

Аккредитованное образовательное частное учреждение высшего образования  
 «Московский финансово-юридический университет МФЮА»  
 Информация о владельце:  
 ФИО: Забелин Алексей Григорьевич  
 Должность: Ректор  
 Дата подписания: 01.01.2024 16:03:47  
 Уникальный программный ключ:  
 Рассмотрено и одобрено на заседании  
 учебно-методического совета

**УТВЕРЖДАЮ**

Проректор по учебной работе

 **В.В. Шутенко**  
 личная подпись      инициалы, фамилия

« 21 »      июня      2021 г.

Протокол № 10 от 21.06.2021

Председатель совета

 **В.В. Шутенко**  
 личная подпись      инициалы, фамилия

канд. техн. наук Курляндский Виктор Владимирович  
 (уч. звание, степень, ФИО авторов программы)

**Рабочая программа дисциплины (модуля)**

**Рынок ценных бумаг**

(наименование дисциплины (модуля))

Направление подготовки (специальность): 38.05.01 Экономическая безопасность  
 (код, наименование без кавычек)

ОПОП: Судебная экономическая экспертиза  
 (наименование)

Форма освоения ОПОП: очная, очно-заочная, заочная  
 (очная, очно-заочная, заочная)

Общая трудоемкость: 5 (з.е.)

Всего учебных часов: 180 (ак. час.)

| Формы промежуточной аттестации | СЕМЕСТР |              |         |
|--------------------------------|---------|--------------|---------|
|                                | очная   | очно-заочная | заочная |
| Экзамен                        | 10      | 12           | 12      |

Москва 2021 г.

Год начала подготовки студентов - 2021

## 1. Цель и задачи освоения дисциплины

|                          |  |
|--------------------------|--|
| Цель освоения дисциплины | <p>дать студентам базовые теоретические знания об экономических интересах и целях, об экономических отношениях субъектов рынка ценных бумаг, необходимые для понимания тенденций развития российского и международного рынков ценных бумаг, сформировать у студентов профессиональные компетенции, позволяющие проводить комплексный анализ функционирования финансовых и экономических структур государственного, отраслевого и корпоративного уровня для выявления угроз экономической безопасности Российской Федерации (отрасли, предприятия), для выявления, классификации и последующего предметного анализа финансовых операций с признаками подготовки и/или совершения преступлений в финансовой и экономической сферах деятельности</p>  |
| Задачи дисциплины        | <p>Получение базовых знаний об экономических интересах и целях участников рынка ценных бумаг, о законах и иных правовых актах, регулирующих операции на рынке ценных бумаг, об инфраструктуре организованного рынка ценных бумаг, о технологиях и операционном механизме биржевой торговли, о специфике обращения ценных бумаг на бирже</p> <p>Знакомство с методологией и гипотезами анализа и моделирования экономических процессов на национальных и международном рынках ценных бумаг.</p> <p>Приобретение знаний о методах оценки экономической целесообразности биржевых операций на рынке ценных бумаг.</p> <p>Приобретение умения осуществлять инвестиционную, профессиональную деятельность, проводить расчеты, связанные с такой деятельностью и оценивать экономические результаты своих действий, работать во взаимодействии с другими участниками рыночных отношений.</p> <p>Приобретение умения выявлять и обрабатывать открытую информацию, необходимую в процессе деятельности на национальных и международном рынках ценных бумаг.</p> <p>Приобретение практических навыков принятия решений о целесообразности операций на национальных и международном рынках ценных бумаг, создания экономических условий для реализации экономических интересов и целей на этих рынках.</p> <p>Приобретение навыков расчета и анализа показателей формирования и использования капитала и портфеля активов на кассовых и срочных рынках ценных бумаг, эффективности и качества управления финансовыми потоками.</p> <p>Приобретение навыков выявления, классификации и последующего предметного анализа финансовых операций с признаками подготовки и/или совершения преступлений в финансовой и экономической сферах деятельности.</p> |

## 2. Место дисциплины в структуре ОПОП

|   |   |
|---|---|
| Блок 1 «Дисциплины (модули)»  |   |
| Дисциплины и практики, знания и умения по которым необходимы как "входные" при изучении данной дисциплины | <p>Мировая экономика и международные экономические отношения</p> <p>Статистика</p> <p>Финансы</p> <p>Экономическая теория</p> |
| Дисциплины, практики, ГИА, для которых изучение данной дисциплины необходимо как предшествующее           | Государственная итоговая аттестация   |

## 3. Требования к результатам освоения дисциплины

**Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины.  
Степень сформированности компетенций**

| Индикатор | Название | Планируемые результаты обучения | ФОС |
|-----------|----------|---------------------------------|-----|
|-----------|----------|---------------------------------|-----|

| УК10 Способен принимать обоснованные экономические решения в различных областях жизнедеятельности |   |   |                   |
|---|---|---|-------------------|
| УК-10.1   | Знать: основные документы, регламентирующие финансовую грамотность в профессиональной деятельности; источники финансирования профессиональной деятельности; принципы планирования экономической деятельности; критерии оценки затрат и обоснованности экономических решений | Знать: основные документы, регламентирующие финансовую грамотность в профессиональной деятельности; источники финансирования профессиональной деятельности; принципы планирования экономической деятельности; критерии оценки затрат и обоснованности экономических решений | Тест              |
| УК-10.2   | Уметь: обосновывать принятие экономических решений в различных областях жизнедеятельности на основе учета факторов эффективности; планировать деятельность с учетом экономически оправданных затрат, направленных на достижение результата                                  | Уметь: обосновывать принятие экономических решений в различных областях жизнедеятельности на основе учета факторов эффективности; планировать деятельность с учетом экономически оправданных затрат, направленных на достижение результата                                  | Расчетное задание |
| УК-10.3   | Владеть: методикой анализа, расчета и оценки экономической целесообразности планируемой деятельности (проекта), его финансирования из внебюджетных и бюджетных источников   | Владеть: методикой анализа, расчета и оценки экономической целесообразности планируемой деятельности (проекта), его финансирования из внебюджетных и бюджетных источников   | Деловая игра      |

#### 4. Структура и содержание дисциплины

##### Тематический план дисциплины

| № | Название темы | Содержание | Литература | Индикаторы |
|---|---------------|------------|------------|------------|
|---|---------------|------------|------------|------------|

|    |   |  |   |  |
|----|---|--|---|--|
| 1. | <p>Фундаментальные понятия рынка ценных бумаг</p> | <p>Рынок ценных бумаг как часть финансового рынка. Основные функции рынка ценных бумаг. Роль и место ценных бумаг, рынка ценных бумаг в экономической системе государства.</p> <p>Организация рынка ценных бумаг.</p> <p>Анализ состояния рынка ценных бумаг в России: количественные и качественные характеристики. Ключевые проблемы его развития. Основные проблемы и тенденции развития рынков ценных бумаг в международной практике.</p> <p>Понятие ценной бумаги. Классификация ценных бумаг по различным качественным характеристикам в российской и международной практике.</p> <p>Понятие рынка ценных бумаг, его сущность и функции в макро- и микроэкономике.</p> <p>Понятия «субъекты рынка ценных бумаг», «профессиональные участники рынка ценных бумаг».</p> <p>Виды рынков ценных бумаг. Международный, национальный и региональный рынки ценных бумаг. Развитие и формирующиеся рынки ценных бумаг.</p> <p>Мировая классификация фондовых рынков. Первичный и вторичный рынки ценных бумаг в российской и международной практике. Биржевой и внебиржевой рынки ценных бумаг в российской и международной практике.</p> <p>Классификация рынков по видам применяемых технологий. Прочие классификации рынков ценных бумаг.</p> | <p>9.1.1,<br/>9.1.2,<br/>9.1.3,<br/>9.2.1,<br/>9.2.2,<br/>9.2.3</p> | <p>УК-10.1<br/>УК-10.2<br/>УК-10.3</p> |
|----|---|--|---|--|

