвесторы.
31. Основное содержание, свойства и виды векселей.
32. Основные функции инвестиционных банков.
33. Андеррайтинг: сущность, виды договоров с эмитентом. Структура эмиссионного синдиката.

К зачёту допускаются студенты, выполнившие все требования учебной программы, выполнившие в установленные сроки все виды заданий и работ, не имеющим задолженностей по итогам текущего контроля успеваемости.

Подготовка к зачету предусматривает устное повторение пройденного учебного материала по дисциплине (с использованием конспектов, учебных пособий, дополнительной литературы), а также дополнительное конспектирование этих источников по перечню вопросов, выносимых на зачет.

Зачет принимает лектор. Зачет проводится в устной форме *по вопросам.*
Знания, умения, действия обучающегося на зачете оцениваются как «зачтено» или «незачтено».

4.3.1. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы

Код компетенции	Наименование компетенции	Код этапа освоения компетенции	Наименование этапа формирования компетенции
ПК-1	способностью подготавливать исходные данные, необходимые для расчета экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов	ПК-1.2.	сбор экономической информации
		ПК-1.3.	обработка и анализ экономической информации
ОПК ОС-5	Способность применять нормативно-правовые акты, обеспечивающие функционирование отраслей экономики	ОПК ОС-5.4.	Способность применять нормативно-правовые акты в целях организации аналитической деятельности на предприятии

		ОПК ОС-5.5.	Способность применять нормативно-правовые акты в целях реализации комплекса мер по обеспечению экономической безопасности
		ОПК ОС-5.6.	Способность применять нормативно-правовые акты в целях повышения эффективности деятельности хозяйствующего субъекта

4.3.2 Показатели и критерии оценивания компетенций на различных этапах их формирования

Этап освоения компетенции	Показатель оценивания	Критерий оценивания
ПК-1.2. сбор экономической информации	Знает источники информации для финансового анализа. Умеет обобщать, интерпретировать и систематизировать информацию. Владеет навыками обобщения, интерпретации и систематизации информации	Продемонстрированы навыки сбора и обработки информации
ПК-1.3. обработка и анализ экономической информации	Знает типологии отмывания денег, требования к оформлению документов. Умеет анализировать и оценивать информацию, формулировать выводы, выявлять причинно-следственные связи, прогнозировать развитие событий.	Собраны экономические данные, данные сгруппированы в определенные табличные формы, графически отображены экономические данные, проанализированы экономические данные
ОПК ОС-5.4.	Формулирует основные	Основные способы организации

Этап освоения компетенции	Показатель оценивания	Критерий оценивания
Способность применять нормативно-правовые акты в целях организации аналитической деятельности на предприятии	способы организации аналитической деятельности на предприятии	аналитической деятельности на предприятии сформулированы верно
ОПК ОС-5.5.Способность применять нормативно-правовые акты в целях реализации комплекса мер по обеспечению экономической безопасности	Демонстрирует способность применять нормативно-правовые акты в целях реализации комплекса мер по обеспечению экономической безопасности	Обосновано применение нормативно-правовых актов в целях реализации комплекса мер по обеспечению экономической безопасности
ОПК ОС-5.6. Способность применять нормативно-правовые акты в целях повышения эффективности деятельности хозяйствующего субъекта	Демонстрирует знания нормативно-правовых актов, влияющих на эффективность деятельности хозяйствующего субъекта	Раскрыта сущность нормативно-правовых актов, влияющих на эффективность деятельности хозяйствующего субъекта

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

Перечень вопросов для подготовки к промежуточной аттестации (зачет).

1. Опционы: определение, базовые понятия, основные типы.
2. Стратегии применения опционов.
3. Фьючерсы: определение, виды, отличия от опционов.
4. Особенности российского рынка производных финансовых инструментов.
5. Биржевые индексы: сущность, значение, основные виды зарубежных фондовых индексов.

6. . Раскрытие информации на РЦБ: содержание, основные данные раскрываемые эмитентом, владельцем ценных бумаг и профучастником.
7. Служебная информация на РЦБ: сущность, носители, борьба с использованием в торговле.
8. Основные виды саморегулируемых организаций в России и за рубежом
9. Основные элементы инфраструктуры РЦБ.
10. Ведущие фондовые биржи мира:
11. Порядок расчета биржевых индексов их интерпретация
12. Фондовая биржа: роль и значение в организации торговли ценными бумагами. Особенности процесса возрождения биржевой торговли в России.
13. Выход российских предприятий на международные рынки капитала с помощью инвестиционных банков: основные пути и методы.
14. Роль ценных бумаг в сделках по слиянию и поглощению компаний
15. Основные риски при инвестировании в ценные бумаги

Перечень вопросов для подготовки к промежуточной аттестации (зачет с оцекой).

