

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Новосибирский государственный технический университет»

Кафедра аудита, учета и финансов

“УТВЕРЖДАЮ”
ДЕКАН ФБ
д.э.н. Хайруллина М. В.
“ ____ ” _____ г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ
Рынок ценных бумаг

Образовательная программа: 38.05.01 Экономическая безопасность, специализация:
Экономико-правовое обеспечение экономической безопасности

Курс: 4, семестры : 7 8

Факультет бизнеса, заочная форма обучения

		Семестр	
№	Вид деятельности	7	8
1	Всего зачетных единиц (кредитов)	0	2
2	Всего часов	0	72
3	Всего занятий в контактной форме, час.	2	26
4	Лекции, час.	2	4
5	Практические занятия, час.	0	10
6	Лабораторные занятия, час.	0	0
7	из них в активной и интерактивной форме, час.	0	6
8	Аттестация, час.	0	2
9	Консультации, час.		10
10	Самостоятельная работа, час.	0	44
11	Виды самостоятельной работы (курсовой проект, курсовая работа, РГЗ, подготовка к контрольной работе)		контр.
12	Вид аттестации		3

Рабочая программа составлена на основании федерального государственного образовательного стандарта высшего образования по направлению (специальности): 38.05.01 Экономическая безопасность

ФГОС введен в действие приказом №20 от 16.01.2017 г. , дата утверждения: 10.02.2017 г.

Место дисциплины в структуре учебного плана: Блок 1, базовая

Рабочая программа разработана на основе компетентностной модели выпускника по направлению (специальности): 38.05.01 Экономическая безопасность

Рабочая программа обсуждена на заседании кафедры

АУФ, протокол заседания кафедры №6 от 20.06.2017

Утверждена на совете факультета бизнеса, протокол № 6 от 21.06.2017

Программу разработал:

доцент, к.э.н. Приходько Е. А.

Заведующий кафедрой:

профессор, д.э.н. Аманжолова Б. А.

Ответственный за образовательную программу:

заведующий кафедрой Аманжолова Б. А.

1. Внешние требования

Таблица 1.1

Компетенция ФГОС: ОПК.2 способность использовать закономерности и методы экономической науки при решении профессиональных задач; в части следующих результатов обучения:	
з1. знать механизм функционирования и регулирования отраслевых рынков	
з3. знать основные категории, закономерности и принципы развития экономических процессов на макро- и микроэкономическом уровне	
у2. уметь применять основные модели и методы макро- и микроэкономического анализа в профессиональной деятельности	
Компетенция ФГОС: ПК.29 способность выбирать инструментальные средства для обработки финансовой, бухгалтерской и иной экономической информации и обосновывать свой выбор; в части следующих результатов обучения:	
з1. знать методы сбора, систематизации и обработки экономической информации, необходимой для обоснования оперативно-тактических и стратегических управленческих решений, требований к информационной базе и раскрытию информации об ожидаемой и итоговой результативности и эффективности деятельности экономического субъекта	
у1. уметь формировать необходимую для оценки и прогнозирования эффективности и результативности деятельности экономического субъекта информацию, учитывая состояние внешней и внутренней среды, изменение системы целей развития компании	
Компетенция ФГОС: ПК.36 способность составлять прогнозы динамики основных экономических показателей деятельности хозяйствующих субъектов; в части следующих результатов обучения:	
у1. уметь применять типовые и современные методики расчета и анализа социально-экономических показателей, характеризующих экономические процессы и явления на микро- и макроуровне, инструментарий финансового анализа	
у4. уметь выявлять проблемы экономического характера при анализе конкретных ситуаций, предлагать способы их решения	

2. Требования НГТУ к результатам освоения дисциплины

Таблица 2.1

Результаты изучения дисциплины по уровням освоения (иметь представление, знать, уметь, владеть)	Формы организации занятий
Рынок ценных бумаг	
ОПК.2.з1 знать механизм функционирования и регулирования отраслевых рынков	
1. знать законодательные и нормативно-правовые основы формирования и фондового и срочного рынков;	Лекции; Практические занятия; Самостоятельная работа
2. знать механизм функционирования и регулирования отраслевых рынков	Лекции; Самостоятельная работа
3. знать основы функционирования рынков долговых и долевого финансовых инструментов, рынков деривативов и различных сегментов рынка ценных бумаг (биржевых и внебиржевых)	Лекции; Самостоятельная работа
ОПК.2.з3 знать основные категории, закономерности и принципы развития экономических процессов на макро- и микроэкономическом уровне	
4. знать основные категории, закономерности и принципы развития экономических процессов на макро- и микроэкономическом уровне	Лекции; Самостоятельная работа
5. знать основные понятия, категории и инструменты, эволюцию, принципы и закономерности функционирования, а также современную институциональную систему и инфраструктуру рынка ценных бумаг и производных инструментов;	Лекции; Самостоятельная работа
ОПК.2.у2 уметь применять основные модели и методы макро- и микроэкономического анализа в профессиональной деятельности	
6. уметь выявлять тенденции и видеть перспективы развития фондовых и срочных рынков и их институтов	Практические занятия; Самостоятельная работа
7. уметь применять основные модели и методы макро- и микроэкономического анализа в профессиональной деятельности	Практические занятия; Самостоятельная работа

ПК.29.31 знать методы сбора, систематизации и обработки экономической информации, необходимой для обоснования оперативно-тактических и стратегических управленческих решений, требований к информационной базе и раскрытию информации об ожидаемой и итоговой результативности и эффективности деятельности экономического субъекта	
8.знать методы сбора, систематизации и обработки экономической информации, необходимой для обоснования оперативно-тактических и стратегических управленческих решений, требований к информационной базе и раскрытию информации об ожидаемой и итоговой результативности и эффективности деятельности экономического субъекта	Лекции; Самостоятельная работа
9.знать методику финансовых расчетов для анализа текущего состояния и прогнозирования развития фондового и срочного рынков	Лекции; Практические занятия; Самостоятельная работа
ПК.29.y1 уметь формировать необходимую для оценки и прогнозирования эффективности и результативности деятельности экономического субъекта информацию, учитывая состояние внешней и внутренней среды, изменение системы целей развития компании	
10.уметь формировать необходимую для оценки и прогнозирования эффективности и результативности деятельности экономического субъекта информацию, учитывая состояние внешней и внутренней среды, изменение системы целей развития компании	Практические занятия; Самостоятельная работа
11.уметь анализировать во взаимосвязи экономические процессы и институты фондовых и срочных рынков	Практические занятия; Самостоятельная работа
ПК.36.y1 уметь применять типовые и современные методики расчета и анализа социально- экономических показателей, характеризующих экономические процессы и явления на микро- и макроуровне, инструментарий финансового анализа	
12.уметь применять типовые и современные методики расчета и анализа социально- экономических показателей, характеризующих экономические процессы и явления на микро- и макроуровне, инструментарий финансового анализа	Практические занятия; Самостоятельная работа
13.уметь применять знания по теории функционирования рынка ценных бумаг и деривативов в своей профессиональной деятельности	Практические занятия; Самостоятельная работа
ПК.36.y4 уметь выявлять проблемы экономического характера при анализе конкретных ситуаций, предлагать способы их решения	
14.уметь выявлять проблемы экономического характера при анализе конкретных ситуаций, предлагать способы их решения	Практические занятия; Самостоятельная работа
15.уметь применять методы и приемы анализа экономических явлений и процессов с помощью стандартных эконометрических моделей	Практические занятия; Самостоятельная работа

3. Содержание и структура учебной дисциплины

Таблица 3.1

Темы лекций	Активные формы, час.	Часы	Ссылки на результаты обучения	Учебная деятельность
Семестр: 7				
Дидактическая единица: фондовый рынок				

