МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«РЯЗАНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ РАДИОТЕХНИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»

Кафедра «Экономическая безопасность, анализ и учет»

«СОГЛАСОВАНО»
Декан ИЭФ
_____ Е.Н. Евдокимова
«15» 06 2018 г.
Руководитель ОПОП
_____ С.Г. Чеглакова
«15» 06 2018 г.

«УТВЕРЖДАЮ»
Проректор по учебной работе
_____ К.В. Бухенский
«15» 06 2018 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Б1.3.Б.11 «РЫНОК ЦЕННЫХ БУМАГ»

Специальность
38.05.01 Экономическая безопасность

ОПОП «Экономико-правовое обеспечение экономической безопасности»

Квалификация (степень) выпускника – экономист

Форма обучения – заочная
Срок обучения – 5,5 лет

Рязань 2018

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

Рабочая программа по дисциплине «Рынок ценных бумаг» является составной частью основной профессиональной образовательной программы (ОПОП) специалитета «Экономико-правовое обеспечение экономической безопасности», разработанной в соответствии с ФГОС ВО по направлению подготовки 38.05.01 «Экономическая безопасность», утвержденным приказом Минобрнауки России от 16.01.2017 г. № 20.

Рабочая программа дисциплины предназначена для студентов, обучающихся по ОПОП «Экономико-правовое обеспечение экономической безопасности», реализуемой по специальности 38.05.01 «Экономическая безопасность» (уровень специалитета).

Целями освоения дисциплины «Рынок ценных бумаг» является формирование у будущего специалиста твердых теоретических знаний и практических навыков в организации инвестиций с применением современного финансового инструментария в виде различных ценных бумаг.

Задачи дисциплины:

1)усвоение экономической сущности и особенностей обращения важнейших ценных бумаг (формы обращения, выпуска, этапы жизненного цикла, правовое регулирование обращения, финансовые расчеты, и др.);

2) понимание места и роли ценных бумаг в финансовой системе экономики;

3) усвоение содержания важнейших видов деятельности (в том числе профессиональной) на рынке ценных бумаг;

4) понимание организации и функционирования различных рынков ценных бумаг в современных условиях;

5) понимание сущности и механизма регулирования отношений на рынке ценных бумаг в современных условиях;

6) получение практических навыков анализа и менеджмента на рынке ценных бумаг в современных условиях для решения поставленных задач.

Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине

Код компетенции	Результаты освоения ОПОП. Содержание компетенций	Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине
ОК – 3	способность ориентироваться в политических, социальных и экономических процессах.	*знать:* - сущность и механизм регулирования отношений на рынке ценных бумаг в современных условиях; *уметь:* - сопоставить содержание процессов, происходящих на рынке ценных бумаг с современными политическими, социальными и экономическими процессами, протекающими в обществе; *владеть:* - экономической терминологией.

ОПК-2	способность использовать закономерности и методы экономической науки при решении профессиональных задач	*знать:* - экономическую сущность и особенности обращения ценных бумаг - место и роль ценных бумаг в финансовой системе экономики; - *уметь:* - использовать знание закономерностей и методов экономической науки применительно к сфере рынка ценных бумаг при решении профессиональных задач; *владеть:* - методами экономической науки в сфере рынка ценных бумаг

2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

Дисциплина «Рынок ценных бумаг» реализуется в рамках блока №1 дисциплин базовой части ОПОП «Экономико-правовое обеспечение экономической безопасности» специальности 38.05.01 Экономическая безопасность ФГБОУ ВО «РГРТУ».

Дисциплина изучается по очной форме обучения на 5 курсе в 9 семестре.

Студент до начала изучения дисциплины «Рынок ценных бумаг» должен иметь представление о том, на каких участках своей будущей профессиональной деятельности он сможет применить полученные им знания в рамках компетенций, обусловленных спецификой его предстоящей работы.

Прерективы дисциплины. Для изучения дисциплины обучаемый должен *знать:*

- сущность и виды ценных бумаг и их роль в современной экономике;

- рынок ценных бумаг и его место в финансовой системе экономики;
- участников рынка ценных бумаг и виды деятельности на рынке ценных бумаг;
- организацию функционирования различных рынков ценных бумаг;
- регулирование отношений на рынке ценных бумаг;
- основы анализа на рынке ценных бумаг в современных условиях;
- основы менеджмента на рынке ценных бумаг.

Взаимосвязь с другими дисциплинами. Курс «Рынок ценных бумаг»

базируется на знаниях, полученных в ходе изучения следующих дисциплин: «Микроэкономика», «Макроэкономика», «Экономические основы производства», «Финансы», «Статистика», «ДКБ».

Программа курса ориентирована на возможность расширения и углубления знаний, умений и навыков студентов специалитета для успешной профессиональной деятельности.

Постреквизиты дисциплины. Компетенции, полученные в результате освоения дисциплины необходимы обучающемуся при выполнении научно-исследовательской работы, прохождении преддипломной практики, подготовке к государственной итоговой аттестации.

3. ОБЕМ ДИСЦИПЛИНЫ В ЗАЧЕТНЫХ ЕДИНИЦАХ С УКАЗАНИЕМ КОЛИЧЕСТВА АКАДЕМИЧЕСКИХ ЧАСОВ, ВЫДЕЛЕННЫХ НА КОНТАКТНУЮ РАБОТУ ОБУЧАЮЩИХСЯ С ПРЕПОДАВАТЕЛЕМ И НА САМОСТОЯТЕЛЬНУЮ РАБОТУ ОБУЧАЮЩИХСЯ

Общая трудоемкость дисциплины составляет 4 зачетных единицы (ЗЕ), 144 часов.

