МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего образования «Национальный исследовательский Нижегородский государственный университет им. Н.И. Лобачевского»

Дзержинский филиал ННГУ

УТВЕРЖДАЮ

Директор Дзержинского филиала ННГУ

_____ Н.Н. Яковлева

«31» ____01____ 2018 г.

Рабочая программа дисциплины

РЫНОК ЦЕННЫХ БУМАГ

Уровень высшего образования

БАКАЛАВРИАТ

Направление подготовки

38.03.01 ЭКОНОМИКА

Направленность (профиль) образовательной программы

ФИНАНСЫ И КРЕДИТ

Квалификация

БАКАЛАВР

Форма обучения

ЗАОЧНАЯ

г.Дзержинск

2014 г.

1. Место и цели дисциплины (модуля) в структуре ОПОП

Дисциплина относится к вариативной части Блока 1 «Дисциплины, модули» и является дисциплиной по выбору для изучения по направлению подготовки 38.03.01 «Экономика».Трудоемкость дисциплины составляет 3 зачетные единицы. Изучается на 3 курсе в 5 семестре по очной форме обучения и на 4 курсе в 7 семестре по заочной форме обучения.

Цель курса заключается в том, чтобы дать студентам комплексное представление о функционировании рынка ценных бумаг и сформировать у студентов теоретические и практические навыки в области рынка ценных бумаг с учетом мирового опыта и российской специфики.

2. Планируемые результаты обучения по дисциплине (модулю), соотнесенные с планируемыми результатами освоения образовательной программы (компетенциями выпускников)

Формируемые компетенции	**Планируемые результаты обучения по дисциплине (модулю), характеризующие этапы формирования компетенций**
ПК-3 способность выполнять необходимые для составления экономических разделов планов расчеты, обосновывать их и представлять результаты работы в соответствии с принятыми в организации стандартами	*Знать* принципы регулирования и саморегулирования финансовых рынков; *Уметь* управлять финансовыми рисками по сформированному инвестиционному портфелю; *Владеть* системным представлением о структуре и тенденциях развития российских рынков ценных бумаг.
ПК-6 способность анализировать и интерпретировать данные отечественной и зарубежной статистики о социально-экономических процессах и явлениях, выявлять тенденции изменения социально-экономических показателей	*Знать* особенности возникновения и механизм функционирования отечественного рынка ценных бумаг; *Уметь* оценивать изменение ситуации на рынке ценных бумаг; *Владеть* в методологией экономического исследования рынка ценных бумаг.
ПК-8 способность использовать для решения аналитических и исследовательских задач современные технические средства и информационные технологии	*Знать* методологию анализа рынка ценных бумаг; *Уметь* использовать для решения аналитических и исследовательских задач современные технические средства и информационные технологии; *Владеть* техническими средствами и информационными технологиями.

3. Структура и содержание дисциплины (модуля)

Объем дисциплины для заочной формы обучения составляет 3 зачетные единицы, всего 108 часов, из которых 11 часов составляет контактная работа обучающегося с преподавателем (4 часа занятия лекционного типа, 6 часов занятия семинарского типа, 1 час – контроль самостоятельной работы), мероприятия текущего контроля успеваемости -4 часа, 93 часов составляет самостоятельная работа обучающегося.

Содержание дисциплине

Наименование и краткое содержание разделов и тем дисциплины (модуля), форма промежуточной	**Всего** **(часы)**	**Контактная работа (работа во взаимодействии с преподавателем), часы** из них	**Самостоятельная работа**

аттестации по дисциплине (модулю)				Занятия лекционного типа			Занятия семинарского типа			Занятия лабораторного типа			Всего			обучающегося, часы		
	Очная	Очно-заочная	Заочная	Очная	Очно-заочная	Заочная	Очная	Очно-заочная	Заочная	Очная	Очно-заочная	Заочная	Очная	Очно-заочная	Заочная	Очная	Очно-заочная	Заочная
Тема 1. Становление и развитие рынка ценных бумаг как альтернативного источника финансирования экономики			11			0,5			0,5						1			10
Тема 2. Экономическая сущность и основные характеристики ценных бумаг			11			0,5			0,5						1			10
Тема 3. Структура и участники рынка ценных бумаг			12			1									1			11
Тема 4. Особенности функционирования фондовой биржи			12			1									1			11
Тема 5. Организационно-экономические аспекты биржевой торговли			12			0,5			0,5						1			11
Тема 6. Приемы и методы анализа инвестиционной привлекательности фондовых активов			11			0,5			0,5						1			10
Тема 7. Система регулирования рынка ценных бумаг			11						1						1			10
Тема 8. Инвестиционная деятельность на рынке ценных бумаг			11						1						1			10
Тема 9. Рынок ценных бумаг Российской Федерации и основные проблемы его развития			12						2						2			10
Контроль самостоятельной работы			1															
Промежуточная аттестация - зачет			4															
ИТОГО			108			4			6						10			93