|    |   |   |   |                               |
|----|---|---|---|-------------------------------|
| 2. | Профессиональные участники рынка ценных бумаг | <p>Структура рынка ценных бумаг: виды участников и их взаимодействие. Понятие и виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг. Требования, предъявляемые к участникам рынка ценных бумаг, их организационно-правовые формы, учредители.</p> <p>Специфика выполняемых операций, оборота средств, структуры доходов и расходов.</p> <p>Лицензирование, ограничения на деятельность, развитие сети в российской и международной практике по отдельным видам профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.</p> <p>Сравнительная характеристика видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, правила совмещения видов деятельности и соответствующих лицензий.</p> <p>Коммерческие банки и другие кредитные организации на рынке ценных бумаг: статус, операции, основные ограничения, сферы конкуренции с брокерско-дилерскими компаниями и другими небанковскими участниками рынка ценных бумаг (российская и международная практика).</p> <p>Прочие финансовые институты, выполняющие операции с ценными бумагами.</p> <p>Персонал профессиональных участников рынка ценных бумаг и порядок его аттестации (допуска и исключения из профессиональной деятельности).</p> | 9.1.1,<br>9.1.2,<br>9.1.3,<br>9.2.1,<br>9.2.2,<br>9.2.3 | УК-10.1<br>УК-10.2<br>УК-10.3 |
| 3. | Виды ценных бумаг                             | <p>Акции: понятие и развернутая характеристика.</p> <p>Облигации: развернутая характеристика.</p> <p>Облигации предприятий и их разновидности, используемые в российской и международной практике.</p> <p>Виды долговых обязательств государства.</p> <p>Государственные ценные бумаги РФ.</p> <p>Государственные ценные бумаги субъектов РФ.</p> <p>Ценные бумаги органов местного самоуправления.</p> <p>Внешние облигационные займы государства.</p> <p>Депозитные и сберегательные сертификаты банков: общее и особенности. Развернутая характеристика депозитных и сберегательных сертификатов в качестве ценных бумаг (в российской и международной практике).</p> <p>Понятие векселя. Классификация векселей. Чеки.</p> <p>Коносаменты. Варранты. Прочие ценные бумаги, не являющиеся производными.</p> <p>Производные ценные бумаги. Товарные фьючерсы и опционы. Финансовые фьючерсы и опционы, свопы. Основы спекулятивной игры на повышение-понижение с использованием производных ценных бумаг. Фьючерсы и опционы как инструмент хеджирования.</p>   | 9.1.1,<br>9.1.2,<br>9.1.3,<br>9.2.1,<br>9.2.2,<br>9.2.3 | УК-10.1<br>УК-10.2<br>УК-10.3 |

|    |   |  |   |                               |
|----|---|--|---|-------------------------------|
| 4. | Виды сделок и операций с ценными бумагами | <p>Понятие сделки и операции с ценными бумагами.<br/> Классификация сделок и операций с ценными бумагами: перечень видов, экономическое содержание, укрупненные схемы реализации.<br/> Кассовые, срочные, фьючерсные и опционные сделки.<br/> Спекулятивные операции и основы игры на курсах ценных бумаг.<br/> Основные требования к сделкам по ценным бумагам и правила по их совершению:<br/> сравнительная характеристика российской и международной практики.</p>   | 9.1.1,<br>9.1.2,<br>9.1.3,<br>9.2.1,<br>9.2.2,<br>9.2.3           | УК-10.1<br>УК-10.2<br>УК-10.3 |
| 5. | Эмиссия ценных бумаг                      | <p>Понятие эмиссии ценных бумаг. Классификация эмиссий.<br/> Основные этапы эмиссии ценных бумаг с регистрацией и без регистрации проспекта эмиссии.<br/> Первичный рынок ценных бумаг.<br/> Основы анализа эмитента при первичном размещении ценных бумаг.<br/> Оценка ценных бумаг на первичном рынке.<br/> Основы конструирования ценных бумаг.</p>   | 9.1.1,<br>9.1.2,<br>9.1.3,<br>9.2.1,<br>9.2.2,<br>9.2.3           | УК-10.1<br>УК-10.2<br>УК-10.3 |
| 6. | Фондовая биржа                            | <p>Основы деятельности фондовой биржи (понятие, сущность и функции).<br/> Классификация фондовых бирж.<br/> Структура собственности и особенности организационно-правового статуса различных фондовых бирж в России и за рубежом.<br/> Основные услуги, предоставляемые фондовой биржей (биржевые продукты).<br/> Структура доходов и расходов биржи.<br/> «Коммерциализация» фондовых бирж.<br/> Организационные структуры и персонал фондовых бирж.<br/> Листинг. Требования к ценным бумагам, обращающимся на фондовой бирже.<br/> Надзорные функции фондовой биржи по отношению к ее членам и к персоналу компаний, являющихся членскими организациями.<br/> Виды аукционных механизмов, используемых на фондовых биржах различных типов</p> | 9.1.1,<br>9.1.2,<br>9.1.3,<br>9.2.1,<br>9.2.2,<br>9.2.3,<br>9.2.4 | УК-10.1<br>УК-10.2<br>УК-10.3 |

|    |   |   |   |                               |
|----|---|---|---|-------------------------------|
| 7. | Регулирование рынка ценных бумаг и правовая инфраструктура. Этика фондового рынка | <p>Задачи цели и функции государства как регулирующего органа на рынке ценных бумаг: российская и международная практика.</p> <p>Государственные органы, регулирующие рынок ценных бумаг. Государственные органы, регулирующие рынок ценных бумаг. Функции, полномочия и структура Банка России как регулятора российского рынка ценных бумаг.</p> <p>Законодательство по ценным бумагам и его связи с другими видами законодательства, регулирующими финансовые рынки. Законы, указы президента и иные нормативные акты федерального уровня. Подзаконные нормативные акты государственных органов, регулирующих рынок ценных бумаг. Профессиональная этика участников фондового рынка.</p>   | 9.1.1,<br>9.1.2,<br>9.1.3,<br>9.2.1,<br>9.2.2,<br>9.2.3 | УК-10.1<br>УК-10.2<br>УК-10.3 |
| 8. | Основы организации внебиржевого оборота по ценным бумагам                         | <p>Понятие, сущность и функции внебиржевого оборота.</p> <p>Неорганизованные рынки, основы их устройства.</p> <p>Классификация организованных систем внебиржевой торговли ценными бумагами.</p> <p>Структура собственности и особенности организационно-правового статуса различных систем внебиржевой торговли в России и за рубежом. Организационные схемы указанных систем.</p> <p>Виды членства и требования, предъявляемые к членам внебиржевых торговых систем. Основные услуги, предоставляемые организованными системами внебиржевой торговли.</p> <p>Требования к ценным бумагам, допускаемым к обращению в организованных системах внебиржевой торговли.</p> <p>Требования к участникам и функции надзора за их деятельностью.</p> <p>Классификация и анализ методов организации торговли ценными бумагами, используемых в организованных внебиржевых системах. Виды совершаемых через них сделок</p> | 9.1.1,<br>9.1.2,<br>9.1.3,<br>9.2.1,<br>9.2.2,<br>9.2.3 | УК-10.1<br>УК-10.2<br>УК-10.3 |

|     |   |  |   |                               |
|-----|---|--|---|-------------------------------|
| 9.  | Информационная инфраструктура фондового рынка     | <p>Раскрытие информации как один из важнейших принципов функционирования фондового рынка.</p> <p>Основные элементы информационной инфраструктуры.</p> <p>Финансовая пресса (общезакономерные и специализированные издания).</p> <p>Рейтинговые системы и рейтинговые агентства.</p> <p>Биржевая информация.</p> <p>Информация внебиржевых систем торговли ценными бумагами.</p> <p>Аналитическая информация инвестиционных консультантов и конъюнктурных отделов профессиональных участников рынка ценных бумаг.</p> <p>Служебная (инсайдерская) информация.</p> <p>Неформальная информация.</p> <p>Сравнительная характеристика информационной инфраструктуры рынка ценных бумаг в России и в международной практике.</p> <p>Фондовые индексы.</p> <p>Система показателей рынка ценных бумаг в российской и международной практике. Основные правила чтения финансовой прессы.</p>  | 9.1.1,<br>9.1.2,<br>9.1.3,<br>9.2.1,<br>9.2.2,<br>9.2.3 | УК-10.1<br>УК-10.2<br>УК-10.3 |
| 10. | Фундаментальный и технический анализ ценных бумаг | <p>Сущность, понятие, цели и инструменты фундаментального анализа. Оценка макроэкономической ситуации; основные показатели. Содержание отраслевого и регионального анализа во взаимосвязи со стоимостной и качественной оценками ценной бумаги и динамики ее курса.</p> <p>Оценка положения и перспектив эмитента на рынке (продукция, конкуренты, наличие рыночной ниши, маркетинговая стратегия, ресурсная база).</p> <p>Характеристика финансово-экономического положения эмитента на основе финансовых коэффициентов и рейтинговых систем.</p> <p>Финансовый и операционный левередж. Структура капитала. Анализ дивидендной политики. Факторы влияния на оценку ценной бумаги и динамику ее курса.</p> <p>Особенности фундаментального анализа при оценке ценных бумаг различных типов эмитентов: предприятий, банков, брокерско-дилерских компаний.</p> <p>Понятие, цели, исходные предположения и основные инструменты технического анализа.</p> <p>Конъюнктура фондового рынка. Соотношение и взаимосвязь фундаментального и технического анализа.</p> <p>Теория Доу. Виды графиков. Тенденции. Модели перелома тенденции. Модели продолжения тенденции.</p> <p>Скольльзящие средние. Осцилляторы. Волновая теория Эллиота. Временные циклы.</p> | 9.1.1,<br>9.1.2,<br>9.1.3,<br>9.2.1,<br>9.2.2,<br>9.2.3 | УК-10.1<br>УК-10.2<br>УК-10.3 |

