

АНО ВО «НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИНСТИТУТ БИЗНЕСА»

Рабочая программа дисциплины (модуля)

Б1.В.ДВ.04.01 «РЫНОК ЦЕННЫХ БУМАГ»

Направление подготовки *38.03.01 Экономика (уровень бакалавриата)*

Направленность (профиль) программы *Финансы и кредит*

Формы обучения *очная, очно-заочная*

*Автор-составитель:
к.э.н., доцент Ткаченко Д.Ю.*

Рабочая программа дисциплины (модуля) составлена в соответствии с ФГОС ВО по направлению подготовки 38.03.01 «Экономика» (Утверждена приказом Министерства науки и высшего образования Российской Федерации от 12 августа 2020 г. N 954)

Рецензент: Рыбакова Ольга Викторовна д.э.н., профессор кафедры экономики и финансов общественного сектора ФГБОУ ВО «Российская академия народного хозяйства и государственной службы при Президенте РФ».

Рабочая программа дисциплины (модуля) утверждена на заседании кафедры финансов и бухгалтерского учета АНО ВО «Национальный институт бизнеса».

Протокол №9 от 29.06.2022 г.

Рабочая программа дисциплины (модуля) согласована в рамках основной профессиональной образовательной программы по направлению подготовки 38.03.01 Экономика, направленность (профиль) программы Финансы и кредит с ПАО «Сбербанк», АО «Инвестиционная компания «ФИНАМ».

СОДЕРЖАНИЕ

1. Цель и задачи дисциплины (модуля).....	3
2. Место дисциплины (модуля) в структуре ОПОП ВО.....	4
3. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине (модулю), соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы.....	5
4. Структура и содержание дисциплины (модуля).....	6
4.1 Распределение трудоемкости в часах по всем видам аудиторной и самостоятельной работы обучающихся.....	6
4.2 Учебно-тематический план дисциплины (модуля)	7
5. Содержание дисциплины (модуля).....	8
6. Планы занятий семинарского типа.....	10
7. Методические рекомендации для обучающихся по дисциплине (модулю).....	14
8. Фонд оценочных средств по дисциплине (модулю).....	14
9. Особенности обучения лиц с ограниченными возможностями здоровья.....	20
10. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины (модуля).....	20
11. Материально-техническое обеспечение дисциплины (модуля).....	22

Приложения к рабочей программе дисциплины (модуля)

Приложение 1. Методические рекомендации обучающимся по дисциплине (модулю)

Приложение 2. Содержание фонда оценочных средств текущего контроля по дисциплине (модулю)

1. ЦЕЛЬ И ЗАДАЧИ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

Цель дисциплины «Рынок ценных бумаг» - ознакомить обучающихся с теоретическими основами работы на рынке ценных бумаг и дать практические навыки инвестиционной деятельности на фондовом рынке.

Задачи дисциплины:

- формирование теоретических основ механизма функционирования и инструментария организации рынка ценных бумаг, а также механизма принятия решений на нем;

- получение навыков инвестиционного анализа, в том числе инвестиционной привлекательности ценных бумаг;

- формирование представления об особенностях профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.

Воспитательная цель дисциплины – создание условий для активной жизнедеятельности обучающихся, их гражданского самоопределения, профессионального становления и индивидуально-личностной самореализации в созидательной деятельности для удовлетворения потребностей в нравственном, культурном, интеллектуальном, социальном и профессиональном развитии.

Достижению поставленной цели воспитания обучающихся способствует решение следующих задач:

– развитие мировоззрения и актуализация системы базовых ценностей личности;

– приобщение обучающихся к общечеловеческим нормам морали, национальным устоям и академическим традициям;

– воспитание уважения к закону, нормам коллективной жизни, развитие гражданской и социальной ответственности;

– воспитание положительного отношения к труду, воспитание социально значимой целеустремленности и ответственности в деловых отношениях;

- обеспечение развития личности и ее социально-психологической поддержки, формирование личностных качеств, необходимых для эффективной профессиональной деятельности;
- выявление и поддержка талантливой обучающихся, формирование организаторских навыков, творческого потенциала, вовлечение обучающихся в процессы саморазвития и самореализации;
- формирование культуры и этики профессионального общения;
- воспитание внутренней потребности личности в здоровом образе жизни, ответственного отношения к природной и социокультурной среде;
- повышение уровня культуры безопасного поведения;
- развитие личностных качеств и установок, социальных навыков и управленческих способностей.

2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ) В СТРУКТУРЕ ОПОП ВО

Дисциплина Б1.В.ДВ.04.01 «Рынок ценных бумаг» относится к Блоку 1. Дисциплины (модули) (дисциплины (модули) по выбору).

2.1 Изучение дисциплины базируется на знаниях, получаемых в ходе изучения таких дисциплин как «Макроэкономика», «Микроэкономика», «Международные валютно-кредитные и финансовые отношения» и др.

2.2 В дальнейшем, знания, полученные в результате освоения дисциплины «Рынок ценных бумаг» могут быть использованы для изучения дисциплин «Долгосрочная и краткосрочная финансовая политика», «Учет и операционная деятельность в банках», «Финансы организаций».