Вид занятия, модуль, тема и краткое содержание	Формируемые компетенции
Лекции	
Тема 1. Становление и развитие рынка ценных бумаг как альтернативного источника финансирования экономики Исторический аспект возникновения ценных бумаг. Роль и место рынка ценных бумаг в составе финансового рынка. Цели, задачи и функции рынка ценных бумаг.	ПК-3 ПК-6 ПК-8
Тема 2.Экономическая сущность и основные характеристики ценных бумаг Понятие ценной бумаги и ее экономическая сущность. Классификация ценных бумаг. Основные виды ценных бумаг и их характеристика (акции, частные облигации, государственные ценные бумаги). Производные ценные бумаги и их характеристика (конвертируемые акции и облигации, варранты, опционы и фьючерсы). Финансовые инструменты на рынке ценных бумаг (векселя, депозитные, сберегательные, инвестиционные сертификаты). Международные ценные бумаги.	ПК-3 ПК-6 ПК-8
Тема 3.Структура и участники рынка ценных бумаг Рынок ценных бумаг и его структура. Первичный рынок ценных бумаг и его характеристика. Методы размещения ценных бумаг. Участники первичного внебиржевого рынка ценных бумаг. Характеристика вторичного рынка ценных бумаг. Участники рынка ценных бумаг (эмитенты, инвесторы, профессиональные участники рынка ценных бумаг).	ПК-3 ПК-6 ПК-8
Тема 4. Особенности функционирования фондовой биржи Понятие фондовой биржи, ее основные цели и задачи. Правила допуска к обращению ценных бумаг на фондовой бирже. Органы управления фондовой биржей. Профессиональные участники рынка ценных бумаг.	ПК-3 ПК-3 ПК-4 ПК-6
Тема 5Организационно-экономические аспекты биржевой торговли Специфика организации биржевых торгов. Основные операции и сделки на бирже. Биржевой клиринг и расчеты по сделкам с ценными бумагами. Принципы и практика ценообразования на фондовом рынке. Биржевая информация (биржевые индексы и их характеристика). Этика на фондовой бирже. Биржевые крахи и потрясения. Российский рынок ценных бумаг.	ПК-3 ПК-6 ПК-8
Тема 6. Приемы и методы анализа инвестиционной привлекательности фондовых активов Понятие фундаментального анализа на рынке ценных бумаг. Основные направления технического анализа на рынке ценных бумаг.	ПК-3 ПК-6 ПК-8
Тема 7. Система регулирования рынка ценных бумаг Понятие государственного регулирования рынка ценных бумаг и его цели. Система государственного регулирования рынка ценных бумаг в РФ. Государственные органы, регулирующие рынок ценных бумаг в РФ (органы государственного надзора, законодательно-правовая база регулирования, национальные особенности регулирования рынка).	ПК-3 ПК-6 ПК-8
Тема 8.Инвестиционная деятельность на рынке ценных бумаг Фондовые операции коммерческих банков. Функционирование инвестиционных банков на рынке ценных бумаг. Основы деятельности инвестиционных фондов на рынке ценных бумаг.	ПК-3 ПК-6 ПК-8
Тема 9. Рынок ценных бумаг Российской Федерации и основные проблемы его развития Этапы становления и развития российского РЦБ. Проблемы и перспективы развития российского РЦБ на современном этапе. Злоупотребления при выпуске (эмиссии) ценных бумаг. Изготовление или сбыт поддельных ценных бумаг. Мошенничества, совершаемые с использованием ценных бумаг.	ПК-3 ПК-6 ПК-8
Практические занятия /семинары	
Тема 1. Становление и развитие рынка ценных бумаг как альтернативного источника финансирования экономики Сформулируйте в чем состоит роль рынка ценных бумаг. Определите этапы развития рынка ценных бумаг. Назовите основные функции рынка ценных бумаг в рыночной экономике. Дайте определение секъюритизации и определите ее роль на фондовом рынке. Какую роль играет РЦБ в мобилизации и перераспределении финансовых ресурсов в условиях рыночной экономики? Назовите основные нормативно-правовые акты регламентирующие деятельность рынка ценных бумаг.	ПК-3 ПК-6 ПК-8
Тема 2. Экономическая сущность и основные характеристики ценных бумаг	ПК-3

Сформулируйте экономическую сущность и основные качества ценной бумаги. Назовите классические виды ценных бумаг и дайте их определения. Назовите производные ценные бумаги и дайте их определения. Какие виды ценных бумаг можно отнести к финансовым инструментам на рынке ценных бумаг? Назовите составляющие доходности ценной бумаги. Какую роль на РЦБ играют депозитарии и регистраторы? Каковы их задачи и функции?	ПК-6 ПК-8
Тема 3.Структура и участники рынка ценных бумаг Охарактеризуйте первичный рынок ценных бумаг и назовите его основных участников. Назовите основные этапы эмиссии и размещения нового выпуска ценных бумаг. Опешите порядок разработки, утверждения и регистрации проспекта эмиссии. Каковы особенности вторичного рынка ценных бумаг? Охарактеризуйте организованный - биржевой и неорганизованный – внебиржевой рынки.	ПК-3 ПК-6 ПК-8
Тема 4. Особенности функционирования фондовой биржи Укажите общие принципы и задачи деятельности фондовых бирж. Какие вы знаете виды фондовых бирж? Опешите механизм создания и управления фондовой биржей. Кто признается членом фондовой биржи? Назовите профессиональных участников биржи. Назовите основные виды торговых поручений.	ПК-3 ПК-6 ПК-8
Тема 5. Организационно-экономические аспекты биржевой торговли Какие существуют виды заявок на совершение биржевых сделок с ценными бумагами? Каковы особенности организации биржевой торговли ценными бумагами? Что такое делистинг? Каковы правила поведения участников биржевой торговли? Как проводится котировка ценных бумаг? Как производится расчет курсовой стоимости ценной бумаги? Как происходит оформление и исполнение биржевой сделки с ценными бумагами? Назовите объекты и субъекты ценообразования на рынке ценных бумаг? Какой элемент цены на ценные бумаги является наиболее важным и почему? Назовите основные отличительные особенности ценообразования на рынке ценных бумаг. В чем состоят главные проблемы ценообразования на первичном и вторичном рынке ценных бумаг? Охарактеризуйте основные методы расчета фондовых индексов.	ПК-3 ПК-6 ПК-8
Тема 6. Приемы и методы анализа инвестиционной привлекательности фондовых активов Назовите основные направления анализа фондового рынка. Охарактеризуйте методику проведения фундаментального анализа. На каких аксиомах основывается теория технического анализа? Назовите основные виды трендов. Какой тип чарта наиболее распространен в техническом анализе рынка ценных бумаг?	ПК-3 ПК-6 ПК-8
Тема 7. Система регулирования рынка ценных бумаг Чем функции саморегулируемых организаций в системе управления рынком ценных бумаг отличаются от функций органов государственного регулирования? Сформулируйте основные проблемы и перспективы развития системы управления рынком ценных бумаг в России. Каковы национальные особенности регулирования рынка? Назовите основные отличия американской системы управления от европейской? Какой системы управления рынком ценных бумаг придерживается Россия? Какую роль в общественном регулировании РЦБ играют саморегулируемые организации?	ПК-3 ПК-6 ПК-8
Тема 8.Инвестиционная деятельность на рынке ценных бумаг Чем отличаются различные виды инвестиционной деятельности на рынке ценных бумаг? В чем главное отличие в инвестиционной деятельности коммерческих банков и инвестиционных? Назовите основные виды инвестиционных операций коммерческих банков? Чем отличается акционерный инвестиционный фонд от паевого фонда? Назовите и охарактеризуйте основные виды Паевого инвестиционного фонда.	ПК-3 ПК-6 ПК-8
Тема 9. Рынок ценных бумаг Российской Федерации и основные проблемы его развития Этапы становления и развития российского РЦБ. Проблемы и перспективы развития российского РЦБ на современном этапе. Злоупотребления при выпуске (эмиссии) ценных бумаг. Изготовление или сбыт поддельных ценных бумаг. Мошенничества, совершаемые с	ПК-3 ПК-6 ПК-8