|     |  |  |   |                               |
|-----|--|--|---|-------------------------------|
| 11. | Теория эффективности фондового рынка                             | <p>Гипотеза эффективности фондовых рынков, допущения гипотезы.</p> <p>Свойства эффективного фондового рынка.</p> <p>Частные случаи эффективного рынка.</p> <p>Эмпирическая проверка гипотезы эффективности рынков, случайное блуждание, мартингалы, справедливая игра.</p> <p>Формы эффективности фондового рынка.</p> <p>Отражение свойств рынков в движении рыночного портфеля. Реакция цен на поступление неожиданной информации.</p> <p>Примеры российского рынка. Память рынка и реакция на события. Нарушение условий однородности участников.</p> <p>Эффективность фондового рынка и инвестиционные стратегии.</p>  | 9.1.1,<br>9.1.2,<br>9.1.3,<br>9.2.1,<br>9.2.2,<br>9.2.3           | УК-10.1<br>УК-10.2<br>УК-10.3 |
| 12. | Финансовые риски, основы оценки и управления финансовыми рисками | <p>Финансовые риски в деятельности брокерско-дилерских компаний.</p> <p>Балансовые и забалансовые риски.</p> <p>Риски в брокерских операциях с ценными бумагами.</p> <p>Риски собственных инвестиций в ценные бумаги.</p> <p>Риски, возникающие в прочих операциях брокерско-дилерской компании.</p> <p>Риски финансовой позиции брокерско-дилерской компании (прибыльность, ликвидность, капитал и уровень лeverеджа, процентный риск и др.).</p> <p>Количественная и качественная оценка различных видов финансовых рисков (страновой риск, кредитный риск, процентный риск, риск ликвидности). Кредитный рейтинг ценных бумаг как метод сравнительной оценки кредитного риска и рейтинговые агентства.</p> <p>Прогнозирование вероятности наступления системного риска.</p> <p>Биржевые кризисы и паники.</p> <p>Основные стратегии управления финансовыми рисками (агрессивные, умеренные и консервативные). Управление проблемными долгами в деятельности брокерско-дилерской компании.</p> <p>Особенности финансовых рисков, связанных с ценными бумагами, в деятельности банков.</p> <p>Операционные риски и методы их минимизации.</p> | 9.1.1,<br>9.1.2,<br>9.1.3,<br>9.2.1,<br>9.2.2,<br>9.2.3,<br>9.2.5 | УК-10.1<br>УК-10.2<br>УК-10.3 |

|     |   |  |   |                               |
|-----|---|--|---|-------------------------------|
| 13. | Производные ценные бумаги и управление портфелем ценных бумаг   | Производные ценные бумаги, их развитие и рациональное управление портфелем ценных бумаг предприятий (корпораций).<br>Диверсификация инвестиционного портфеля с применением производных ценных бумаг.<br>Место и роль фьючерсных, опционных, своповых контрактов в портфеле предприятия, банка, инвестиционных институтов.<br>Соотношение и взаимодействие в инвестиционном портфеле классических (традиционных) и производных ценных бумаг.<br>Формирование портфельной политики с учетом свойств и эффективности применения производных ценных бумаг. | 9.1.1,<br>9.1.2,<br>9.1.3,<br>9.2.1,<br>9.2.2,<br>9.2.3,<br>9.2.6 | УК-10.1<br>УК-10.2<br>УК-10.3 |
| 14. | Анализ эффективности финансовой деятельности. Выявление, классификация и анализа финансовых операций с признаками подготовки и/или совершения преступлений в финансовой и экономической сферах деятельности | Определение доходности (финансовой эффективности) денежно-кредитной операции.<br>Сравнение условий коммерческих соглашений.<br>Анализ финансовой эффективности инвестиций.<br>Система показателей оценки эффективности.<br>Дисконтирование при исчислении чистого приведенного дохода.<br>Выявление, классификация и анализа финансовых операций с признаками подготовки и/или совершения преступлений в финансовой и экономической сферах деятельности.   | 9.1.1,<br>9.1.2,<br>9.1.3,<br>9.2.1,<br>9.2.2,<br>9.2.3           | УК-10.1<br>УК-10.2<br>УК-10.3 |

### Распределение бюджета времени по видам занятий с учетом формы обучения

#### Форма обучения: очная, 10 семестр

| №   | Контактная работа | Аудиторные учебные занятия |                     |                      | Самостоятельная работа |
|-----|-------------------|----------------------------|---------------------|----------------------|------------------------|
|     |                   | занятия лекционного типа   | лабораторные работы | практические занятия |                        |
| 1.  | 2                 | 1                          | 0                   | 1                    | 8                      |
| 2.  | 6                 | 3                          | 0                   | 3                    | 8                      |
| 3.  | 4                 | 2                          | 0                   | 2                    | 8                      |
| 4.  | 4                 | 2                          | 0                   | 2                    | 8                      |
| 5.  | 4                 | 2                          | 0                   | 2                    | 8                      |
| 6.  | 4                 | 2                          | 0                   | 2                    | 8                      |
| 7.  | 2                 | 1                          | 0                   | 1                    | 8                      |
| 8.  | 2                 | 1                          | 0                   | 1                    | 8                      |
| 9.  | 2                 | 1                          | 0                   | 1                    | 8                      |
| 10. | 2                 | 1                          | 0                   | 1                    | 8                      |
| 11. | 2                 | 1                          | 0                   | 1                    | 8                      |
| 12. | 2                 | 1                          | 0                   | 1                    | 8                      |
| 13. | 2                 | 1                          | 0                   | 1                    | 4                      |

|              |                          |           |          |           |            |
|--------------|--------------------------|-----------|----------|-----------|------------|
| 14.          | 2                        | 1         | 0        | 1         | 4          |
|              | Промежуточная аттестация |           |          |           |            |
|              | 4                        | 0         | 0        | 0         | 32         |
|              | Консультации             |           |          |           |            |
|              | 0                        | 0         | 0        | 0         | 0          |
| <b>Итого</b> | <b>44</b>                | <b>20</b> | <b>0</b> | <b>20</b> | <b>136</b> |

**Форма обучения: очно-заочная, 12 семестр**

| №            | Контактная работа        | Аудиторные учебные занятия |                     |                      | Самостоятельная работа |
|--------------|--------------------------|----------------------------|---------------------|----------------------|------------------------|
|              |                          | занятия лекционного типа   | лабораторные работы | практические занятия |                        |
| 1.           | 4                        | 2                          | 0                   | 2                    | 8                      |
| 2.           | 4                        | 2                          | 0                   | 2                    | 8                      |
| 3.           | 4                        | 2                          | 0                   | 2                    | 8                      |
| 4.           | 4                        | 2                          | 0                   | 2                    | 8                      |
| 5.           | 2                        | 1                          | 0                   | 1                    | 8                      |
| 6.           | 2                        | 1                          | 0                   | 1                    | 8                      |
| 7.           | 2                        | 1                          | 0                   | 1                    | 8                      |
| 8.           | 2                        | 1                          | 0                   | 1                    | 8                      |
| 9.           | 2                        | 1                          | 0                   | 1                    | 8                      |
| 10.          | 2                        | 1                          | 0                   | 1                    | 8                      |
| 11.          | 2                        | 1                          | 0                   | 1                    | 8                      |
| 12.          | 2                        | 1                          | 0                   | 1                    | 8                      |
| 13.          | 2                        | 1                          | 0                   | 1                    | 4                      |
| 14.          | 2                        | 1                          | 0                   | 1                    | 8                      |
|              | Промежуточная аттестация |                            |                     |                      |                        |
|              | 4                        | 0                          | 0                   | 0                    | 32                     |
|              | Консультации             |                            |                     |                      |                        |
|              | 0                        | 0                          | 0                   | 0                    | 0                      |
| <b>Итого</b> | <b>40</b>                | <b>18</b>                  | <b>0</b>            | <b>18</b>            | <b>140</b>             |

**Форма обучения: заочная, 12 семестр**

| №  | Контактная работа | Аудиторные учебные занятия |                     |                      | Самостоятельная работа |
|----|-------------------|----------------------------|---------------------|----------------------|------------------------|
|    |                   | занятия лекционного типа   | лабораторные работы | практические занятия |                        |
| 1. | 2                 | 1                          | 0                   | 1                    | 8                      |
| 2. | 2                 | 1                          | 0                   | 1                    | 12                     |
| 3. | 2                 | 1                          | 0                   | 1                    | 12                     |
| 4. | 2                 | 1                          | 0                   | 1                    | 12                     |
| 5. | 2                 | 1                          | 0                   | 1                    | 8                      |
| 6. | 1                 | 1                          | 0                   | 0                    | 8                      |
| 7. | 1                 | 0                          | 0                   | 1                    | 8                      |
| 8. | 1                 | 1                          | 0                   | 0                    | 8                      |
| 9. | 1                 | 0                          | 0                   | 1                    | 8                      |

|       |                          |   |   |    |     |
|-------|--------------------------|---|---|----|-----|
| 10.   | 1                        | 0 | 0 | 1  | 8   |
| 11.   | 1                        | 0 | 0 | 1  | 8   |
| 12.   | 1                        | 0 | 0 | 1  | 8   |
| 13.   | 1                        | 0 | 0 | 1  | 8   |
| 14.   | 2                        | 1 | 0 | 1  | 8   |
|       | Промежуточная аттестация |   |   |    |     |
|       | 4                        | 0 | 0 | 0  | 32  |
|       | Консультации             |   |   |    |     |
|       | 0                        | 0 | 0 | 0  | 0   |
| Итого | 24                       | 8 | 0 | 12 | 156 |