3. ПЕРЕЧЕНЬ ПЛАНИРУЕМЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ), СООТНЕСЕННЫХ С ПЛАНИРУЕМЫМИ РЕЗУЛЬТАТАМИ ОСВОЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

<i>Компетенции</i>	<i>Индикаторы достижения компетенций</i>	<i>Планируемые результаты обучения по дисциплине (модулю)</i>
<p>ПК-8 способность осуществлять брокерскую деятельность, дилерскую деятельность, деятельность по управлению ценными бумагами, деятельность по организации торговли на финансовом рынке</p>	<p>ПК-8.1. Проявляет способность осуществлять брокерскую и дилерскую деятельность на фондовом рынке, а также деятельность по управлению ценными бумагами</p>	<p>Знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> - теоретические основы и инструментарий фондового рынка; - порядок проведения расчетов показателей, характеризующих рынок ценных бумаг; - методики работы с финансовыми инструментами на рынке ценных бумаг; - порядок размещения и обращения ценных бумаг; - приемы инвестиционного анализа; - систему государственного и правового регулирования рынка ценных бумаг; <p>Уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> - применять понятийно-категориальный аппарат в профессиональной деятельности; - принимать участие в подготовке и принятии решений по вопросам организации, управления и совершенствования деятельности экономических служб по работе с ценными бумагами; - определять доходность ценных бумаг; - проводить инвестиционный анализ; <p>Владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> - навыками целостного подхода к анализу проблем фондового рынка; - существующим программным обеспечением; - навыками анализа рынка ценных бумаг; - навыками проведения расчетов по операциям с ценными бумагами.

4. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

4.1 Распределение трудоемкости в часах по всем видам аудиторной и самостоятельной работы обучающихся

Общая трудоемкость дисциплины «Рынок ценных бумаг» составляет 144 часа (4 зачетные единицы).

Для очной формы обучения

Вид учебной работы	Всего часов	Семестр 6, час
Контактная работа	66,3	66,3
Занятия лекционного типа	32	32
Занятия семинарского типа	32	32
Консультация	2	2
Контактные часы на промежуточную аттестацию (экзамен)	0,3	0,3
Самостоятельная работа	50,7	50,7
Контроль	27	27
Форма промежуточной аттестации		экзамен

Для очно-заочной формы обучения

	Всего часов	Семестр 7, час
Контактная работа	22,3	22,3
Аудиторные занятия (всего)	20	20
Занятия лекционного типа	12	12
Занятия семинарского типа	8	8
Консультация	2	2
Контактные часы на промежуточную аттестацию (экзамен)	0,3	0,3
Самостоятельная работа	112,7	112,7
Контроль	9	9
Форма промежуточной аттестации		экзамен

4.2 УЧЕБНО-ТЕМАТИЧЕСКИЙ ПЛАН ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

(очная форма обучения)

№ п/п	Наименование тем	Всего	Контактная работа, час				Самостоятельная работа	Компетенции
			Всего	Лекции	Семинары	Прак. занятия		
1.	Общая характеристика рынка ценных бумаг	14	6	4	2	-	8	ПК-8
2.	Субъекты рынка ценных бумаг	16	6	4*	2*	-	10	ПК-8
3.	Виды финансовых инструментов	24	18	8*	6*	4	6	ПК-8
4.	Основные операции на рынке ценных бумаг (активные, пассивные, посреднические)	24	18	8	6	4	6	ПК-8
5.	Особенности эмиссии, размещения и обращения отдельных видов ценных бумаг	18	10	4	6	-	8	ПК-8
6.	Риски на рынке ценных бумаг	18,7	6	4	2	-	12,7	ПК-8
	Консультация	2	2					
	Контактные часы на промежуточную аттестацию (экзамен)	0,3	0,3					
	Контроль	27						
	Итого часов	144	66,3	32/12*	24/8*	8	50,7	

Примечание: *знаком выделены темы, по которым проводятся активные и интерактивные формы обучения

УЧЕБНО-ТЕМАТИЧЕСКИЙ ПЛАН ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

(очно-заочная форма обучения)

№ п/п	Наименование тем	Всего	Контактная работа, час				Самостоятельная работа	Компетенции
			Всего	Лекции	Семинары	Прак. занятия		
1.	Общая характеристика рынка ценных бумаг	18	2	2		-	16	ПК-8
2.	Субъекты рынка ценных бумаг	22	2	2*	-	-	20	ПК-8
3.	Виды финансовых инструментов	28	6	2*	-	4	22	ПК-8
4.	Основные операции на рынке ценных бумаг (активные, пассивные, посреднические)	26	6	2	-	4	20	ПК-8
5.	Особенности эмиссии, размещения и обращения отдельных видов ценных бумаг	20	2	2	-	-	18	ПК-8
6.	Риски на рынке ценных бумаг	18,7	2	2	-	-	16,7	ПК-8
	Консультация	2	2					
	Контактные часы на промежуточную аттестацию (экзамен)	0,3	0,3					
	Контроль	9		-	-	-	-	
	Итого часов	144	22,3	12/4*	-	8	112,7	

Примечание: *знаком выделены темы, по которым проводятся активные и интерактивные формы обучения

5. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

Тема 1. Общая характеристика рынка ценных бумаг

Предмет курса, его цель и задачи. Роль и значение дисциплины в подготовке обучающихся по направлению «Экономика». Структура, содержание учебной дисциплины и ее взаимосвязь с другими учебными дисциплинами. Методология изучения учебной дисциплины. Определения основных понятий учебной дисциплины.

Основные понятия рынка: сущность и структура, виды финансового рынка, особенности ценообразования на финансовом рынке.