1. Институциональная структура фондового рынка	0	1	1, 2, 5, 8	Изучение следующих вопросов: Рынок ценных бумаг в экономике (Markets of Securities in Economy) . Понятие категории "ценные бумаги". Функции ценных бумаг. Место рынка ценных бумаг в макроэкономическом кругообороте. Условия развития рынка ценных бумаг. Рынок ценных бумаг как часть финансового рынка. Развитие и формирующиеся финансовые рынки. Рынок ценных бумаг как альтернативный источник финансирования экономики. Функции рынка ценных бумаг. Виды рынков ценных бумаг. Первичный рынок. Вторичный рынок ценных бумаг (Secondary Markets). Основные понятия вторичного рынка ценных бумаг. Публичный рынок.
2. Классификация ценных бумаг	0	1	1, 2, 3, 4, 5, 8, 9	Лекция, направленная на формирование у студентов знаний по следующим вопросам: 1. Понятие и сущность ценных бумаг. 2. История появления ценных бумаг. 3. Виды ценных бумаг. 4. Основные ценные бумаги. Первичные ценные бумаги. Вторичные ценные бумаги. 5. Производные ценные бумаги. 6. Классификация ценных бумаг: по порядку подтверждения прав владельцев; по статусу эмитента; по правовому статусу; по форме выпуска; по срокам обращения. Фондовые, коммерческие, долевы и долговые ценные бумаги. 7. Свойства ценных бумаг: ликвидность, обращаемость, стандартность, серийность, участие в гражданском обороте.
Семестр: 8				
Дидактическая единица: фондовый рынок				

3. Участники рынка ценных бумаг	0	1	1, 4, 5, 8, 9	Лекция, направленная на формирование у студентов знаний по следующим вопросам: 1. Инвесторы и посредники. Розничные и институциональные инвесторы. Финансовые институциональные инвесторы, их конкурентные преимущества. Страховые компании и пенсионные фонды на рынке ценных бумаг. Инвестиционные фонды: их классификация. 2. Цели инвесторов. Выбор инвесторов в условиях неопределенности. 3. Технические участники рынка ценных бумаг. 4. Определение взаимных обязательств (клиринг). 5. Депозитарная деятельность. 6. Деятельность по ведению реестра. Регистраторы. 7. Трейдинг (Trading). 8. Категории: трейдер, дилер и брокер. 9. Брокерская фирма, её структура, основные функции и задачи. Схемы обслуживания: "клиент дома" и "интернет-трейдинг". 10. Самостоятельная игра на бирже. Биржевые роботы. 11. Основные цели и задачи регулирования рынка ценных бумаг. 12. Регулирование рынка ценных бумаг за рубежом и в России. 13. Саморегулируемые организации.
---------------------------------	---	---	---------------	---

4. Инструменты рынка ценных бумаг	0	1	2, 3, 4, 5, 8, 9	Изучение следующих вопросов: Ценные бумаги рынка денег (Securities of Money Market). Особенности ценных бумаг как финансовых активов (акций, облигаций). Рынок денег и рынок капитала. Ценные бумаги рынка денег. Ценные бумаги рынка капитала с фиксированным доходом (Securities of Capital Market with fixed Income). Рынок капитала: инструменты с фиксированным доходом. Виды облигаций в России. Временная структура процентных ставок (The Term Structure of Interested Rates). Долевые бумаги (Equities). Долевые ценные бумаги: обыкновенные и привилегированные. Депозитарные расписки. Теория эффективного рынка (Efficient Markets). Производные финансовые инструменты (Futures Contracts). Форварды, фьючерсы, опционы, свопы.
5. Фондовые индексы и анализ фондового рынка	0	1	2, 3, 5, 8, 9	Лекция, направленная на формирование у студентов знаний по следующим вопросам: Фондовые индексы (Market Indexes). Принципы построения фондового индекса. Американские фондовые индексы: NYSE, S&P, NASDAQ. Прочие фондовые индексы: японские, немецкие, английские, французские. История возникновения российских фондовых индексов. Индекс РТС. Индекс ММВБ. Технический и фундаментальный анализ (Technical and Fundamental Analysis). Особенности технического и фундаментального анализа. Рейтинговая оценка.

6. Управление портфелем ценных бумаг	0	1	1, 2, 3, 4, 5, 8, 9	Формирования у студентов знаний по следующим аспектам рынка ценных бумаг: Ожидаемая доходность и риск портфеля. Портфель из актива без риска рискованного актива. Кредитный и заемный портфель. Выбор рискованного портфеля. Эффективный набор портфелей. Эффективная граница портфелей из актива без риска и рискованного актива. Модели оценки доходности активов. Модель CAPM. Рыночный и нерыночный риски. Бета- коэффициент. Линия рынка актива. Модель Шарпа. Многофакторные модели. Стратегии в управлении портфелем: пассивные и активные. Допустимость риска. Оценка эффективности управления портфелем. Доходность за период и доходность в расчете на год. Доходность на основе средней геометрической. Оценка риска. Коэффициенты Шарпа, Трейнора и эффективности портфеля облигаций. Разложение доходности на составляющие компоненты
--------------------------------------	---	---	---------------------	---

Таблица 3.2

Темы практических занятий	Активные формы, час.	Часы	Ссылки на результаты обучения	Учебная деятельность
Семестр: 8				
Дидактическая единица: фондовый рынок				

1. Институциональная структура фондового рынка	1	1	Дискуссия на темы: "Возникновение рынка ценных бумаг в России"; "Определение количественных и качественных характеристик рынка ценных бумаг Российской Федерации". Решение ситуационных задач, работа в малых группах: расчет накопленного купонного дохода, определение его необходимости и значимости; определение и применение номинальной цены бумаги и ставки текущего купона. Определение свойства ценных бумаг: расчет ликвидности, обращаемости, стандартности, серийности, участие в гражданском обороте. Обсуждение докладов по вопросам: История и необходимости создания рынка ценных бумаг, Оценка структуры рынка ценных бумаг и его основных тенденций развития, Формирование рынка ценных бумаг в России Современные особенности функционирования рынка ценных бумаг в России Качественная и количественная характеристика состояния рынка ценных бумаг в Российской Федерации Ключевые проблемы развития рынка ценных бумаг в России Российский фондовый рынок: виды обращающихся ценных бумаг, объёмы и курсы
---	----------	----------	--

2. Классификация ценных бумаг	1	1	1, 10, 11, 12, 9	Оценка ценных бумаг: методика определения ликвидности, обращаемости, стандартности, серийности, участие в гражданском обороте. Работа в малых группах с целью изучения структуры законодательства по ценным бумагам. Законы, указы президента и иные нормативные акты федерального уровня на базе применения справочно-нормативных систем Консультант плюс, Гарант. Дискуссия по вопросам нормативно-правового обеспечения работы рынка ценных бумаг. Решение ситуационных задач для расчета курса акции, определения и применения номинальной и рыночной цены акции. Обсуждение докладов по вопросам: Международный рынок акций: содержание, виды и особенности. Международный рынок облигаций. Международный рынок производных ценных бумаг. Международный рынок долговых ценных бумаг. Мировой рынок финансовых дериватов. Ключевые проблемы развития рынка производных финансовых инструментов в России. Вексель и вексельное обращение в России
-------------------------------	---	---	------------------	---

3. Участники рынка ценных бумаг	1	2	10, 11, 12, 14, 15	Решение ситуационных задач. Дискуссия по вопросам: Система государственного регулирования рынка ценных бумаг: органы государственного надзора, законодательно-правовая база регулирования, национальные особенности регулирования рынка. Государственные органы федерального уровня, регулирующие рынок ценных бумаг в России: статус, интересы, сфера ответственности, функции, права. Центральный банк на рынке ценных бумаг Интернет-услуги на рынке ценных бумаг: международный и российский опыт. Профессиональные участники РЦБ и их деятельность Российские коммерческие банки на РЦБ Государственное регулирование российского фондового рынка. Государственное регулирование и роль профессиональных (саморегулируемых) организаций на РЦБ Банковские ценные бумаги на российском РЦБ
4. Инструменты рынка ценных бумаг	1	2	10, 11, 12, 13, 14, 15, 7	Дискуссия с целью выявления характеристик долевых ценных бумаг: обыкновенных и привилегированных. Разбор на примере ситуационной задачи расчета временной структуры процентных ставок. Обсуждение докладов по вопросам: Налогообложение операций с ценными бумагами Рынок акций нефтяных компаний в России Рынок акций энергетических компаний в России Рынок акций телекоммуникационных компаний в России