## 5. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

В процессе освоения дисциплины студенту необходимо посетить все виды занятий, предусмотренные рабочей программой дисциплины и выполнить контрольные задания, предлагаемые преподавателем для успешного освоения дисциплины. Также следует изучить рабочую программу дисциплины, в которой определены цели и задачи дисциплины, компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины и планируемые результаты обучения. Рассмотреть содержание тем дисциплины; взаимосвязь тем лекций и практических занятий; бюджет времени по видам занятий; оценочные средства для текущей и промежуточной аттестации; критерии итоговой оценки результатов освоения дисциплины. Ознакомиться с методическими материалами, программно-информационным и материально техническим обеспечением дисциплины.

### Работа на лекции

Лекционные занятия включают изложение, обсуждение и разъяснение основных направлений и вопросов изучаемой дисциплины, знание которых необходимо в ходе реализации всех остальных видов занятий и в самостоятельной работе студентов. На лекциях студенты получают самые необходимые знания по изучаемой проблеме. Непременным условием для глубокого и прочного усвоения учебного материала является умение студентов сосредоточенно слушать лекции, активно, творчески воспринимать излагаемые сведения. Внимательное слушание лекций предполагает интенсивную умственную деятельность студента. Краткие записи лекций, конспектирование их помогает усвоить материал. Конспект является полезным тогда, когда записано самое существенное, основное. Запись лекций рекомендуется вести по возможности собственными формулировками. Желательно запись осуществлять на одной странице, а следующую оставлять для проработки учебного материала самостоятельно в домашних условиях. Конспект лучше подразделять на пункты, параграфы, соблюдая красную строку. Принципиальные места, определения, формулы следует сопровождать замечаниями. Работая над конспектом лекций, всегда следует использовать не только основную литературу, но и ту литературу, которую дополнительно рекомендовал лектор.

### Практические занятия

Подготовку к практическому занятию следует начинать с ознакомления с лекционным материалом, с изучения плана практических занятий. Определившись с проблемой, следует обратиться к рекомендуемой литературе. Владение понятийным аппаратом изучаемого курса является необходимым, поэтому готовясь к практическим занятиям, студенту следует активно пользоваться справочной литературой: энциклопедиями, словарями и др. В ходе проведения практических занятий, материал, излагаемый на лекциях, закрепляется, расширяется и дополняется при подготовке сообщений, рефератов, выполнении тестовых работ. Степень освоения каждой темы определяется преподавателем в ходе обсуждения ответов студентов.

### Самостоятельная работа

Студент в процессе обучения должен не только освоить учебную программу, но и приобрести навыки самостоятельной работы. Самостоятельная работа студентов играет важную роль в воспитании сознательного отношения самих студентов к овладению теоретическими и практическими знаниями, привитии им привычки к направленному интеллектуальному труду. Самостоятельная работа проводится с целью углубления знаний по дисциплине. Материал, законспектированный на лекциях,

необходимо регулярно дополнять сведениями из литературных источников, представленных в рабочей программе. Изучение литературы следует начинать с освоения соответствующих разделов дисциплины в учебниках, затем ознакомиться с монографиями или статьями по той тематике, которую изучает студент, и после этого – с брошюрами и статьями, содержащими материал, дающий углубленное представление о тех или иных аспектах рассматриваемой проблемы. Для расширения знаний по дисциплине студенту необходимо использовать Интернет-ресурсы и специализированные базы данных: проводить поиск в различных системах и использовать материалы сайтов, рекомендованных преподавателем на лекционных занятиях.

Подготовка к сессии

Основными ориентирами при подготовке к промежуточной аттестации по дисциплине являются конспект лекций и перечень рекомендуемой литературы. При подготовке к сессии студенту следует так организовать учебную работу, чтобы перед первым днем начала сессии были сданы и защищены все практические работы. Основное в подготовке к сессии – это повторение всего материала курса, по которому необходимо пройти аттестацию. При подготовке к сессии следует весь объем работы распределять равномерно по дням, отведенным для подготовки, контролировать каждый день выполнения работы.

## **6. Фонды оценочных средств для текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации и самоконтроля по итогам освоения дисциплины**

Технология оценивания компетенций фондами оценочных средств:

- формирование критериев оценивания компетенций;
- ознакомление обучающихся в ЭИОС с критериями оценивания конкретных типов оценочных средств;
- оценивание компетенций студентов с помощью оценочных средств;
- публикация результатов освоения ОПОП в личном кабинете в ЭИОС обучающегося;

### **Тест для формирования «УК-10.1»**

Вопрос №1 .

Фондовые активы обращаются на рынке холдинга Группа Московская биржа, который называется:

*Варианты ответов:*

1. рынок акций, депозитарных расписок и паев
2. рынок облигаций
3. срочный рынок
4. рынок инноваций и инвестиций
5. правильными ответами являются ответы 1 и 2
6. правильными ответами являются ответы 1, 2, 3
7. правильными ответами являются ответы 1, 2, 3, 4

Вопрос №2 .

НАУФОР - это саморегулируемая организация профессиональных участников рынка, объединяющая:

*Варианты ответов:*

1. брокеров, дилеров, доверительных управляющих
2. регистраторов, депозитариев и клиринговые организации
3. регуляторов и организаторов торговли
4. правильных ответов нет

Вопрос №3 .

Все экономические интересы и цели участников рынка ценных бумаг сводятся к интересам и целям всего N субъектов рынка, где N равно:

*Варианты ответов:*

1. 1
2. 2

3. 3

4. 4

Вопрос №4 .

В чем измеряется критерий эффективности операций с ценными бумагами "доходность"?

Варианты ответов:

1. в рублях
2. в процентах
3. в процентах годовых
4. в долях единицы

Вопрос №5 .

Одно юридическое лицо может совмещать следующие виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг:

Варианты ответов:

1. брокерскую и дилерскую деятельность
2. брокерскую, дилерскую деятельность и деятельность по доверительному управлению ценными бумагами
3. брокерскую, дилерскую деятельность, деятельность по доверительному управлению ценными бумагами и деятельность организатора торговли
4. правильными ответами являются ответы 1 и 2
5. правильными ответами являются ответы 1, 2, 3

#### Критерии оценки выполнения задания

| Оценка              | Критерии оценивания  |
|---------------------|--|
| Неудовлетворительно | от 0% до 30% правильных ответов из общего числа тестовых заданий   |
| Удовлетворительно   | от 31% до 50% правильных ответов из общего числа тестовых заданий  |
| Хорошо              | от 51% до 80% правильных ответов из общего числа тестовых заданий  |
| Отлично             | от 81% до 100% правильных ответов из общего числа тестовых заданий |

#### Расчетное задание для формирования «УК-10.2»

Какое инвестирование более эффективно: получить по истечении трех лет приращение инвестированных средств на 1000% или нарастить инвестированную сумму денег на 1% в день?

#### Критерии оценки выполнения задания

| Оценка              | Критерии оценивания  |
|---------------------|--|
| Неудовлетворительно | Задание выполнено не полностью и объем выполненной части работы не позволяет сделать правильных выводов  |
| Удовлетворительно   | Задание выполнено не полностью, но не менее 50% объема, что позволяет получить правильные результаты и выводы; в ходе проведения работы были допущены ошибки   |
| Хорошо              | Задание выполнено в полном объеме с соблюдением необходимой последовательности действий, но допущена одна ошибка или не более двух недочетов и обучающийся может их исправить самостоятельно или с небольшой помощью преподавателя |
| Отлично             | Задание выполнено в полном объеме с соблюдением необходимой последовательности действий, но допущена одна ошибка или не более двух недочетов и обучающийся может их исправить самостоятельно или с небольшой помощью преподавателя |

### Расчетное задание для формирования «УК-10.2»

Инвестор нарастил инвестированные 100 рублей на 10 рублей за полгода. Доходность инвестирования равна 10 рублей?