16. Основы управления систематическими рисками на рынке ценных бумаг
17. основы хеджирования
18. Основы построения стратегий операций с фьючерсами
19. Форвардные операции и их предназначение
20. Основы операций carry trade
21. Основы опционной торговли
22. Основы операций с свопами CDS
23. Ипотечные ценные бумаги

К экзамену допускаются студенты, выполнившие все требования учебной программы, выполнившие в установленные сроки все виды заданий и работ, не имеющим задолженностей по итогам текущего контроля успеваемости.

Подготовка к экзамену предусматривает устное повторение пройденного учебного материала по дисциплине (с использованием конспектов, учебных пособий, дополнительной литературы), а также дополнительное конспектирование этих источников по перечню вопросов, выносимых на зачет.

Экзамен принимает лектор. Экзамен проводится в устной форме *по вопросам.*

Знания, умения, действия обучающегося на экзамене оц

Шкала оценивания.

К зачёту допускаются студенты, выполнившие все требования учебной программы, выполнившие в установленные сроки все виды заданий и работ, не имеющим задолженностей по итогам текущего контроля успеваемости.

Подготовка к зачету предусматривает устное повторение пройденного учебного материала по дисциплине (с использованием конспектов, учебных пособий, дополнительной литературы), а также дополнительное конспектирование этих источников по перечню вопросов, выносимых на зачет.

Зачет принимает лектор. Зачет проводится в устной форме *по вопросам.*

Знания, умения, действия обучающегося на зачете оцениваются как «зачтено» или «незачтено» (5 семестр), .

Рейтинговая оценка по дисциплине осуществляется по 100-балльной шкале и складывается из текущих оценок посещаемости занятий, защиты результатов работ (опрос, доклад, контрольная работа, тест), выполняемых на практических занятиях, знаний и умений на промежуточном контроле (устный ответ на вопросы) и итоговой оценки.

Знания, умения, навыки (опыт деятельности) обучающегося на зачете оцениваются как «зачтено» или «не зачтено».

При оценивании используется бально-рейтинговая система. Шкала перевода оценки из БРС в традиционную балльную:

«неудовлетворительно» - 0-50 баллов;
«удовлетворительно» - 51-65 баллов;
«хорошо» - 66-80 баллов;
«отлично» - 81-100 баллов.
Passed (P) – 100-51 балл – «зачтено»;
Not passed (NP«−») – 50 и менее баллов – «не зачтено».

Зачет с оценкой

шкала перевода оценки ECTS3 в традиционную балльную:

A (Excellent) – 100-91 балл – «отлично»;
B (Very Good) – 90-81 балл – «отлично»;
C (Good) – 80-72 баллов – «хорошо»;
D (Satisfactory) – 71-66 баллов – «хорошо»;
E (Sufficient) – 65-51 баллов – «удовлетворительно»;
FX (Fail), F (Fail) – 50 и менее баллов – «не удовлетворительно».

Минимальное количество баллов для выставления обучающемуся зачета, аттестации по дисциплине и(или) элементу модуля составляет 51 балл.

Оценивание обучающегося на зачете по дисциплине

Оценка	Критерии оценки	Результаты обучения
«зачтено»	Раскрыта сущность основных закономерностей экономической науки Обосновано применение методов экономической науки в зависимости от конкретной ситуации Раскрыта сущность основных методов экономической науки на различных уровнях управления	на уровне знаний: - основных закономерностей и методов экономической науки; - профессиональных задач и области профессиональной деятельности; на уровне умений: - использовать основные закономерности экономической науки в профессиональной деятельности; - использовать основные методы экономической науки в практической деятельности; на уровне навыков: - использования методов и закономерностей экономической науки для подготовки и обоснования решений в профессиональной области деятельности; - проведения самостоятельного анализа проблемных ситуаций в профессиональной сфере;
«не зачтено»	Не раскрыта сущность основных закономерностей экономической науки Не обосновано применение методов экономической науки в зависимости от конкретной ситуации	

	Не раскрыта сущность основных методов экономической науки на различных уровнях управления	

5. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

Цель методических рекомендаций - обеспечить студенту оптимальную организацию процесса изучения дисциплины, а также выполнения различных форм самостоятельной работы.

Студентам необходимо ознакомиться: с содержанием рабочей программы дисциплины, с целями и задачами дисциплины, ее связями с другими дисциплинами образовательной программы, методическими разработками по данной дисциплине, имеющимся на образовательном портале и сайте кафедры, с графиком консультаций преподавателей кафедры.

Рекомендации по подготовке к лекционным занятиям (теоретический курс).

Изучение дисциплины требует систематического и последовательного накопления знаний, следовательно, пропуски отдельных тем не позволяют глубоко освоить предмет. Именно поэтому контроль над систематической работой студентов всегда находится в центре внимания кафедры.