Рынок ценных бумаг как альтернативный источник финансирования экономики, структура рынка ценных бумаг. Эмитент, инвестор, финансовый посредник.

Эмиссия, размещение и обращение ценных бумаг.

Этапы становления рынка ценных бумаг. Особенности российского рынка ценных бумаг.

Современные концепции финансовых инвестиций.

Тема 2. Субъекты рынка ценных бумаг*

Государственное и правовое регулирование рынка ценных бумаг. Субъекты регулирования.

Роль министерства финансов. Функции, права и обязанности Банка России на рынке ценных бумаг. Государственный контроль за функционированием рынка ценных бумаг как элемент системы государственного регулирования.

Лицензирование как объект регулирования профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.

Санкции за нарушение антимонопольных правил.

Саморегулируемые организации профессиональных участников рынка ценных бумаг и место в системе государственного регулирования. Предпосылки эффективной деятельности саморегулируемой организации.

Профессиональные участники и профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг. Основные квалификационные требования, предъявляемые к руководителям и сотрудникам профессиональных участников рынка ценных бумаг. Требования к учредителям (участникам) профессионального участника рынка ценных бумаг.

Брокерская и дилерская деятельность. Понятие «конфликта интересов». Маржинальные сделки.

Деятельность по управлению ценными бумагами. Деятельность по определению взаимных обязательств (клиринг).

Деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг. Депозитарная деятельность. Номинальный держатель ценных бумаг. Иностраный номинальный держатель, иностранный уполномоченный держатель.

Обязанности держателя реестра владельцев ценных бумаг. Права и обязанности трансфер-агентов. Счета, открываемые депозитариями и держателями реестра.

Финансовое консультирование. Деятельность по организации торговли на рынке ценных бумаг. Формы организации торговли на рынке ценных бумаг.

Фондовая биржа: назначение, этапы становления и структура, основные требования к деятельности.

Формы коллективного инвестирования в России.

Квалифицированный инвестор. Совмещение профессиональных видов деятельности на рынке ценных бумаг

*Примечание: интерактивные формы и методы проведения лекции:

- лекция-беседа – форма обучения обучающихся, в рамках которой предполагается вовлечение слушателей в активную беседу с лектором с целью привлечь их внимание к наиболее важным вопросам изучаемой темы посредством обмена мнениями

Тема 3. Виды финансовых инструментов*

Сущность финансового инструмента.

Основные признаки ценной бумаги. Основные классификации ценных бумаг (эмиссионные, не эмиссионные, долговые, долевыe, коммерческие, товарораспорядительные, ордерные, именные, на предъявителя, ипотечные т.д.)

Документарная форма эмиссионной ценной бумаги. Сертификат на современном этапе развития рынка, централизованное хранение.

Бездокументарная форма эмиссионной ценной бумаги.

Основные виды эмиссионных ценных бумаг: акции (обыкновенные, привилегированные), облигации (государственные займы, облигации, номинированные в иностранной валюте, облигации местных органов власти).

Права по обыкновенным акциям. Права по привилегированным акциям. Основные вопросы исключительной компетенции общего собрания. Определение номинальной стоимости акции и прогнозируемой доходности.

Долговые ценные бумаги. Облигации, классификация облигаций. Определение доходности облигации.

Производные финансовые инструменты (деривативы и их назначение.).

Портфель ценных бумаг: понятие, назначение и виды.

Механизм принятия решений на рынке ценных бумаг (фундаментальный и технический анализ).

*Примечание: интерактивные формы и методы проведения лекции:

- лекция-беседа – форма обучения обучающихся, в рамках которой предполагается вовлечение слушателей в активную беседу с лектором с целью привлечь их внимание к наиболее важным вопросам изучаемой темы посредством обмена мнениями.

Тема 4. Основные операции на рынке ценных бумаг (активные, пассивные, посреднические)

Операции с ценными бумагами: классификация в зависимости от цели проведения, основные схемы.

Эмиссионные операции. Процедура эмиссии ценных бумаг и ее этапы. Проспект ценных бумаг и условия его регистрации. Инвестиционные операции

Основы налогообложения на рынке ценных бумаг.

Простые и форвардные контракты.

Фьючерсные контракты и опцион. Особенности опциона эмитента. Договора репо.

Тема 5. Особенности эмиссии, размещения и обращения отдельных видов ценных бумаг

Особенности эмиссии акций кредитными организациями. Режим накопительного счета. Особенности эмиссии опционов эмитента, ограничения на их обращение и оплат уставного капитала акционерного общества.

Особенности эмиссии и обращения облигаций с обеспечением. Облигации с залоговым обеспечением. Размещение облигаций, обеспеченных ипотекой. Облигации, обеспеченные поручительством. Облигации, обеспеченные банковской гарантией, государственной или муниципальной гарантией.

Особенности эмиссии и обращения облигаций Банка России. Размещение и обращение облигаций Банка России. Особенности эмиссии и обращения биржевых облигаций.

Особенности эмиссии и обращения российских депозитарных расписок

Ограничения на обращение ценных бумаг. Особенности обращения ипотечных ценных бумаг.

Тема 6. Риски на рынке ценных бумаг

Информационное обеспечение рынка ценных бумаг. Обеспечение конфиденциальности информации держателями реестра и депозитариями.

Создание специальных фондов для снижения рисков неисполнения сделок с ценными бумагами.

Модель САРМ. Систематический риск (альфа и бета коэффициенты). Хеджирование. Тактика игры брокеров и их клиентов на повышение и понижение.