#### Критерии оценки выполнения задания

| Оценка              | Критерии оценивания  |
|---------------------|--|
| Неудовлетворительно | Задание выполнено не полностью и объем выполненной части работы не позволяет сделать правильных выводов  |
| Удовлетворительно   | Задание выполнено не полностью, но не менее 50% объема, что позволяет получить правильные результаты и выводы; в ходе проведения работы были допущены ошибки   |
| Хорошо              | Задание выполнено в полном объеме с соблюдением необходимой последовательности действий, но допущена одна ошибка или не более двух недочетов и обучающийся может их исправить самостоятельно или с небольшой помощью преподавателя |
| Отлично             | Задание выполнено в полном объеме с соблюдением необходимой последовательности действий, но допущена одна ошибка или не более двух недочетов и обучающийся может их исправить самостоятельно или с небольшой помощью преподавателя |

### Расчетное задание для формирования «УК-10.2»

Эффективность операции составила 10% годовых, эффект составил 5 рублей. Какая сумма денег была инвестирована?

#### Критерии оценки выполнения задания

| Оценка              | Критерии оценивания  |
|---------------------|--|
| Неудовлетворительно | Задание выполнено не полностью и объем выполненной части работы не позволяет сделать правильных выводов  |
| Удовлетворительно   | Задание выполнено не полностью, но не менее 50% объема, что позволяет получить правильные результаты и выводы; в ходе проведения работы были допущены ошибки   |
| Хорошо              | Задание выполнено в полном объеме с соблюдением необходимой последовательности действий, но допущена одна ошибка или не более двух недочетов и обучающийся может их исправить самостоятельно или с небольшой помощью преподавателя |
| Отлично             | Задание выполнено в полном объеме с соблюдением необходимой последовательности действий, но допущена одна ошибка или не более двух недочетов и обучающийся может их исправить самостоятельно или с небольшой помощью преподавателя |

### Расчетное задание для формирования «УК-10.2»

В начале года актив стоил 100 рублей, а в конце года на 20% меньше. Инвестор купил актив по цене конца года и еще через год продал, добившись доходности своего инвестирования 20% годовых. Вопрос: по какой цене инвестор продал актив?

#### Критерии оценки выполнения задания

| Оценка | Критерии оценивания |
|--------|---------------------|
|--------|---------------------|

|                     |  |
|---------------------|--|
| Неудовлетворительно | Задание выполнено не полностью и объем выполненной части работы не позволяет сделать правильных выводов  |
| Удовлетворительно   | Задание выполнено не полностью, но не менее 50% объема, что позволяет получить правильные результаты и выводы; в ходе проведения работы были допущены ошибки   |
| Хорошо              | Задание выполнено в полном объеме с соблюдением необходимой последовательности действий, но допущена одна ошибка или не более двух недочетов и обучающийся может их исправить самостоятельно или с небольшой помощью преподавателя |
| Отлично             | Задание выполнено в полном объеме с соблюдением необходимой последовательности действий, но допущена одна ошибка или не более двух недочетов и обучающийся может их исправить самостоятельно или с небольшой помощью преподавателя |

### Расчетное задание для формирования «УК-10.2»

Как оценить эффективность следующей операции: купил актив за 100 рублей, продал через полгода за 110 рублей и кроме того получил 20 рублей дивидендов?

#### Критерии оценки выполнения задания

| Оценка              | Критерии оценивания  |
|---------------------|--|
| Неудовлетворительно | Задание выполнено не полностью и объем выполненной части работы не позволяет сделать правильных выводов  |
| Удовлетворительно   | Задание выполнено не полностью, но не менее 50% объема, что позволяет получить правильные результаты и выводы; в ходе проведения работы были допущены ошибки   |
| Хорошо              | Задание выполнено в полном объеме с соблюдением необходимой последовательности действий, но допущена одна ошибка или не более двух недочетов и обучающийся может их исправить самостоятельно или с небольшой помощью преподавателя |
| Отлично             | Задание выполнено в полном объеме с соблюдением необходимой последовательности действий, но допущена одна ошибка или не более двух недочетов и обучающийся может их исправить самостоятельно или с небольшой помощью преподавателя |

### Деловая игра для формирования «УК-10.3»

Студенты в течение 20 минут должны:

- по собственному усмотрению объединиться в группы по 2 - 3 студента (если на занятии присутствует много студентов, то группы могут превышать 3 студентов);
- выбрать для себя по собственному усмотрению роли одного из субъектов рынка ценных бумаг (эмитента, инвестора, регулятора, брокера, дилера, доверительного управляющего, депозитария, регистратора, организатора торговли, клиринговой организации) и согласовать эти роли для совместного выполнения операции на рынке ценных бумаг.

А затем образованные таким образом группы студентов должны разыграть (в форме диалога) перед преподавателем и всеми присутствующим на занятии студентами любую по своему выбору операцию на рынке ценных бумаг с участием тех субъектов рынка, которые ими были выбраны и согласованы в группе.

#### Критерии оценки выполнения задания

| Оценка | Критерии оценивания |
|--------|---------------------|
|--------|---------------------|

|                     |  |
|---------------------|--|
| Неудовлетворительно | Участник деловой игры продемонстрировал затруднения в понимании сути поставленной проблемы, отсутствие необходимых знаний и умений для решения проблемы, низкий уровень познавательной активности, затруднения в построении самостоятельных высказываний, в соотнесении теоретических положений с практикой; обучающийся практически не принимал участия в деловой игре  |
| Удовлетворительно   | Участник деловой игры продемонстрировал понимание сути поставленной проблемы, навыки обоснования путей решения проблемы без достаточного привлечения дополнительных источников, затруднения в логическом обосновании своих суждений при решении проблемы и оперировании специальными понятиями и терминами, в соотнесении теоретических положений с практикой, пассивное участие в деловой игре  |
| Хорошо              | Участник деловой игры продемонстрировал понимание сути поставленной проблемы, навыки формирования источниковой базы для обоснования путей решения проблемы, умение анализировать и обобщать материал, привлеченный для решения задания деловой игры, умение логично и самостоятельно обосновывать свои суждения при решении проблемы, но с незначительными неточностями или ошибками в излагаемом содержании; умение соотносить теоретические положения с практикой    |
| Отлично             | Участник деловой игры продемонстрировал понимание сути поставленной проблемы, навыки формирования источниковой базы для обоснования путей решения проблемы, умение анализировать и обобщать материал, привлеченный для решения задания деловой игры, умение логично и самостоятельно, используя специальные термины и понятия, обосновывать свои суждения при решении проблемы, умение соотносить теоретические положения с практикой; активное участие в деловой игре |

### **Деловая игра для формирования «УК-10.3»**

Студенты в течение 20 минут должны:

- по собственному усмотрению объединиться в группы по 2 - 3 студента (если на занятии присутствует много студентов, то группы могут превышать 3 студентов);
- коллективно в своей группе сформулировать экономическое обоснование целесообразности эмиссии акций или облигаций их условным предприятием, или покупки-продажи ценных бумаг, находящихся в обращении на рынке.

А затем образованные таким образом группы студентов должны убедить преподавателя и всех присутствующих на занятии студентами в целесообразности выбранных группой операций с ценными бумагами.

### **Критерии оценки выполнения задания**

| Оценка              | Критерии оценивания   |
|---------------------|---|
| Неудовлетворительно | Участник деловой игры продемонстрировал затруднения в понимании сути поставленной проблемы, отсутствие необходимых знаний и умений для решения проблемы, низкий уровень познавательной активности, затруднения в построении самостоятельных высказываний, в соотнесении теоретических положений с практикой; обучающийся практически не принимал участия в деловой игре |

|                   |  |
|-------------------|--|
| Удовлетворительно | Участник деловой игры продемонстрировал понимание сути поставленной проблемы, навыки обоснования путей решения проблемы без достаточного привлечения дополнительных источников, затруднения в логическом обосновании своих суждений при решении проблемы и оперировании специальными понятиями и терминами, в соотнесении теоретических положений с практикой, пассивное участие в деловой игре  |
| Хорошо            | Участник деловой игры продемонстрировал понимание сути поставленной проблемы, навыки формирования источниковой базы для обоснования путей решения проблемы, умение анализировать и обобщать материал, привлеченный для решения задания деловой игры, умение логично и самостоятельно обосновывать свои суждения при решении проблемы, но с незначительными неточностями или ошибками в излагаемом содержании; умение соотносить теоретические положения с практикой    |
| Отлично           | Участник деловой игры продемонстрировал понимание сути поставленной проблемы, навыки формирования источниковой базы для обоснования путей решения проблемы, умение анализировать и обобщать материал, привлеченный для решения задания деловой игры, умение логично и самостоятельно, используя специальные термины и понятия, обосновывать свои суждения при решении проблемы, умение соотносить теоретические положения с практикой; активное участие в деловой игре |

### Деловая игра для формирования «УК-10.3»

Студентам, присутствующим на занятии, предлагается произвольно разделить на две группы и вступить в соревнование, победителем в котором будет та группа, которая в течение 20 - 30 минут предложит новый актив или новый вид операций с активами на российском организованном рынке ценных бумаг.