Студентам необходимо:

- перед каждой лекцией просматривать рабочую программу дисциплины, что позволит сэкономить время на записывание темы лекции, ее основных вопросов, рекомендуемой литературы;
- на отдельные лекции приносить соответствующий материал на бумажных носителях, представленный лектором на портале или присланный на «электронный почтовый ящик группы» (таблицы, графики, схемы). Данный материал будет охарактеризован, прокомментирован, дополнен непосредственно на лекции;
- перед очередной лекцией необходимо просмотреть по конспекту материал предыдущей лекции. При затруднениях в восприятии материала следует обратиться к основным литературным источникам. Если разобраться в материале опять не удалось, то обратитесь к лектору (по графику его консультаций) или к преподавателю на практических занятиях.

Рекомендации по подготовке к практическим (семинарским) занятиям.

Студентам следует:

- приносить с собой рекомендованную преподавателем литературу к конкретному занятию;
- до очередного практического занятия по рекомендованным литературным источникам проработать теоретический материал, соответствующей темы занятия и отработать задания, определённые для подготовки к практическому занятию;
- при подготовке к практическим занятиям следует обязательно использовать не только лекции, учебную литературу, но и нормативно-правовые акты и материалы правоприменительной практики;
- теоретический материал следует соотносить с правовыми нормами, так как в них могут быть внесены изменения, дополнения, которые не всегда отражены в учебной литературе;
- в начале занятий задать преподавателю вопросы по материалу, вызвавшему затруднения в его понимании и освоении при решении задач, заданных для самостоятельного решения;

- в ходе практического занятия давать конкретные, четкие ответы по существу вопросов;

- на занятии доводить каждую задачу до окончательного решения, демонстрировать понимание проведенных расчетов (анализов, ситуаций), в случае затруднений обращаться к преподавателю.

Методические рекомендации по подготовке доклада.

Одной из форм самостоятельной работы студента является подготовка научного доклада, для обсуждения его на практическом (семинарском) занятии по темам 1, 2, 4.

Цель научного доклада - развитие у студентов навыков аналитической работы с научной литературой, анализа дискуссионных научных позиций, аргументации собственных взглядов. Подготовка научных докладов также развивает творческий потенциал студентов.

Научный доклад готовится под руководством преподавателя, который ведет практические (семинарские) занятия.

Рекомендации студенту:

- перед началом работы по написанию научного доклада согласовать с преподавателем тему, структуру, литературу, а также обсудить ключевые вопросы, которые следует раскрыть в докладе;

- представить доклад научному руководителю в письменной форме;

- выступить на семинарском занятии с 10-минутной презентацией своего научного доклада, ответить на вопросы студентов группы.

Требования:

- к оформлению научного доклада: шрифт – Times New Roman, размер шрифта - 14, межстрочный интервал - 1,5, размер полей - 2,5 см, отступ в начале абзаца - 1,25 см, форматирование по ширине); листы доклада скреплены скоросшивателем. На титульном листе указывается наименование учебного заведения, название кафедры, наименование дисциплины, тема доклада, ФИО студента;

- к структуре доклада - оглавление, введение (указывается актуальность, цель и задачи), основная часть, выводы автора, список литературы (не менее 5 позиций). Объем согласовывается с преподавателей. В конце работы ставится дата ее выполнения и подпись студента, выполнившего работу.

Методические рекомендации по подготовке, написанию и оформлению контрольной работы

Выполнение контрольной работы проводится по темам 2, 17 с целью формирования общепрофессиональных компетенций и способностей к научно-исследовательской работе, позволяющих:

- осуществлять поиск и использование информации (в том числе справочной, нормативной и правовой), сбор данных с применением современных информационных технологий, необходимых для решения профессиональных задач;

- выбирать инструментальные средства для обработки данных в соответствии с поставленной задачей, применяя современный математический и статистический аппарат, программные продукты;

- анализировать результаты расчетов, используя современные методы интерпретации данных, обосновывать полученные выводы.

Темы контрольных работ предлагаются студентам на выбор. Студент имеет право выбрать одну из заявленных тем или тема контрольной работы может быть предложена студентом при условии обоснования им ее целесообразности.

Контрольная работа должна содержать:

- введение, в котором обосновывается актуальность темы, формулируются цели и задачи работы;

- основную часть, в которой раскрывается содержание исследуемой проблемы;

- заключение, в котором содержатся выводы и рекомендации относительно практического применения материалов работы;

- список используемых источников и интернет-ресурсов;

Общий объем контрольной работы до 10 страниц.

Работа оформляются 14 шрифтом Times New Roman через 1,5 межстрочный интервал, выравнивание текста - по ширине страницы.