6. ПЛАНЫ ЗАНЯТИЙ СЕМИНАРСКОГО ТИПА

а) для обучающихся очной формы обучения

Семинар № 1 (тема № 1).

Доклад «Общая характеристика рынка ценных бумаг».

Вопросы для обсуждения:

1. Эволюция экономической мысли в области финансовых инвестиций
2. Функции рынка ценных бумаг.
3. Современное состояние и проблемы развития рынка ценных бумаг в России и других странах.
4. Этапы становления рынка ценных бумаг

Семинар № 2. (тема № 2)*.

Доклад «Субъекты рынка ценных бумаг».

Вопросы для обсуждения:

1. Государственное регулирование рынка ценных бумаг.
2. Правовое регулирование рынка ценных бумаг
3. Государственный контроль за функционированием рынка ценных бумаг как элемент системы государственного регулирования.
4. Профессиональная деятельность на РЦБ
5. Права и обязанности трансфер-агентов

*Примечание: форма проведения занятия - семинар - «круглый стол».

Семинар с использованием метода «круглого стола» - разновидность диалога. Он требует от преподавателей и/или привлекаемых для проведения занятия специалистов-практиков реализации принципа коллективного обсуждения проблемы, умения соединить элементы доказательства и убеждения в ходе дискуссии с последующим подведением итогов работы.

Семинар 3. (тема №3).

Вопросы для обсуждения:

1. Основные классификации ценных бумаг
2. Основные виды эмиссионных ценных бумаг современном этапе развития рынка, централизованное хранение.
3. Бездокументарная форма эмиссионной ценной бумаги.
4. Основные виды эмиссионных ценных бумаг: акции (обыкновенные, привилегированные), облигации (государственные займы, облигации, номинированные в иностранной валюте, облигации местных органов власти).

*Примечание: форма проведения занятия - семинар – дискуссия.

Эта форма учебного занятия, в рамках которого предполагается диалог обучающихся в ходе формулирования собственных точек зрения на обсуждаемые проблемы, принятие согласованных решений. При этом могут быть использованы элементы «мозгового штурма» и деловой игры. В рамках семинара студенты по основным проблемным вопросам представляют доклады, рефераты.

Семинар 4. (тема №3)

Вопросы для обсуждения:

1. Права по обыкновенным акциям. Права по привилегированным акциям.
2. Основные вопросы исключительной компетенции общего собрания.
3. Определение номинальной стоимости акции и прогнозируемой доходности.
4. Долговые ценные бумаги. Облигации, классификация облигаций. Определение доходности облигации.

*Примечание: форма проведения занятия - семинар – дискуссия.

Эта форма учебного занятия, в рамках которого предполагается диалог обучающихся в ходе формулирования собственных точек зрения на обсуждаемые проблемы, принятие согласованных решений. При этом могут быть использованы элементы «мозгового штурма» и деловой игры. В рамках семинара студенты по основным проблемным вопросам представляют доклады, рефераты.

Семинар № 5. (тема № 3)*.

Доклад «Виды финансовых инструментов».

Вопросы для обсуждения:

1. Производные финансовые инструменты: деривативы и их назначение.
2. Портфель ценных бумаг: понятие, назначение и виды.
3. Механизм принятия решений на рынке ценных бумаг (фундаментальный и технический анализ).

*Примечание: форма проведения занятия - семинар – дискуссия.

Эта форма учебного занятия, в рамках которого предполагается диалог обучающихся в ходе формулирования собственных точек зрения на обсуждаемые проблемы, принятие согласованных решений. При этом могут быть использованы эле-

менты «мозгового штурма» и деловой игры. В рамках семинара студенты по основным проблемным вопросам представляют доклады, рефераты.

Семинар № 6. (тема № 4)

Доклад «Основные операции на рынке ценных бумаг».

Вопросы для обсуждения:

1.Операции с ценными бумагами: классификация в зависимости от цели проведения, основные схемы.

2.Эмиссионные операции.

3. Процедура эмиссии ценных бумаг и ее этапы.

4.Перспектив ценных бумаг и условия его регистрации.

Семинар 7 (тема №4)

Вопросы для обсуждения:

1.Инвестиционные операции

2.Основы налогообложения на рынке ценных бумаг.

3.Простые и форвардные контракты.

Семинар 8 (тема 4)

Вопросы для обсуждения:

1.Фьючерсные контракты

2. Характеристика опциона. Опцион на покупку и продажу.

3.Особенности опциона по срокам исполнения: европейский, американский, азиатский, бермудский.

4.Особенности опциона эмитента.

5.Договора РЕПО.

Семинар №9. (тема № 5)

Доклад «Особенности эмиссии, размещения и обращения отдельных видов ценных бумаг».

Вопросы для обсуждения:

1.Особенности эмиссии акций кредитными организациями.

2.Режим накопительного счета.

4.Особенности эмиссии опционов эмитента

5. Ограничения на их обращение и оплата уставного капитала акционерного общества.

Семинар №10. (тема № 5)

Вопросы для обсуждения:

1.Особенности эмиссии и обращения облигаций с обеспечением.

2.Облигации с залоговым обеспечением.

3.Размещение облигаций, обеспеченных ипотекой.

4. Облигации, обеспеченные поручительством.

5.Облигации, обеспеченные банковской гарантией, государственной или муниципальной гарантией.