### Критерии оценки выполнения задания

| Оценка              | Критерии оценивания   |
|---------------------|---|
| Неудовлетворительно | Участник деловой игры продемонстрировал затруднения в понимании сути поставленной проблемы, отсутствие необходимых знаний и умений для решения проблемы, низкий уровень познавательной активности, затруднения в построении самостоятельных высказываний, в соотнесении теоретических положений с практикой; обучающийся практически не принимал участия в деловой игре   |
| Удовлетворительно   | Участник деловой игры продемонстрировал понимание сути поставленной проблемы, навыки обоснования путей решения проблемы без достаточного привлечения дополнительных источников, затруднения в логическом обосновании своих суждений при решении проблемы и оперировании специальными понятиями и терминами, в соотнесении теоретических положений с практикой, пассивное участие в деловой игре   |
| Хорошо              | Участник деловой игры продемонстрировал понимание сути поставленной проблемы, навыки формирования источниковой базы для обоснования путей решения проблемы, умение анализировать и обобщать материал, привлеченный для решения задания деловой игры, умение логично и самостоятельно обосновывать свои суждения при решении проблемы, но с незначительными неточностями или ошибками в излагаемом содержании; умение соотносить теоретические положения с практикой |

|         |  |
|---------|--|
| Отлично | Участник деловой игры продемонстрировал понимание сути поставленной проблемы, навыки формирования источниковой базы для обоснования путей решения проблемы, умение анализировать и обобщать материал, привлеченный для решения задания деловой игры, умение логично и самостоятельно, используя специальные термины и понятия, обосновывать свои суждения при решении проблемы, умение соотносить теоретические положения с практикой; активное участие в деловой игре |
|---------|--|

### Деловая игра для формирования «УК-10.3»

Студентам, присутствующим на занятии, предлагается произвольно разделить на две группы и принять участие в соревновании, победителем в котором будет та группа, которая в течении 20 - 30 минут разработает и затем изложит наиболее рациональные варианты повышения эффективности российского рынка ценных бумаг.

### Критерии оценки выполнения задания

| Оценка              | Критерии оценивания  |
|---------------------|--|
| Неудовлетворительно | Участник деловой игры продемонстрировал затруднения в понимании сути поставленной проблемы, отсутствие необходимых знаний и умений для решения проблемы, низкий уровень познавательной активности, затруднения в построении самостоятельных высказываний, в соотнесении теоретических положений с практикой; обучающийся практически не принимал участия в деловой игре  |
| Удовлетворительно   | Участник деловой игры продемонстрировал понимание сути поставленной проблемы, навыки обоснования путей решения проблемы без достаточного привлечения дополнительных источников, затруднения в логическом обосновании своих суждений при решении проблемы и оперировании специальными понятиями и терминами, в соотнесении теоретических положений с практикой, пассивное участие в деловой игре  |
| Хорошо              | Участник деловой игры продемонстрировал понимание сути поставленной проблемы, навыки формирования источниковой базы для обоснования путей решения проблемы, умение анализировать и обобщать материал, привлеченный для решения задания деловой игры, умение логично и самостоятельно обосновывать свои суждения при решении проблемы, но с незначительными неточностями или ошибками в излагаемом содержании; умение соотносить теоретические положения с практикой    |
| Отлично             | Участник деловой игры продемонстрировал понимание сути поставленной проблемы, навыки формирования источниковой базы для обоснования путей решения проблемы, умение анализировать и обобщать материал, привлеченный для решения задания деловой игры, умение логично и самостоятельно, используя специальные термины и понятия, обосновывать свои суждения при решении проблемы, умение соотносить теоретические положения с практикой; активное участие в деловой игре |

### Деловая игра для формирования «УК-10.3»

Студенты, присутствующие на занятии, должны в течение 20 - 30 минут объединиться по собственному усмотрению в группы по 2 - 3 студента (если группа большая, то более 3 студентов) и подготовить инфографику по теме занятия, а затем преподавателю и студентам, присутствующим на занятии, представить и объяснить подготовленные творческие работы.

### Критерии оценки выполнения задания

| Оценка              | Критерии оценивания  |
|---------------------|--|
| Неудовлетворительно | Участник деловой игры продемонстрировал затруднения в понимании сути поставленной проблемы, отсутствие необходимых знаний и умений для решения проблемы, низкий уровень познавательной активности, затруднения в построении самостоятельных высказываний, в соотнесении теоретических положений с практикой; обучающийся практически не принимал участия в деловой игре  |
| Удовлетворительно   | Участник деловой игры продемонстрировал понимание сути поставленной проблемы, навыки обоснования путей решения проблемы без достаточного привлечения дополнительных источников, затруднения в логическом обосновании своих суждений при решении проблемы и оперировании специальными понятиями и терминами, в соотнесении теоретических положений с практикой, пассивное участие в деловой игре  |
| Хорошо              | Участник деловой игры продемонстрировал понимание сути поставленной проблемы, навыки формирования источниковой базы для обоснования путей решения проблемы, умение анализировать и обобщать материал, привлеченный для решения задания деловой игры, умение логично и самостоятельно обосновывать свои суждения при решении проблемы, но с незначительными неточностями или ошибками в излагаемом содержании; умение соотносить теоретические положения с практикой    |
| Отлично             | Участник деловой игры продемонстрировал понимание сути поставленной проблемы, навыки формирования источниковой базы для обоснования путей решения проблемы, умение анализировать и обобщать материал, привлеченный для решения задания деловой игры, умение логично и самостоятельно, используя специальные термины и понятия, обосновывать свои суждения при решении проблемы, умение соотносить теоретические положения с практикой; активное участие в деловой игре |

### Вопросы для проведения промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины

#### Тема 1. Фундаментальные понятия рынка ценных бумаг

1. Рынок ценных бумаг как часть финансового рынка. Основные функции рынка ценных бумаг.
2. Роль и место ценных бумаг, рынка ценных бумаг в экономической системе государства.
3. Организация рынка ценных бумаг.
4. Анализ состояния рынка ценных бумаг в России: количественные и качественные характеристики.
5. Ключевые проблемы развития рынка ценных бумаг в России.
6. Основные проблемы и тенденции развития рынков ценных бумаг в международной практике.
7. Понятие ценной бумаги. Классификация ценных бумаг по различным качественным характеристикам в российской и международной практике.
8. Понятие рынка ценных бумаг, его сущность и функции в макро- и микроэкономике.
9. Понятия «субъекты рынка ценных бумаг»
10. Профессиональные участники рынка ценных бумаг
11. Виды рынков ценных бумаг. Мировая классификация фондовых рынков
12. Биржевой и внебиржевой рынки ценных бумаг в российской и международной практике

#### Тема 2. Профессиональные участники рынка ценных бумаг

13. Брокерская деятельность на рынке ценных бумаг.
14. Дилерская деятельность на рынке ценных бумаг.
15. Деятельность по доверительному управлению ценными бумагами.
16. Депозитарная деятельность на рынке ценных бумаг.
17. Деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг.
18. Деятельность по организации торговли на рынке ценных бумаг.
19. Клиринговая деятельность на рынке ценных бумаг.

20. Саморегулируемые организации профессиональных участников рынка.

### *Тема 3. Виды ценных бумаг*

21. Классификация ценных бумаг. Виды ценных бумаг, обращающихся на российском рынке ценных бумаг.
22. Акции. Эмиссия и обращение акций: экономические цели эмитента, инвестора, профессиональных участников рынка.
23. Акции и акционерные общества. Дивидендная политика эмитента акций.
24. Облигации. Эмиссия и обращение облигаций: экономические цели эмитента, инвестора, профессиональных участников рынка.
25. Государственные ценные бумаги. Эмиссия и обращение государственных ценных бумаг: экономические цели эмитента, инвестора, профессиональных участников рынка.
26. Вексель: простой и переводной вексель. Чек.
27. Паи инвестиционных фондов. Инвестиционный фонд как коллективный инвестор.
28. Депозитные и сберегательные сертификаты.
29. Ордерные и товарораспорядительные ценные бумаги: коносамент, складские свидетельства, закладная.
30. Производные финансовые инструменты: понятие виды.