Иллюстрации (графики, схемы, диаграммы) следует располагать непосредственно после текста, в котором они упоминаются впервые, или на следующей странице. На все иллюстрации должны быть даны ссылки в работе. Иллюстрации следует нумеровать арабскими цифрами сквозной нумерацией.

Таблицы применяют для лучшей наглядности и удобства сравнения показателей. Наименование таблицы, при его наличии, должно отражать ее содержание, быть точным, кратким. Наименование таблицы следует помещать над таблицей слева, без абзацного отступа в одну строку с ее номером. Таблицу следует располагать непосредственно после текста, в котором она упоминается впервые, или на следующей странице. На все таблицы должны быть ссылки в тексте. При ссылке следует писать слово «таблица» с указанием ее номера.

Нумерация страниц документа должна быть сквозная.

В тексте документа не допускается:

- применять обороты разговорной речи;

- применять произвольные словообразования;

- применять сокращения слов, кроме установленных правилами русской орфографии;

Оформление библиографии производится в соответствии с ГОСТ. Список использованных источников, как правило, содержит сплошную нумерацию.

Методические рекомендации по выполнению различных форм самостоятельных домашних заданий.

Самостоятельная работа студентов включает в себя выполнение различного рода заданий, которые ориентированы на более глубокое усвоение материала изучаемой дисциплины. По каждой теме учебной дисциплины студентам предлагается перечень заданий для самостоятельной работы.

К выполнению заданий для самостоятельной работы предъявляются следующие требования: задания должны исполняться самостоятельно и представляться в установленный срок, а также соответствовать установленным требованиям по оформлению.

Студентам следует:

- руководствоваться графиком самостоятельной работы, определенным РПД;

- выполнять все плановые задания, выдаваемые преподавателем для самостоятельного выполнения, и разбирать на семинарах и консультациях неясные вопросы;

- использовать при подготовке методические разработки кафедры по написанию рефератов, эссе, контрольных работ;

- при подготовке к промежуточному контролю параллельно прорабатывать соответствующие теоретические и практические разделы дисциплины, фиксируя неясные моменты для их обсуждения на плановой консультации.

Методические рекомендации по работе с литературой.

Любая форма самостоятельной работы студента (подготовка к семинарскому занятию, написание эссе, контрольной работы, доклада и т.п.) начинается с изучения соответствующей литературы как в библиотеке, так и дома.

К каждой теме учебной дисциплины подобрана основная и дополнительная литература.

Основная литература - это учебники и учебные пособия.

Дополнительная литература - это монографии, сборники научных трудов, журнальные и газетные статьи, различные справочники, энциклопедии, интернет ресурсы.

Рекомендации студенту:

- выбранную монографию или статью целесообразно внимательно просмотреть. В книгах следует ознакомиться с оглавлением и научно-справочным аппаратом, прочитать аннотацию и предисловие. Целесообразно ее пролистать, рассмотреть иллюстрации, таблицы, диаграммы, приложения. Такое поверхностное ознакомление позволит узнать, какие главы следует читать внимательно, а какие прочитать быстро;

- в книге или журнале, принадлежащие самому студенту, ключевые позиции можно выделять маркером или делать пометки на полях. При работе с Интернет-источником целесообразно также выделять важную информацию;

- если книга или журнал не являются собственностью студента, то целесообразно записывать номера страниц, которые привлекли внимание. Позже следует возвратиться к ним, перечитать или переписать нужную информацию. Физическое действие по записыванию помогает прочно заложить данную информацию в «банк памяти».

Выделяются следующие виды записей при работе с литературой:

Конспект - краткая схематическая запись основного содержания научной работы. Целью является не переписывание произведения, а выявление его логики, системы доказательств, основных выводов. Хороший конспект должен сочетать полноту изложения с краткостью.

Цитата - точное воспроизведение текста. Заключается в кавычки. Точно указывается страница источника.

Тезисы - концентрированное изложение основных положений прочитанного материала.

Аннотация - очень краткое изложение содержания прочитанной работы.

Резюме - наиболее общие выводы и положения работы, ее концептуальные итоги. Записи в той или иной форме не только способствуют пониманию и усвоению изучаемого материала, но и помогают вырабатывать навыки ясного изложения в письменной форме тех или иных теоретических вопросов.

6. Основная и дополнительная учебная литература, необходимая для освоения дисциплины, ресурсы информационно-телекоммуникационной сети "Интернет", включая перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине

6.1. Основная литература.

1. 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, 2019. — 443 с. — (Серия : Бакалавр. Академический курс). — ISBN 978-5-534-03265-9. — Режим доступа : www.biblio-online.ru/book/FD95EEE2-F5E2-4D19-9EF7-A9AE2F8F8A1A.