5. Фондовые индексы и анализ фондового рынка	1	2	12, 13, 15	Дискуссия с целью изучения методики построения Индекса РТС и Индекса ММВБ; определение перечня предприятий, на основе которых рассчитываются индексы. Обсуждение особенностей построения отраслевых индексов. Обсуждение докладов по вопросам: Инструменты и технологии срочного рынка ММВБ. Крупнейшие рейтинговые агентства мира и их методика выставления рейтинга облигаций и заемщиков. Фондовые индексы как индикаторы состояния РЦБ Решение ситуационных задач
6. Управление портфелем ценных бумаг	1	2	10, 11, 12, 13, 14, 15, 7	Расчет доходности на основе средней геометрической. Оценка риска. Порядок расчета коэффициентов Шарпа, Трейнора и оценка эффективности портфеля облигаций. Оценка портфелей на основе значения альфы. Разложение доходности на составляющие компоненты. Обсуждение докладов по вопросам: Оценка капитализации российского рынка акций и перспективы ее роста. Депозитные и сберегательные сертификаты коммерческих банков Решение ситуационных задач. Тестирование

4. Самостоятельная работа обучающегося

№	Виды самостоятельной работы	Ссылки на результаты обучения	Часы на выполнение	Часы на консультации
Семестр: 8				
1	Контрольные работы	1, 10, 11, 12, 13, 14, 15, 2, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9	5	4

Цель выполнения контрольной работы - закрепление знаний в сфере рынка ценных бумаг. : Приходько Е. А. Рынок ценных бумаг [Электронный ресурс] : электронный учебно-методический комплекс / Е. А. Приходько ; Новосиб. гос. техн. ун-т. - Новосибирск, [2017]. - Режим доступа: http://elibrary.nstu.ru/source?bib_id=vtls000236531 . - Загл. с экрана. Фондовый рынок: Курс для начинающих, - 3-е изд. - М.:Альпина Пабли., 2016. - 278 с.: ISBN 978-5-9614-1460-8 - Режим доступа: http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=926397 - Загл. с экрана.				
2	Подготовка к занятиям	1, 10, 11, 12, 13, 14, 15, 2, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9	29	4
Самостоятельное изучение нормативно-правовых актов регулирующих деятельность РЦБ на макроуровне, а также деятельность его участников. : Приходько Е. А. Рынок ценных бумаг [Электронный ресурс] : электронный учебно-методический комплекс / Е. А. Приходько ; Новосиб. гос. техн. ун-т. - Новосибирск, [2017]. - Режим доступа: http://elibrary.nstu.ru/source?bib_id=vtls000236531 . - Загл. с экрана. Фондовый рынок: Курс для начинающих, - 3-е изд. - М.:Альпина Пабли., 2016. - 278 с.: ISBN 978-5-9614-1460-8 - Режим доступа: http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=926397 - Загл. с экрана.				
3	Подготовка к аттестации	1, 10, 11, 12, 13, 14, 15, 2, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9	10	2
Повторение и закрепление основных теоретических знаний и практических навыков в области функционирования и регулирования рынка ценных бумаг, а также используемых на данных рынках инструментов и видов сделок с фондовыми ценностями.: Приходько Е. А. Рынок ценных бумаг [Электронный ресурс] : электронный учебно-методический комплекс / Е. А. Приходько ; Новосиб. гос. техн. ун-т. - Новосибирск, [2017]. - Режим доступа: http://elibrary.nstu.ru/source?bib_id=vtls000236531 . - Загл. с экрана. Фондовый рынок: Курс для начинающих, - 3-е изд. - М.:Альпина Пабли., 2016. - 278 с.: ISBN 978-5-9614-1460-8 - Режим доступа: http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=926397 - Загл. с экрана.				

5. Технология обучения

Для организации и контроля самостоятельной работы обучающихся, а также проведения консультаций применяются информационно-коммуникационные технологии (табл. 5.1).

Таблица 5.1

Деятельность	Информационно-коммуникационные технологии
Информирование	e-mail; Портал НГТУ; Среда электронного обучения НГТУ
Консультирование	Среда электронного обучения НГТУ
Контроль	Среда электронного обучения НГТУ
Размещение учебных материалов	ЭБС

Таблица 5.2

Активные и интерактивные формы проведения занятий

№	Наименование активных форм	Коды формируемых компетенций
1	Дискуссия	ОПК.2; ПК.29; ПК.36;
Формируемые умения: з1. знать методы сбора, систематизации и обработки экономической информации, необходимой для обоснования оперативно-тактических и стратегических управленческих решений, требований к информационной базе и раскрытию информации об ожидаемой и итоговой результативности и эффективности деятельности экономического субъекта; з1. знать механизм функционирования и регулирования отраслевых рынков; у1. уметь применять типовые и современные методики расчета и анализа социально-экономических показателей, характеризующих экономические процессы и явления на микро- и макроуровне, инструментарий финансового анализа; у1. уметь формировать необходимую для оценки и прогнозирования эффективности и результативности деятельности экономического субъекта информацию, учитывая состояние внешней и внутренней среды, изменение системы целей развития компании; у2. уметь применять основные модели и методы макро- и микроэкономического анализа в профессиональной деятельности		
Краткое описание применения: Обсуждение актуальных вопросов рынка ценных бумаг в малых группах		

6. Правила аттестации обучающихся по учебной дисциплине

Для аттестации обучающихся по дисциплине используется балльно-рейтинговая система (БРС), позволяющая выставять оценки по традиционной шкале и 15-уровневой ECTS. Краткая информация о БРС приведена в табл. 6.1.

Таблица 6.1

Оцениваемые виды деятельности обучающихся	Мин. балл	Максимальный балл
Семестр: 8		
<i>Подготовка к занятиям:</i>	0	
<i>Практические занятия:</i>	30	60
Контролирующие материалы приводятся в "Фондовый рынок: Курс для начинающих, - 3-е изд. - М.:Альпина Пабли., 2016. - 278 с.: ISBN 978-5-9614-1460-8 - Режим доступа: http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=926397 - Загл. с экрана."		
<i>Контрольные работы:</i>	10	20
Контролирующие материалы приводятся в "Приходько Е. А. Рынок ценных бумаг [Электронный ресурс] : электронный учебно-методический комплекс / Е. А. Приходько ; Новосиб. гос. техн. ун-т. - Новосибирск, [2017]. - Режим доступа: http://elibrary.nstu.ru/source?bib_id=vtls000236531 . - Загл. с экрана."		
<i>Зачет:</i>	10	20
Контролирующие материалы приводятся в "Приходько Е. А. Рынок ценных бумаг [Электронный ресурс] : электронный учебно-методический комплекс / Е. А. Приходько ; Новосиб. гос. техн. ун-т. - Новосибирск, [2017]. - Режим доступа: http://elibrary.nstu.ru/source?bib_id=vtls000236531 . - Загл. с экрана."		

В таблице 6.2 представлено соответствие форм контроля заявляемым требованиям к результатам освоения дисциплины.

