

Документ подписан простой электронной подписью  
Информация о владельце:  
ФИО: Выборнова, Любовь Александровна  
Должность: Ректор  
Дата подписания: 03.02.2022 15:17:47  
Уникальный программный ключ:  
c3b3b9c625f6c113afa2a2c42baff9e05a38b76e

**МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ**  
**ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ**  
**УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ**  
**«ПОВОЛЖСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ СЕРВИСА»**  
**(ФГБОУ ВО «ПВГУС»)**

Кафедра «Финансы и кредит»

**РАБОЧАЯ УЧЕБНАЯ ПРОГРАММА**

по дисциплине «Фундаментальные понятия рынка ценных бумаг»  
для обучающихся по направлению подготовки 38.06.01 «Экономика»,  
направленность (профиль) «Финансы, денежное обращение и кредит»

Рабочая учебная программа по дисциплине «Фундаментальные понятия рынка ценных бумаг»

включена в основную профессиональную образовательную программу направления

подготовки 38.06.01 «Экономика» направленность (профиль) «Фундаментальные понятия рынка ценных бумаг»

шифр, наименование направления подготовки или специальности

решением Президиума Ученого совета Протокол № 4 от 28.06.2018 г.

Согласовано Начальник УМиПКВК



Е.В. Торгушина

28.06.2018 г.

Рабочая учебная программа по дисциплине разработана в соответствии с Федеральным государственным образовательным стандартом направления подготовки 38.06.01 «Экономика (уровень подготовки кадров высшей квалификации)», утвержденным приказом Минобрнауки РФ от 30.07.2014 № 898.

Составил д.э.н., профессор Янов В.В.  
(ученая степень, звание, Ф.И.О.)

Согласовано Директор научной библиотеки  В.Н.Ерёмина

Согласовано Начальник управления информатизации  В.В.Обухов

Утверждена на заседании кафедры «Финансы и кредит»  
(наименование кафедры)

Протокол № 08 от «27» апреля 2018г.

Заведующий кафедрой  д.э.н., проф.  
(подпись) (ученая степень, звание, Ф.И.О.)

«27» 04 2018г.

Согласовано Начальник УМиПКВК  Е.В. Торгушина

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

## 1.1. Цели освоения дисциплины

Целями освоения дисциплины являются:

- изучение фундаментальных понятий рынка ценных бумаг;
- системное представление о структуре и тенденциях рынка ценных бумаг;
- применение знаний о рынке ценных бумаг в будущей профессиональной деятельности.

1.2. В соответствии с видами профессиональной деятельности, на которые ориентирована образовательная программа указанной специальности и (или) направления подготовки, содержание дисциплины позволит обучающимся решать следующие профессиональные задачи:

- выделение общей сущности в целостной системе знаний о рынке ценных бумаг;
- раскрытие содержания и обоснование экономической привлекательности рынка ценных бумаг для потенциальных инвесторов;
- анализ и интерпретация показателей характеризующих тенденции на рынке ценных бумаг в РФ и развитых странах.

## 1.3. Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины

В результате освоения дисциплины у обучающихся формируются следующие компетенции:

| Код компетенции | Наименование компетенции                                                                                                                                                                          |
|-----------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1               | 2                                                                                                                                                                                                 |
| УК-1            | Способность к критическому анализу и оценке современных научных достижений, генерированию новых идей при решении исследовательских и практических задач, в том числе в междисциплинарных областях |
| ПК-3            | Способность анализировать и оценивать риски, осуществлять мероприятия по их снижению, оценивать эффективность использования финансовых инструментов                                               |

## 1.4. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине

| Результаты освоения дисциплины                                                                                                                                                                                                                  | Технология формирования компетенции по указанным результатам | Средства и технологии оценки по указанным результатам                   |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|
| <b>Знает:</b><br><b>УК-1</b><br>- современные научные достижения научно-исследовательской деятельности в соответствующей профессиональной сфере<br><b>ПК-3</b><br>- методы финансового анализа информации, анализ и оценку потенциальных рисков | <i>Лекции, семинарские занятия, самостоятельная работа</i>   | <i>Устный опрос, подготовка докладов, подготовка презентаций, тесты</i> |
| <b>Умеет:</b>                                                                                                                                                                                                                                   | <i>Лекции, семинарские занятия,</i>                          | <i>Устный опрос, подготовка</i>                                         |

|                                                                                                                                                                                                                                                                                   |                                                     |                                                                                   |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|
| <b>УК-1</b><br>- критически анализировать и оценивать современные научные достижения<br><b>ПК-3</b><br>- оценивать эффективность использования финансовых инструментов                                                                                                            | самостоятельная работа                              | докладов, подготовка презентаций, тесты                                           |
| <b>Имеет практический опыт:</b><br><b>УК-1</b><br>- генерирования новых идей при решении исследовательских и практических задач, в том числе в междисциплинарных областях<br><b>ПК-3</b><br>- разработки мероприятий по снижению рисков при использовании финансовых инструментов | Лекции, семинарские занятия, самостоятельная работа | Устный опрос, подготовка докладов, подготовка презентаций, индивидуальные задания |

## 2. Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина относится к вариативной части «Дисциплин по выбору». Ее освоение осуществляется в 5 семестрах у аспирантов очной формы обучения и в 4 семестре у аспирантов заочной формы обучения.

| № п/п                     | Наименование дисциплин, определяющих междисциплинарные связи                           | Код и наименование компетенции                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
|---------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1                         | 2                                                                                      | 3                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| Предшествующие дисциплины |                                                                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| 1                         | Теоретические основы организации и функционирования рынка ценных бумаг и его сегментов | УК-1 – способность к критическому анализу и оценке современных научных достижений, генерированию новых идей при решении исследовательских и практических задач, в том числе в междисциплинарных областях<br>ПК-3 – способность анализировать и оценивать риски, осуществлять мероприятия по их снижению, оценивать эффективность использования финансовых инструментов                                                                                                                                                                                                                                                  |
| Последующие дисциплины    |                                                                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| 2                         | Финансы, денежное обращение и кредит                                                   | УК-1 – способность к критическому анализу и оценке современных научных достижений, генерированию новых идей при решении исследовательских и практических задач, в том числе в междисциплинарных областях<br>ПК-1- Способностью выполнять профессиональные обязанности по осуществлению текущей финансово-экономической деятельности хозяйствующих субъектов, разрабатывать и предоставлять современные финансовые и кредитные продукты и услуги<br>ПК-2 – способность осуществлять функции должностных лиц государственных и иных органов, наделенных властными полномочиями в области регулирования рынка ценных бумаг |

**3. Объем дисциплины в зачетных единицах с указанием количества академических часов, выделенных на контактную работу обучающихся с преподавателем (по видам учебных занятий) и на самостоятельную работу**