2. Чалдаева, Л. А. Рынок ценных бумаг : учебник для академического бакалавриата / Л. А. Чалдаева, А. А. Килячков. — 7-е изд., перераб. и доп. — М. : Издательство Юрайт, 2018. — 381 с. — (Серия : Бакалавр. Академический курс). — ISBN 978-5-534-08142-8. — Режим доступа : www.biblio-online.ru/book/A9470FD5-0C20-4631-AAC0-375672A6F425.

3. Михайленко, М. Н. Рынок ценных бумаг : учебник и практикум для академического бакалавриата / М. Н. Михайленко. — 2-е изд., перераб. и доп. — М. : Издательство Юрайт, 2019. — 326 с. — (Серия : Бакалавр. Академический курс). — ISBN 978-5-534-04961-9. — Режим доступа : www.biblio-online.ru/book/75E4A4AA-4E65-4959-8508-6DB9AD95217E.

6.2 Дополнительная литература

1. Галанов, В.А. Рынок ценных бумаг: Учебник / В.А. Галанов. - М.: НИЦ ИНФРА-2016. - 378 с.: Высшее образование: Бакалавриат ISBN 978-5-16-003490-4.

2. Гусева, И.А. Рынок ценных бумаг. Сборник тестовых заданий: Учебное пособие / И.А. Гусева. - М.: КноРус, 2013. - 406 с.

3. Финансовые рынки Евразии: устройство, динамика, будущее Под редакцией Миркина Я.М. М: Магистр, 2017. — 384 с.

6.3. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы.

Тема 1. Фундаментальные основы рынка ценных бумаг. Рынок ценных бумаг и его структура.

1. 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, 2019. — 443 с. — (Серия : Бакалавр. Академический курс). — ISBN 978-5-534-03265-9. — Режим доступа : www.biblio-online.ru/book/FD95EEE2-F5E2-4D19-9EF7-A9AE2F8F8A1A.

2. Гусева, И.А. Рынок ценных бумаг. Сборник тестовых заданий: Учебное пособие / И.А. Гусева. - М.: КноРус, 2013. - 406 с.

Тема 2. Понятие и классификация ценных бумаг.

1. 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, 2019. — 443 с. — (Серия : Бакалавр. Академический курс). — ISBN 978-5-534-03265-9. — Режим доступа : www.biblio-online.ru/book/FD95EEE2-F5E2-4D19-9EF7-A9AE2F8F8A1A.

2. Гусева, И.А. Рынок ценных бумаг. Сборник тестовых заданий: Учебное пособие / И.А. Гусева. - М.: КноРус, 2013. - 406 с.

Тема 3. Классические ценные бумаги и их характеристика. Акции и облигации.

1. 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, 2019. — 443 с. — (Серия : Бакалавр. Академический курс). — ISBN 978-5-534-03265-9. — Режим доступа : www.biblio-online.ru/book/FD95EEE2-F5E2-4D19-9EF7-A9AE2F8F8A1A.

2. Гусева, И.А. Рынок ценных бумаг. Сборник тестовых заданий: Учебное пособие / И.А. Гусева. - М.: КноРус, 2013. - 406 с.

Тема 4. Эмитенты и инвесторы на рынке ценных бумаг. Эмиссия ценных бумаг.

1. 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, 2019. — 443 с. — (Серия : Бакалавр. Академический курс). — ISBN 978-5-534-03265-9. — Режим доступа : www.biblio-online.ru/book/FD95EEE2-F5E2-4D19-9EF7-A9AE2F8F8A1A.

2. Гусева, И.А. Рынок ценных бумаг. Сборник тестовых заданий: Учебное пособие / И.А. Гусева. - М.: КноРус, 2013. - 406 с.

Тема 5. Профессиональные участники рынка ценных бумаг.

1. 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, 2019. — 443 с. — (Серия : Бакалавр. Академический курс). — ISBN 978-5-534-03265-9. — Режим доступа : www.biblio-online.ru/book/FD95EEE2-F5E2-4D19-9EF7-A9AE2F8F8A1A.

2. Гусева, И.А. Рынок ценных бумаг. Сборник тестовых заданий: Учебное пособие /

И.А. Гусева. - М.: КноРус, 2013. - 406 с.

Тема 6. Формирование инвестиционного портфеля. активное и пассивное управление портфелем ценных бумаг

1. Чалдаева, Л. А. Рынок ценных бумаг : учебник для академического бакалавриата / Л. А. Чалдаева, А. А. Килячков. — 7-е изд., перераб. и доп. — М. : Издательство Юрайт, 2018. — 381 с. — (Серия : Бакалавр. Академический курс). — ISBN 978-5-534-08142-8. — Режим доступа : www.biblio-online.ru/book/A9470FD5-0C20-4631-AAC0-375672A6F425.

2. Гусева, И.А. Рынок ценных бумаг. Сборник тестовых заданий: Учебное пособие / И.А. Гусева. - М.: КноРус, 2013. - 406 с.