Таблица 6.2

Коды компетенций ФГОС	Результаты обучения	Формы контроля	
		Контр. раб.	Зачет
ОПК.2	з1. знать механизм функционирования и регулирования отраслевых рынков	+	+

	з3. знать основные категории, закономерности и принципы развития экономических процессов на макро- и микроэкономическом уровне	+	+
	у2. уметь применять основные модели и методы макро- и микроэкономического анализа в профессиональной деятельности	+	+
ПК.29	з1. знать методы сбора, систематизации и обработки экономической информации, необходимой для обоснования оперативно-тактических и стратегических управленческих решений, требований к информационной базе и раскрытию информации об ожидаемой и итоговой результативности и эффективности деятельности экономического субъекта	+	+
	у1. уметь формировать необходимую для оценки и прогнозирования эффективности и результативности деятельности экономического субъекта информацию, учитывая состояние внешней и внутренней среды, изменение системы целей развития компании	+	+
ПК.36	у1. уметь применять типовые и современные методики расчета и анализа социально-экономических показателей, характеризующих экономические процессы и явления на микро- и макроуровне, инструментарий финансового анализа	+	+
	у4. уметь выявлять проблемы экономического характера при анализе конкретных ситуаций, предлагать способы их решения	+	+

Фонд оценочных средств по дисциплине представлен в приложении № 1 к рабочей программе.

7. Литература

Основная литература

1. Рынок ценных бумаг: Учебник/Стародубцева Е. Б. - М.: ИД ФОРУМ, НИЦ ИНФРА-М, 2016. - 176 с.: 60х90 1/16. - (Профессиональное образование) (Переплёт) ISBN 978-5-8199-0263-9 - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=517656> - Загл. с экрана.
2. Рынок ценных бумаг / Алехин Б.И., - 2-е изд. - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2015. - 461 с.: ISBN 5-238-00759-0 - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=882547> - Загл. с экрана.
3. Фондовый рынок: Курс для начинающих, - 3-е изд. - М.: Альпина Пабли., 2016. - 278 с.: ISBN 978-5-9614-1460-8 - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=926397> - Загл. с экрана.

Дополнительная литература

1. О'Нил, У. Как делать деньги на фондовом рынке: Стратегия торговли на росте и падении [Электронный ресурс] / Уильям О'Нил; Пер. с англ. - 6-е изд. - М.: Альпина Паблишерз, 2014. - 330 с. - ISBN 978-5-9614-1586-5. - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=519272> - Загл. с экрана.
2. Финансовая архитектура компаний. Сравнительные исслед. на развитых и развив. рынках: Моногр./ И.В.Ивашковская и др.; Под науч. ред. И.В. Ивашковской. - М.: ИНФРА-М, 2015. - 238 с.: 60х90 1/16. - (Научная мысль). (п) ISBN 978-5-16-010117-0, 1000 экз. - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=471624> - Загл. с экрана.
3. Щеголева, Н. Г. Валютные операции [Электронный ресурс] : учебник / Н. Г. Щеголева. - М.: МФПУ Синергия, 2012. - 336 с. - (Университетская серия). - ISBN 978-5-4257-0083-4. - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=451148> - Загл. с экрана.

4. Рынок ценных бумаг и биржевое дело: Учебное пособие / И.В. Кирьянов. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2013. - 264 с.: 60х90 1/16. - (Высшее образование). (обложка) ISBN 978-5-16-006473-4, 1500 экз. - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=392206> - Загл. с экрана.

Интернет-ресурсы

1. Центральный банк Российской Федерации [Электронный ресурс] : фонд : сайт. - Режим доступа: <http://www.cbr.ru/>. - Загл. с экрана.
2. Мухаметшин Т. Ф. Современная инфраструктура российского рынка ценных бумаг : научно-практический комментарий законодательства / Т. Ф. Мухаметшин. - Москва : Юстицинформ, 2014. - 330 с. // КонсультантПлюс [Электронный ресурс] : справочно-правовая система. - [Россия], 1992-. - Режим доступа: http://base.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?req=doc;base=CMB;n=17799;dst=0;rnd=189271.06745110580429747;SRDSMODE=QSP_GENERAL;SEARCHPLUS=%D1%EE%E2%F0%E5%EC%E5%ED%ED%E0%FF%20%E8%ED%F4%F0%E0%F1%F2%F0%F3%EA%F2%F3%F0%E0%20%F0%EE%F1%F1%E8%E9%F1%EA%EE%E3%EE%20%F0%FB%ED%EA%E0%20%F6%E5%ED%ED%FB%F5%20%E1%F3%EC%E0%E3;EXCL=PBUN%2CQSBO%2CKRBO%2CPKB O;SRD=true;ts=197582428518927149041563976735225. - Загл. с экрана.
3. Решетина Е. Н. Суррогат или ценная бумага? / Е. Н. Решетина. - Москва : Юстицинформ, 2013. - 136 с. // КонсультантПлюс [Электронный ресурс] : справочно-правовая система. - [Россия], 1992-. - Режим доступа: http://base.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?req=doc;base=CMB;n=17502;dst=0;rnd=189271.05337733624543295;SRDSMODE=QSP_GENERAL;SEARCHPLUS=%D1%F3%F0%F0%EE%E3%E0%F2%20%E8%EB%E8%20%F6%E5%ED%ED%E0%FF%20%E1%F3%EC%E0%E3%E0%3F%20;EXCL=PBUN%2CQSBO%2CKRBO%2CPKB O;SRD=true;ts=16345641801892717283593297783124. - Загл. с экрана.
4. Кодекс. Законодательство, комментарии, консультации, судебная практика [Электронный ресурс] : база данных. - СПб. : ЗАО Кодекс, 2011. - Режим доступа: <http://www.kodeks.ru/>. - Загл. с экрана.
5. Международный валютный фонд [Электронный ресурс] : официальный сайт. - Режим доступа: <http://www.imf.org/external/Russian/index.htm>. - Загл. с экрана.
6. ЭБС НГТУ : <http://elibrary.nstu.ru/>
7. ЭБС «Издательство Лань» : <https://e.lanbook.com/>
8. ЭБС IPRbooks : <http://www.iprbookshop.ru/>
9. ЭБС "Znanium.com" : <http://znanium.com/>
10. :

8. Методическое и программное обеспечение

8.1 Методическое обеспечение

1. Приходько Е. А. Рынок ценных бумаг [Электронный ресурс] : электронный учебно-методический комплекс / Е. А. Приходько ; Новосиб. гос. техн. ун-т. - Новосибирск, [2017]. - Режим доступа: http://elibrary.nstu.ru/source?bib_id=vtls000236531. - Загл. с экрана.

8.2 Специализированное программное обеспечение

- 1 СПС "Гарант"
- 2 Windows
- 3 Office
- 4 СПС "КонсультантПлюс"

9. Материально-техническое обеспечение

Презентационное оборудование

№	Наименование	Назначение
1	Презентационное оборудование (мультимедиа-проектор, экран, компьютер для управления)	сопровождение аудиторных занятий

1. Обобщенная структура фонда оценочных средств учебной дисциплины

Обобщенная структура фонда оценочных средств по дисциплине Рынок ценных бумаг приведена в Таблице.

Таблица

Формируемые компетенции	Показатели сформированности компетенций (знания, умения, навыки)	Темы	Этапы оценки компетенций	
			Мероприятия текущего контроля (курсовой проект, РГЗ(Р) и др.)	Промежуточная аттестация (экзамен, зачет)
ОПК.2 способность использовать закономерности и методы экономической науки при решении профессиональных задач	з1. знать механизм функционирования и регулирования отраслевых рынков	Дидактическая единица:1 фондовый рынок 1.1 Институциональная структура фондового рынка 1.2 Происхождение и развитие бирж 1.3 Классификация ценных бумаг 1.4 Участники рынка ценных бумаг 1.5 Инструменты рынка ценных бумаг 1.6 Фондовые индексы и анализ фондового рынка 1.7 Управление портфелем ценных бумаг	Контрольная работа, раздел первый	Зачет, вопросы: 2, 3, 6, 7, 11, 39, 49, 50, 51,
ОПК.2	з3. знать основные категории, закономерности и принципы развития экономических процессов на макро- и микроэкономическом уровне	Дидактическая единица:1 фондовый рынок 1.1 Институциональная структура фондового рынка 1.2 Происхождение и развитие бирж 1.3 Классификация ценных бумаг 1.4 Участники рынка ценных бумаг 1.5 Инструменты рынка ценных бумаг 1.6 Фондовые индексы и анализ фондового рынка 1.7 Управление портфелем ценных бумаг	Контрольная работа, раздел первый	Зачет, вопросы: 1, 4, 5, 9, 10, 12 – 25, 26, 35, 56,
ОПК.2	у2. уметь применять основные модели и методы макро- и микроэкономического анализа в профессиональной деятельности	Дидактическая единица:1 фондовый рынок 1.1 Институциональная структура фондового рынка 1.5 Инструменты рынка ценных бумаг 1.7 Управление портфелем ценных бумаг	Контрольная работа, раздел второй	Зачет, вопросы: 29, 30, 40, 52
ПК.29/ИА способность выбирать инструментальные средства для обработки финансовой, бухгалтерской и иной экономической информации и обосновывать свой выбор	з1. знать методы сбора, систематизации и обработки экономической информации, необходимой для обоснования оперативно-тактических и стратегических управленческих решений, требований к информационной базе и раскрытию информации об ожидаемой и итоговой	Дидактическая единица:1 фондовый рынок 1.2 Происхождение и развитие бирж 1.3 Классификация ценных бумаг 1.4 Участники рынка ценных бумаг 1.5 Инструменты рынка ценных бумаг 1.6 Фондовые индексы и анализ фондового рынка 1.7 Управление портфелем ценных бумаг	Контрольная работа, раздел первый	Зачет, вопросы: 28, 42-46, 61