использованием ценных бумаг.	

4. Образовательные технологии

Неимитационные технологии обучения:

- лекция и ее разновидности (проблемная лекция, лекция-беседа, лекция с применением обратной связи);
- тестирование;
- задачи.

Удельный вес занятий, проводимых в интерактивных формах, составляет не менее 20% аудиторных занятий.

5. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы обучающихся

Изучение теоретического материала определяется рабочей учебной программой дисциплины, рекомендуется при подготовке к занятиям повторить материал предшествующих тем рабочего учебного плана, а также материал предшествующих учебных дисциплин, который служит базой изучаемого раздела данной дисциплины. *При подготовке к практическому занятию* необходимо изучить материалы лекции, рекомендованную литературу. Изученный материал следует проанализировать в соответствии с планом занятия, затем проверить степень усвоения содержания вопросов.

Практические занятия неразрывно связаны с домашними заданиями как основным видом текущей самостоятельной работы, являясь, в сочетании с систематическим изучением теоретического материала основой рейтинговой оценки знаний, фиксируемой в промежуточной и итоговой аттестациях.

Следует учитывать тот факт, что время, отводимое на лекционный курс, не позволяет охватить все существующие на сегодняшний день подходы и взгляды на функционирование банковской системы. Поэтому в процессе освоения дисциплины для лучшего усвоения материала необходимо регулярно обращаться к литературным источникам, предлагаемым в библиографическом списке и, кроме этого, пользоваться через компьютерную сеть университета и при самостоятельной подготовке в домашних условиях образовательными ресурсами, представленными в разделе «учебно-методическое обеспечение дисциплины», а также общедоступными Интернет-порталами, содержащими большое количество как научно-популярных, так и узкоспециализированных статей, посвященных различным аспектам учебной дисциплины.

Самостоятельная работа проводится с целью углубления знаний по дисциплине и предусматривает:

- повторение пройденного учебного материала, чтение рекомендованной литературы;
- подготовку к практическим занятиям;
- выполнение общих и индивидуальных домашних заданий;
- работу с электронными источниками;
- подготовку к сдаче зачета.

Планирование времени на самостоятельную работу важно осуществлять на весь семестр, предусматривая при этом повторение пройденного материала.

При подготовке к зачету следует руководствоваться перечнем вопросов для подготовки к итоговому контролю по курсу. При этом необходимо уяснить суть основных понятий дисциплины.

Вопросы и задания для подготовки к зачету

1. Соотношение понятий: финансовый рынок, рынок ценных бумаг, фондовый рынок, рынок ссудного капитала, денежный рынок, рынок капиталов, рынок реальных активов.
2. Объективная необходимость существования рынка ценных бумаг в рыночной экономике.
3. Функции рынка ценных бумаг.
4. Ценная бумага как экономическая и юридическая категория.
5. Виды ценных бумаг, обращающиеся на российском рынке ценных бумаг.
6. Понятие национального, регионального, международного и мирового рынка ценных бумаг.
7. Ценные бумаги на предъявителя, именные, ордерные ценные бумаги: сравнительная характеристика.
8. Понятие эмиссионных ценных бумаг. Виды эмиссионных ценных бумаг.
9. Акции: понятие и экономическая сущность.
10. Обыкновенные и привилегированные акции. Голосующие и неголосующие акции. Уставная и кумулятивная система голосования.
11. Разновидности привилегированных акций.
12. Виды стоимости акций: номинальная, эмиссионная, курсовая, балансовая, ликвидационная, истинная (внутренняя).
13. Облигации: понятие и экономическая сущность.
14. Эмитенты облигаций. Финансовые ограничения, связанные с выпуском облигаций.
15. Разновидности облигаций по методу выплаты дохода.
16. Разновидности облигаций по способу обеспечения обязательств.
17. Понятие государственных и муниципальных ценных бумаг. Эмитенты государственных и муниципальных ценных бумаг. Государственный внутренний и внешний долг и государственные и муниципальные ценные бумаги. Виды государственных и муниципальных ценных бумаг.
18. Евробумаги: евроакции, еврооблигации, краткосрочные евробумаги. Участники и инфраструктура рынка евробумаг. Еврооблигации Российской Федерации.
19. Понятие векселя. Переводный и простой вексель.
20. Абстрактный, бесспорный и безусловный характер обязательства, выраженного векселем.
21. Обязательные реквизиты простого и переводного векселя.
22. Индоссамент. Виды индоссамента. Отличие индоссамента от цессии.
23. Условия погашения векселя. Протест векселя.
24. Солидарная ответственность по векселю. Лица, несущие солидарную ответственность по векселю.
25. Чеки: условия выпуска и обращения в России.
26. Товарораспорядительные ценные бумаги: коносаменты, складские свидетельства.
27. Ценные бумаги, выпускаемые банками: депозитные и сберегательные сертификаты, банковская сберегательная книжка на предъявителя. Условия выпуска и обращения.
28. Закладные.
29. Ипотечные ценные бумаги.
30. Опционы эмитента.
31. Российские депозитарные расписки.
32. Структура участников рынка ценных бумаг. Эмитенты. Инвесторы. Профессиональные участники рынка ценных бумаг. Инфраструктура рынка ценных бумаг:

регулятивная; информационная; торговая; расчетно-клиринговая, депозитарная и регистраторская.