Тема 7. Коллективные инвестиции

1. Чалдаева, Л. А. Рынок ценных бумаг : учебник для академического бакалавриата / Л. А. Чалдаева, А. А. Килячков. — 7-е изд., перераб. и доп. — М. : Издательство Юрайт, 2018. — 381 с. — (Серия : Бакалавр. Академический курс). — ISBN 978-5-534-08142-8. — Режим доступа : www.biblio-online.ru/book/A9470FD5-0C20-4631-AAC0-375672A6F425.

2. Гусева, И.А. Рынок ценных бумаг. Сборник тестовых заданий: Учебное пособие / И.А. Гусева. - М.: КноРус, 2013. - 406 с.

Тема 8 Виды сделок и операций с ценными бумагами.

1. Чалдаева, Л. А. Рынок ценных бумаг : учебник для академического бакалавриата / Л. А. Чалдаева, А. А. Килячков. — 7-е изд., перераб. и доп. — М. : Издательство Юрайт, 2018. — 381 с. — (Серия : Бакалавр. Академический курс). — ISBN 978-5-534-08142-8. — Режим доступа : www.biblio-online.ru/book/A9470FD5-0C20-4631-AAC0-375672A6F425.

2. Гусева, И.А. Рынок ценных бумаг. Сборник тестовых заданий: Учебное пособие / И.А. Гусева. - М.: КноРус, 2013. - 406 с.

Тема 9. Производные финансовые инструменты. Рынок деривативов

1. Чалдаева, Л. А. Рынок ценных бумаг : учебник для академического бакалавриата / Л. А. Чалдаева, А. А. Килячков. — 7-е изд., перераб. и доп. — М. : Издательство Юрайт, 2018. — 381 с. — (Серия : Бакалавр. Академический курс). — ISBN 978-5-534-08142-8. — Режим доступа : www.biblio-online.ru/book/A9470FD5-0C20-4631-AAC0-375672A6F425.

2. Гусева, И.А. Рынок ценных бумаг. Сборник тестовых заданий: Учебное пособие / И.А. Гусева. - М.: КноРус, 2013. - 406 с.

Тема 10. Фондовая биржа и организации внебиржевого оборота по ценным бумагам биржевые котировки, индексы и графики

1. Чалдаева, Л. А. Рынок ценных бумаг : учебник для академического бакалавриата / Л. А. Чалдаева, А. А. Килячков. — 7-е изд., перераб. и доп. — М. : Издательство Юрайт, 2018. — 381 с. — (Серия : Бакалавр. Академический курс). — ISBN 978-5-534-08142-8. — Режим доступа : www.biblio-online.ru/book/A9470FD5-0C20-4631-AAC0-375672A6F425.

2. Гусева, И.А. Рынок ценных бумаг. Сборник тестовых заданий: Учебное пособие / И.А. Гусева. - М.: КноРус, 2013. - 406 с.

Тема 11. Фундаментальный и технический анализ рынка ценных бумаг.

1. Михайленко, М. Н. Рынок ценных бумаг : учебник и практикум для академического бакалавриата / М. Н. Михайленко. — 2-е изд., перераб. и доп. — М. :

Издательство Юрайт, 2019. — 326 с. — (Серия : Бакалавр. Академический курс). — ISBN 978-5-534-04961-9. — Режим доступа : www.biblio-online.ru/book/75E4A4AA-4E65-4959-8508-6DB9AD95217E.

2. Гусева, И.А. Рынок ценных бумаг. Сборник тестовых заданий: Учебное пособие / И.А. Гусева. - М.: КноРус, 2013. - 406 с.

Тема 12. Международный рынок ценных бумаг и основные тенденции его развития

1. Михайленко, М. Н. Рынок ценных бумаг : учебник и практикум для академического бакалавриата / М. Н. Михайленко. — 2-е изд., перераб. и доп. — М. : Издательство Юрайт, 2019. — 326 с. — (Серия : Бакалавр. Академический курс). — ISBN 978-5-534-04961-9. — Режим доступа : www.biblio-online.ru/book/75E4A4AA-4E65-4959-8508-6DB9AD95217E.

2. Гусева, И.А. Рынок ценных бумаг. Сборник тестовых заданий: Учебное пособие / И.А. Гусева. - М.: КноРус, 2013. - 406 с.

Тема 13. Система государственного регулирования рынка ценных бумаг. Этика фондового рынка

1. Михайленко, М. Н. Рынок ценных бумаг : учебник и практикум для академического бакалавриата / М. Н. Михайленко. — 2-е изд., перераб. и доп. — М. : Издательство Юрайт, 2019. — 326 с. — (Серия : Бакалавр. Академический курс). — ISBN 978-5-534-04961-9. — Режим доступа : www.biblio-online.ru/book/75E4A4AA-4E65-4959-8508-6DB9AD95217E.