	результативности и эффективности деятельности экономического субъекта			
ПК.29/ИА	у1. уметь формировать необходимую для оценки и прогнозирования эффективности и результативности деятельности экономического субъекта информацию, учитывая состояние внешней и внутренней среды, изменение системы целей развития компании	Дидактическая единица: 1 фондовый рынок 1.2 Происхождение и развитие бирж 1.3 Классификация ценных бумаг 1.4 Участники рынка ценных бумаг 1.5 Инструменты рынка ценных бумаг 1.7 Управление портфелем ценных бумаг	Контрольная работа, раздел второй	Зачет, вопросы: 27, 31, 36, 52, 53, 62
ПК.36/ИА способность составлять прогнозы динамики основных экономических показателей деятельности хозяйствующих субъектов	у1. уметь применять типовые и современные методики расчета и анализа социально-экономических показателей, характеризующих экономические процессы и явления на микро- и макроуровне, инструментарий финансового анализа	Дидактическая единица: 1 фондовый рынок 1.1 Институциональная структура фондового рынка 1.4 Участники рынка ценных бумаг 1.5 Инструменты рынка ценных бумаг 1.6 Фондовые индексы и анализ фондового рынка 1.7 Управление портфелем ценных бумаг	Контрольная работа, раздел второй	Зачет, вопросы: 8, 32, 33, 34, 37, 41, 54, 55, 58, 59, 63
ПК.36/ИА	у4. уметь выявлять проблемы экономического характера при анализе конкретных ситуаций, предлагать способы их решения	Дидактическая единица: 1 фондовый рынок 1.1 Институциональная структура фондового рынка 1.4 Участники рынка ценных бумаг 1.5 Инструменты рынка ценных бумаг 1.6 Фондовые индексы и анализ фондового рынка 1.7 Управление портфелем ценных бумаг	Контрольная работа, раздел второй	Зачет, вопросы: 38, 47, 48, 57, 60

2. Методика оценки этапов формирования компетенций в рамках дисциплины.

Промежуточная аттестация по дисциплине проводится в 8 семестре - в форме зачета, который направлен на оценку сформированности компетенций ОПК.2, ПК.29/ИА, ПК.36/ИА.

Зачет проводится в форме письменного тестирования, варианты теста составляются из вопросов, приведенных в паспорте зачета, позволяющих оценить показатели сформированности соответствующих компетенций.

Кроме того, сформированность компетенций проверяется при проведении мероприятий текущего контроля, указанных в таблице раздела 1.

В 8 семестре обязательным этапом текущей аттестации является контрольная работа. Требования к выполнению контрольной работы, состав и правила оценки сформулированы в паспорте контрольной работы.

Общие правила выставления оценки по дисциплине определяются балльно-рейтинговой системой, приведенной в рабочей программе учебной дисциплины.

На основании приведенных далее критериев можно сделать общий вывод о сформированности компетенций ОПК.2, ПК.29/ИА, ПК.36/ИА, за которые отвечает дисциплина, на разных уровнях.

Общая характеристика уровней освоения компетенций.

Ниже порогового. Уровень выполнения работ не отвечает большинству основных требований, теоретическое содержание курса освоено частично, пробелы могут носить существенный характер, необходимые практические навыки работы с освоенным материалом сформированы не достаточно, большинство предусмотренных программой обучения учебных заданий не выполнены или выполнены с существенными ошибками.

Пороговый. Уровень выполнения работ отвечает большинству основных требований, теоретическое содержание курса освоено частично, но пробелы не носят существенного характера, необходимые практические навыки работы с освоенным материалом в основном сформированы, большинство предусмотренных программой обучения учебных заданий выполнено, некоторые виды заданий выполнены с ошибками.

Базовый. Уровень выполнения работ отвечает всем основным требованиям, теоретическое содержание курса освоено полностью, без пробелов, некоторые практические навыки работы с освоенным материалом сформированы недостаточно, все предусмотренные программой обучения учебные задания выполнены, качество выполнения ни одного из них не оценено минимальным числом баллов, некоторые из выполненных заданий, возможно, содержат ошибки.

Продвинутый. Уровень выполнения работ отвечает всем требованиям, теоретическое содержание курса освоено полностью, без пробелов, необходимые практические навыки работы с освоенным материалом сформированы, все предусмотренные программой обучения учебные задания выполнены, качество их выполнения оценено числом баллов, близким к максимальному.

Паспорт зачета

по дисциплине «Корпоративные финансы», 8 семестр

1. Методика оценки

Зачет проводится в письменной форме, по тестам. Тестовые задания составлены в соответствии с вопросами из общего перечня (п. 4). В ходе зачета преподаватель вправе задавать студенту дополнительные вопросы из п.4.

Пример теста для зачета

ВАРИАНТ 1

1. ОРДЕРНЫМИ ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ ЯВЛЯЮТСЯ:

1. облигации
2. **векселя**
3. инвестиционные паи
4. **коносаменты**
5. **чеки**

2. ПО МЕРЕ ПОВЫШЕНИЯ РИСКОВ, КОТОРЫЕ НЕСЕТ НА СЕБЕ ДАННАЯ ЦЕННАЯ БУМАГА,

- 1.растет ее ликвидность и доходность
- 2.падает ее ликвидность и доходность
- 3.растет ее ликвидность и падает доходность
- 4.**падает ее ликвидность и растет доходность**

3. ЭМИССИОННАЯ ЦЕННАЯ БУМАГА – ЭТО ЦЕННАЯ БУМАГА, КОТОРАЯ

- 1.выпускается только в документарной форме
- 2.имеет равную цену размещения для всего выпуска в период первичного размещения
- 3.**закрепляет совокупность имущественных прав, подлежащих удостоверению, уступке и безусловному выполнению, с соблюдением установленных законом формы и порядка**
- 4.размещается выпусками
- 5.**имеет равный объем и сроки осуществления прав внутри одного выпуска независимо от времени приобретения**

4. ЦЕННАЯ БУМАГА – ЭТО

- 1.документ
- 2.совокупность прав
- 3.вещь
- 4.**движимое имущество**
- 5.недвижимое имущество

5. ФОНДОВЫЙ РЫНОК ЯВЛЯЕТСЯ ЧАСТЬЮ РЫНКА

- 1. финансового**
- 2. денежного**
- 3. капиталов**
4. реальных активов
5. банковских кредитов

6. ФОНДОВАЯ БИРЖА МОЖЕТ СОВМЕЩАТЬ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ С ПРОФЕССИОНАЛЬНЫМИ ВИДАМИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ НА РЫНКЕ ЦЕННЫХ БУМАГ