33. Понятие профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг. Требования, предъявляемые к профессиональным участникам рынка ценных бумаг.
34. Виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, связанные с перераспределением свободного денежного капитала.
35. Виды профессиональной деятельности, связанные с обеспечением обращения ценных бумаг (инфраструктурные виды деятельности).
36. Депозитарная деятельность. Понятие центрального депозитария, расчетного депозитария, клиентского депозитария.
37. Понятие модели рынка ценных бумаг. Сравнительная характеристика банковской, небанковской, смешанной модели рынка ценных бумаг.
38. Коммерческие банки на рынке ценных бумаг: эмитенты, инвесторы, профессиональные участники рынка ценных бумаг.
39. Лицензирование профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг. Виды лицензий. Виды профессиональной деятельности, не подлежащие лицензированию (инвестиционное консультирование, андеррайтинг ценных бумаг).
40. Аттестация персонала компаний - профессиональных участников рынка ценных бумаг.
41. Понятие и этапы эмиссии ценных бумаг.
42. Проспект ценных бумаг. Эмиссия ценных бумаг с регистрацией и без регистрации проспекта ценных бумаг.
43. Биржевые облигации, особенности их эмиссии.
44. Размещение ценных бумаг по открытой (публичное размещение) и закрытой (частное размещение) подписке.
45. Понятие инвестора и инвестирования на рынке ценных бумаг
46. Виды инвесторов: индивидуальные, корпоративные, институциональные инвесторы
47. Цели инвестирования. Надежность, доходность, рост, ликвидность вложений.
48. Риски управления портфелем и технические риски.
49. Понятие и сущность инвестиционных фондов.
50. Виды инвестиционных фондов (акционерные, контрактные, закрытые, открытые).
51. Понятие биржевого и внебиржевого рынка. Организованный и неорганизованный рынок. Фондовая биржа. Внебиржевой организатор торговли на рынке ценных бумаг.
52. Процедура допуска ценных бумаг к обращению на фондовой бирже. Листинг, делистинг. Требования, предъявляемые к ценным бумагам, обращающимся на фондовой бирже.
53. Члены фондовой биржи.
54. Специалисты. Маркет-мэйкеры.
55. Виды биржевых аукционов. Простой аукцион, двойной аукцион. Виды двойных аукционов.
56. Коммерциализация деятельности фондовых бирж как одна из современных тенденций развития бирж.
57. Структура органов государственной власти в России, осуществляющих регулирование рынка ценных бумаг.
58. Государство на рынке ценных бумаг: эмитент, инвестор, профессиональный участник. Операции на открытом рынке.
59. Формы и методы регулирования рынка ценных бумаг.
60. Профессиональная этика на рынке ценных бумаг.

6. Фонд оценочных средств для промежуточной аттестации по дисциплине (модулю)

6.1. Перечень компетенций выпускников образовательной программы с указанием результатов обучения (знаний, умений, владений), характеризующих этапы их формирования, описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования

ПК-3 способность выполнять необходимые для составления экономических разделов планов расчеты, обосновывать их и представлять результаты работы в соответствии с принятыми в организации стандартами

Индикаторы компетенции	**ОЦЕНКИ СФОРМИРОВАННОСТИ КОМПЕТЕНЦИЙ**	
	Не зачтено	**Зачтено**
Знания	Уровень знаний ниже минимальных требований. Имели место грубые ошибки.	Уровень знаний в объеме, соответствующем программе подготовки. Допущено несколько негрубых ошибок
Умения	При решении стандартных задач не продемонстрированы основные умения. Имели место грубые ошибки.	Продемонстрированы все основные умения. Решены все основные задачи с негрубыми ошибками. Выполнены все задания, в полном объеме, но некоторые с недочетами.
Навыки	При решении стандартных задач не продемонстрированы базовые навыки. Имели место грубые ошибки.	Продемонстрированы базовые навыки при решении стандартных задач с некоторыми недочетами
Шкала оценок по проценту правильно выполненных контрольных заданий	0 – 50 %	51-100 %

ПК-6 способность анализировать и интерпретировать данные отечественной и зарубежной статистики о социально-экономических процессах и явлениях, выявлять тенденции изменения социально-экономических показателей

Индикаторы компетенции	**ОЦЕНКИ СФОРМИРОВАННОСТИ КОМПЕТЕНЦИЙ**	
	Не зачтено	**Зачтено**
Знания	Уровень знаний ниже минимальных требований. Имели место грубые ошибки.	Уровень знаний в объеме, соответствующем программе подготовки. Допущено несколько негрубых ошибок
Умения	При решении стандартных задач не продемонстрированы основные умения. Имели место грубые ошибки.	Продемонстрированы все основные умения. Решены все основные задачи с негрубыми ошибками. Выполнены все задания, в полном объеме, но некоторые с недочетами.
Навыки	При решении стандартных задач не продемонстрированы базовые навыки. Имели место грубые ошибки.	Продемонстрированы базовые навыки при решении стандартных задач с некоторыми недочетами
Шкала оценок по проценту правильно выполненных контрольных заданий	0 – 50 %	51-100 %

ПК-8 способность использовать для решения аналитических и исследовательских задач современные технические средства и информационные технологии Этап освоения завершающий