Вид занятий	Всего часов	Заочная форма
Общая трудоемкость	144	144
Аудиторные занятия	12	12
В том числе:		
Лекции	6	6
Практические (семинарские)	6	6
Самостоятельная работа	132	132
В том числе:		
Консультации к экзамену	13	13
Контрольные	10	10
Самостоятельные занятия	109	109
Вид итогового контроля: экзамен		экзамен

4. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ, СТРУКТУРИРОВАННОЕ ПО ТЕМАМ (РАЗДЕЛАМ) С УКАЗАНИЕМ ОТВЕДЕННГО НА НИХ КОЛИЧЕСТВА АКАДЕМИЧЕСКИХ ЧАСОВ И ВИДОВ УЧЕБНЫХ ЗАНЯТИЙ

4.1.Содержание дисциплины, структурированное по темам

Тема 1. Основы рынка ценных бумаг.

Рынок ценных бумаг: предмет и метод.

1. Ценная бумага: понятие, сущность и история возникновения.
2. Классификация ценных бумаг.

3. Рынок ценных бумаг: сущность, структуры и особенности в Российской Федерации.

Понятие и сущность ценной бумаги. Правовое регулирование ценных бумаг в российской Федерации. Инвестиционные качества ценных бумаг. История развития ценных бумаг. Основные и производные ценные бумаги и их виды.

Понятие рынка ценных бумаг. Функции рынка ценных бумаг. Виды рынков ценных бумаг. История возникновения рынка ценных бумаг в России, его современное состояние. Проблемы развития рынка ценных бумаг в Российской Федерации.

Тема 2. Основные ценные бумаги.

1. Акция.

2. Облигация.

3. Государственные (муниципальные) ценные бумаги.

4. Вексель.

5. Депозитные и сберегательные сертификаты кредитных организаций

6. Прочие основные ценные бумаги.

Понятие и свойства акции. Классификация акций. Дивиденды: сущность и особенности выплаты. Стоимостная оценка акции. Текущая и совокупная доходность акций. Курс акций. Определение рыночной стоимости акций. Налогообложение дохода по акциям. Понятие реестра акционеров.

Понятие и свойства облигации. Функции облигации. Классификация облигаций. Стоимостная оценка облигаций. Доходность облигаций. Налогообложение облигаций.

Государственные (муниципальные) ценные бумаги: понятие, сущность и правовое регулирование. Функции государственных (муниципальных) ценных бумаг. Классификация государственных (муниципальных) ценных бумаг. Современное состояние и проблемы рынка государственных (муниципальных) ценных бумаг в Российской Федерации.

Рынок ценных бумаг и современные политические, социальные и экономические процессы, протекающие в обществе.

Вексель: понятие и сущность. Вексельное право. Классификация векселей. Реквизиты векселя. Акцепт векселя. Индоссамент векселя. Аваль векселя. Платеж по векселю. Учет векселей. Протест векселя, учет и налогообложение векселей. Доходность векселей.

Депозитные и сберегательные сертификаты кредитных организаций: понятие и сущность. Реквизиты сертификатов. Классификация сертификатов. Обращение сертификатов (переход прав, выплата процентов), учет и налогообложение сертификатов.

Складские свидетельства: понятие и сущность. Виды складских свидетельств. Реквизиты складских свидетельств. Проблемы складских свидетельств в РФ.

Закладная: понятие и сущность. Реквизиты закладной. Обращение закладной и ее место на рынке ипотечного капитала. Проблемы обращения закладных в РФ.

Коноссаменты: понятие, сущность и виды. Реквизиты коноссамента. Обращение коноссаментов в российской и международной практике.

Тема 3. Производные ценные бумаги.

1. Фьючерсный контракт и его виды.

2. Биржевой опцион и его виды.

3. Ценные бумаги – права на владение другими ценными бумагами.

Понятие, сущность и особенности производных ценных бумаг. Фьючерсный контракт: понятие, сущность и особенности. Основные виды фьючерсных контрактов и их характеристика. Товарные фьючерсы. Процентные фьючерсные контракты. Фьючерсные контракты на индексы фондового рынка. Валютные фьючерсные контракты. Обращение фьючерсных контрактов.

Биржевой опцион: понятие, сущность и особенности. Основные виды опционов и их характеристика. Опционы на акции. Опционы на индекс. Валютные опционы. Обращение опционов. Свопп.

Основы спекулятивной игры на повышение-понижение с использованием производных ценных бумаг. Фьючерси и опционы как инструменты хеджирования.

Ценные бумаги – права на владение другими ценными бумагами: депозитные расписки, инвестиционные сертификаты и др. Виды депозитных расписок и их обращение. Роль банков в обращении депозитных расписок.

Опыт и проблемы выпуска депозитных расписок российскими эмитентами.

Тема 4. Участники рынка ценных бумаг.

1. Участники рынка ценных бумаг: основные понятия.

2. Эмитенты и инвесторы.

3. Фондовые посредники.

4. Регистраторы.

5. Депозитарии.

6. Клиринговые организации.

7. Инвестиционные фонды.

8. Коммерческие банки на рынке ценных бумаг.

Структура рынка ценных бумаг: виды участников и их взаимодействие. Профессиональные участники рынка ценных бумаг. Требования, предъявляемые к участникам рынка ценных бумаг, их организационно-правовые формы. Лицензирование, ограничение на деятельность.

Эмитенты на рынке ценных бумаг: понятие и сущность. Виды эмитентов и их особенности в России. Инвестор на рынке ценных бумаг: понятие и сущность. Классификация инвесторов на рынке ценных бумаг. Стратегия и тактика инвесторов на рынке ценных бумаг.

Брокерская деятельность на рынке ценных бумаг: понятие, сущность и правовое регулирование. Деятельность брокера по договорам поручения и комиссии. Дополнительные услуги брокера клиенту.

Дилерская деятельность на рынке ценных бумаг: понятие, сущность и правовое регулирование. Организация работы дилера. Дополнительные услуги дилера клиенту.

Деятельность по управлению на рынке ценных бумаг: понятие, сущность и правовое регулирование. Организация и особенности деятельности доверительного управляющего на рынке ценных бумаг.