1. дилерской
2. депозитарной
- 3. клиринговой**
4. регистраторской

7. ФОНДОВАЯ БИРЖА МОЖЕТ БЫТЬ УЧРЕЖДЕНА ПО РОССИЙСКОМУ ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВУ В ФОРМЕ

- 1. открытого акционерного общества**
- 2. закрытого акционерного общества**
3. в любой организационно-правовой форме, предусмотренной Гражданским кодексом РФ
4. любой коммерческой организации
- 5. некоммерческого партнерства**

8. ФОНДОВАЯ БИРЖА ДОЛЖНА ПРЕДОСТАВИТЬ ЛЮБОМУ ЗАИНТЕРЕСОВАННОМУ ЛИЦУ О КАЖДОЙ ЗАКЛЮЧЕННОЙ НА БИРЖЕ СДЕЛКЕ ИНФОРМАЦИЮ О

- 1. дате и времени заключения сделки**
- 2. наименовании ценных бумаг, являющихся предметом сделки**
- 3. цене одной ценной бумаги**
- 4. количестве ценных бумаг**
5. участниках сделки

9. КОТИРОВКИ В РТС МОГУТ ВЫСТАВЛЯТЬ

- 1. маркет-мэйкеры**
- 2. торговые члены**
3. информационные члены

10. ЧТОБЫ СГЛАДИТЬ НЕЖЕЛАТЕЛЬНЫЕ КОЛЕБАНИЯ РЫНКА ПРИ РЕЗКОМ ПОВЫШЕНИИ КУРСА ЦЕННОЙ БУМАГИ СПЕЦИАЛИСТ

1. продает и покупает ценные бумаги по рыночной цене
2. продает ценные бумаги по самой высокой цене рынка
3. покупает ценные бумаги по самой низкой цене рынка
- 4. продает ценные бумаги по самой низкой цене рынка**

11.. УЧАСТВУЮЩИЕ АКЦИИ – ЭТО

1. простые акции, участвующие в распределении чистой прибыли

2. привилегированные акции, дающие право на фиксированный и экстра-дивиденд
3. привилегированные акции, дающие право участвовать в голосовании на общем собрании акционеров

12. АКЦИОНЕРЫ-ВЛАДЕЛЬЦЫ ПРИВИЛЕГИРОВАННЫХ АКЦИЙ УЧАСТВУЮТ В ОБЩЕМ СОБРАНИИ АКЦИОНЕРОВ С ПРАВОМ ГОЛОСА ПРИ РЕШЕНИИ ВОПРОСОВ

1. о реорганизации акционерного общества
2. о ликвидации акционерного общества
3. о выплате дивидендов по привилегированным акциям
4. о выборе руководящих органов акционерного общества
5. об открытии филиалов и представительств

13. ДОХОДНОСТЬ ОБЛИГАЦИИ К ПОГАШЕНИЮ ЗАВИСИТ

1. от номинала облигации
2. от срока до погашения
3. от ставки купона
4. от рыночной процентной ставки
5. от курсовой стоимости облигации

14. ОБЯЗАННЫМИ ПО ЧЕКУ ЛИЦАМИ ЯВЛЯЮТСЯ

1. чекодатель
2. плательщик
3. акцептант
4. авалист
5. индоссант

15. ДЛЯ ИНВЕСТИРОВАНИЯ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ В ГОСУДАРСТВЕННЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ (ГКО-ОФЗ) ИНВЕСТОР ДОЛЖЕН ОБРАТИТЬСЯ

1. на ММВБ
2. к любому брокеру на рынке ценных бумаг
3. к уполномоченному дилеру на рынке ГКО-ОФЗ
4. в Центральный банк РФ

16. ПЕРВЫЙ ВЫПУСК ЕВРООБЛИГАЦИЙ, ВЫПУЩЕННЫХ ОТ ИМЕНИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ, БЫЛ ОСУЩЕСТВЛЕН В

1. 1993 г.
2. **1996 г.**
3. 1998 г.
4. 2000 г.

17. ВЕЛИЧИНА КУПОННЫХ ВЫПЛАТ ПО ОБЛИГАЦИИ ЗАВИСИТ

1. от номинала облигации
2. от срока до погашения
3. от ставки купона
4. от рыночной процентной ставки
5. от курсовой стоимости облигации

18. К ВИДАМ ПРОФЕССИОНАЛЬНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ НА РЫНКЕ ЦЕННЫХ БУМАГ ОТНОСИТСЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

1. эмиссионная
2. по ведению реестра владельцев ценных бумаг
3. по управлению ценными бумагами
4. по определению взаимных обязательств (клиринг)
5. инвестиционная

19. ИНСТИТУЦИОНАЛЬНЫМИ ИНВЕСТОРАМИ ЯВЛЯЮТСЯ

1. инвестиционные фонды
2. негосударственные пенсионные фонды
3. страховые организации
4. Центральный банк
5. дилеры на рынке ценных бумаг

20. ВНУТРЕННЯЯ СТОИМОСТЬ АКЦИИ – ЭТО

1. стоимость акции, рассчитанная на основе данных бухгалтерской отчетности
2. ликвидационная стоимость акции
3. экспертная оценка аналитика
4. стоимость акции, рассчитанная как текущая стоимость будущих дивидендов
5. курсовая стоимость, скорректированная на величину выплаченных текущих дивидендов

2. Критерии оценки

- Ответ на тест для зачета считается **неудовлетворительным**, если студент при ответе на тест отвечает правильно менее чем на девять вопросов (один вопрос=1 балл), оценка составляет 0-9 баллов.

- Ответ на тест для зачета засчитывается на **пороговом** уровне, если студент, усвоивший содержание основной литературой и обнаруживший знания учебного материала, умения выполнять задания, предусмотренные этапами формирования компетенций (этап формирования знаний, этап формирования умений, этап формирования способности к самостоятельному действию) отвечает правильно на 10-13 тестовых вопросов (один вопрос= 1 балл). Оценка 10-13 баллов.

- Ответ на тест для зачета засчитывается на **базовом** уровне, если студент, усвоивший содержание основной и знакомый с дополнительной литературой и обнаруживший знания учебного материала, умения выполнять задания, предусмотренные этапами формирования компетенций (этап формирования знаний, этап формирования умений, этап формирования способности к самостоятельному действию), отвечает правильно на 14-17 тестовых вопросов (один вопрос= 1 балл), оценка составляет 14-17 баллов.

- Ответ на тест для зачета засчитывается на **продвинутом** уровне, студент, усвоивший содержание основной и знакомый с дополнительной литературой и обнаруживший знания учебного материала, умения свободно выполнять задания, формулировать выводы, предусмотренные этапами формирования компетенций (этап формирования знаний, этап формирования умений, этап формирования способности к самостоятельному действию), отвечает правильно на 18-20 тестовых вопросов (один вопрос= 1 балл), оценка составляет 18-20 баллов.

3. Шкала оценки

Критерии оценки	Уровень сформированности компетенций	Диапазон баллов
-----------------	--------------------------------------	-----------------

студент правильно ответил не более чем на девять тестовых вопроса теста	Ниже порогового	0-9
студент правильно ответил от десяти до тринадцати тестовых вопросов	Пороговый	10-13
студент правильно ответил от четырнадцати до семнадцати тестовых вопросов	Базовый	14-17
студент правильно и полностью ответил от восемнадцати до двадцати тестовых вопросов зачетного теста	Продвинутый	18-20

Зачет считается сданным, если сумма баллов составляет не менее 10 баллов (из 20 возможных).

В общей оценке по дисциплине баллы за зачет учитываются в соответствии с правилами балльно-рейтинговой системы, приведенными в рабочей программе дисциплины.