Семинар №11. (тема № 5)

Вопросы для обсуждения:

1. Особенности эмиссии и обращения облигаций Банка России.
2. Размещение и обращение облигаций Банка России.
3. Особенности эмиссии и обращения биржевых облигаций.
4. Особенности эмиссии и обращения российских депозитарных расписок
5. Ограничения на обращение ценных бумаг.
5. Особенности обращения ипотечных ценных бумаг.

Семинар № 12. (тема № 6)

Доклад «Риски на рынке ценных бумаг»

Вопросы для обсуждения:

1. Обеспечение конфиденциальности информации держателями реестра и депозитариями.
2. Создание специальных фондов для снижения рисков неисполнения сделок с ценными бумагами.
3. Систематический риск (альфа и бета коэффициенты).
4. Хеджирование.

Практическое занятие № 1. (тема №3).

1. Рассмотрение проблемной ситуации «Виды финансовых инструментов»
2. Решение типовых задач 1-9

Практическое занятие №2.(тема №3)

1. Рассмотрение проблемной ситуации «Виды финансовых инструментов»
2. Решение типовых задач 1-9

Практическое занятие № 3. (тема №4).

1. Рассмотрение активных пассивных и посреднических операций на рынке ценных бумаг
2. Решение типовых задач.

Практическое занятие № 4. (тема №4).

1. Рассмотрение активных пассивных и посреднических операций на рынке ценных бумаг
2. Решение типовых задач 1-9

б) для обучающихся очно-заочной формы обучения

Практическое занятие № 1. (тема №3).

1. Рассмотрение проблемной ситуации «Виды финансовых инструментов»
2. Решение типовых задач 1-9

Практическое занятие №2.(тема №3)

1. Рассмотрение проблемной ситуации «Виды финансовых инструментов»
2. Решение типовых задач 1-9

Практическое занятие № 3. (тема №4).

1. Рассмотрение активных пассивных и посреднических операций на рынке ценных бумаг

2.Решение типовых задач.

Практическое занятие № 4. (тема №4).

1. Рассмотрение активных пассивных и посреднических операций на рынке ценных бумаг

2.Решение типовых задач1-9

7. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

Приложение 1 .Методические рекомендации для обучающихся по дисциплине (модулю)

8. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

Карта фонда оценочных средств по дисциплине (модулю)

Наименование тем	Оценочные средства
1.Общая характеристика рынка ценных бумаг	1. Семинар №1 (вопросы №1-4). 2.Тесты по теме семинара №1 (п.1-3). 3.Экзаменационные вопросы №1-7
2.Субъекты рынка ценных бумаг	1.Семинар №2 (вопрос №1-3).
	1. Семинар №2 (вопросы №4,5). 2.Тесты по теме семинара №2 (п.8,9,13-15,22,25,27-30, 33,36). 3.Экзаменационные вопросы №8-12.
3.Виды финансовых инструментов	1.Семинар №3 (вопрос №5)
	1. Семинар №3 (вопросы №1-4). 2.Тесты по теме семинара №3 (п.4-7,32,33,35,37). 3.Экзаменационные вопросы №13-40
4.Основные операции на рынке ценных бумаг (активные, пассивные, посреднические)	1.Семинар №4 (вопрос №1).
	1.Семинар №4 (вопросы №2-4). 2.Практические занятия (задачи №1-9) 3.Тесты по теме семинара №1 (п.10,18,20,21,23,24). 3.Экзаменационные вопросы №50-62
5.Особенности эмиссии, размещения и обращения отдельных видов ценных бумаг	1. Семинар №5 (вопросы №1-4). 2. Тесты по теме семинара № (п.26). 3.Экзаменационные вопросы №14-25
6.Риски на рынке ценных бумаг	1. Семинар №6 (вопросы №1-4). 2.Тесты по теме семинара №6 (п.38,39). 3.Экзаменационные вопросы №58-60

**Фонд оценочных средств текущего контроля по дисциплине (модулю)
«Рынок ценных бумаг»**

Приложение 2 Содержание фонда оценочных средств текущего контроля по дисциплине (модулю)

**Фонд оценочных средств промежуточной аттестации по дисциплине
(модулю)**

Вопросы к экзамену

1. Финансовый рынок и его структура, место финансового рынка в общей экономической структуре государства.
2. Общая характеристика и виды операций, совершаемых на денежном рынке.
3. Общая характеристика и виды операций, совершаемых на рынке капиталов.
4. Понятие и структура рынка ценных бумаг, его роль и значение в общей структуре рынка.
5. Функции рынка ценных бумаг (общерыночные и специфические).
6. Составные части рынка ценных бумаг по способу торговли, их краткая характеристика.
7. Государство как эмитент ценных бумаг, виды государственных обязательств.
8. Хозяйствующие субъекты как эмитенты ценных бумаг, их организационно-правовая форма.
9. Инвестиционные компании, их роль и значение на рынке ценных бумаг.
10. Инвестиционные фонды, их назначение и особенности функционирования на фондовом рынке.
11. Основные функции коммерческих банков на рынке ценных бумаг.
12. Порядок выпуска ценных бумаг торговыми и промышленными компаниями при первом варианте акционирования.
13. Сущность второго варианта акционирования предприятий, преобразованных в акционерные общества.
14. Особенности третьего варианта акционирования промышленных и торговых компаний.
15. Инвестиционная привлекательность эмитентов. Классификация ценных бумаг, принятая на западных фондовых рынках.
16. Инвесторы, их общая характеристика и классификация в зависимости от цели инвестирования (стратегические и портфельные инвесторы).
17. Права инвесторов, в зависимости от вклада в уставный капитал.
18. Индивидуальные инвесторы, их права и обязанности по приобретению ценных бумаг.
19. Институциональные инвесторы и их роль на рынке ценных бумаг.
20. Общая характеристика профессионалов фондового рынка.
21. Брокерская деятельность на рынке ценных бумаг.
22. Дилерская деятельность на рынке ценных бумаг.
23. Деятельность по управлению ценными бумагами. Экономический смысл функционирования управляющих компаний и управляющего.
24. Клиринговая деятельность на рынке ценных бумаг.
25. Депозитарная деятельность на рынке ценных бумаг.
26. Система ведения реестра владельцев ценных бумаг.