Регистратор (держатель реестра) на рынке ценных бумаг: понятие, сущность и правовое регулирование. Реестр владельцев именных ценных бумаг: понятие и сущность. Функции регистратора. Система ведения реестра владельцев именных ценных бумаг. Лицевые счета и их виды. Порядок перерегистрации ценных бумаг при операциях купли-продажи. Гарантия подписи. Трансфер-агенты. Номинальные держатели ценных бумаг. Проблемы регистрационной деятельности в России.

Депозитарии на рынке ценных бумаг: понятие, сущность и правовое регулирование. История возникновения и развития депозитариев. Функции депозитария. Счет депо: понятие, сущность и структура. Депозиторный договор. Способы хранения ценных бумаг. Депозиторные операции: понятие и виды. Проблемы и перспективы деятельности депозитариев в России и в мире.

Клиринговые организации на рынке ценных бумаг: понятие, сущность и правовое регулирование. Клиринг: понятие, сущность и виды. Этапы клиринга. Организация клиринговой деятельности на рынке ценных бумаг.

Коллективные инвестиции на рынке ценных бумаг: понятие, сущность и особенности в мире и в России.

Паевой инвестиционный фонд: понятие, сущность и правовое регулирование. Инвестиционный пай и его характеристика. Виды паевых инвестиционных фондов. Деятельность паевых инвестиционных фондов. Проблемы паевых инвестиционных фондов в России.

Место коммерческих банков на рынке ценных бумаг. Американский и европейский подходы к деятельности коммерческих банков на рынке ценных бумаг. Деятельности коммерческих банков на рынке ценных бумаг в России.

Тема 5. Организаторы торговли на рынке ценных бумаг.

1. Фондовая биржа: понятие и функции.

2. Деятельность фондовой биржи.

3. Внебиржевые фондовые рынки.

Организатор торговли на рынке ценных бумаг: понятие, сущность и правовой статус. Фондовая биржа: понятие и сущность. Классификация фондовых бирж. Фондовые отделы товарных (валютных) бирж. Функции фондовой биржи.

Структура собственности и особенности организационно-правового статуса различных фондовых бирж в России и за рубежом. Члены фондовой биржи и предъявляемые к ним требования. Порядок создания фондовых бирж, их лицензирования, реорганизации и ликвидации. Общественная структура фондовой биржи. Стационарная структура фондовой биржи. Персонал фондовой биржи.

Основные услуги, предоставляемые фондовой биржей. Листинг. Требования к ценным бумагам, обращающимся на фондовой бирже. Виды аукционных механизмов, используемых на фондовых биржах различных типов. Участники аукционов и их функции в ходе биржевых аукционов.

Виды сделок, совершаемых через фондовую биржу. Сущность и особенности внебиржевых организаторов торговли на рынке ценных бумаг. Внебиржевые фондовые рынки в РФ. Неорганизованные рынки, основы их устройства. Классификация организованных систем внебиржевой торговли ценными бумагами.

Требования к ценным бумагам, допускаемым к обращению в организованных системах внебиржевой торговли. Требования к участникам и функции надзора за их деятельностью.

Методы организации торговли ценными бумагами, используемые в организованных внебиржевых системах. Виды совершаемых через них сделок.

Тема 6. Первичный рынок ценных бумаг.

1. Эмиссия ценных бумаг: понятие и сущность.
2. Организация эмиссии ценных бумаг.
3. Особенности эмиссии некоторых ценных бумаг.
4. Андеррайтинг.
5. Порядок включения ценных бумаг в рыночный процесс.
6. Брокерское обслуживание клиентов.
7. Организация торгов на рынке ценных бумаг.
8. Котировка ценных бумаг.

Понятие эмиссии ценных бумаг. Правовое регулирование эмиссии ценных бумаг в РФ. Виды и формы эмиссии ценных бумаг.

Этапы эмиссии ценных бумаг. Принятие решения о выпуске ценных бумаг. Проспект эмиссии ценных бумаг: сущность, подготовка и утверждение. Государственная регистрация эмиссии ценных бумаг и проспекта эмиссии. Раскрытие информации проспекта эмиссии. Изготовление сертификатов и размещение ценных бумаг на рынке. Регистрация отчета об итогах выпуска ценных бумаг и его публикация. Проблемы эмиссии ценных бумаг в России.

Особенности эмиссии государственных (муниципальных) ценных бумаг. Особенности эмиссии ценных бумаг, выпускаемых кредитными организациями.

Понятие и сущность андеррайтинга. Андеррайтер: понятие, статус и функции. Виды андеррайтинга. Проблемы андеррайтинга в России.

Включение ценных бумаг в рыночный процесс. Листинг: понятие и сущность. Процедура листинга и ее этапы. Делистинг.

Основы брокерского обслуживания клиентов. Приказ (заявка) клиента брокеру. Виды заявок. Реквизиты заявок. Механизм взаимодействия брокера и клиента. Проблемы брокерского обслуживания клиентов в России.

Сущность и особенности биржевой торговли на рынке ценных бумаг. Понятие и сущность аукциона на рынке ценных бумаг. Виды аукционов и их характеристики.

Сущность и особенности внебиржевой торговли на рынке ценных бумаг. Сравнение биржевой и внебиржевой торговли на рынке ценных бумаг. Компьютерные технологии биржевой и внебиржевой торговли на рынке ценных бумаг.

Понятие и сущность котировки ценных бумаг. Способы котировки ценных бумаг и их применение.

Тема 7. Регулирование рынка ценных бумаг.

1. Регулирование рынка ценных бумаг в РФ.

2. Лицензирование и контроль профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг в РФ.

3. Саморегулируемые организации на рынке ценных бумаг в РФ.