Индикаторы компетенции	ОЦЕНКИ СФОРМИРОВАННОСТИ КОМПЕТЕНЦИЙ	
	Не зачтено	**Зачтено**
Знания	Уровень знаний ниже минимальных требований. Имели место грубые ошибки.	Уровень знаний в объеме, соответствующем программе подготовки. Допущено несколько негрубых ошибок
Умения	При решении стандартных задач не продемонстрированы основные умения. Имели место грубые ошибки.	Продемонстрированы все основные умения. Решены все основные задачи с негрубыми ошибками. Выполнены все задания, в полном объеме, но некоторые с недочетами.
Навыки	При решении стандартных задач не продемонстрированы базовые навыки. Имели место грубые ошибки.	Продемонстрированы базовые навыки при решении стандартных задач с некоторыми недочетами
Шкала оценок по проценту правильно выполненных контрольных заданий	0 – 50 %	51-100 %

6.2.Описание шкал оценивания

Итоговый контроль качества усвоения студентами содержания курса проводится в виде зачета. На зачете определяется:

- уровень усвоения студентами основного учебного материала по дисциплине;
- уровень понимания студентами изученного материала;
- способности студентов использовать полученные знания для решения конкретных задач.

Зачет проводится в устной форме. Устная часть зачета заключается в ответе студентом на теоретические вопроса курса (с предварительной подготовкой) и последующем собеседовании в рамках тематики курса. Собеседование проводится в форме вопросов, на которые студент должен дать краткий ответ.

Критерии оценки знаний при сдаче зачета

Оценка	**Уровень подготовки**
Зачет	Хороший уровень подготовки, ответ на все основные пункты вопроса изложен в полном объеме и грамотно, возможны некоторые недочеты (неточности при изложении теоретического материала, нет четкости при формулировке определений, допущены несущественные ошибки в формулировках различного рода понятий и т.д.).
Незачет	Крайне низкий уровень подготовки, не изложены основные положения теории; студент не в состоянии изложить основные положения курсов дисциплин специальности; допущены существенные ошибки в формулировках базовых экономических понятий

6.3. Критерии и процедуры оценивания результатов обучения по дисциплине (модулю), характеризующих этапы формирования компетенций

Критерии оценки теста:
«превосходно» - 96-100% правильных ответов;
«отлично» – 86-95% правильных ответов;
«очень хорошо» - 81-85% правильных ответов;
«хорошо» – 66-80% правильных ответов;
«удовлетворительно» – 56-65% правильных ответов.
«неудовлетворительно» - 46-55% правильных ответов;

«плохо» - 45% и меньше правильных ответов.

Критерии оценки решения практических заданий

Оценка	Уровень подготовленности
Превосходно	Задание выполнено в полном объеме (все поставленные задачи решены), ответ логичен и обоснован, обучаемый отвечает четко и последовательно, показывает глубокое знание основного и дополнительного материала.
Отлично	Задание выполнено в полном объеме (все поставленные задачи решены), ответ логичен и обоснован, обучаемый отвечает четко и последовательно, показывает глубокое знание основного материала
Очень хорошо	Задание выполнено в полном объеме (все поставленные задачи решены), ответ логичен и обоснован, обучаемый отвечает четко и последовательно, показывает глубокое знание материала, допущено не более 2 неточностей непринципиального характера
Хорошо	Задание выполнено в полном объеме (все поставленные задачи решены), ответ логичен и обоснован, допущены неточности непринципиального характера, но обучаемый показывает систему знаний по теме своими ответами на поставленные вопросы
Удовлетворительно	Задание выполнено не в полном объеме (решено более 50% поставленных задач), но обучаемый допускает ошибки, нарушена последовательность ответа, но в целом раскрывает содержание основного материала
Неудовлетворительно	Задание выполнено не в полном объеме (решено менее 50% поставленных задач), обучаемый дает неверную информацию при ответе на поставленные задачи, допускает грубые ошибки при толковании материала, демонстрирует незнание основных терминов и понятий.
Плохо	Задание не выполнено, обучаемый демонстрирует полное незнание материала

6.4. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки результатов обучения, характеризующих этапы формирования компетенций и (или) для итогового контроля сформированности компетенции.

Примеры тестовых заданий

Выбрать один правильный вариант ответа

Вопрос 1. Выберите правильный ответ. Рынок ценных бумаг – это:

a. совокупность сделок, связанных с покупкой и продажей валюты;
b. совокупность сделок с ценными бумагами;
c. сделки с недвижимостью.

Вопрос 2. Выберите правильный ответ. Главная задача рынка ценных бумаг – это:

a. привлечение капитала для политического развития;
b. удовлетворение общественных потребностей;
c. привлечение капитала для экономического развития.

Вопрос 3. Выберите правильный ответ. Организованный рынок ценных бумаг осуществляется …

a. государством;
b. биржей;
c. акциями;
d. облигациями.

Вопрос 4. Выберите правильный ответ. Рынок, на котором исполнение заключенных сделок происходит не позднее второго рабочего дня со дня заключения сделки, называется:

a. срочный рынок;

b. кассовый рынок;
c. организованный внебиржевой рынок.

Вопрос 5. Выберите правильный ответ. Ценной бумагой не является:

a. ваучер;
b. чек;
c. платежное поручение;
d. опцион.

Практические задания

Задача 1.
05.05.11 г. заключена сделка на продажу опциона. Срок ликвидации сделки - 15.08.11 г. Основные параметры сделки: Цар = 100 р./ед./фас. = 10 т.р., Цао = 110 р./ед./фас. = 11 т.р., О = 10 р./ед./фас. = 1 т.р. В течение срока заключения сделки курсовая стоимость акций имела тенденцию роста и на 15.08.11 г. составила 120 р./ед. Каковы действия продавца опциона? Приведите аргументированный ответ.

Задача 2.
05.05.11 г. заключена сделка на продажу опциона. Срок ликвидации сделки - 15.08.11 г. Основные параметры сделки: Цар = 100 р./ед./фас. = 10 т.р., Цао = 110 р./ед./фас. = 11 т.р., О = 10 р./ед./фас. = 1 т.р. В течение срока заключения сделки курсовая стоимость акций имела тенденцию спада и на 15.08.11 г. составила 90 р./ед. Каковы действия продавца опциона? Приведите аргументированный ответ.