Распределение фонда времени по семинарам и видам занятий

| Виды занятий                             | очная форма обучения | заочная форма обучения |
|------------------------------------------|----------------------|------------------------|
| 1                                        | 2                    | 3                      |
| Итого часов                              | 108                  | 108                    |
| Зачетных единиц                          | 3                    | 3                      |
| Лекции (час)                             | 5 сем. – 8           | 5 сем. – 4             |
| Практические (семинарские) занятия (час) | 5 сем. – 24          | 5 сем. – 8             |
| Лабораторные работы (час)                | не предусмотрены     |                        |
| Самостоятельные работы (час)             | 5 сем. – 76          | 5 сем. – 92            |
| Дифференцированный зачет, семестр/час.   | 5 сем.               | 5 сем./4               |

**4. Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам) с указанием отведенного на них количества академических часов и видов учебных занятий**

4.1. Содержание дисциплины

| № п/п | Раздел дисциплины                                                                                                                                                                                                                                 | Виды учебных занятий, включая самостоятельную работу аспирантов и трудоёмкость (в академических часах) |                                         |                             | Средства и технологии оценки                                      |
|-------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------|-------------------------------------------------------------------|
|       |                                                                                                                                                                                                                                                   | Лекции, час                                                                                            | Практическое (семинарские) занятия, час | Самостоятельная работа, час |                                                                   |
| 1     | 2                                                                                                                                                                                                                                                 | 3                                                                                                      | 4                                       | 5                           | 6                                                                 |
| 1     | Тема 1. Теоретические основы рынка ценных бумаг<br>Основное содержание:<br>1. Современное состояние российской экономики и рынка ценных бумаг;<br>2. Роль и место рынка ценных бумаг в развитии экономики России;<br>3. Модели рынка ценных бумаг | 2/1                                                                                                    | 6/2                                     | 18/22                       | Собеседование, тестирование, устный опрос, подготовка презентаций |
| 2     | Тема 2. Ценные бумаги и их функции в экономике<br>Основное содержание:                                                                                                                                                                            | 2/1                                                                                                    | 6/2                                     | 18/22                       | Устный опрос, письменная работа, подготовка докладов              |

|                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |                          |      |       |                                                                          |
|----------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|------|-------|--------------------------------------------------------------------------|
|                                        | 1. Ценные бумаги, их функции и инвестиционные качества;<br>2. Законодательная база и инфраструктура рынка ценных бумаг;<br>3. Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг                                                                                                                                                                                                                 |                          |      |       |                                                                          |
| 3                                      | Тема 3. Эмиссионная деятельность предприятия (банка) на рынке ценных бумаг<br>Основное содержание:<br>1. Разработка программы финансирования развития предприятия (банка) как основы планирования выпуска ценных бумаг;<br>2. Задачи предприятия (банка) на стадии проектирования эмиссии;<br>3. Задачи предприятия (банка) на стадии первичного размещения и обращения эмиссионной ценной бумаги | 2/1                      | 6/2  | 20/24 | Собеседование, подготовка докладов, тестирование, подготовка презентаций |
| 4                                      | Тема 4. Неэмиссионные ценные бумаги, особенности их выпуска и обращения<br>Основное содержание:<br>1. Нормативная база выпуска обращения векселей, депозитных и сберегательных сертификатов;<br>2. Складские свидетельства: нормативная база выпуска и обращения;<br>3. Ипотечные ценные бумаги;<br>4. Чеки и коносаменты                                                                         | 2/1                      | 6/2  | 20/24 | Устный опрос, тестирование, подготовка докладов, индивидуальные задания  |
| Промежуточная аттестация по дисциплине |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | Дифференцированный зачет |      |       |                                                                          |
| Итого                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 8/4                      | 24/8 | 76/92 |                                                                          |

#### 4.2. Содержание практических (семинарских) занятий

| № п/п              | Наименование темы практических (семинарских) занятий                            | Объем часов | Форма проведения                          |
|--------------------|---------------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------------------------------------|
| 1                  | Занятие 1. «Теоретические основы рынка ценных бумаг»                            | 6/2         | Семинар-дискуссия, круглый стол           |
| 2                  | Занятие 2. «Ценные бумаги и их функции в экономике»                             | 6/2         | Круглый стол, тестирование                |
| 3                  | Занятие 3. «Эмиссионная деятельность предприятия (банка) на рынке ценных бумаг» | 6/2         | Решение разноуровневых и проблемных задач |
| 4                  | Занятие 4. «Неэмиссионные ценные бумаги, особенности их выпуска и обращения»    | 6/2         | Круглый стол, защита творческих проектов  |
| Итого за 5 семестр |                                                                                 | 24/8        |                                           |

#### 4.3. Содержание лабораторных работ (не предусмотрено учебным планом).

### 5. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы обучающихся по дисциплине

#### Технологическая карта самостоятельной работы студента

| Код реализуемой компетенции | Вид деятельности аспирантов (задания на самостоятельную работу)                                          | Итоговый продукт самостоятельной работы | Средства и технологии оценки | Объем часов |
|-----------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|------------------------------|-------------|
| 1                           | 2                                                                                                        | 3                                       | 4                            | 5           |
| УК-1                        | Подготовка научного доклада                                                                              | Доклад, реферат                         | Защита научного доклада      | 76/92       |
|                             | Написание эссе по вопросу «Фундаментальные свойства ценных бумаг»                                        | Индивидуальное задание                  | Эссе                         |             |
|                             | Индивидуальная работа                                                                                    | Слайд-презентация                       | Защита слайд-презентации     |             |
| ПК-3                        | Решение ситуационной задачи «Зависимость между рискованностью, доходностью и ликвидностью ценной бумаги» | Решение задач                           | Контрольная работа           | 38/38       |
|                             | Моделирование практической ситуаций и путей ее разрешения                                                | Групповое задание                       | Коллоквиум                   |             |
| Итого за 5 семестр          |                                                                                                          |                                         |                              | 76/92       |

#### Содержание заданий для самостоятельной работы

Темы рефератов (письменных работ, эссе, докладов и т.д.)

1. Модели рынка ценных бумаг.
2. История развития и текущее состояние российского рынка ценных бумаг.
3. Государственное регулирование российского рынка ценных бумаг.
4. Структура рынка ценных бумаг.
5. Виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.
6. Акции и показатели их инвестиционного качества.
7. Методы оценки стоимости акций.
8. Методы оценки доходности акций.
9. Методы оценки надежности акций.
10. Облигации и показатели их инвестиционного качества.
11. Применение инструментов рынка ценных бумаг при реализации стратегий слияния и присоединения (поглощения).