4. Вопросы к зачету по дисциплине «Рынок ценных бумаг»

1. Ценная бумага как финансовый актив, три основных группы ценных бумаг.
2. Функции ценных бумаг: главная, основные и производные.
3. РЦБ и внешний мир.
4. Место РЦБ в макроэкономическом кругообороте.
5. Структура и инфраструктура РЦБ.
6. Условия развития РЦБ.
7. Развитые и формирующиеся финансовые рынки. Российский финансовый рынок.
8. Рейтинги на рынке ценных бумаг. Инвестиционный рейтинг России.
9. Происхождение товарных, валютных и фондовых бирж.
10. Возникновение мировых фондовых бирж (Голландия, Англия, Германия, Америка, Польша, Чехия).
11. Особенности функционирования первичного рынка. Инвестиционные банки (ИК) на первичном рынке.
12. Эмитенты на первичном рынке: фирмы и государство. Рынок IPO.
13. Вторичный РЦБ. Американские биржи: NYSE, AMEX и NASDAQ.
14. Вторичный РЦБ. Английский фондовый рынок: LSE и AIM.
15. Вторичный РЦБ. Немецкий фондовый рынок: Deutsche Boerse.
16. Вторичный РЦБ. Японский фондовый рынок: TSE.
17. Вторичный РЦБ. Китайский фондовый рынок.
18. Вторичный РЦБ в России. Основные московские биржи (ММББ, РТС, МФБ) и перспективы развития рынка.
19. Вторичный РЦБ в России. Биржи Санкт-Петербурга. Российский внебиржевой рынок.
20. Товарные биржи в России.
21. Розничные и институциональные инвесторы на РЦБ.
22. Страховые компании и пенсионные фонды как институциональные инвесторы на РЦБ.
23. Инвестиционные фонды.
24. Хедж-фонды и венчурные фонды.
25. Суверенные фонды.
26. Конкуренция ПИФов и ОФБУ.
27. Цели инвесторов и выбор в условиях неопределенности.
28. Клиринг на РЦБ.
29. Депозитарная деятельность на РЦБ.
30. Регистраторы на РЦБ.

31. Ценные бумаги рынка денег: состав инструментов и их основные характеристики.
32. Определение доходности казначейского векселя по методу банковского дисконта.
33. Расчеты векселя на процентной основе.
34. Депозитные сертификаты: сумма начисленных процентов и доходность.
35. Рынок капитала: инструменты с фиксированным доходом и их основные характеристики.
36. Облигация: доходность, кривая доходности
37. Облигация: ценовой риск, дюрация и выпуклость.
38. Волатильность – изменение поведения рынка облигаций.
39. Рынок капитала: долевые ценные бумаги и их основные виды: основные и привилегированные акции и депозитарные расписки.
40. Характеристика акций: цена, дивиденды, дробление и консолидация, контрольный пакет и простые аналитические показатели.
41. Определение курсовой стоимости и доходности акций.
42. Производные ценные бумаги: организация рынка и основные характеристики.
43. Производные ценные бумаги: форварды.
44. Производные ценные бумаги: фьючерсы.
45. Производные ценные бумаги: свопы.
46. Производные ценные бумаги: опционы.
47. Фондовые индексы: теория и мировая практика.
48. Российские фондовые индексы.
49. Основные принципы регулирования РЦБ.
50. Регулирование РЦБ в США.
51. Регулирование РЦБ в России.
52. Брокерская фирма на РЦБ.
53. Индивидуальный трейдинг на российском РЦБ.
54. Ожидаемая доходность портфеля.
55. Ожидаемый риск портфеля.
56. Кредитный и заёмный портфель.
57. Эффективная граница портфелей.
58. Модель оценки стоимости активов (CAPM).
59. Модель Шарпа.
60. Активная и пассивная стратегии управления портфелем.
61. Оценка доходности и риска.
62. Показатели эффективности управления портфелем.
63. Методика определения риска VAR.

Паспорт контрольной работы

по дисциплине «Рынок ценных бумаг», 8 семестр

1. Методика оценки

Контрольная работа по дисциплине состоит из двух разделов:

1 раздел контрольной работы

Для выполнения первого раздела контрольной работы студент, в соответствии с двумя последними цифрами зачетки, выбирает тему теоретического исследования.

Перед изложением теоретического вопроса даётся его точная формулировка. Изложение текста должно быть самостоятельным, без дословного переписывания учебника или дополнительной литературы. По тексту даются ссылки на литературные источники, которые были использованы для изучения данного вопроса, проблемы. Ссылки размещаются в процессе изложения материала в квадратных скобках с указанием порядкового номера источника информации и номера страницы, например: [8, с.15].

Авторского текста при раскрытии теоретического вопроса должно быть не менее 55% (проверить себя можно через систему АНТИПЛАГИАТ (www.antiplagiat.ru), результаты проверки должны быть представлены в приложении к работе.

Теоретический вопрос:

1. Формирование рынка ценных бумаг в России
2. Современные особенности функционирования рынка ценных бумаг в России
3. Международный рынок акций: содержание, виды и особенности.
4. Международный рынок облигаций.
5. Профессиональные участники РЦБ и их деятельность
6. Налогообложение операций с ценными бумагами
7. Международный рынок производных ценных бумаг.
8. Международный рынок долговых ценных бумаг.
9. Мировой рынок финансовых дериватов.
10. Качественная и количественная характеристика состояния рынка ценных бумаг в Российской Федерации
11. Ключевые проблемы развития рынка ценных бумаг в России.
12. Оценка капитализации российского рынка акций и перспективы ее роста.
13. Российский рынок корпоративных облигаций: состояние, проблемы, перспективы развития.
14. Центральный банк на рынке ценных бумаг
15. Крупнейшие рейтинговые агентства мира и их методика выставления рейтинга облигаций и заемщиков
16. Ключевые проблемы развития рынка производных финансовых инструментов в России.
17. Депозитные и сберегательные сертификаты коммерческих банков
18. Рынок акций нефтяных компаний в России
19. Рынок акций энергетических компаний в России
20. Рынок акций телекоммуникационных компаний в России
21. Российские коммерческие банки на РЦБ
22. Инструменты и технологии срочного рынка ММВБ.
23. Интернет-услуги на рынке ценных бумаг: международный и российский опыт.

24. Государственное регулирование российского фондового рынка.
25. Система аттестации персонала профессиональных участников рынка ценных бумаг: мировая и российская практика
26. Государственное регулирование и роль профессиональных (саморегулируемых) организаций на РЦБ
27. Российский фондовый рынок: виды обращающихся ценных бумаг, объёмы и курсы
28. Банковские ценные бумаги на российском РЦБ
29. Фондовые индексы как индикаторы состояния РЦБ
30. Вексель и вексельное обращение в России

2 раздел контрольной работы

При выполнении данного раздела контрольной работы, прежде всего, нужно переписать условие ситуации, дать подробное решение с пояснением методики расчётов и оценки полученных результатов. При необходимости решение задач следует оформить таблицами. Каждая таблица должна иметь заголовок, единицы измерения, наименование всех строк и граф.

Номер задания определяется по двум последним цифрам зачетки, см. табл.

Предпол. цифра	1	2	3	4	5	6	7	8	9	0
1	1, 15	2,15	3, 15	4,15	5, 15	6,15	7, 15	8,15	9, 15	10,15
2	2, 11	2, 12	3,12	4, 12	5, 12	6, 12	7, 12	8, 12	9,12	10, 13
3	3, 14	4, 14	1, 14	2, 14	3,14	4, 14	5, 14	6, 14	7, 14	8, 14
4	9, 13	10,13	11, 13	12, 13	13, 13	14, 13	15, 13	1, 11	2,11	3,11
5	4,11	5,11	6,11	7,11	8,11	9, 11	10,11	11,11	12,11	13,11
6	14,14	15,14	1,10	2,10	3,10	4,10	5, 10	6, 10	7, 10	8,10
7	9,10	10,10	11,10	12,10	13,10	14,10	15,10	1,9	2, 9	3,9
8	4,9	5,9	6,9	7,9	8,9	9,9	1,8	2,8	3,8	4,8
9	4,8	3,7	2,7	6,1	7,8	5,8	6,8	4,8	5,8	6,8
0	5,8	6,8	7,8	1,6	2,6	3,6	4,6	6,5	1,5	1,4
	Последняя цифра									

1. Облигация, приобретенная за 100 тыс. рублей, приносит купонный доход 5 % в год, первая купонная выплата производится в момент сразу после приобретения, срок до погашения – 3 года. Найти текущую стоимость облигации, если альтернативная ставка – 6 %.