Задача 3.
05.05.11 г. заключена сделка на покупку опциона. Срок ликвидации сделки - 15.08.11 г. Основные параметры сделки: Цар = 100 р./ед./фас. = 10 т.р., Цао = 80 р./ед./фас. = 8 т.р., О = 30 р./ед./фас. = 3 т.р. В течение срока заключения сделки курсовая стоимость акций имела тенденцию роста и на 15.08.11 г. составила 120 р./ед. Каковы действия покупателя опциона? Приведите аргументированный ответ.

Задача 4.
05.05.11 г. заключена сделка на покупку опциона. Срок ликвидации сделки - 15.08.11 г. Основные параметры сделки: Цар = 100 р./ед./фас. = 10 т.р., Цао = 90 р./ед./фас. = 9 т.р., О = 10 р./ед./фас. = 1 т.р. В течение срока заключения сделки курсовая стоимость акций имела тенденцию спада и на 15.08.11 г. составила 90 р./ед. Каковы действия покупателя опциона? Приведите аргументированный ответ.

Задача 5.
05.05.11 г. заключена сделка с премией на покупку фасовки обыкновенных акций. Срок ликвидации сделки - 15.08.11 г. Основные параметры сделки: Цар = 100 р./ед./фас. = 10 т.р., П = 20 р./ед./фас. = 2 т.р. В течение срока заключения сделки курсовая стоимость акций имела тенденцию роста и на 15.08.11 г. составила 120 р./ед. Каковы возможные действия покупателя? Приведите аргументированный ответ.

Задача 6.
05.05.11 г. заключена сделка с премией на покупку фасовки обыкновенных акций. Срок ликвидации сделки - 15.08.11 г. Основные параметры сделки: Цар = 100 р./ед./фас. = 10 т.р., П = 10 р./ед./фас. = 1 т.р. В течение срока заключения сделки курсовая стоимость акций имела тенденцию спада и на 15.08.11 г. составила 90 р./ед. Каковы возможные действия покупателя? Приведите аргументированный ответ.

6.5. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания.

С целью определения уровня овладения компетенциями, закрепленными за дисциплиной, в заданные преподавателем сроки проводится текущий и промежуточный контроль знаний, умений и навыков каждого обучающегося. Все виды текущего контроля осуществляются на занятиях семинарского типа, практических занятиях. Исключение составляет устный опрос, который может проводиться в начале или конце лекционного занятия в течение 15-20 мин. с целью закрепления знаний терминологии по дисциплине.

Процедура оценивания компетенций обучающихся основана на следующих принципах:

1. Периодичность проведения оценки.

2. Многоступенчатость: оценка (как преподавателем, так и студентами группы) и самооценка обучающегося, обсуждение результатов и комплекс мер по устранению недостатков.

3. Единство используемой технологии для всех обучающихся, выполнение условий сопоставимости результатов оценивания.

4. Соблюдение последовательности проведения оценки: предусмотрено, что развитие компетенций идет по возрастанию их уровней сложности, а оценочные средства на каждом этапе учитывают это возрастание.

Основное требование к организации системы оценивания и структуры оценочных средств в отношении компетенций как предмета контроля результатов обучения – это требование измеримости.

Достоверность и сопоставимость оценок достигается за счет учета следующих факторов:

- дидактико-диалектической взаимосвязи результатов образования и компетенций;
- формирование и развитие компетенций через усвоение содержания образовательных программ, самой образовательной средой вуза и используемыми образовательными технологиями;
- необходимость оценивания компетенций в квазиреальной деятельности при условии максимального приближения к ситуации будущей практики;
- использование индивидуальных и групповых оценок, взаимооценки;
- анализ достижений по итогам оценивания с выявлением положительных и отрицательных индивидуальных и групповых результатов и направлений развития.

Промежуточная аттестация по дисциплине проводится в форме зачета.

Зачет может быть выставлен по итогам успешного выполнения заданий текущего контроля. Для получения зачета необходимо выполнить все задания текущего контроля в соответствующем семестре на положительную оценку.

Уровень знаний обучающихся определяется следующими оценками: «зачтено», «не зачтено».

Условиями оценивания результатов освоения дисциплины являются:

- валидность (объекты оценки должны соответствовать поставленным целям обучения);
- полнота и адекватность отображения требований образовательного стандарта и ОПОП;
- надежность (использование единообразных стандартов и критериев оценивания);
- справедливость (разные студенты должны иметь равные возможности добиться успеха);
- эффективность (не отнимать много времени у студентов и преподавателей);
- обеспечение решения оценочной задачи.

7. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины (модуля)

1. Основная литература

1. Рынок ценных бумаг: Учебник / Галанов В. А. – М.: НИЦ ИНФРА-М, 2016. – 378 с.: 60×90 1/16. – (Высшее образование: Бакалавриат) (Переплет 7БЦ) ISBN 978-5-16-003490-4 [http://znanium.com/bookread2.php?book=549889]

2. Рынок ценных бумаг: Учебник/Стародубцева Е.Б. – М.: ИД ФОРУМ, НИЦ ИНФРА-М, 2016. – 176 с.: 60×90 1/16. – (Профессиональное образование) (Переплет) ISBN 978-5-8199-0263-9 [http://znanium.com/bookread2.php?book=517656]

3. Рынок ценных бумаг: Учебное пособие / Чижик В.П. – М.: Форум, НИЦ ИНФРА-М, 2016. – 448 с.: 60×90 1/16. – (Высшее образование: Бакалавриат) (Переплет 7БЦ) ISBN 978-5-00091-173-0 [http://znanium.com/bookread2.php?book=538209]