Письменные работы могут быть представлены в различных формах:

- Реферат – письменный доклад или выступление по определенной теме, в котором собрана информация из одного или нескольких источников. Рефераты могут являться изложением содержания научной работы, художественной книги и т.п.;
- Эссе – прозаическое сочинение небольшого объема и свободной композиции, выражающее индивидуальные впечатления и соображения по конкретному поводу или вопросу и заведомо не претендующие на определяющую трактовку предмета;
- Аннотирование – предельно краткое связное описание просмотренной или прочитанной книги (статьи), ее содержания, источников, характера и назначения;
- Тезирование – лаконичное воспроизведение основных утверждений автора без привлечения фактического материала;
- Цитирование – дословное выписывание из текста выдержек, извлечений, наиболее существенно отражающих ту или иную мысль автора;
- Конспектирование - краткое и последовательное изложение содержания прочитанного;
- Конспект – сложный способ изложения содержания книги или статьи в логической последовательности. Конспект аккумулирует в себе предыдущие виды записи, позволяет всесторонне охватить содержание книги, статьи. Поэтому умение составлять план, тезисы, делать выписки и другие записи определяет и технологию составления конспекта;
- План – схема прочитанного материала, краткий (или подробный) перечень вопросов, отражающих структуру и последовательность материала. Подробно составленный план вполне заменяет конспект;
- другое.

#### Вопросы для самоконтроля

1. Классификация видов ценных бумаг.
2. Облигации и показатели их инвестиционного качества.
3. Риски, связанные с инвестиционной деятельностью и принципы инвестирования в ценные бумаги.
4. Стратегии управления инвестиционным портфелем.
5. Показатели инвестиционного качества портфеля ценных бумаг.

#### Тесты для самоконтроля

1. Понятие «ценная бумага» дано:

- 1) в Федеральном законе «О рынке ценных бумаг»;
- 2) в Федеральном законе «Об акционерных обществах»;
- 3) в Гражданском кодексе (часть I);
- 4) в Гражданском кодексе (часть II)?

2. Права, удостоверяемые ценными бумагами, могут принадлежать:

- 1) предъявителю ценной бумаги;
- 2) названному в ценной бумаге лицу, которое может само осуществлять эти права или назначать своим приказом другое лицо;
- 3) организации, осуществляющей доверительное управление ценной бумагой;
- 4) лицу, указанному в ценной бумаге?

3. Определяющие инвестиционные характеристики ценных бумаг:

- 1) доходность;
- 2) принудительный статус ценной бумаги;
- 3) ликвидность?

4. Акция — это:

- 1) эмиссионная ценная бумага;
- 2) неэмиссионная ценная бумага;
- 3) может быть эмиссионной или неэмиссионной в зависимости от условий эмиссии?

5. Укажите типы деятельности на рынке ценных бумаг:

- 1) инвестиционная;
- 2) страховая;
- 3) профессиональная;
- 4) торговая?

6. В соответствии с законодательством РФ к брокерской деятельности относится совершение гражданско-правовых сделок с ЦБ на основании договора:

- 1) поручения;
- 2) займа;
- 3) хранения;
- 4) комиссии?

7. Инфраструктура рынка ценных бумаг — это:

- 1) структура, обслуживающая фондовый рынок;
- 2) структура, обеспечивающая связь фондового рынка с государством;
- 3) структура, формирующая нормативную базу функционирования фондового рынка?

8. Инвесторы на российском рынке ценных бумаг представлены:

- 1) только физическими лицами;
- 2) только юридическими лицами;
- 3) физическими и юридическими лицами;
- 4) только резидентами;

- 5) только нерезидентами;
- 6) резидентами и нерезидентами?

9. Передача прав, удостоверяемых именными ценными бумагами, осуществляется:

- 1) вручением данной ценной бумаги;
- 2) путем индоссамента;
- 3) оформлением договора купли-продажи;
- 4) путем цессии?

10. Государство может быть эмитентом:

- 1) долевых ценных бумаг;
- 2) долговых ценных бумаг;
- 3) производных ценных бумаг?

11. В функции рынка ценных бумаг входит:

- 1) мобилизация денежных средств;
- 2) обеспечение эмитентов средствами производства;
- 3) перераспределение денежных средств;
- 4) эмиссия денег?

#### Индивидуальные (групповые) задания для самостоятельной работы

1. Заполните таблицу, внося соответствующие определенным видам ресурсов ценные бумаги.

| Вид ресурсов | Соответствующие ценные бумаги |
|--------------|-------------------------------|
| Земля        |                               |
| Недвижимость |                               |
| Продукция    |                               |
| Деньги       |                               |

Ценные бумаги:

- Закладная
- Складские свидетельства
- Вексель
- Жилищные сертификаты
- Облигация
- Банковская сберегательная книжка на предъявителя
- Акция
- Инвестиционный пай
- Коносамент
- Государственные ценные бумаги
- Чек
- Депозитарный сертификат
- Сберегательный сертификат

2. Что означает каждое из фундаментальных свойств ценных бумаг?

Обращаемость, доступность для гражданского оборота, стандартность и серийность, документальность, признание государством, регулируемость, рыночность, ликвидность, рискованность, обязательность исполнения обязательств.

3. Объясните термины:

- ✓ Сплит акций
- ✓ Дробление акций
- ✓ Консолидация акций
- ✓ Обратный сплит акций.

4. Что происходит с количеством акций, их номиналом, с уставным капиталом АО при этих операциях. Заполните таблицу.

| Вид операции       | Количество акций | Номинал акций | Уставный капитал акционерного общества |
|--------------------|------------------|---------------|----------------------------------------|
| Сплит акций        |                  |               |                                        |
| Консолидация акций |                  |               |                                        |

5. Заполните таблицу «Сравнительная характеристика обыкновенных и привилегированных акций». Самостоятельно определите критерии сравнения.

| Критерий сравнения | Обыкновенные акции | Привилегированные акции |
|--------------------|--------------------|-------------------------|
|                    |                    |                         |
|                    |                    |                         |

6. Отметьте положительные и отрицательные стороны обыкновенных и привилегированных акций для эмитента и инвестора. Заполните таблицу.

| Акции                    | Плюсы | Минусы |
|--------------------------|-------|--------|
| С точки зрения инвестора |       |        |
| Обыкновенные             |       |        |
| Привилегированные        |       |        |
| С точки зрения эмитента  |       |        |
| Обыкновенные             |       |        |
| Привилегированные        |       |        |

7. Заполните следующую таблицу.

| Ситуации, в которых привилегированные акции имеют или получают право голоса | Ситуации, в которых обыкновенные акции теряют право голоса |
|-----------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
|                                                                             |                                                            |