27. Организация торговли ценными бумагами на российской фондовой бирже.
28. Регулирование рынка ценных бумаг и его виды. Принципы регулирования.
29. Прямое государственное регулирование российского рынка ценных бумаг.
30. Косвенное государственное регулирование российского рынка ценных бумаг.
31. Саморегулирование рынка ценных бумаг.
32. Ценная бумага. Общая классификация ценных бумаг. Основные и производные ценных бумаг.
33. Основные виды ценных бумаг допущенные к обращению на российском фондовом рынке.
34. Акции, их виды и реквизиты.
35. Облигации - долговые обязательства. Права держателя облигации.
36. Вексель и его виды (характеристика простого и переводного векселя).
37. Чек. Особенности его функционирования.
38. Ценные бумаги кредитных организаций. Депозитный и сберегательные сертификаты, их общие черты и отличия.
39. Характеристика складского и двойного складного свидетельства. Особенности их функционирования на рынке ценных бумаг.
40. Коносамент. Виды коносамента.
41. Опцион, сущность, виды, цена исполнения опциона.
42. Виды облигаций на российском облигационном рынке, их характеристика.
43. Государственные ценные бумаги как форма существования государственного внутреннего долга. Задачи рынка ценных бумаг.
44. Общая характеристика государственных долгосрочных облигаций.
45. Характеристика государственных краткосрочных бескупонных облигаций.
46. Облигации федеральных займов с переменным и постоянным купонным доходом.
47. Особенности функционирования облигаций государственного сберегательного займа и облигаций внутреннего государственного валютного займа.
48. Инфраструктура рынка государственных краткосрочных бескупонных облигаций и ее составные элементы, их краткая характеристика.
49. Функции Банка России на рынке государственных краткосрочных бескупонных облигаций.
50. Механизм выпуска и размещения государственных краткосрочных бескупонных облигаций на российском рынке.
51. Доходность государственных краткосрочных бескупонных облигаций и облигаций федеральных займов на первичном и вторичном рынках. Механизм определения доходности.
52. Производные ценные бумаги, условия их функционирования на современном фондовом рынке.
53. Фондовая биржа. Ее характеристика и виды сделок на фондовой бирже.
54. Основные биржевые индексы, их характеристика, роль и значение в экономике.
55. Стратегия управления портфелем ценных бумаг. Определение нормы дохода портфеля ценных бумаг. Основные виды портфельных рисков.
56. Школа «фундаментального анализа» фондовых рынков, ее содержание.
57. Школа «технического анализа», ее основные теории.

58. Рейтинг ценных бумаг, его типы и значение для участников фондового рынка.

59. Виды банковских операций с ценными бумагами, их классификация.

60. Биржевые стратегии, их сущность и назначение.

Задания на проверку сформированности второго компонента компетенций – «Уметь»

1. По данным сайта Московской биржи определите количество биржевых и количество обычных паевых инвестиционных фондов, с паями которых совершались операции в октябре текущего года. Сделайте выводы относительно биржевой ликвидности фондов.

2. По данным сайта Московской биржи исследуйте количество имеющихся деривативов с такими базисными активами, как: акции, облигации, валюта, товары. Сделайте выводы.

3. По данным сайта Московской биржи сравните дивидендную доходность за последний завершённый финансовый год следующих компаний: Лукойл, Сбер, Магнит, Норникель. Сделайте выводы.

Задания на проверку сформированности третьего компонента компетенций – «Владеть»

1. Рассчитайте массу дивиденда по привилегированным акциям (на 1 акцию), если известно, что акционерным обществом выпущено 100 привилегированных акций номиналом 20 руб. и 800 обыкновенных акций номиналом 10 руб. Ставка дивидендов по привилегированным акциям составляет 4%.

2. Рассчитайте массу и ставку дивидендов по обыкновенным акциям, если известно, что акционерным обществом выпущено: 100 привилегированных акций номиналом 20 руб. и 800 обыкновенных акций номиналом 10 руб. Ставка дивидендов по привилегированным акциям составляет 4%. По итогам года обществом была получена чистая прибыль в размере 6 250 руб., из которых 20% было направлено на инвестиции, а остальное – на выплату дивидендов.

3. Определите форвардную цену для контракта на акции, который заключается на 90 дней, если известно, что спот цена акции - 1000 руб., рыночная процентная ставка – 23% годовых, дивиденд по акции в размере 50 руб. выплачивается в последний день действия контракта (считать что в году 360 дней).