2. По облигации номиналом 1000 руб. выплачивается 15 % годовых. Выплата процентов производится один раз в год. До погашения облигации остается 5 лет. Требуемая норма прибыли в течение первых трех лет – 20 %, четвертый год – 15 %, пятый год – 10 %. Определить курсовую цену облигации

3. Инвестору предлагают приобрести за 75 тыс. руб. облигацию с купоном номиналом 120 тыс. руб. и сроком обращения четыре года. (стоит ли совершать, покупку, если на протяжении этих четырех лет существует возможность вложения средств под 7 % годовых.

4. Доходность к погашению выпускаемых облигаций номиналом 250 тыс. руб. составляет 13 %. Облигации выпускаются на шесть лет с условием ежегодных выплат

процентного дохода в размере 20 тыс. руб. Оцените настоящую приведенную стоимость облигации.

5. Уставный капитал в 1,4 млрд руб. разделен на привилегированные акции (25 % Уставного капитала) и обыкновенные одной номинальной стоимости в 1000 руб. По привилегированным акциям дивиденд установлен в размере 12 % к номинальной стоимости. Какие дивиденды могут быть объявлены по обыкновенным акциям, если на совокупную выплату дивидендов совет директоров рекомендует направить 120 млн чистой прибыли.

6. Ожидаемые дивиденды на акцию компании в следующем году прогнозируются в размере 50 руб. Требуемая норма прибыли на акцию составляет 20 % годовых. Определить цену акции, если темп прироста дивидендов прогнозируется в размере: а) 8 % в год; б) 10 % в год; в) 12 % в год; г) 15 % в год.

7. Акция номиналом 10 000 руб. куплена по курсу 2500 руб. и по ней выполняется дивиденд 50 % годовых. Определить текущую доходность инвестиционных средств

8. (а) Вычислите приведенные стоимости каждой из следующих облигаций при допущении, что доходность к погашению равна 8 %, а номинальная стоимость 1000 руб. (данные в таблице).

(б) Пересчитайте приведенную стоимость облигаций при условии, что доходность к погашению равна 10 %.

(в) Увеличение требуемой инвесторами доходности имеет большее влияние на цены долгосрочных или краткосрочных облигаций?

9. Облигация номиналом 100 000 руб. была продана владельцем при 15% годовых через 150 дней после очередного процентного дня (дня выплаты по купону). Требуется определить купонный доход продавца.

10. Коммерческий банк выпустил облигации, номиналом 15 тыс. руб. со сроком погашения через 8 лет без выплаты купонных процентов. Погашение производится по номиналу. Необходимо определить рыночную цену облигации при условии, что минимальная приемлемая ставка доходности составляет 11% годовых. На момент расчетов данная облигация продается на рынке за 7 тыс. руб.

11. По облигации номинальной стоимостью 12 тыс. руб. в течение 3 лет ежегодно выплачиваются процентные платежи в сумме 1,5 тыс. руб., которые могут быть помещены в банк под 9% годовых.

12. Чистая прибыль акционерного общества составляет 1 480 000 тыс. руб. Количество оплаченных акций составляет 100 тыс. шт. Необходимо определить расчетную курсовую стоимость акции.

13. Номинал банковской акции составляет 1 000 руб., текущая рыночная цена – 2 500 руб. Банк выплачивает квартальный дивиденд в размере 250 руб. на одну акцию. Определите текущую доходность акции.

14. Инвестор приобрел привилегированную акцию (номинальной стоимостью 500 руб.) по цене 1300 руб., с фиксированным дивидендом – 20% годовых. Через три года инвестор продал акцию за 1580 руб. Определите конечную доходность акции (в пересчете на год), если известно, что в течение этих трех лет дивиденды выплачивались полностью.

15. Номинальная стоимость акций АО – 100 руб. за акцию, текущая рыночная цена – 600 руб. за акцию. Компания выплачивает квартальный дивиденд в размере 20 руб. на акцию. Чему равна текущая доходность акций АО в годовом исчислении?

В конце работы приводится список используемой литературы, на порядковый номер которых делаются ссылки по тексту изложения.

Обязательна нумерация страниц в работе. Общий объем контрольной работы – 20-30 страниц формата А4.

Требования по оформлению контрольной работы

Структура работы:

1. Титульный лист,
2. Введение,
3. Основной текст, при необходимости структурированный по разделам,
4. Заключение,
5. Список использованных источников
6. Приложения: отчет по антиплагиату и решение задач второй части контрольной работы)

Брошюровка работы должна быть книжной; поля: сверху – 2,0 см, слева – 1,5 см, внизу – 2,0 см, справа – 3,0 см. Шрифт набора текста должен быть 12-14 пунктов. Межстрочный интервал полуторный. Текст должен иллюстрироваться диаграммами, графиками, рисунками, таблицами. Рисунки могут быть расположены на отдельной странице. Использование сканированных рисунков не допускается. Подрисуночная подпись должна располагаться под рисунком. Нумерация рисунков сквозная.

Прежде чем перейти к написанию работы, следует продумать логику изложения, систему аргументов для доказательства главной мысли. Важные рекомендации здесь можно получить, консультируясь с руководителем.

2. Критерии оценки

Контрольная работа считается **невыполненной**, если студент не освоил теоретический материал, не смог представить результаты своей работы в виде публичной защиты. Оценка составляет до 9 баллов.

Контрольная работа считается выполненной на **пороговом** уровне, если студент освоил теоретический материал, но не смог представить результаты своей работы в виде презентации с публичной защитой. Оценка 10 - 13 баллов.

Контрольная работа считается выполненной на базовом уровне, если студент освоил теоретический материал и представил свою работу в виде презентации с публичной защитой, но допустил несколько ошибок на защите, привел не достаточно четкую аргументацию своей точки зрения при выборе объекта исследования. Оценка составляет 13-16 баллов.

Контрольная работа считается выполненной на продвинутом уровне, если студент освоил теоретический материал и представил свою работу в виде презентации с публичной защитой, привел достаточно четкую аргументацию своей точки зрения по всем разделам. Оценка 17-20 баллов.

3. Шкала оценки

В общей оценке по дисциплине баллы за контрольную работу учитываются в соответствии с правилами балльно-рейтинговой системы, приведенными в рабочей программе дисциплины.

Баллы		Характеристика контрольной работы
Допустимый минимум	Максимум	
Оценка первого раздела контрольной работы		
1	2	Актуальность используемого материала. Качество изложения материала в тексте.
1	2	Аналитический обзор значительного количества современных литературных источников
1	2	Рассмотрение конкретных примеров из финансовой практики России и зарубежных стран
1	2	Ответы на вопросы
1	2	Оформление работы в соответствии с ГОСТ
5	10	
Оценка второго раздела контрольной работы		
1	2	Актуальность используемого материала в работе.
1	2	Формализация алгоритма решения задач, полнота выводов по результатам решения ситуационных задач
2	4	Ответы на вопросы
1	2	Оформление работы в соответствии с ГОСТ
5	10	
10	20	Итого

4. Пример варианта контрольной работы

ВАРИАНТ 14

Первая часть контрольной работы:

Раскрыть теоретический вопрос: «Центральный банк на рынке ценных бумаг»

Вторая часть контрольной работы:

Задание 1

Доходность к погашению выпускаемых облигаций номиналом 250 тыс. руб. составляет 13 %. Облигации выпускаются на шесть лет с условием ежегодных выплат процентного дохода в размере 20 тыс. руб. Оцените настоящую приведенную стоимость облигации.

Задание 2

Номинальная стоимость акций АО – 100 руб. за акцию, текущая рыночная цена – 600 руб. за акцию. Компания выплачивает квартальный дивиденд в размере 20 руб. на акцию. Чему равна текущая доходность акций АО в годовом исчислении?