### *Тема 4. Виды сделок и операций с ценными бумагами*

31. Классификация сделок и операций с ценными бумагами
32. Спот-сделки
33. Срочные сделки
34. Спекулятивные операции
35. Арбитраж на рынке ценных бумаг
36. Хеджирование на рынке ценных бумаг
37. Оценка экономической целесообразности сделок с ценными бумагами
38. Биржевые сделки с ценными бумагами
39. Внебиржевые сделки с ценными бумагами

### *Тема 5. Эмиссия ценных бумаг*

40. Понятие эмиссии ценных бумаг. Классификация эмиссий.
41. Основные этапы эмиссии ценных бумаг
42. Эмиссия и обращение акций
43. Эмиссия и обращение облигаций
44. Опционы эмитента, как эмиссионные ценные бумаги
45. Закрытая подписка на ценные бумаги
46. Публичное размещение ценных бумаг
47. Андеррайтинг
48. Регистрация выпуска ценных бумаг
49. Функции регистратора во время эмиссии ценных бумаг

### *Тема 6. Фондовая биржа*

50. Закон об организации торговли
51. Биржа, как организатор торговли
52. Функции биржи
53. Организация торговли ценными бумагами на бирже
54. Участники биржевой торговли ценными бумагами
55. ПАО "Московская биржа"
56. Холдинг Группа Московская биржа
57. Ранки Группы Московская биржа, на которых обращаются фондовые активы
58. Анализ биржевой информации
59. Международный организованный рынок ценных бумаг

### *Тема 7. Регулирование рынка ценных бумаг и правовая инфраструктура. Этика фондового рынка*

60. Регулятор рынка ценных бумаг и его функции

61. Банк России, как мегарегулятор финансового рынка
62. Саморегулируемые организации профессиональных участников рынка ценных бумаг
63. Лицензирование профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг
64. Участие регулятора в эмиссии ценных бумаг
65. Раскрытие информации на российском рынке ценных бумаг
66. Структура и содержание сайта Банка России
67. Международные регуляторы рынка ценных бумаг
68. Цели государства на российском рынке ценных бумаг
69. Международный финансовый центр

*Тема 8. Основы организации внебиржевого оборота по ценным бумагам*

70. Понятие, сущность и функции внебиржевого оборота ценных бумаг
71. Организованный внебиржевой рынок ценных бумаг
72. Неорганизованный рынок ценных бумаг
73. Требования к ценным бумагам, допускаемым к обращению в организованных системах внебиржевой торговли.
74. Требования к участникам внебиржевого рынка ценных бумаг и надзор за их деятельностью
75. Слияние и поглощение компаний
76. Внебиржевые торговые системы в России и за рубежом
77. Операции с ордерами ценными бумагами
78. Форвардные сделки с фондовыми активами
79. Оценка эффективности внебиржевых операций с ценными бумагами

*Тема 9. Информационная инфраструктура фондового рынка*

80. Раскрытие информации как один из важнейших принципов функционирования фондового рынка
81. Основные элементы информационной инфраструктуры рынка ценных бумаг
82. Финансовая пресса
83. Рейтинговые системы и рейтинговые агентства
84. Биржевая информация
85. Информация внебиржевых систем торговли ценными бумагами
86. Аналитическая информация инвестиционных консультантов и конъюнктурных отделов профессиональных участников рынка ценных бумаг
87. Служебная (инсайдерская) информация. Неформальная информация
88. Сравнительная характеристика информационной инфраструктуры рынка ценных бумаг в России и в международной практике
89. Фондовые индексы

*Тема 10. Фундаментальный и технический анализ ценных бумаг*

90. Сущность, понятие, цели и инструменты фундаментального анализа
91. Оценка макроэкономической ситуации; основные показатели. Содержание отраслевого и регионального анализа во взаимосвязи со стоимостной и качественной оценками ценной бумаги и динамики ее курса
92. Оценка положения и перспектив эмитента на рынке (продукция, конкуренты, наличие рыночной ниши, маркетинговая стратегия, ресурсная база)
93. Характеристика финансово-экономического положения эмитента на основе финансовых коэффициентов и рейтинговых систем
94. Факторы влияния на оценку ценной бумаги и динамику ее курса
95. Особенности фундаментального анализа при оценке ценных бумаг различных типов эмитентов: предприятий, банков, брокерско-дилерских компаний
96. Понятие, цели, исходные предположения и основные инструменты технического анализа.
97. Конъюнктура фондового рынка
98. Теория Доу. Виды графиков. Тенденции. Модели перелома тенденции. Модели продолжения тенденции.
99. Скользящие средние.
100. Осцилляторы.

101. Волновая теория Элиота

*Тема 11. Теория эффективности фондового рынка*

102. Концепция эффективного финансового рынка

103. Характеристика эффективного рынка ценных бумаг

104. Эффективность рынка ценных бумаг и инвестиционные стратегии на рынке

105. Управление рисками на рынке ценных бумаг и эффективность рынка

106. Международный финансовый центр и эффективность национального финансового рынка

*Тема 12. Финансовые риски, основы оценки и управления финансовыми рисками*

107. Риски эмитента ценных бумаг

108. Риски инвестора на рынке ценных бумаг

109. Профессиональные участники рынка ценных бумаг и риски на рынке

110. Роль регулятора финансового рынка в управлении рисками на рынке ценных бумаг

111. Методы управления инвестиционными рисками

112. Диверсификация инвестиций

113. Портфельное инвестирование

114. Арбитраж на рынке ценных бумаг

115. Хеджирование инвестиционных рисков на рынке ценных бумаг

116. Методы измерения рисков на рынке ценных бумаг

*Тема 13. Производные ценные бумаги и управление портфелем ценных бумаг*

117. Эмиссионные, ордерные и производные ценные бумаги

118. Спот- и срочный рынки ценных бумаг

119. Виды производных ценных бумаг

120. Форвардные контракты

121. Фьючерсные контракты

122. Опционные контракты

123. Своп-контракты

124. Срочный рынок Группы Московская биржа

125. FORTS

126. Оценка экономической целесообразности срочных сделок

*Тема 14. Анализ эффективности финансовой деятельности. Выявление, классификация и анализа финансовых операций с признаками подготовки и/или совершения преступлений в финансовой и экономической сферах деятельности*

127. Цели субъектов рынка ценных бумаг

128. Оценка экономических целесообразности и эффективности операций на рынке ценных бумаг

129. Источники информации для оценки экономических целесообразности и эффективности операций на рынке ценных бумаг

130. Доходности операций на рынке ценных бумаг

131. Измерение рисков на рынке ценных бумаг

132. Доходность и риск инвестирования в портфель ценных бумаг

133. Сравнительный анализ экономических целесообразности и эффективности операций на рынке ценных бумаг и на рынках альтернативных инвестиций

134. Критерии оценки эффективности национальных и международного рынков ценных бумаг

135. Экономические интересы и цели государства на рынке ценных бумаг

136. Особенности оценки эффективности операций с фондовыми активами на спот- и срочном рынках ценных бумаг

**Уровни и критерии итоговой оценки результатов освоения дисциплины**

|  |                     |                 |
|--|---------------------|-----------------|
|  | Критерии оценивания | Итоговая оценка |
|--|---------------------|-----------------|

|                             |   |                               |
|-----------------------------|---|-------------------------------|
| Уровень 1.<br>Недостаточный | Незнание значительной части программного материала, неумение даже с помощью преподавателя сформулировать правильные ответы на задаваемые вопросы, невыполнение практических заданий                                       | Неудовлетворительно/Незачтено |
| Уровень 2.<br>Базовый       | Знание только основного материала, допустимы неточности в ответе на вопросы, нарушение логической последовательности в изложении программного материала, затруднения при решении практических задач                       | Удовлетворительно/зачтено     |
| Уровень 3.<br>Повышенный    | Твердые знания программного материала, допустимые несущественные неточности при ответе на вопросы, нарушение логической последовательности в изложении программного материала, затруднения при решении практических задач | Хорошо/зачтено                |
| Уровень 4.<br>Продвинутый   | Глубокое освоение программного материала, логически стройное его изложение, умение связать теорию с возможностью ее применения на практике, свободное решение задач и обоснование принятого решения                       | Отлично/зачтено               |

## 7. Ресурсное обеспечение дисциплины

|   |   |
|---|---|
| Лицензионное и свободно распространяемое программное обеспечение, в том числе отечественного производства | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Microsoft Windows (лицензионное программное обеспечение)</li> <li>2. Microsoft Office (лицензионное программное обеспечение)</li> <li>3. Google Chrome (свободно-распространяемое программное обеспечение)</li> <li>4. Браузер Спутник (свободно-распространяемое программное обеспечение отечественного производства)</li> <li>5. Kaspersky Endpoint Security (лицензионное программное обеспечение)</li> <li>6. «Антиплагиат.ВУЗ» (лицензионное программное обеспечение)</li> </ol>   |
| Современные профессиональные базы данных  | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Консультант+ (лицензионное программное обеспечение отечественного производства)</li> <li>2. <a href="http://www.garant.ru">http://www.garant.ru</a> (ресурсы открытого доступа)</li> </ol>  |
| Информационные справочные системы   | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. <a href="https://elibrary.ru">https://elibrary.ru</a> - Научная электронная библиотека eLIBRARY.RU (ресурсы открытого доступа)</li> <li>2. <a href="https://www.rsl.ru">https://www.rsl.ru</a> - Российская Государственная Библиотека (ресурсы открытого доступа)</li> <li>3. <a href="https://link.springer.com">https://link.springer.com</a> - Международная реферативная база данных научных изданий Springerlink (ресурсы открытого доступа)</li> <li>4. <a href="https://zbmath.org">https://zbmath.org</a> - Международная реферативная база данных научных изданий zbMATH (ресурсы открытого доступа)</li> </ol> |
| Интернет-ресурсы  | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. <a href="http://window.edu.ru">http://window.edu.ru</a> - Информационная система "Единое окно доступа к образовательным ресурсам"</li> <li>2. <a href="https://openedu.ru">https://openedu.ru</a> - «Национальная платформа открытого образования» (ресурсы открытого доступа)</li> </ol>   |

|                                     |   |
|-------------------------------------|---|
| Материально-техническое обеспечение | <p>Учебные аудитории для проведения: занятий лекционного типа, обеспеченные наборами демонстрационного оборудования и учебно-наглядных пособий, обеспечивающих тематические иллюстрации, занятий семинарского типа, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, помещения для самостоятельной работы, оснащенные компьютерной техникой с возможностью подключения к сети "Интернет" и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду организации, помещения для хранения и профилактического обслуживания учебного оборудования.</p> |
|-------------------------------------|---|