**ОПИСАНИЕ ПОКАЗАТЕЛЕЙ И КРИТЕРИЕВ ОЦЕНИВАНИЯ
КОМПЕТЕНЦИЙ НА РАЗЛИЧНЫХ ЭТАПАХ ИХ ФОРМИРОВАНИЯ,
ОПИСАНИЕ ШКАЛ ОЦЕНИВАНИЯ**

ПК-8 способность осуществлять брокерскую деятельность, дилерскую деятельность, деятельность по управлению ценными бумагами, деятельность по организации торговли на финансовом рынке		
Пороговый	<p>Знать: теоретические и правовые основы и инструментарий фондового рынка; методики работы с финансовыми инструментами на рынке ценных бумаг.</p> <p>Уметь: применять понятийно-категориальный аппарат в профессиональной деятельности; определять доходность ценных бумаг; проводить активные и пассивные операции с ценными бумагами.</p> <p>Владеть: методиками и методами анализа и проводить расчеты с ценными бумагами; на основе банковских программ осуществлять расчетно-кассовое обслуживание, проводит межбанковские платежи, проводит валютные расчеты с ценными бумагами.</p>	удовлетворительно
Средний уровень	<p>Знать: хорошо знает теоретические и правовые основы и инструментарий фондового рынка; методики работы с финансовыми инструментами на рынке ценных бумаг.</p> <p>Уметь: неплохо применять понятийно-категориальный аппарат в профессиональной деятельности; определять доходность ценных бумаг; проводить активные и пассивные операции с ценными бумагами.</p> <p>Владеть: хорошо владеет методиками и методами анализа и проводить расчеты с ценными бумагами; на основе банковских программ осуществлять расчетно-кассовое обслуживание, проводит межбанковские платежи, проводит валютные расчеты с ценными бумагами.</p>	хорошо
Повышенный уровень	<p>Знать: в полном объеме знает теоретические и правовые основы и инструментарий фондового рынка; методики работы с финансовыми инструментами на рынке ценных бумаг</p> <p>Уметь: уверенно может применять понятийно-категориальный аппарат в профессиональной деятельности; определять доходность ценных бумаг; проводить активные и пассивные операции с ценными бумагами.</p> <p>Владеть: отлично владеет основами методики подготовки отчетности по банковским операциям, методами контроля за основными операциями Банка России: резервными требованиями, резервами на возможные потери и др.</p>	отлично

КРИТЕРИИ ОЦЕНИВАНИЯ УРОВНЯ ОСВОЕНИЯ КОМПЕТЕНЦИИ

Форма контроля	Критерии оценки уровня освоения компетенции
Экзамен	<p>Критерием оценки является уровень усвоения обучающимся материала, предусмотренного программой дисциплины, что выражается в степени владения им.</p> <p>«отлично», если обучающийся показал глубокие знания и понимание программного материала по поставленному вопросу, умело увязывает его с практикой, грамотно и логично строит ответ, быстро принимает оптимальные решения (при решении практических задач);</p> <p>«хорошо», если обучающийся твердо знает программный материал, грамотно его излагает, не допускает существенных неточностей в ответе на вопрос, правильно применяет полученные знания при решении практических вопросов;</p> <p>«удовлетворительно», если обучающийся имеет знания только основного материала по поставленному вопросу, но не усвоил его деталей, требует в отдельных случаях наводящих вопросов, допускает отдельные неточности;</p> <p>«неудовлетворительно», если обучающийся допускает грубые ошибки в ответе на поставленный вопрос.</p>
Тестирование	<p>Критерием оценки является уровень усвоения обучающимся материала, предусмотренного программами дисциплин, что выражается количеством правильных ответов на предложенные тестовые задания по дисциплине.</p> <p>При ответах на вопросы теста:</p> <ul style="list-style-type: none"> • 90 – 100 % правильных ответов - «отлично»; • 75 – 89 % правильных ответов – «хорошо»; • 50 – 74 % правильных ответов – «удовлетворительно»; • менее 50 % правильных ответов – «неудовлетворительно».
Решение профессиональных задач	<p>Критерием оценки является уровень умений обучающегося применять полученные теоретические знания для решения профессионально – прикладных ситуаций и задач. При оценке выполнения индивидуального профессионального задания учитывается:</p> <ul style="list-style-type: none"> • выполнение задания в полном объеме с исчерпывающими пояснениями – «отлично»; • выполнение задания в полном объеме, но с отдельными неточностями, с недостаточными пояснениями - «хорошо»; • задание выполнено не полностью; имеются ошибки в расчетах, отсюда, неверный результат; ответ не обоснован - «удовлетворительно»; • задание не выполнено или выполнено не правильно - оценка 2 (неудовлетворительно).
Доклад и реферат	<p>Критерием оценки является новизна текста; обоснованность выбора источника; степень раскрытия сущности вопроса; соблюдения требований к оформлению; владение материалом.</p> <p>«отлично» - выполнены все требования к написанию и защите реферата: обозначена проблема и обоснована её актуальность, сделан краткий анализ различных точек зрения на рассматриваемую проблему и логично изложена собственная позиция, сформулированы выводы, тема раскрыта полностью, выдержан объём, соблюдены требования к внешнему оформлению, даны правильные ответы на дополнительные вопросы.</p> <p>«хорошо» – основные требования к реферату и его защите выполнены, но при этом допущены недочёты. В частности, имеются неточности в изложении материала; отсутствует логическая последовательность в суждениях; не выдержан объём реферата; имеются упущения в</p>