**Рекомендуемая литература**

1. Алиев, А. Р. Рынок ценных бумаг в России [Текст] : учеб. пособие для студентов вузов по специальности "Финансы и кредит" / А. Р. Алиев. - М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2013. - 199 с.
2. Галанов, В. А. Рынок ценных бумаг [Электронный ресурс] : учеб. для вузов по специальностям "Финансы и кредит", "Бухгалт. учет, анализ и аудит", "Мировая экономика" / В. А. Галанов. - Документ HTML. - М. : ИНФРА-М, 2014. - 378 с. : ил. - Режим доступа: <http://znanium.com/bookread.php?book=426879/>
3. Кирьянов, И. В. Финансовый рынок: рынок ценных бумаг [Электронный ресурс] : учеб. пособие / И. В. Кирьянов, С. Н. Часовников. - Документ Bookread2. - М. : ИНФРА-М, 2014. - 281 с. - Режим доступа: <http://znanium.com/bookread2.php?book=488348>.
4. Янов, В. В. Финансовые рынки и институты [Текст] : учеб. пособие для вузов по направлению подгот. «Экономика» / В. В. Янов, Е. Ю. Иноземцева. - М. : КНОРУС, 2016. – 352 с.

## **6. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины Инновационные образовательные технологии**

| Вид образовательных технологий, средств передачи знаний, формирования умений и практического опыта | № темы / тема лекции                            | № практического (семинарского) занятия / наименование темы                 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|
| 1                                                                                                  | 2                                               | 3                                                                          |
| Лекция-дискуссия                                                                                   | Тема 1. Теоретические основы рынка ценных бумаг |                                                                            |
| Обсуждение проблемной ситуации                                                                     |                                                 | Тема 4. Неэмиссионные ценные бумаги, особенности их выпуска и обращения    |
| Деловая (ролевая) игра                                                                             |                                                 | Тема 3. Эмиссионная деятельность предприятия (банка) на рынке ценных бумаг |
| Разбор конкретных ситуаций                                                                         |                                                 | Тема 1. Теоретические основы рынка ценных бумаг                            |
| Слайд-лекции                                                                                       | Тема 2. Ценные бумаги и их функции в экономике  |                                                                            |

В начале семинара аспирантам необходимо ознакомиться с технологической картой дисциплины, выяснить, какие результаты освоения дисциплины заявлены (знания, умения, практический опыт). Для успешного освоения дисциплины аспирантам необходимо выполнить точки в сроки, указанные в технологической карте (раздел 11). От качества и полноты их выполнения будет зависеть уровень сформированности компетенции и оценка текущей успеваемости по дисциплине. По итогам текущей успеваемости аспиранту может быть выставлена оценка по промежуточной аттестации, если это предусмотрено технологической картой дисциплины. Списки учебных пособий, научных трудов, которые аспирантам следует прочесть и законспектировать, темы практических занятий и вопросы к ним, вопросы к экзамену (зачету) и другие необходимые материалы указаны в разработанном для данной дисциплины учебно-методическом комплексе.

Основной формой освоения дисциплины является контактная работа с преподавателем – лекции, практические занятия, лабораторные работы (при наличии в учебном плане), консультации (в том числе индивидуальные), в том числе проводимые с применением дистанционных технологий.

По дисциплине часть тем (разделов) изучается аспирантами самостоятельно. Самостоятельная работа предусматривает подготовку к аудиторным занятиям, выполнение заданий (письменных работ, творческих проектов и др.) подготовку к промежуточной аттестации (экзамену, зачету)).

На лекционных и практических (семинарских) занятиях вырабатываются навыки и умения обучающихся по применению полученных знаний в конкретных ситуациях, связанных с будущей профессиональной деятельностью. По окончании изучения дисциплины проводится промежуточная аттестация (экзамен, зачет)).

Регулярное посещение аудиторных занятий не только способствует успешному овладению знаниями, но и помогает организовать время, т.к. все виды учебных занятий распределены в семестре планомерно, с учетом необходимых временных затрат.

#### 6.1. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины на практических (семинарских) занятиях.

Практические (семинарские) занятия обучающихся обеспечивают:

- проверку и уточнение знаний, полученных на лекциях;
- получение навыков составления докладов и сообщений, обсуждения вопросов по учебному материалу дисциплины;
- обсуждение вопросов в аудитории, разделенной на группы 6-8 обучающихся либо индивидуальных;
- выполнение практических заданий, задач;
- подведение итогов занятий по рейтинговой системе, согласно технологической карте дисциплины;
- другое.

### **Содержание заданий для практических занятий**

Темы письменных работ, эссе, докладов и т.д.

1. Роль и место рынка ценных бумаг в развитии финансового рынка и экономики России.
2. Государственное регулирование российского рынка ценных бумаг.
3. Виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.
4. Акции и показатели их инвестиционного качества.
5. Облигации и показатели их инвестиционного качества.
6. Инвестиционная деятельность предприятия (банка) на рынке ценных бумаг.

Задания, задачи (ситуационные, расчетные и т.п.)

По дисциплине для проведения практических занятий разработаны задачи:

Тема 1 – вопросы и задания (4-5) с. 135-139;  
решение задач – (23-28) с. 142-143;

Тема 2 – вопросы и задания (3-8) с. 25-26;  
 решение задач – (9-15) с. 140-141;  
 Тема 3 – вопросы и задания (7-15) с. 221;  
 решение задач – (5-9) с. 223;  
 Тема 4 – вопросы и задания (1-11) с. 342.

Задачи, задания представлены в «Финансовые рынки и институты» авторы Янов В.В.,  
 Иноземцева Е.Ю., изд-во «КноРус», Москва, 2016 г.

### Индивидуальные (групповые) задания

1. Имеются следующие данные акционерного общества за отчетный год:

| Наименование статьи                             | Тыс. руб. | Условные обозначения |
|-------------------------------------------------|-----------|----------------------|
| Среднегодовая стоимость всех активов (пассивов) | 270 350   | А (П)                |
| Акционерный капитал                             | 175 200   | АК                   |
| Объем реализованной продукции                   | 800 850   | ОР                   |
| Балансовая прибыль                              | 66 495    | БП                   |
| Чистая прибыль                                  | 40 175    | ЧП                   |

Акционерным обществом размещено 29 100 тыс. акций ( $K_{\text{разм}}$ ).

Определим показатели, характеризующие деятельность данного акционерного общества.

2. Акция номиналом 15 руб. со ставкой дивиденда 25% приобретена по двойному номиналу и продана после выплаты годовых дивидендов, обеспечив владельцу 0,5 руб. дохода с каждого инвестированного рубля.

Определим курс акции в момент ее продажи.