2. Гусева, И.А. Рынок ценных бумаг. Сборник тестовых заданий: Учебное пособие / И.А. Гусева. - М.: КноРус, 2013. - 406 с.

Тема 14. Обеспечение экономической безопасности на рынке ценных бумаг

1. Михайленко, М. Н. Рынок ценных бумаг : учебник и практикум для академического бакалавриата / М. Н. Михайленко. — 2-е изд., перераб. и доп. — М. : Издательство Юрайт, 2019. — 326 с. — (Серия : Бакалавр. Академический курс). — ISBN 978-5-534-04961-9. — Режим доступа : www.biblio-online.ru/book/75E4A4AA-4E65-4959-8508-6DB9AD95217E.

2. Гусева, И.А. Рынок ценных бумаг. Сборник тестовых заданий: Учебное пособие / И.А. Гусева. - М.: КноРус, 2013. - 406 с.

6.4. Нормативные правовые документы.

1. Конституция РФ: принята всенародным голосованием «12» декабря 1993 г.
2. Гражданский кодекс РФ (часть первая) от «30» ноября 1994 г. № 51-ФЗ.
3. Гражданский кодекс РФ (часть вторая) от «26» января 1996 г. № 14-ФЗ.
4. Федеральный закон № 39-ФЗ от 22.04.1996 «О рынке ценных бумаг»
5. Федеральный закон от 21.11.2011 № 325-ФЗ «Об организованных торгах»;
6. Федеральный закон от 07.02.2011 № 7-ФЗ «О клиринге и клиринговой деятельности»;
7. Федеральный закон от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг»;
8. Федеральный закон от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах»;
9. Федеральный закон от 26.10.2002 № 127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)»;
10. Федеральный закон от 29.11.2001 № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах»;

11. Федеральный закон от 11.11.2003 № 152-ФЗ «Об ипотечных ценных бумагах»;
12. Федеральный закон от 27.07.2006 № 152-ФЗ «О персональных данных»;
13. Федеральный закон от 27.07.2010 № 224-ФЗ «О противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации»;
14. Федеральный закон от 07.02.2011 № 7-ФЗ «О клиринге и клиринговой деятельности»;
15. Федеральный закон от 21.11.2011 № 325-ФЗ «Об организованных торгах»;
16. Федеральный закон от 07.12.2011 № 414-ФЗ «О центральном депозитарии»;
17. Федеральный закон № 86-ФЗ от10.07.2002 «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)»
18. Федеральный закон № 48-ФЗ от 11.03.1997 «О переводном и простом векселе»
19. Федеральный закон №115 от 07.08.2001 «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученным преступным путем и финансированию террористической деятельности».
20. Федеральный закон № 2872-1 от 29.05 1992 «О залоге»
21. Постановление ФЦКБ России и Минфина России от 11.12.2001 № 32/108н «Об утверждении Порядка ведения внутреннего учета сделок, включая срочные сделки, и операций с ценными бумагами профессиональными участниками рынка ценных бумаг, осуществляющими брокерскую, дилерскую деятельность и деятельность по управлению ценными бумагами»;
22. Указание Банка России от 21.07.2014 № 3329-У «О требованиях к собственным средствам профессиональных участников рынка ценных бумаг и управляющих компаний инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов»;
23. Указание Банка России от 16.10.2014 № 3419-У «Об особенностях порядка ведения счетов депо при совершении депозитариями операций в отношении акций, учитываемых на счете депо иностранного номинального держателя, в случае выкупа обществом размещенных акций по требованию акционера и в случае приобретения (выкупа) акций лицом, направившим добровольное или обязательное предложение (уведомление о праве требовать выкупа, требование о выкупе ценных бумаг)».

6.5 Ресурсы информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»

1. http://www.cbr.ru/ – официальный сайт Центрального банка РФ.
2. .http://www.garant.ru/ – официальный сайт компании «Гарант».
3. http://www.gks.ru/ – официальный сайт Федеральной службы государственной статистики.
4. http://www.moex.ru/ Официальный сайт Московской биржи.
5. . http://www.investfuns.ru/ – Статистика о состоянии индустрии инвестиционных фондов.
6. http://www.brokers-rating.ru/ – рейтинг брокерских компаний
7. http://www.consultant.ru/ – официальный сайт компании «Консультант Плюс».
8. www.fedreserve.com – Официальный сайт Федеральной Резервной Системы США
9. www.ecb.eu – Официальный сайт Европейского центрального банка
10. www.bis.org официальный сайт банка международных расчетов
11. www.oecd.org/
12. http://www.unctad.org
13. https://www.cia.gov/library/publications/the-world-factbook/ Справочник ЦРУ по странам мира.
14. Публикации ОЭСР – http://www.oecd-ilibrary.org/

15. www.cbonds.ru Информмационная база по долговым инструментам
16. www. rusbond.ru Информмационная база по долговым инструментам
17. Сайты брокерских компаний
18. .«АЛОР-инвест» – www.alor.ru.
19. .«АТОН» – www.aton.ru.
20. .«БКС» – www.bcs.ru.
21. «Открытие» – www.open.ru.
22. «Солид» – www.solidinvest.ru.
23. «Финам» – www.finam.ru.