	<p>оформлении; на дополнительные вопросы при защите даны неполные ответы.</p> <p>«удовлетворительно» – имеются существенные отступления от требований к реферированию. В частности: тема освещена лишь частично; допущены фактические ошибки в содержании реферата или при ответе на дополнительные вопросы; во время защиты отсутствует вывод.</p> <p>«неудовлетворительно» – тема реферата не раскрыта, обнаруживается существенное непонимание проблемы.</p>
--	---

9.ОСОБЕННОСТИ ОБУЧЕНИЯ ЛИЦ С ОГРАНИЧЕННЫМИ ВОЗМОЖНОСТЯМИ ЗДОРОВЬЯ

Организация образовательного процесса для лиц с ограниченными возможностями здоровья осуществляется в соответствии с «Методическими рекомендациями по организации образовательного процесса для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья в образовательных организациях высшего образования, в том числе оснащённости образовательного процесса» Министерства образования и науки РФ от 08.04.2014 г. № АК-44/05вн и «Положением об организации инклюзивного образования в АНО ВО «Национальный институт бизнеса».

Подбор и разработка учебных материалов для обучающихся с ограниченными возможностями здоровья производится с учетом их индивидуальных особенностей.

Предусмотрена возможность обучения по индивидуальному учебному плану.

10. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

Основная литература:

1. Цибульникова, В.Ю. Рынок ценных бумаг: учебное пособие / В.Ю. Цибульникова. — Томск: Томский государственный университет систем управления и радиоэлектроники, 2020. — 167 с. — ISBN 2227-8397. — Текст: электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS: [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/72176.html>. — Режим доступа: для авторизир. пользователей

2. Алиев, А.Р. Рынок ценных бумаг в России: учебное пособие для студентов вузов, обучающихся по специальности «Финансы и кредит» / А.Р. Алиев. — Москва: ЮНИТИ-ДАНА, 2021. — 199 с. — ISBN 978-5-238-01921-5. — Текст: электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS: [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/71224.html>. — Режим доступа: для авторизир. пользователей

Дополнительная литература:

1. Балтин, В.Э. Рынок ценных бумаг: практикум / В. Э. Балтин, Ю.И. Булатова. — Оренбург: Оренбургский государственный университет, ЭБС АСВ, 2017. — 140 с. — ISBN 978-5-7410-1950-4. — Текст: электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS: [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/78833.html>. — Режим доступа: для авторизир. пользователей

2. Чудиновских, М.В. Правовое регулирование рынка ценных бумаг: учебник / М.В. Чудиновских. — Саратов: Ай Пи Эр Медиа, 2018. — 191 с. — ISBN 978-5-

4486-0194-1. — Текст: электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS: [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/71576.html>. — Режим доступа: для авторизир. пользователей

Электронно-библиотечная система
IPRBooks. <http://www.iprbookshop.ru>

**Электронные образовательные ресурсы
(современные профессиональные базы данных)**

База данных научной электронной библиотеки. <https://elibrary.ru>
База данных Федерального образовательного портала «Экономика. Социология. Менеджмент». <http://ecsocman.hse.ru>
База данных ПАО «Московская биржа» . <https://www.moex.com>
База данных Информационного агентства Сbonds. <https://www.cbonds.ru>
База данных биржевого рынка. <https://ru.investing.com>
База данных Национального расчетного депозитария . <https://www.isin.ru>
База данных Банка России. <https://www.cbr.ru>
База данных инвестиционной компании «Финам». <https://www.finam.ru>
База данных компании БКС. <https://www.broker.ru>
База данных StockChart. <http://www.ruticker.ru>

**Электронные образовательные ресурсы
(информационные справочные системы)**

Справочно-правовая система «Консультант Плюс»
Справочно-правовая система «Гарант»

Перечень комплектов лицензионного и свободно распространяемого программного обеспечения, используемого при изучении дисциплины (модуля)

При изучении дисциплины предполагается применение современных информационных технологий. Комплект программного обеспечения для их использования включает в себя:

- пакеты офисного программного обеспечения Microsoft Office (Word, Excel, PowerPoint);
- веб-браузер (Google Chrome, Mozilla Firefox, Internet Explorer);
- электронную библиотечную систему IPRBooks;
- систему размещения в сети «Интернет» и проверки на наличие заимствований курсовых, научных и выпускных квалификационных работ «ВКР-ВУЗ.РФ».

Доступ к электронной информационно-образовательной среде обеспечивается через сеть Интернет <https://eios.nibmoscow.ru/>.

11. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

Материально-техническая база Института обеспечивает проведение всех видов занятий, предусмотренных учебным планом и соответствует действующим санитарным и противопожарным правилам и нормам.

Для проведения занятий лекционного типа, занятий семинарского типа, курсового проектирования (выполнения курсовых работ), групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации используются учебные аудитории, а также помещения для самостоятельной работы и помещения для хранения и профилактического обслуживания учебного оборудования.

Помещения для самостоятельной работы обучающихся оснащены компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечен доступ в электронную информационно-образовательную среду института.

Специальные помещения укомплектованы специализированной мебелью и техническими средствами обучения, служащими для представления учебной информации большой аудитории: мобильный мультимедийный комплект в составе: проектор, ноутбук.

Для проведения занятий лекционного типа используются наборы демонстрационного оборудования и учебно-наглядных пособий, обеспечивающие тематические иллюстрации, соответствующие рабочей программе дисциплины (модуля).