3. Акция с дивидендной ставкой 35% приобретена по двойному номиналу и продана после выплаты годовых дивидендов за 178,75 руб., обеспечив конечную доходность 80%.

Определим курс акции в момент продажи.

4. Ставка банковского процента не менялась 5 лет и составляла 20%. Ставка дивиденда по годам соответственно равнялась: 9,16,18,20,24%. Номинальная цена акции – 100 руб.

Показать связь динамики курсовой цены и дивидендной ставки.

### Вопросы (тест) для самоконтроля

1. Эмиссия ценных бумаг документально отражается:

- 1) в итоговом общем собрании акционеров;
- 2) в решении о выпуске;
- 3) в проспекте эмиссии;
- 4) в проспекте ценных бумаг?

2. Развитость фондового рынка определяет:

- 1) частоту проведения эмиссии;
- 2) масштабы эмиссии;
- 3) объемы привлечения финансовых ресурсов;
- 4) преобладание акционерных обществ открытого типа?

3. Финансовый консультант оказывает услуги:
- 1) по подготовке проспекта ценных бумаг;
  - 2) по размещению ценных бумаг;
  - 3) по выкупу ценных бумаг?
4. «Стандарты эмиссии ценных бумаг и регистрации проспектов ценных бумаг» регламентируют выпуск:
- 1) акций;
  - 2) облигаций;
  - 3) векселей;
  - 4) банковских сертификатов?
5. Ценная бумага с государственным регистрационным номером 4-14-00084-В означает:
- 1) обыкновенную акцию инвестиционного фонда;
  - 2) обыкновенную акцию банка;
  - 3) облигацию инвестиционного фонда;
  - 4) облигацию банка?
6. Срок размещения эмиссионных ценных бумаг, определенных в законодательстве:
- 1) эмитент может сократить;
  - 2) эмитент может увеличить;
  - 3) эмитент не может изменить?
7. Размещение эмиссионных ценных бумаг включает:
- 1) совершение сделок, направленных на отчуждение ценных бумаг их первым владельцам;
  - 2) внесение приходных записей по счетам депо первых владельцев;
  - 3) внесение расходных записей по расчетным счетам эмитентов?
8. Понятие «ценная бумага» дано:
- 1) в Федеральном законе «О рынке ценных бумаг»;
  - 2) в Федеральном законе «Об акционерных обществах»;
  - 3) в Гражданском кодексе (часть I);
  - 4) в Гражданском кодексе (часть II)?
9. Права, удостоверяемые ценными бумагами, могут принадлежать:
- 1) предъявителю ценной бумаги;
  - 2) названному в ценной бумаге лицу, которое может само осуществлять эти права или назначать своим приказом другое лицо;
  - 3) организации, осуществляющей доверительное управление ценной бумагой;
  - 4) лицу, указанному в ценной бумаге?
10. Определяющие инвестиционные характеристики ценных бумаг:
- 1) доходность;
  - 2) принудительный статус ценной бумаги;
  - 3) ликвидность?

#### Вопросы к дифференцированному зачету

1. Роль и место рынка ценных бумаг в развитии экономики России
2. Ценные бумаги их функции и инвестиционные качества
3. Законодательная база и инфраструктура рынка ценных бумаг
4. Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг
5. Задачи предприятия (банка) на стадии проектирования эмиссии
6. Задачи предприятия (банка) на стадии первичного размещения и обращения эмиссионной ценной бумаги

7. Ипотечные ценные бумаги
8. Не эмиссионные ценные бумаги, особенности их выпуска и обращения
9. Нормативная база выпуска, обращения векселей, депозитных сертификатов

6.2. Контрольные работы учебным планом не предусмотрены.

6.3. Курсовые работы учебным планом не предусмотрены.

## 7. Паспорт фонда оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (экзамен)

Фонды оценочных средств, позволяющие оценить уровень сформированности компетенций и результаты освоения дисциплины, представлены следующими компонента:

| Код оцениваемой компетенции (или ее части) | Тип контроля  | Вид контроля                      | Количество элементов, шт. |
|--------------------------------------------|---------------|-----------------------------------|---------------------------|
| 1                                          | 3             | 4                                 | 5                         |
| УК-1                                       | текущий       | Тесты/решение                     | 5/3                       |
| ПК-3                                       | текущий       | Тесты/решение                     | 5/3                       |
|                                            | промежуточный | Вопросы к диф.зачету (по билетам) | 9                         |

7.1. Оценочные средства для текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины

| Результаты освоения дисциплины                                                                                                                  | Оценочные средства (перечень вопросов, заданий и др.)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1                                                                                                                                               | 2                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| <b>Знает:</b><br><b>УК-1</b><br>- современные научные достижения научно-исследовательской деятельности в соответствующей профессиональной сфере | <p>1. Из перечисленных ниже укажите утверждения, определяющие две наиболее важные задачи компаний-эмитентов для поддержания функционирования рынка собственных акций, с точки зрения инвесторов:</p> <p>I) Для привлечения дополнительного капитала компании-эмитенту необходимо стабильно выплачивать высокие дивиденды своим акционерам;</p> <p>II) Для поддержания ликвидного рынка собственных акций компаниям-эмитентам необходимо активно покупать и продавать акции у своих акционеров;</p> <p>III) Для обеспечения доверия инвесторов с целью привлечения их сбережений в качестве дополнительного капитала необходимо соблюдение руководством компании-эмитента приоритета интересов акционеров над своими личными интересами;</p> <p>IV) Для информирования потенциальных инвесторов и существующих акционеров необходимо обеспечение эмитентом наиболее полного раскрытия информации о деятельности компании.</p> <p>А) I и III Б) II и IV<br/>         В) III и IV Г) I и IV</p> <p>2. Если процентные ставки снижаются, то цены на облигации будут:</p> <p>А) Также снижаться; Б) Растить;</p> <p>В) Оставаться на прежнем уровне;</p> <p>Г) Изменяться только в том случае, если это государственная облигация.</p> |