2. Дополнительная литература

1. Зверев, В. А. Рынок ценных бумаг [Электронный ресурс] : Учебник для бакалавров / В. А. Зверев, А. В. Зверева, С. Г. Евсюков, А. В. Макеев. — М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2015. — 256 с. (доступно в ЭБС «Знаниум», Режим доступа: http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=513247)
2. Натепрова, Т. Я. Учет ценных бумаг и финансовых вложений[Электронный ресурс] : Учебное пособие / Т. Я. Натепрова, О. В. Трубицына; отв. ред. д. э. н., проф. Е. А. Еленевская. - 4-е изд., перераб. и доп. - М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2017. - 264 с. (доступно в ЭБС «Знаниум», Режим доступа: http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=414948)
3. Николаева, И.П. Рынок ценных бумаг [Электронный ресурс] : Учебник для бакалавров / И. П. Николаева. — М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°». — 2015. — 256 с. (доступно в ЭБС «Знаниум», Режим доступа: http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=513840)
4. Рубцов Б. Б. Развитие рынка ценных бумаг в России: итоги двадцатилетия [Электронный ресурс] / Б. Б. Рубцов // Современные тенденции развития и антикризисного регулирования финансово-экономической системы / Б. Б. Рубцов, П. С. Селезнев. - М.: ИНФРА-М, 2015. - с. 116 - 137 (доступно в ЭБС «Знаниум», Режим доступа http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=494607)
5. Сребник Б.В. Финансовые рынки: профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг: Учебное пособие / Б.В. Сребник, Т.Б. Вилкова. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2014. - 366 с. (доступно в ЭБС «Знаниум», Режим доступа: http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=395330)

3 Нормативные документы

1. Гражданский Кодекс РФ. Ч.1.,2
2. Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» от 22 апреля 1996 г. № 39-ФЗ (см. текущую редакцию)
3. Федеральный закон от 26 декабря 1995 года N 208-ФЗ «Об акционерных обществах» (см. текущую редакцию)
4. Федеральный закон от 5 марта 1999 года N 46-ФЗ «О защите прав и интересов инвесторов на рынке ценных бумаг» (см. текущую редакцию)
5. Федеральный закон от 29 июля 1998 года N 136-ФЗ «Об особенностях эмиссии и обращения государственных и муниципальных ценных бумаг».
6. Федеральный закон Российской Федерации от 27 июля 2010 г. № 224-ФЗ "О противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации

7. Инструкция ЦБР от 22 июля 2002 г. N 102-И «О правилах выпуска и регистрации ценных бумаг кредитными организациями на территории РФ».
8. Положение об условиях совершения срочных сделок на рынке ценных бумаг: утвержденное постановлением ФКЦБ от 14 августа 1998 г. № 33.
9. Постановление Правительства РФ от 6 ноября 2001 г. N 771 «Вопросы эмиссии и обращения государственных сберегательных облигаций».
10. Приказ Минфина РФ от 24 ноября 2000 г. N 103н «Об утверждении Условий эмиссии и обращения государственных краткосрочных бескупонных облигаций».
11. Указ Президента РФ от 16 сентября 1997 года N 1034 «Об обеспечении прав инвесторов и акционеров на ценные бумаги в РФ».
12. Указ Президента РФ от 1 июля 1996 г. N 1008 «Об утверждении Концепции развития рынка ценных бумаг в РФ» (см. текущую редакцию)

Интернет-ресурсы:

1. Министерство экономического развития РФ. Электронный ресурс [Электронный ресурс]. - Режим доступа: http://www.economy.gov.ru — Загл. с экрана. [Дата обращения: 27.08.2018]
2. Министерство финансов РФ. Электронный ресурс [Электронный ресурс]. - Режим доступа: http://www.minfin.ru — Загл. с экрана. [Дата обращения: 27.08.2018]
3. Федеральная служба государственной статистики [Электронный ресурс]. - Режим доступа: http://www.gks.ru/ ru — Загл. с экрана. [Дата обращения: 27.08.2018]
4. Центральный банк Российской Федерации [Электронный ресурс]. - Режим доступа: http://www.cbr.ru — Загл. с экрана. [Дата обращения: 27.08.2018]
5. Фонд образовательных электронных ресурсов ННГУ [Электронный ресурс]. - Режим доступа: http://www.unn.ru/books/resources — Загл. с экрана. [Дата обращения: 27.08.2018]
6. Электронная библиотека учебников [Электронный ресурс]. - Режим доступа: http://studentam.net — Загл. с экрана. [Дата обращения: 27.08.2018]
7. Российская государственная библиотека [Электронный ресурс]. - Режим доступа: http://www.rsl.ru — Загл. с экрана. [Дата обращения: 27.08.2018]
8. Научная электронная библиотека [Электронный ресурс]. - Режим доступа: http://elibrary.ru/ — Загл. с экрана. [Дата обращения: 27.08.2018]
9. Федеральный образовательный портал «Экономика, социология, менеджмент» [Электронный ресурс]. - Режим доступа: www.ecsocman.edu.ru — Загл. с экрана. [Дата обращения: 27.08.2018]
10. Официальный сайт журнала «Экономист». Электронный ресурс [Режим доступа]: www.economist.com.ru [Дата обращения: 27.08.2018]
11. Официальный сайт журнала «Эксперт». Электронный ресурс [Режим доступа]: www.expert.ru [Дата обращения: 27.08.2018]

8. Материально-техническое обеспечение дисциплины (модуля)

Реализация программы предполагает наличие:

- учебных аудиторий для проведения занятий лекционных типа, занятий семинарского типа, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, помещения для самостоятельной работы.

- компьютерного класса, имеющего компьютеры, объединенные сетью с выходом в Интернет;

- лицензионного (операционная система Microsoft Windows, пакет прикладных программ Microsoft Office) и свободно распространяемого программного обеспечения.

9. Особенности организации обучения по дисциплине для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья

9.1. Обучение обучающихся с ограниченными возможностями здоровья при необходимости осуществляется филиалом с использованием специальных методов обучения и дидактических материалов, составленных с учетом особенностей психофизического развития, индивидуальных возможностей и состояния здоровья таких обучающихся (обучающегося).