Необходимость регулирования рынка ценных бумаг. Виды регулирования рынка ценных бумаг. Принципы регулирования рынка ценных бумаг. Система государственного регулирования рынка ценных бумаг в РФ. Федеральная служба по финансовым рынкам: понятие, статус и функции.

Основы лицензирования профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг в РФ. Виды лицензий на профессиональную деятельность на рынке ценных бумаг и порядок их получения. Санкции, предусмотренные для участников рынка ценных бумаг и порядок их применения.

Саморегулируемые организации на рынке ценных бумаг: понятие, сущность и правовое регулирование. функции саморегулируемых организаций на рынке ценных бумаг и организация их деятельности. Основные саморегулируемые организации на рынке ценных бумаг в РФ. Проблемы деятельности саморегулируемых организаций на рынке ценных бумаг в РФ.

Тема 8. Основы анализа и менеджмента на рынке ценных бумаг.

1. Основы анализа на рынке ценных бумаг.

2. Сделки с ценными бумагами.

3. Портфель ценных бумаг: понятие и виды.

3. Управление портфелем ценных бумаг.

4. Риск на рынке ценных бумаг: понятие и виды.

5. Рейтинг ценных бумаг.

6. Биржевые индексы: понятие и виды.

Понятие и сущность риска на рынке ценных бумаг. Методы оценки риска на рынке ценных бумаг. Системный (недиверсифицируемый) риск на рынке ценных бумаг: понятие и структура. Понятие и структура несистемного (диверсифицируемого) риска на рынке ценных бумаг: макроэкономические риски, отраслевые риски, риски предприятий, риски портфельного управления, технические риски. Учитывать риски и возможности использования имеющихся ресурсов при разработке бизнес-планов, проектов, программ обеспечения экономической безопасности;

Рейтинг ценных бумаг: понятие и сущность. Рейтинговые агентства и их рейтинговые показатели. Направления рейтинговой оценки на рынке ценных бумаг. Практическое использование рейтинговой оценки в России.

Биржевые индексы: понятие и история возникновения. Основные международные биржевые индексы. Развитие биржевых индексов в России.

Анализ на рынке ценных бумаг: понятие и сущность. Технический анализ на рынке ценных бумаг: понятие, особенности и этапы. Фундаментальный анализ на рынке ценных бумаг: понятие и особенности. Этапы фундаментального анализа на рынке ценных бумаг.

Сделки с ценными бумагами: понятие и сущность. Структура сделки и ее участники. Классификация сделок с ценными бумагами. Кассовые сделки с ценными бумагами и их виды. Срочные сделки с ценными бумагами и их виды.

Понятие и сущность портфеля ценных бумаг. Классификация портфелей ценных бумаг.

Управление портфелем ценных бумаг: понятие и сущность. Стратегии управления портфелем ценных бумаг и их применение в России.

Применение знаний закономерностей и метода экономической науки применительно к сфере рынка ценных бумаг в решении профессиональных задач.

4.2. Разделы дисциплины и трудоемкость по видам учебных занятий (в академических часах)

Заочная форма обучения

№ п/п	Тема	Общая трудоемкость, всего часов по	Контактная работа обучающихся с преподавателем			Самостоятельная работа
			Всего	лекции	Занятия семинарского типа	
8 семестр						
1.	Основы рынка ценных бумаг	14				14
2.	Основные ценные бумаги	24	4	2	2	20
3.	Производные ценные бумаги	16				16
4.	Участники рынка ценных бумаг	16	4	2	2	12
5.	Организаторы торговли на рынке ценных бумаг	20				20
6.	Первичный рынок ценных бумаг Вторичный рынок ценных бумаг	18	4	2	2	14
7.	Регулирование рынка ценных бумаг	16				16
8.	Основы анализа и менеджмента на рынке ценных бумаг	20				20
Форма контроля: экзамен						
Итого за семестр		144	12	6	6	132
Всего по дисциплине (модулю)		144	12	6	6	132

Виды практических и самостоятельных работ

№ п/п	Тема	Вид работы	Наименование и содержание работы	Трудо-емкость, часов
1	Основы рынка ценных бумаг	Самостоятельная работа обучающихся.	Изучение нормативных документов, дополнительной литературы.	14
2	Основные ценные бумаги	Самостоятельная работа. Практическая работа Тестирование	Изучение нормативных документов, конспекта лекций, дополнительной литературы. Подготовка контрольной работы Решение задач Подготовка к тестированию	20 2
3	Производные ценные бумаги	Самостоятельная работа.	Изучение конспекта лекций, дополнительной литературы. Подготовка контрольной работы	16
4	Участники рынка ценных бумаг	Самостоятельная работа. Практическая работа Тестирование	Изучение нормативных документов, конспекта лекций, дополнительной литературы. Решение задач Подготовка к тестированию	12 2
5	Организаторы торговли на рынке ценных бумаг	Самостоятельная работа.	Изучение конспекта лекций, дополнительной литературы.	20
6	Первичный рынок ценных бумаг. Вторичный рынок ценных бумаг	Самостоятельная работа. Практическая работа Тестирование	Изучение нормативных документов. конспекта лекций, дополнительной литературы. Подготовка докладов, контрольной работы Решение задач	14 2
7	Регулирование рынка ценных бумаг	Самостоятельная работа.	Изучение нормативных документов, конспекта лекций, дополнительной литературы.	16
8	Основы анализа и менеджмента на рынке ценных бумаг	Самостоятельная работа.	Изучение конспекта лекций, дополнительной литературы.	20

5. ПЕРЕЧЕНЬ УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ.

Для обеспечения самостоятельной работы студентов предоставляются методические указания, входящие в состав учебно-методических ресурсов ОПОП.

Текущий контроль осуществляется преподавателем в ходе учебного процесса на практических занятиях, путем тестирования, при проведении индивидуальных консультаций, а также по итогам выполнения самостоятельных работ.

6. ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Оценочные материалы приведены в Приложении к рабочей программе дисциплины (см. документ «Оценочные материалы по дисциплине «Рынок ценных бумаг»)

7. ПЕРЕЧЕНЬ ОСНОВНОЙ И ДОПОЛНИТЕЛЬНОЙ УЧЕБНОЙ ЛИТЕРАТУРЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Основная учебная литература:

Основная литература

1.Алиев, А.Р. Рынок ценных бумаг. [Электронный ресурс] А.Р.Алиев - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2017. - 199 с.-978-5-238-01921-5. - Режим доступа: http://www.ipbookshop.ru/71224.html.

2. Кузнецов, Б.Т. Рынок ценных бумаг. [Электронный ресурс] Б.Т. Кузнецов - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2017. - 288 с.-978-5-238-01945-1. - Режим доступа: http://www.ipbookshop.ru/71054.html.

3. Вершинина, О.В. Рынок ценных бумаг. [Электронный ресурс] О.В. Вершинина - М.: Российский новый университет, 2013. - 128 с.-2227-8397. - Режим доступа: http://www.ipbookshop.ru/21313.html.

Дополнительная литература

1.Мокронуло, А. А. Рынок ценных бумаг. [Электронный ресурс] А.А. Мокронуло: Южный институт менеджмента, 2009. - 40 с.-2227-8397. - Режим доступа: http://www.ipbookshop.ru/10300.html.

2. Курс по рынку ценных бумаг. [Электронный ресурс] : Сибирское университетское издательство. Норматика, 2016. - 117 с.-978-5-379-01616-6. - Режим доступа: http://www.ipbookshop.ru/65235.html.

3. Самков, Т. Л. Рынок ценных бумаг. [Электронный ресурс] Курс лекций/

Т.Л. Самков: Новосибирский государственный технический университет, 2012. - 88 с.-978-57782-2013-3. - Режим доступа: http://www.ipbookshop.ru/45010.html.

4. Цибульникова, В. Ю. Рынок ценных бумаг. [Электронный ресурс] Электронные тестовые данные/ В.Ю.Цибульникова: Томский государственный университет управления, 2016. - 167 с.-227-8397. - Режим доступа: http://www.ipbookshop.ru/2176.html.

5. Хорев, А. И, Совик Л.Е., Леонтьева Е.В. Рынок ценных бумаг. [Электронный ресурс] Учебное пособие/ А.И. Хорев, Л.Е.Совик, Е.В.Леонтьева: Воронежский государственный университет инженерных технологий, 2014. - 204 с.-978-5-00032-053-2. - Режим доступа: http://www.ipbookshop.ru/47449.html.

8. ПЕРЕЧЕНЬ РЕСУРСОВ ИНФОРМАЦИОННО-ТЕЛЕКОММУНИКАЦИОННОЙ СЕТИ «ИНТЕРНЕТ», НЕОБХОДИМЫХ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

1. Информационно-правовой портал ГАРАНТ.РУ [Электронный ресурс]. – URL: http://www.garant.ru.
2. Официальный интернет-портал правовой информации [Электронный ресурс]. – URL: http:// www.pravo.gov.ru.
3. Министерство финансов Российской Федерации. Официальный сайт. [Электронный ресурс]. - Режим доступа: https://www.minfin.ru.
4. Федеральная налоговая служба Российской Федерации. Официальный сайт. [Электронный ресурс]. - Режим доступа: https://www.nalog.ru.

Обучающимся предоставлена возможность индивидуального доступа к следующим электронно-библиотечным системам:

– Электронно-библиотечная система «IPRbooks», режим доступа – с любого компьютера РГРТУ без пароля, из сети интернет по паролю. – URL: https://iprbookshop.ru/.

– Электронная библиотека РГРТУ [Электронный ресурс]. – Режим

доступа: из корпоративной сети РГРТУ – по паролю. – URL: http://elib.rsreu.ru/.

9. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ

9.1 Рекомендации по планированию и организации времени, необходимого для изучения дисциплины

Рекомендуется следующим образом организовать время, необходимое для изучения дисциплины:

Изучение конспекта лекции в тот же день, после лекции – не менее 10-15 минут.

Изучение конспекта лекции за день перед следующей лекцией – не менее 10-15 минут.

Изучение теоретического материала по учебнику и конспекту – не менее 8 часов в неделю.

9.2. Описание последовательности действий студента («сценарий изучения дисциплины»)

Рекомендуется следующим образом организовать работу, необходимую для изучения дисциплины

1) написание конспекта лекций: основные положения, выводы, формулировки, обобщения фиксировать кратко, схематично и последовательно, а также помечать важные мысли, выделять ключевые слова, термины;

2) подготовка к практическим занятиям: необходимо изучить рекомендованные преподавателем источники (основную и дополнительную литературу, Интернет-ресурсы) и выполнить подготовительные задания;

3) при изучении дисциплины очень полезно самостоятельно изучать материал, который еще не прочитан на лекции, не применялся на практическом занятии (тогда лекция будет понятнее). Однако легче при изучении дисциплины следовать изложению материала на лекции.

Для понимания материала и качественного его усвоения рекомендуется такая последовательность действий:

- после лекции и окончания учебных занятий, при подготовке к занятиям следующего дня нужно сначала просмотреть и обдумать текст прослушанной лекции;
- при подготовке к следующей лекции нужно просмотреть текст предыдущей лекции;

- в течение периода времени между занятиями выбрать время для самостоятельной работы в библиотеке, проверить термины, понятия с помощью рекомендованной основной и дополнительной литературы, выписать толкования в тетрадь. Обозначить вопросы, термины, материал, который вызывает трудности, пометить и попытаться найти ответ в рекомендованной основной и дополнительной литературе. Если самостоятельно не удается разобраться в материале, необходимо сформулировать вопрос и задать преподавателю на консультации, на практическом занятии.