|                                                                                                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                                                        | <p>3. Укажите закономерности, которые необходимо учитывать заемщику и кредитору для того, чтобы определить процентную ставку за пользование кредитом?</p> <p>I) Чем выше кредитный рейтинг, тем выше процентная ставка за пользование кредитом;</p> <p>II) Чем выше кредитный рейтинг, тем ниже процентная ставка за пользование кредитом;</p> <p>III) Чем стабильнее политика государства, тем выше процентная ставка за пользование кредитом;</p> <p>IV) Чем стабильнее политика государства, тем ниже процентная ставка за пользование кредитом;</p> <p>V) Чем выше уровень инфляции в стране, тем выше процентная ставка, которую потребуют кредиторы за пользование кредитом;</p> <p>VI) Чем выше уровень инфляции в стране, тем ниже процентная ставка, которую потребуют кредиторы за пользование кредитом.</p> <p>A) Верно I, III, V Б) Верно II, IV и VI<br/>B) Верно I, IV, V Г) Верно II, IV, V</p> <p>4. АО выпустило облигации с годовой купонной ставкой 12% и размещает их по номиналу на первичном рынке. Год назад это же АО выпустило облигации с годовой купонной ставкой 10%. Какое из утверждений справедливо в отношении 10% облигаций?</p> <p>A) Их текущая цена выше номинальной стоимости; Б) Их текущая цена ниже номинальной стоимости;</p> <p>B) Их текущая цена равна номинальной стоимости.</p> <p>5. АО выпустило облигации с годовой купонной ставкой 12% и размещает их по номиналу на первичном рынке. Год назад это же АО выпустило облигации с годовой купонной ставкой 15%. Какое из утверждений справедливо в отношении облигаций с пятнадцатипроцентной купонной ставкой?</p> <p>A) Их текущая цена выше номинальной стоимости; Б) Их текущая цена ниже номинальной стоимости;</p> <p>B) Их текущая цена равна номинальной стоимости.</p> |
| <p><b>Знает:</b><br/><b>ПК-3</b><br/>- методы финансового анализа информации, анализ и оценку потенциальных рисков</p> | <p>1. Отношение процентного изменения цены акции к процентному изменению индекса цен на акции называется:</p> <p>A) Перспективной доходностью; Б) Дюрацией;<br/>B) Коэффициентом «бета»; Г) Коэффициентом Р/Е.</p> <p>2. Капитализация компании - это...</p> <p>A) Сумма произведений курсов акций компании на количество акций, выпущенных компанией;</p> <p>B) Совокупный объем эмиссии ценных бумаг, обращающихся на рынке;<br/>B) Совокупный акционерный капитал компаний-эмитентов по номинальной стоимости;</p> <p>Г) Совокупная рыночная стоимость активов компаний-эмитентов.</p> <p>3. Упорядочьте (в порядке возрастания) владельцев акций по степени риска потери средств, внесенных в оплату акций компании:</p> <p>A) Владельцы привилегированных акций, владельцы обыкновенных акций, владельцы привилегированных обыкновенных акций, владельцы обыкновенных акций, подлежащих выкупу (выкупных акций);</p> <p>Б) Владельцы привилегированных акций, владельцы привилегированных обыкновенных акций, владельцы обыкновенных акций, владельцы обыкновенных акций, подлежащих выкупу;</p> <p>В) Владельцы акций, подлежащих выкупу, владельцы привилегированных акций, владельцы привилегированных обыкновенных акций, владельцы обыкновенных акций, подлежащих выкупу;</p> <p>Г) Владельцы акций, подлежащих выкупу, владельцы привилегированных акций, владельцы обыкновенных акций, владельцы привилегированных обыкновенных акций, подлежащих выкупу;</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |

|                                                                                                                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                                                | <p>рованных обыкновенных акций.</p> <p>4. Бесплатное размещение акций среди существующих акционеров пропорционально количеству уже имеющихся у них акций называется:</p> <p>А) Выпуском прав;</p> <p>Б) Частным размещением;</p> <p>В) Дроблением акций;</p> <p>Г) Ничего из перечисленного.</p> <p>5. Какие из ниже следующих утверждений справедливы?</p> <p>И) Опцион должен быть исполнен при истечении срока;</p> <p>II) По каждой операции «колл» должна иметь место соответствующая операция «пут»;</p> <p>III) Опцион «пут» дает право, но не налагает обязательства покупки базового инструмента;</p> <p>IV) При исполнении опциона должна обязательно последовать физическая поставка.</p>                                                                                                                                                                                                                                                   |
| <p><b>Умеет:</b><br/><b>УК-1</b><br/>- критически анализировать и оценивать современные научные достижения</p> | <p>1. Определим доходы банков по учету и переучету векселя суммой 100 млн. руб., если учет производится коммерческим банком за 72 дня до даты погашения при ставке 8%, а переучет – Центральным банком за 30 дней до погашения по ставке 6%.</p> <p>2. Предприятие получает по кредитному соглашению вексель банка на сумму 12 млн. руб. сроком на 1 месяц при действующих ставках по депозитам 16%, а по банковскому кредиту 18%. Во что обойдется вексельный кредит векселедержателю, если комиссионные банка по вексельному кредиту составляют 0,2%?</p> <p>3. Период размещения банковского векселя эмиссионного синдиката серии 01-93 с 11 января 1993 г. по 24 января 1993 г. Дата погашения – 3 мая 1993 г. Цена размещения неизменна в течении двух недель и равна 8260 руб. при номинале 10 000 руб.<br/>Определить годовую доходность векселя, если он приобретен в первый и последний день размещения. Вексель куплен 11 января 1993 г.</p> |
| <p><b>Умеет:</b><br/><b>ПК-3</b><br/>- оценивать эффективность использования финансовых инструментов</p>       | <p>1. Уставный капитал акционерного общества в сумме 1 млн. руб. разделен на 9 тыс. обыкновенных и 1 тыс. привилегированных акций. Предполагаемый размер прибыли к распределению между акционерами – 200 тыс. руб. Фиксированная ставка дивиденда по привилегированным акциям – 20%. Номинальная цена всех акций одинакова.<br/>Определить, на получение какого дивиденда могут рассчитывать владельцы обыкновенных и привилегированных акций.</p> <p>2. Акция номиналом 100 руб. куплена с коэффициентом 1,7 и продана владельцем на четвертый год после приобретения. В первый год уровень дивиденда составил 15 руб., во второй год рендит оценивался в 20% , в третий год ставка дивиденда равнялась 45%. Индекс динамики цены продажи к цене покупки акции – 1,25.<br/>Определим показатели доходности акции.</p>                                                                                                                                 |