## 8. Учебно-методические материалы

| №                             | Автор   | Название   | Издательство                  | Год издания | Вид издания              | Кол-во в библиотеке | Адрес электронного ресурса  | Вид доступа        |
|-------------------------------|---|--|-------------------------------|-------------|--------------------------|---------------------|---|--------------------|
| 1                             | 2   | 3  | 4                             | 5           | 6                        | 7                   | 8   | 9                  |
| 9.1 Основная литература       |   |  |                               |             |                          |                     |   |                    |
| 9.1.1                         | Выгодчикова И.Ю.  | Математические модели рынка ценных бумаг   | Ай Пи Ар Медиа                | 2021        | учебное пособие          | -                   | <a href="http://www.iprbookshop.ru/104669.html">http://www.iprbookshop.ru/104669.html</a> | по логину и паролю |
| 9.1.2                         | Зверев В.А.<br>Зверева А.В.<br>Евсюков С.Г.<br>Макеев А.В.    | Рынок ценных бумаг   | Дашков и К                    | 2020        | учебник                  | -                   | <a href="http://www.iprbookshop.ru/110959.html">http://www.iprbookshop.ru/110959.html</a> | по логину и паролю |
| 9.1.3                         | Николаева И.П.  | Рынок ценных бумаг   | Дашков и К                    | 2020        | учебник                  | -                   | <a href="http://www.iprbookshop.ru/110960.html">http://www.iprbookshop.ru/110960.html</a> | по логину и паролю |
| 9.2 Дополнительная литература |   |  |                               |             |                          |                     |   |                    |
| 9.2.1                         | Ванюхин О.В.  | Уголовная ответственность за уклонение от погашения кредиторской задолженности и оплаты ценных бумаг | Ай Пи Ар Медиа                | 2021        | учебное пособие          | -                   | <a href="http://www.iprbookshop.ru/99914.html">http://www.iprbookshop.ru/99914.html</a>   | по логину и паролю |
| 9.2.2                         | Ничкасова Ю.О.  | Финансовый рынок и его роль в инвестиционном обеспечении экономики                                   | Вузовское образование         | 2020        | монография               | -                   | <a href="http://www.iprbookshop.ru/99403.html">http://www.iprbookshop.ru/99403.html</a>   | по логину и паролю |
| 9.2.3                         | Иванов Д.А.<br>Пушкарев В.В.<br>Уханова Н.В.<br>Филатова И.В. | Особенности наложения ареста на имущество, безналичные денежные средства и ценные бумаги             | Ай Пи Ар Медиа                | 2021        | учебное пособие          | -                   | <a href="http://www.iprbookshop.ru/109159.html">http://www.iprbookshop.ru/109159.html</a> | по логину и паролю |
| 9.2.4                         | Иванилова С.В.  | Биржевое дело  | Дашков и К,<br>Ай Пи Эр Медиа | 2021        | учебное пособие          | -                   | <a href="http://www.iprbookshop.ru/102271.html">http://www.iprbookshop.ru/102271.html</a> | по логину и паролю |
| 9.2.5                         | Шапкин А.С.<br>Шапкин В.А.                                    | Экономические и финансовые риски. Оценка, управление, портфель инвестиций                            | Дашков и К                    | 2020        | учебное пособие          | -                   | <a href="http://www.iprbookshop.ru/110972.html">http://www.iprbookshop.ru/110972.html</a> | по логину и паролю |
| 9.2.6                         | Израйлевич С.<br>Цудикман В.                                  | Опционы: разработка, оптимизация и тестирование торговых стратегий                                   | Альпина Паблишер              | 2020        | практическое руководство | -                   | <a href="http://www.iprbookshop.ru/93057.html">http://www.iprbookshop.ru/93057.html</a>   | по логину и паролю |

## 9. Особенности организации образовательной деятельности

## для лиц с ограниченными возможностями здоровья

В МФЮА созданы специальные условия для получения высшего образования по образовательным программам обучающимися с ограниченными возможностями здоровья (ОВЗ).

Для перемещения инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья в МФЮА созданы специальные условия для беспрепятственного доступа в учебные помещения и другие помещения, а также их пребывания в указанных помещениях с учетом особенностей психофизического развития, индивидуальных возможностей и состояния здоровья таких обучающихся.

При получении образования обучающимся с ограниченными возможностями здоровья при необходимости предоставляются бесплатно специальные учебники и учебные пособия, иная учебная литература. Также имеется возможность предоставления услуг ассистента, оказывающего обучающимся с ограниченными возможностями здоровья необходимую техническую помощь, в том числе услуг сурдопереводчиков и тифлосурдопереводчиков.

Получение доступного и качественного высшего образования лицами с ограниченными возможностями здоровья обеспечено путем создания в университете комплекса необходимых условий обучения для данной категории обучающихся. Информация о специальных условиях, созданных для обучающихся с ограниченными возможностями здоровья, размещена на сайте университета (<https://www.mfua.ru/sveden/objects/#objects>).

Для обучения инвалидов и лиц с ОВЗ, имеющих нарушения опорно-двигательного аппарата обеспечиваются и совершенствуются материально-технические условия беспрепятственного доступа в учебные помещения, столовую, туалетные, другие помещения, условия их пребывания в указанных помещениях (наличие пандусов, поручней, расширенных дверных проемов и др.).

Для адаптации к восприятию обучающимися инвалидами и лицами с ОВЗ с нарушенным слухом справочного, учебного материала, предусмотренного образовательной программой по выбранным направлениям подготовки, обеспечиваются следующие условия:

- для лучшей ориентации в аудитории, применяются сигналы, оповещающие о начале и конце занятия (слово «звонок» пишется на доске);
- внимание слабослышащего обучающегося привлекается педагогом жестом (на плечо кладется рука, осуществляется нерезкое похлопывание);
- разговаривая с обучающимся, педагог смотрит на него, говорит ясно, короткими предложениями, обеспечивая возможность чтения по губам.

Компенсация затруднений речевого и интеллектуального развития слабослышащих инвалидов и лиц с ОВЗ проводится за счет:

- использования схем, диаграмм, рисунков, компьютерных презентаций с гиперссылками, комментирующими отдельные компоненты изображения;
- регулярного применения упражнений на графическое выделение существенных признаков предметов и явлений;
- обеспечения возможности для обучающегося получить адресную консультацию по электронной почте по мере необходимости.

Для адаптации к восприятию инвалидами и лицами с ОВЗ с нарушениями зрения справочного, учебного, просветительского материала, предусмотренного образовательной программой МФЮА по выбранной специальности, обеспечиваются следующие условия:

- ведется адаптация официального сайта в сети Интернет с учетом особых потребностей инвалидов по зрению, обеспечивается наличие крупношрифтовой справочной информации о расписании учебных занятий;
- в начале учебного года обучающиеся несколько раз проводятся по зданию МФЮА для запоминания месторасположения кабинетов, помещений, которыми они будут пользоваться;
- педагог, его собеседники, присутствующие представляются обучающимся, каждый раз называется тот, к кому педагог обращается;
- действия, жесты, перемещения педагога коротко и ясно комментируются;
- печатная информация предоставляется крупным шрифтом (от 18 пунктов), тотально озвучивается;
- обеспечивается необходимый уровень освещенности помещений;
- предоставляется возможность использовать компьютеры во время занятий и право записи

объяснения на диктофон (по желанию обучающегося).

Форма проведения текущей и промежуточной аттестации для обучающихся с ОВЗ определяется преподавателем в соответствии с учебным планом. При необходимости обучающемуся с ОВЗ с учетом его индивидуальных психофизических особенностей дается возможность пройти промежуточную аттестацию устно, письменно на бумаге, письменно на компьютере, в форме тестирования и т.п., либо предоставляется дополнительное время для подготовки ответа.

Год начала подготовки студентов - 2021