9.3. Рекомендации по работе с литературой

Теоретический материал курса становится более понятным, когда дополнительно к прослушиванию лекции и изучению конспекта изучается и дополнительная рекомендованная литература. Полезно использовать несколько источников по дисциплине. Рекомендуется после изучения очередного параграфа ответить на несколько простых вопросов по данной теме. Кроме того, очень полезно мысленно задать себе вопросы по изученной теме, попробовать ответить на них. Литературу по дисциплине рекомендуется изучать в библиотеке или с помощью сети Интернет.

10. ПЕРЕЧЕНЬ ИНФОРМАЦИОННЫХ ТЕХНОЛОГИЙ, ИСПОЛЬЗУЕМЫХ ПРИ ОСУЩЕСТВЛЕНИИ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ, ВКЛЮЧАЯ ПЕРЕЧЕНЬ ПРОГРАММНОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ И ИНФОРМАЦИОННЫХ СПРАВОЧНЫХ СИСТЕМ

В рамках реализации образовательной программы при проведении занятий по дисциплине используются следующие информационные технологии:

- удаленные информационные коммуникации между студентами и преподавателем, ведущим лекционные и практические занятия, посредством электронной почты, позволяющие осуществлять оперативный контроль графика выполнения и содержания контрольных заданий, решение организационных вопросов, удаленное консультирование;
- поиск актуальной информации для выполнения самостоятельной работы и контрольных заданий;
- доступ к информационным справочным системам;

Перечень лицензионного программного обеспечения:

- операционная система Windows;
- Kaspersky Endpoint Security;

– LibreOffice, лиценция LGPLv3.

Перечень профессиональных баз данных и информационных справочных систем:

– Справочная правовая система «Консультант Плюс» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: доступ из корпоративной сети РГРТУ – свободный.

11. ОПИСАНИЕ МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЙ БАЗЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Для освоения дисциплины необходимы следующие материально-технические ресурсы:

1) аудитория РГРТУ для проведения лекционных и практических занятий, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, оборудованная маркерной (меловой) доской;

2) аудитория РГРТУ для самостоятельной работы студентов, оснащенная компьютерной техникой с возможностью подключения к сети Интернет и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду РГРТУ;

3) аудитории должны иметь достаточное количество посадочных мест, соответствовать необходимым противопожарным нормам и санитарно-гигиеническим требованиям.

Программу составил:
д.э.н., профессор,
профессор кафедры ЭБАиУ /С.Г.Чепик/

Программа обсуждена и одобрена на заседании кафедры ЭБАиУ, протокол № 11 от «15» июня 2018 г.

Зав. кафедрой ЭБАиУ
д.э.н., профессор /С.Г. Чеглакова/

ПРИЛОЖЕНИЕ

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«РЯЗАНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ РАДИОТЕХНИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»

Кафедра «Экономическая безопасность, анализ и учет»

ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Б1.3.Б.12 «РЫНОК ЦЕННЫХ БУМАГ»

Специальность

38.05.01 Экономическая безопасность

ОПОП ВО «Экономико-правое обеспечение экономической безопасности»

Квалификация выпускника – экономист

Форма обучения –заочная

Рязань 2018

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

Оценочные материалы – это совокупность учебно-методических материалов (контрольных заданий, описаний форм и процедур проверки), предназначенных для оценки качества освоения обучающимися данной дисциплины как части ОПОП.

Цель – оценить соответствие знаний, умений и владений, приобретенных обучающимся в процессе изучения дисциплины, целям и требованиям ОПОП в ходе проведения промежуточной аттестации.

Промежуточная аттестация проводится в форме зачета. Форма проведения зачета – тестирование, выполнение практического задания.

2. ПАСПОРТ ОЦЕНОЧНЫХ МАТЕРИАЛОВ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

№ п/п	Контролируемые разделы (темы) дисциплины	*Код контролируемой компетенции (или её части)*	Вид, метод, форма оценочного мероприятия
1	2	3	4
1	**Основы рынка ценных бумаг.**	ОК-3; ОПК-2	экзамен
2	Основные ценные бумаги.	ОК-3; ОПК-2	экзамен
3	Производные ценные бумаги.	ОК-3; ОПК-2	экзамен
4	**Участники рынка ценных бумаг.**	ОК-3; ОПК-2	экзамен
5	**Организаторы торговли на рынке ценных бумаг.**	ОК-3; ОПК-2	экзамен
6	**Первичный рынок ценных бумаг.**	ОК-3; ОПК-2	экзамен
7	Вторичный рынок ценных бумаг.	ОК-3; ОПК-2	экзамен
8	Регулирование рынка ценных бумаг.	ОК-3; ОПК-2	экзамен
9	Основы анализа на рынке ценных бумаг.	ОК-3; ОПК-2	экзамен
10	**Основы менеджмента на рынке ценных бумаг**	ОК-3; ОПК-2	экзамен

3. ОПИСАНИЕ ПОКАЗАТЕЛЕЙ И КРИТЕРИЕВ ОЦЕНИВАНИЯ КОМПЕТЕНЦИЙ

Сформированность каждой компетенции в рамках освоения данной дисциплины оценивается по трехуровневой шкале:

-пороговый уровень является обязательным для всех обучающихся по завершении освоения дисциплины;
-продвинутый уровень характеризуется превышением минимальных характеристик сформированности компетенций по завершении освоения дисциплины;
-эталонный уровень характеризуется максимально возможной выраженностью компетенций и является важным качественным ориентиром для самосовершенствования.

Описание критериев и шкалы оценивания:

а) описание критериев и шкалы оценивания тестирования:

На контрольное тестирование выносится 15 тестовых вопросов. Максимально обучающийся может набрать 75 баллов.