|                                                                                                                                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                                                                                                                    | <p>3. Акция номиналом 15 руб. со ставкой дивиденда 25% приобретена по двойному номиналу и продана после выплаты годовых дивидендов, обеспечив владельцу 0,5 руб. дохода с каждого инвестированного рубля.</p> <p>Определим курс акции в момент ее продажи.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| <p><b>Имеет практический опыт:</b><br/><b>УК-1</b><br/>- генерирования новых идей при решении исследовательских и практических задач, в том числе в междисциплинарных областях</p> | <p>1. Чистая прибыль акционерного общества с уставным капиталом 2 млн. руб. составила 1 млн. руб. Общее собрание акционеров решило, что чистая прибыль распределяется следующим образом: 20% - на развитие производства, 80% - на выплату дивидендов.</p> <p>Определить ориентировочно рыночную цену акции данного общества, если на момент расчета ставка банковского процента составляет 12%, а номинал акции – 20 руб.</p> <p>2. Ставка банковского процента не менялась 5 лет и составляла 20%. Ставка дивиденда по годам соответственно равнялась: 9,16,18,20,24%. Номинальная цена акции – 100 руб.</p> <p>Показать связь динамики курсовой цены и дивидендной ставки.</p> <p>3. Годовая ставка дивиденда по акции с номинальной стоимостью 100 руб. равна 40%. Ставка банковского процента составляла: в первый год — 25, второй — 30, третий — 35, четвертый — 38, пятый — 40%. Покажите связь динамики курсовой цены и ставки банковского процента.</p> |
| <p><b>Имеет практический опыт:</b><br/><b>ПК-3</b><br/>- разработки мероприятий по снижению рисков при использовании финансовых инструментов</p>                                   | <p>1. За срок займа сумма обыкновенных процентов по банковскому векселю составила 150 тыс. руб. Определим сумму точных процентов при условии, что год невисокосный.</p> <p>2. Определить, на какой срок должен быть выпущен сертификат номиналом 1 млн. руб. при 8% годовых, если сумма погашения составляет 1,05 млн. руб. Год невисокосный.</p> <p>3. Сертификат номиналом 10 млн. руб. выдан на 120 дней с погашением по 10,2 млн. руб. Определить величину процентной ставки.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |

7.2. Методические рекомендации к определению процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций

Рабочая учебная программа дисциплины содержит следующие структурные элементы:

- перечень компетенций, формируемых в результате изучения дисциплины с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы;
- типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций

в процессе освоения образовательной программы (далее – задания). Задания по каждой компетенции, как правило, не должны повторяться.

Требования по формированию задания на оценку ЗНАНИЙ:

- обучающийся должен воспроизводить и объяснять учебный материал с требуемой степенью научной точности и полноты;
- применяются следующие средства оценивания компетенций: тестирование, вопросы по основным понятиям дисциплины и т.п.

Требования по формированию задания на оценку УМЕНИЙ:

- обучающийся должен решать типовые задачи (выполнять задания) на основе воспроизведения стандартных алгоритмов решения;
- применяются следующие средства оценивания компетенций: простые ситуационные задачи (задания) с коротким ответом или простым действием, упражнения, задания на соответствие или на установление правильной последовательности, эссе и другое.

Требования по формированию задания на оценку навыков и (или) ОПЫТА ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:

- обучающийся должен решать усложненные задачи (выполнять задания) на основе приобретенных знаний, умений и навыков, с их применением в определенных ситуациях;
- применяются средства оценивания компетенций: задания требующие многошаговых решений, как в известной, так и в нестандартной ситуациях, задания, требующие поэтапного решения и развернутого ответа, ситуационные задачи, проекторная деятельность, задания расчетно-графического типа. Средства оценивания компетенций выбираются в соответствии с заявленными результатами обучения по дисциплине.

Процедура выставления оценки доводится до сведения об обучающихся в течение месяца с начала изучения дисциплины путем ознакомления их с технологической картой дисциплины, которая является неотъемлемой частью рабочей учебной программы по дисциплине.

В результате оценивания компетенций на различных этапах их формирования по дисциплине студенту начисляются баллы по шкале, указанной в рабочей учебной программе по дисциплине.

7.3. Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания

Успешность усвоения дисциплины характеризуется качественной оценкой на основе листа оценки сформированности компетенций, который является приложением к зачетно-экзаменационной ведомости при проведении промежуточной аттестации по дисциплине.

### **Критерии оценивания компетенций**

*Компетенция считается сформированной, если теоретическое содержание курса освоено полностью; при устных собеседованиях аспирант исчерпывающе, последовательно, четко и логически стройно излагает учебный материал; свободно справляется с задачами, вопросами и другими видами заданий, требующих применения знаний, использует в ответе дополнительный материал; все предусмотренные рабочей учебной программой задания выполнены в соответствии с установленными требованиями, аспирант способен анализировать полученные результаты; проявляет самостоятельность при выполнении заданий, качество их выполнения оценено числом баллов от 86 до 100, что соответствует *повышенному уровню* сформированности компетенцию.*

*Компетенция считается сформированной*, если теоретическое содержание курса освоено полностью; при устных собеседованиях аспирант последовательно, четко и логически стройно излагает учебный материал; справляется с задачами, вопросами и другими видами заданий, требующих применения знаний, все предусмотренные рабочей учебной программой задания выполнены в соответствии с установленными требованиями, аспирант способен анализировать полученные результаты; проявляет самостоятельность при выполнении заданий, качество их выполнения оценено числом баллов от 61 до 85,9, что соответствует *пороговому уровню* сформированности компетенции.

*Компетенция считается несформированной*, если аспирант при выполнении заданий не демонстрирует знаний учебного материала, допускает ошибки, неуверенно, с большими затруднениями выполняет практические работы, не демонстрирует необходимых умений, доля невыполненных заданий, предусмотренных рабочей учебной программой составляет 55%, качество выполненных заданий не соответствует установленным требованиям, качество их выполнения оценено числом баллов ниже 61, что соответствует *допороговому уровню*.

### **Шкала оценки уровня освоения дисциплины**

Качественная оценка может быть выражена: в процентном отношении качества усвоения дисциплины, которая соответствует баллам, и переводится в уровневую шкалу и оценки «отлично»/5, «хорошо»/4, «удовлетворительно»/3, «неудовлетворительно»/2, «зачтено», «не зачтено». Преподаватель ведет письменный учет текущей успеваемости студента в соответствии с технологической картой по дисциплине.

| Шкалы оценки уровня сформированности компетенции(й) |                              | Шкала оценки уровня освоения дисциплины |                                                         |                                   |
|-----------------------------------------------------|------------------------------|-----------------------------------------|---------------------------------------------------------|-----------------------------------|
| <i>Уровневая шкала оценки компетенций</i>           | <i>100 балльная шкала, %</i> | <i>100 балльная шкала, %</i>            | <i>5-балльная шкала, дифференцированная оценка/балл</i> | <i>недеференцированная оценка</i> |
| допороговый                                         | ниже 61                      | ниже 61                                 | «неудовлетворительно»/2                                 | не зачтено                        |
| пороговый                                           | 61-85,9                      | 61-69,9                                 | «удовлетворительно»/3                                   | зачтено                           |
|                                                     |                              | 70-85,9                                 | «хорошо»/4                                              | зачтено                           |
| повышенный                                          | 86-100                       | 86-100                                  | «отлично»/5                                             | зачтено                           |

## **8. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины**

8.1. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины

### **Список основной литературы**

1. Галанов, В. А. Рынок ценных бумаг [Электронный ресурс] : учеб. для вузов по специальностям "Финансы и кредит", "Бухгалт. учет, анализ и аудит", "Мировая экономика" / В. А. Галанов. - Документ HTML. - М. : ИНФРА-М, 2014. - 378 с. : ил. - Режим доступа: <http://znanium.com/bookread.php?book=426879>.