Профессорско-педагогический состав знакомится с психолого-физиологическими особенностями обучающихся инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья, индивидуальными программами реабилитации инвалидов (при наличии). В соответствии с методическими рекомендациями Минобрнауки РФ (утв. 8 апреля 2014 г. N АК-44/05вн) в курсе предполагается использовать социально-активные и рефлексивные методы обучения, технологии социокультурной реабилитации с целью оказания помощи в установлении полноценных межличностных отношений с другими студентами, создании комфортного психологического климата в студенческой группе. Подбор и разработка учебных материалов производятся с учетом предоставления материала в различных формах: аудиальной, визуальной, с использованием специальных технических средств и информационных систем.

9.2. В целях освоения учебной программы дисциплины инвалидами и лицами с ограниченными возможностями здоровья филиал обеспечивает:

1) для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья по зрению:

- размещение в доступных для обучающихся, являющихся слепыми или слабовидящими, местах и в адаптированной форме справочной информации о расписании учебных занятий;
- присутствие ассистента, оказывающего обучающемуся необходимую помощь;
- выпуск альтернативных форматов методических материалов (крупный шрифт).

2) для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья по слуху:

- присутствие ассистента, оказывающего обучающемуся необходимую помощь.

3) для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья, имеющих нарушения опорно-двигательного аппарата:

- возможность беспрепятственного доступа обучающихся в учебные помещения, туалетные комнаты и другие помещения, а также пребывание в указанных помещениях;
- присутствие ассистента, оказывающего обучающемуся необходимую помощь.

9.3. Образование обучающихся с ограниченными возможностями здоровья может быть организовано как совместно с другими обучающимися, так и в отдельных группах или в отдельных организациях.

9.4. Перечень учебно-методического обеспечения самостоятельной работы обучающихся по дисциплине.

Учебно-методические материалы для самостоятельной работы обучающихся из числа инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья предоставляются в формах, адаптированных к ограничениям их здоровья и восприятия информации:

№ п/п	Критерии студентов	Формы
1	С нарушением слуха	• в печатной форме • в форме электронного документа
2	С нарушением зрения	• в печатной форме увеличенным шрифтом • в форме электронного документа
3	С нарушением опорно-двигательного аппарата	• в печатной форме • в форме электронного документа

Данный перечень может быть конкретизирован в зависимости от контингента обучающихся.

9.5 Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине.

9.5.1 *Перечень фондов оценочных средств, соотнесённых с планируемыми результатами освоения образовательной программы*.

Для студентов с ограниченными возможностями здоровья предусмотрены следующие оценочные средства:

№ п/п	Критерии студентов	Виды оценочных средств	Формы контроля и оценки результатов обучения
1	С нарушением слуха	тест	преимущественно письменная проверка
2	С нарушением зрения	собеседование по вопросам	преимущественно устная проверка (индивидуально)
3	С нарушением опорно-двигательного аппарата	решение письменных тестов, контрольные вопросы	письменная проверка

Студентам с ограниченными возможностями здоровья увеличивается время на подготовку ответов к зачёту/экзамену.

9.5.2 Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующие этапы формирования компетенций

При проведении процедуры оценивания результатов обучения инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья предусматривается использование технических средств, необходимых им в связи с их индивидуальными особенностями.

Процедура оценивания результатов обучения инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья по дисциплине предусматривает предоставление информации в формах, адаптированных к ограничениям их здоровья и восприятия информации:

Для лиц с нарушениями зрения:

- в печатной форме увеличенным шрифтом;
- в форме электронного документа.

Для лиц с нарушениями слуха:

- в печатной форме;
- в форме электронного документа.

Для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата:

- в печатной форме;
- в форме электронного документа.

Данный перечень может быть конкретизирован в зависимости от контингента обучающихся.

При проведении процедуры оценивания результатов обучения инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья по дисциплине (модулю) обеспечивается выполнение следующих дополнительных требований в зависимости от индивидуальных особенностей обучающихся:

1. Инструкция по порядку проведения процедуры оценивания предоставляется в доступной форме (устно, в письменной форме);

2. Доступная форма предоставления заданий оценочных средств (в печатной форме, в печатной форме увеличенным шрифтом, в форме электронного документа, задания зачитываются ассистентом);

3. Доступная форма предоставления ответов на задания (письменно на бумаге, набор ответов на компьютере, с использованием услуг ассистента, устно).

При необходимости для обучающихся с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов процедура оценивания результатов обучения по дисциплине (модулю) может проводиться в несколько этапов.

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

Для освоения дисциплины инвалидами и лицами с ограниченными возможностями здоровья предоставляются основная и дополнительная учебная литература в виде электронного документа в фонде библиотеки и/ или в электронно-библиотечных системах.

9.7. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

В освоении дисциплины инвалидами и лицами с ограниченными возможностями здоровья большое значение имеет индивидуальная работа. Под индивидуальной работой подразумевается две формы взаимодействия с преподавателем: индивидуальная учебная работа (консультации), т.е. дополнительное разъяснение учебного материала и углубленное изучение материала с теми обучающимися, которые в этом заинтересованы, и индивидуальная воспитательная работа. Индивидуальные консультации по предмету являются важным фактором, способствующим индивидуализации обучения и установлению воспитательного контакта между преподавателем и обучающимся инвалидом или обучающимся с ограниченными возможностями здоровья.

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

Освоение дисциплины инвалидами и лицами с ограниченными возможностями здоровья осуществляется с использованием средств обучения общего и специального назначения:

- лекционная аудитория – мультимедийное оборудование, источники питания для индивидуальных технических средств;
- учебная аудитория для практических занятий (семинаров) - мультимедийное оборудование, источники питания для индивидуальных технических средств;
- учебная аудитория для самостоятельной работы – стандартные рабочие места с персональными компьютерами; рабочее место с персональным компьютером, с программой экранного доступа, программой экранного увеличения «экранная лупа»для студентов с нарушением зрения.

В аудитории, где обучаются инвалиды и лица с ограниченными возможностями здоровья, предусмотрены места для обучающихся с учётом ограничений их здоровья.