информационные агентства:

24. «AK&M» – www.akm.ru.
25. «S&P» – www.standardandpoors.ru.
26. «Интерфакс» – www.interfax.ru.
27. «Рейтер» – www.iscreen.ru.
28. «РосБизнесКонсалтинг» – www.rbc.ru, www.quote.ru.
29. «СКРИН» – www.skrin.ru.
30. «Финмаркет» – www.finmarket.ru.

Товарные биржи и биржи деривативов

31. Belgium Futures & Options Exchange – www.belfox.be.
32. Chicago Board of Trade – www.cbot.com.
33. Chicago Board Options Exchange – www.cboe.com.
34. Chicago Mercantile Exchange – www.cme.com.
35. Hong Kong Futures Exchange – www.hkfe.com.
36. International Petroleum Exchange – www.ipe.uk.com.
37. Italian Derivatives Market – www.borsaitalia.it.
38. London International Financial Futures Exchange – www.liffe.com.
39. London Metals Exchange – www. lme.co.uk.
40. Marche A Terme International de France – www.matif.fr.
41. Mercado Espanol de Opciones Futurs Financieros – www.meff.es.
42. MidAmerica Commodity Exchange – www.midam.com.
43. Multi Commodity Exchange of India – www.mcxindia.com.
44. New York Mercantile Exchange – www.nymex.com.
45. South African Futures Exchange – www.safex.co.za.

Фондовые биржи

46. Australian Stock Exchange – www.asx.com.au.
47. Chicago Stock Exchange – www.chicagostockex.com.
48. Eurex – www.eurexchange.com.
49. Euronext – www.euronext.com.
50. Gruppe Deutsche Borse – www.exchange.de.
51. International Stock Exchange – vvww.efmoody.com/investments/inteniational.html.
52. Italian Stock Exchange – www.borsaitalia.it.
53. Korea Stock Exchange – www.kse.or.kr.
54. Lima Stock Exchange – www.bvl.com.pe/homepage2.html.
55. London Stock Exchange – www.londonstockex.co.uk.
56. Madrid Stock Exchange – www.bolsamadrid.es/liomei.htm.
57. Montreal Stock Exchange – www.me.org.
58. Nasdaq-Amex– www.nasdaq-amex.com.
59. National Stock Exchange of India – www.nseindia.com.
60. New York Stock Exchange – www.nyse.com.
61. New Zealand Stock Exchange – www.nzse.co.nz.
62. Pacific Exchange – www.pacificex.com.
63. Philadelphia Stock Exchange – www.phlx.com.

64. Santiago Stock Exchange – www.bolsantiago.cl/ingles/index.htm.
65. SBF-Paris Bourse (Paris Stock Exchange) – www.bourse-de-paris.fr.
66. Stock Exchange of Singapore – www.ses.com.sg.
67. Stock Exchange of Thailand – www.set.or.th.
68. Stockholm Stock Exchange – www.xsse.se/eng/Welcome.nsf/(html)/Index.
69. Swiss Exchange – www.swx.ch.
70. Tel-Aviv Stock Exchange – www.tase.co.il.
71. Tokyo Stock Exchange – www.tse.or.jp/eindex.html.
72. Toronto Stock Exchange – www.tse.com.
73. Vancouver Stock Exchange – www.vse.ca.
74. Всемирная федерация бирж – www.world-exchanges.org.
75. Сайт бесплатных котировок компании “Askresearch” – www.askresearch.com.
76. Сайт бесплатных котировок компании “Tradingcharts” – www.tradingcharts.com.
77. Сайт Миркина Я. М. – http://eufn.mirkin.ru.
78. Саморегулируемые организации профессиональных участников фондового рынка
79. Национальная ассоциация участников фондового рынка (НАУФОР) – www.naufor.ru.
80. Национальная лига управляющих (НЛУ) – www.nlu.ru, www.investfunds.ru.
81. Национальная фондовая ассоциация (НФА) – www.nfa.ru

6.6. Иные источники.

Не предусмотрены

7. Материально-техническая база, информационные технологии, используемые при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем (при необходимости)

1. Компьютерный класс
2. Доступ в интернет и локальную сеть Академии
3. Проекционное оборудование
4. Программное обеспечение:
   - Windows/Linux/Mac OS
   - Eviews/Stata/Gretl/