2. Кирьянов, И. В. Финансовый рынок: рынок ценных бумаг [Электронный ресурс] : учеб. пособие / И. В. Кирьянов, С. Н. Часовников. - Документ Bookread2. - М. : ИНФРА-М, 2014. - 281 с. - Режим доступа: <http://znanium.com/bookread2.php?book=488348>.

3. Янов, В. В. Финансовые рынки и институты [Текст] : учеб. пособие для вузов по направлению подгот. «Экономика» / В. В. Янов, Е. Ю. Иноземцева. - М. : КНОРУС, 2016. – 352 с.

### **Список дополнительной литературы**

4. Алиев, А. Р. Рынок ценных бумаг в России [Текст] : учеб. пособие для студентов вузов по специальности "Финансы и кредит" / А. Р. Алиев. - М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2013. - 199 с.

5. Базиков, А. А. Рынок ценных бумаг: международный аспект (теория, методология, практика) [Текст] : монография / А. А. Базиков, М. К. Чистякова. - М. и др. : Директ-Медиа, 2016. - 250 с.

6. Кирьянов, И. В. Рынок ценных бумаг и биржевое дело [Текст] : учеб. пособие / И. В. Кирьянов. – М. : ИНФРА-М, 2018. – 264 с.

7. Покровская, Н. Н. Рынок государственных ценных бумаг в России: проблемы и перспективы развития [Электронный ресурс] / Н. Н. Покровская, М. В. Куриленко // Интернет-журнал «Наукovedение». – 2016. – Том 8. - № 4. – Режим доступа: <http://pdf.knigi-x.ru/21raznoe/65101-1-tom-4-iyul-avgust-2016-internet-zhurnal-naukovedenie-publishing-naukovedenieru-http-n.php>.

8.2. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» (далее – сеть «Интернет»), необходимых для освоения дисциплины

1. Анализ инвестиционных проектов и программ [Электронный ресурс] : учеб. курс // НИУ Высшая школа экономики. – Режим доступа: <https://www.hse.ru/edu/courses/196756834>. - Загл. с экрана.

2. Анализ финансовых рынков [Электронный ресурс] : учеб. курс // НИУ Высшая школа экономики. – Режим доступа: <https://www.hse.ru/ba/economics/courses/150666890.html>. – Загл. с экрана.

3. Архив научных журналов [Электронный ресурс] / Минобрнауки РФ. - Режим доступа: <http://archive.neicon.ru/xmlui/>. - Загл. с экрана.

4. ГАРАНТ.РУ [Электронный ресурс] : информационно-правовой портал. - Режим доступа: <http://garant.ru/>. - Загл. с экрана.

5. КонсультантПлюс [Электронный ресурс] : официальный сайт компании «КонсультантПлюс». - Режим доступа: <http://www.consultant.ru/>. - Загл. с экрана.

6. Корпоративные финансы и стоимость компании [Электронный ресурс] : учеб. курс // НИУ Высшая школа экономики. – Режим доступа: <https://finance.hse.ru/announcements/186251387.html>. – Загл. с экрана.

7. Научная электронная библиотека eLIBRARY.RU [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://elibrary.ru/defaultx.asp>. - Загл с экрана

8. Основы корпоративных финансов [Электронный ресурс] : учеб. курс // НИУ Высшая школа экономики. – Режим доступа: <https://www.hse.ru/ma/cf/courses/130685608.html>. – Загл. с экрана.

9. Универсальные базы данных East View [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://www.ebiblioteka.ru/>. - Загл. с экрана.

10. Финансовая экономика [Электронный ресурс] : курс // Открытое образование. – Режим доступа: <https://openedu.ru/course/hse/FINEC/#>. – Загл. с экрана.

11. Финансовые инструменты для частного инвестора [Электронный ресурс] : учеб. курс // НИУ Высшая школа экономики. – Режим доступа: <https://finance.hse.ru/announcements/186250829.html>. – Загл. с экрана.

12. Финансовые рынки и институты [Электронный ресурс] : курс // Открытое образование. – Режим доступа: <https://openedu.ru/course/hse/FINMI/#>. – Загл. с экрана.

13. Электронная библиотечная система Поволжского государственного университета сервиса [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://elib.tolgas.ru/>. - Загл. с экрана.

14. Электронно-библиотечная система Znanium.com [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://znanium.com/>. – Загл. с экрана.

**9. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем (при необходимости)**

Краткая характеристика применяемого программного обеспечения

| № п/п | Программный продукт   | Характеристика                                                                                                                                                            | Назначение при освоении дисциплины                                                                |
|-------|-----------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1     | Microsoft Word        | Текстовый процессор, предназначенный для создания, просмотра и редактирования текстовых документов, с локальным применением простейших форм таблично-матричных алгоритмов | оформление докладов и аналитических отчетов на практических занятиях                              |
| 2     | Microsoft Excel       | программа для работы с электронными таблицами предоставляет возможности экономико-статистических расчетов с использованием                                                | построение графиков и диаграмм, наглядно отражающих показатели функционирования финансовых рынков |
| 3     | Microsoft Power Point | программа предназначена для создания презентаций                                                                                                                          | создание презентаций по темам на практические занятия                                             |

**10. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине**

Для проведения занятий лекционного типа используются специальные помещения - учебные аудитории, укомплектованные специализированной мебелью и техническими средствами обучения, служащими для представления учебной информации.

Для проведения практических занятий (занятий семинарского типа), групповых и индивидуальных консультаций используются специальные помещения - учебные аудитории, укомплектованные специализированной мебелью и техническими средствами обучения.

Для проведения лабораторных работ используются комплексная лаборатория программно-аппаратных средств обеспечения информационной безопасности, сетей и систем передачи информации, лаборатория компьютерных и информационных технологий и систем, лаборатория информационных технологий, информатики и методов программирования, оснащенные лабораторным оборудованием различной степени сложности.

Для текущего контроля и промежуточной аттестации используются специальные помещения - учебные аудитории, укомплектованные специализированной мебелью, и (или) компьютерные классы, оснащенные компьютерной техникой с возможностью подключения к сети Интернет и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду университета.

Для самостоятельной работы обучающихся используются специальные помещения - учебные аудитории для самостоятельной работы, оснащенные компьютерной техникой с возможностью подключения к сети Интернет и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду университета.