Шкала оценивания	**Критерий**
5 баллов (эталонный уровень)	ответ на тестовый вопрос полностью правильный
4 балла (продвинутый уровень)	ответ на тестовый вопрос частично правильный (выбрано более одного правильного варианта ответа из нескольких правильных вариантов)
3 балла (пороговый уровень)	ответ на тестовый вопрос частично правильный (выбран только один правильный вариант ответа из нескольких правильных вариантов)
0 баллов	ответ на тестовый вопрос полностью не правильный

б) описание критериев и шкалы оценивания практического задания

На зачет выносится одно практическое задание. Максимально обучающийся может набрать 25 баллов.

Шкала оценивания	**Критерий**
25 баллов (эталонный уровень)	практическое задание выполнено правильно
20 баллов (продвинутый уровень)	практическое задание выполнено правильно, но имеются технические неточности в расчетах (описаниях)

Шкала оценивания	Критерий
10 баллов (пороговый уровень)	практическое задание выполнено правильно, но с дополнительными наводящими вопросами преподавателя
0 баллов	практическое задание не выполнено или выполнено не правильно

Итоговый суммарный балл обучающегося, полученный при прохождении промежуточной аттестации, переводится в традиционную форму по системе «зачтено» / «не зачтено» в соответствии со следующей шкалой:

Шкала оценивания	Итоговый суммарный балл
Зачтено	90 – 100 баллов (эталонный уровень)
Зачтено	89 – 70 баллов (продвинутый уровень)
Зачтено	69 – 50 баллов (пороговый уровень)
Не зачтено	50 баллов и ниже

4. ТИПОВЫЕ КОНТРОЛЬНЫЕ ЗАДАНИЯ ИЛИ ИНЫЕ МАТЕРИАЛЫ

4.1 Промежуточная аттестация

Коды компетенций	***Результаты освоения ОПОП*** ***Содержание компетенций***
ОК-3	Способность ориентироваться в политических, социальных и экономических процессах.

<u>а) типовые тестовые вопросы:</u>

1. Кто может осуществлять эмиссию акций?
А) паевые инвестиционные фонды; Б) акционерные общества;
В) физические лица.
2. Эмиссионная стоимость акции:
А) ниже номинальной стоимости; Б) не может быть ниже номинальной стоимости;
В) может быть больше номинальной стоимости, ниже номинальной стоимости или равна ей.
3. Источником дивидендов является:
А) чистая прибыль и эмиссионный доход за текущий год;
Б) исключительно чистая прибыль текущего года;

В) исключительно эмиссионный доход текущего года.

4. Как называется передаточная надпись на векселе?

А) акцепт; Б) аллонж; В) индоссамент.

5. Какие из перечисленных векселей могут считаться обеспечительными:

А) вексель, выданный вместо наличных денег в качестве уплаты за поставленный товар;

Б) вексель, хранящийся на счете депо заемщика банка и не предназначенный для дальнейшего оборота;

В) вексель, выданный в качестве задатка по сделке вместо наличных денег.

6. Государственные (муниципальные) ценные бумаги могут выпускаться в форме:

1).Облигаций

2).Опциона эмитента

3).Векселей

4).Депозитных сертификатов

5).Сберегательных сертификатов Сбербанка РФ

7. Нормативные акты, регламентирующие выпуск и обращение государственных и муниципальных ценных бумаг

1).ГК РФ

2).Бюджетный кодекс РФ

3).ФЗ РФ «Об акционерных обществах»

4).ФЗ РФ «О рынке ценных бумаг»

5).ФЗ РФ «Об особенностях эмиссии и обращения государственных и муниципальных ценных бумаг»

6).ФЗ РФ «Об инвестиционных фондах»

8. Депозитные сертификаты выпускаются

1.только именные; 2.только на предъявителя; 3.именные и на предъявителя

9. Депозитные и сберегательные сертификаты могут погашаться

1.деньгами; 2.депозитными и сберегательными сертификатами с более поздними сроками погашения; 3.векселями; 4.чеками; 5.товарами

10. Виды облигаций в зависимости от способа выплаты дохода по ним.

а). Дисконтные облигации, не предусматривающие процентных выплат

б). Облигации с постоянной процентной ставкой на весь срок обращения

в). Облигации с фиксированной ставкой для каждого процентного периода

11. Процесс установления цены с учетом существующих экономических условий, действующих законодательных норм и сложившейся практики – это:

А) конвертация; Б) ценообразование; В) эмиссия.

12. Что такое «эмиссионный доход» акционерного общества?

А) разница между номинальной стоимостью акции и ценой ее фактической продажи на вторичном рынке;

Б) доход от продажи акций при первичной эмиссии по ценам выше номинала;

В) доход от продажи акций, который получает посредник, осуществляющий размещение акций на основе договора с эмитентом.

13. Кем утверждается «Решение о выпуске (дополнительным выпуске) эмиссионных ценных бумаг»? А) советом директоров или иным органом, имеющим соответствующие полномочия; Б) генеральным директором; В) ФСФР.

14. Как называется деятельность по сбору, фиксации, обработке, хранению и предоставлению данных, составляющих систему ведения реестра владельцев ценных бумаг?

А) брокерская деятельность; Б) дилерская деятельность;

В) деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг.

15. При передаче денежных средств в доверительное управление получаемый доход является собственностью:

А) инвестора; Б) управляющей компании; В) депозитария.

Задача 1.

Купонный доход по облигации составляет 117,5 руб., а стоимость ее приобретения составляет 950 руб. Определить текущую доходность облигации.

Задача 2.

Облигация номинальной стоимостью 1000 руб. и купонной ставкой 5% годовых приобретена с дисконтом 10%. По истечении года ее рыночная стоимость возросла до 110% от номинала. Необходимо определить ее текущую доходность.

Задача 3

По облигации номиналом 15 тыс. руб. со сроком погашения через 2 года проценты по ставке 8% годовых выплачиваются в момент погашения. Приемлемая ставка доходности составляет 13%. Определить расчетную цену облигации. На момент расчета стоимость облигации на рынке составила 23500 руб.

Задача 4

Необходимо рассчитать доходность облигации номиналом 1000 руб. с годовой купонной ставкой 9%, имеющей текущую рыночную цену 840 руб. Облигация будет принята к погашению через 8 лет.

Задача 5

Инвестор, купив за 92,5% шестимесячную государственную облигацию ГКО, через 4 месяца продал ее с дисконтом 5%. Определить среднегодовую доходность операции.

Коды компетенций	***Результаты освоения ОПОП*** ***Содержание компетенций***
ОПК-2	способность использовать закономерности и методы экономической науки при решении профессиональных задач.

<u>а) типовые тестовые вопросы:</u>

1. Права, закрепляемые в акциях.
1).Право на получение части прибыли акционерного общества в виде дивидендов
2).Право на участие в управлении акционерным обществом путём голосования на общем собрании акционеров
3).Право на часть имущества акционерного общества
2. Положения, характеризующие виды цен на акции.
1).Номинальная цена акции отражает сумму, внесённую в уставный капитал
2).Эмиссионная цена акции не может быть меньше номинальной
3).Курсовая цена акции не может быть меньше эмиссионной
4).Балансовая цена акции не может быть меньше номинальной
5).Если балансовая цена акции меньше номинальной, требуется уменьшать уставный капитал
6).Ликвидационная цена может быть указана в уставе АО для каждого типа привилегированных акций
3. В соответствии с российским законодательством акции могут выпускаться …
1).Именные
2).На предъявителя

3).Привилегированные
4).Обыкновенные
5).Дробные

4. Место, где происходит первичная эмиссия и первичное размещение ценных бумаг, – это:

а) первичный рынок;

б) вторичный рынок;

в) кассовый рынок;

г) срочный рынок.

5. Рынок ценных бумаг позволяет эмитенту:

а) мобилизовать необходимые финансовые ресурсы;

б) свободно пользоваться привлеченным капиталом;

в) влиять на распределение ценных бумаг между инвесторами;

г) влиять на стоимость эмитированных ценных бумаг.

6. К каким документам относится инвестиционный пай:

а) к долговым обязательствам;

б) к корпоративным ценным бумагам;

в) к именным ценным бумагам;

г) к документарным ценным бумагам;

д) к государственным ценным бумагам.

7. Имеет ли право депозитарий выполнять функции дилера или инвестора на рынке ГКО-ОФЗ:

а) имеет;

б) только функции инвестора;

в) только функции дилера;

г) не имеет.

8. Как определяется размер дисконта по ГКО?

а) как разность между ценой покупки и ценой продажи;

б) как разность между ценой покупки и номинальной стоимостью;

в) как разность между ценой продажи и номинальной стоимостью;

г) как разность между ценой продажи и суммой начисленных процентов.

9. На какой срок может быть выдан переводной вексель, чтобы быть действительным:

а) по предъявлении;

б) во столько-то времени от предъявления;

в) во столько-то времени от составления;

г) на определенный день;

д) все ответы верны.

10. Вправе ли плательщик, производя акцепт, вносить изменения в содержание переводного векселя:

а) плательщик вправе ограничить акцепт частью вексельной суммы, не внося других изменений в содержание векселя;

б) плательщик может внести изменения в содержание векселя, не меняя суммы платежа;

в) плательщик может ограничить акцепт частью вексельной суммы, а также вносить любые другие изменения в содержание векселя;

г) не вправе.

11. Какие виды деятельности из перечисленных не являются видами профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг:

а) брокерская;

б) инвестиционного консультанта;

в) дилерская;

г) по управлению ценными бумагами;

д) депозитарная;

е) по ведению реестра владельцев ценных бумаг.

12. Для создания саморегулируемой организации на рынке ценных бумаг требуется:

а) не менее 5 профессиональных участников;

б) не менее 10 профессиональных участников;

в) не менее 15 профессиональных участников;

г) не менее 20 профессиональных участников.

13. Какая деятельность признается деятельностью по организации торговли на рынке ценных бумаг:

а) деятельность фондовой биржи;

б) предоставление услуг профессиональным участникам рынка ценных бумаг;

в) предоставление услуг инвесторам;

г) предоставление услуг, непосредственно способствующих заключению сделок с ценными бумагами между участниками рынка ценных бумаг.

14. Кто осуществляет государственное регулирование рынком ценных бумаг:

а) саморегулируемая организация;

б) Федеральная служба по финансовым рынкам;

в) фондовая биржа;

г) Центральный банк РФ.

15. Портфельные риски являются частью:

а) технологических рисков;

б) селективных рисков;

в) рисков объектов инвестирования;

г) политических рисков.

б) типовые практические задания:

б) типовые практические задания:

Задача 1

АО планирует выплачивать дивиденты по акциям в размере 5 тыс.руб. Текущая курсовая стоимость акции составляет 45 тыс.руб.. Определить дивидентную доходность акции.

Задача 2

Определить полную доходность акции, если ее номинал составляет 150 руб., ставка дивидента 40%, рыночная стоимость через год составила 200руб.

Задача 3

Уставный капитал АО в размере 500 тыс.руб. состоит из 400 обыкновенных и 100 привилегированных акций одинаковой номинальной стоимостью. Размер прибыли к распределению между акционерами в виде дивидентов составил 220тыс.руб. Ставка дивидента по привилегированным акциям 60%. Определить размер дивидента по обыкновенной акции?

Задача 4

Вексель номинальной стоимостью 500 тыс.руб. учтен банком за 90 дней до его погашения по учетной ставке 8%. Через 10 дней банк переучел его в другом банке по учетной ставке 5%. Определить эффективность сделки.

Задача 5

Банк выпустил депозитные сертификаты номиналом 1 тыс.руб. сроком на 6 месяцев по ставке 10 % годовых. Инвестор, приобретший сертификат в момент его выпуска, продает его через 90 дней после его приобретения. В момент вторичной продажи сертификата процентная ставка понизилась до 9%. Определить доходность сделки.