

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

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

Кафедра «Финансы и кредит»

РАБОЧАЯ УЧЕБНАЯ ПРОГРАММА

по дисциплине «Теоретические основы организации и функционирования
рынка ценных бумаг и его сегментов»

для обучающихся по направлению подготовки 38.06.01 «Экономика»,
направленность (профиль) «Финансы, денежное обращение и кредит»

Рабочая учебная программа по дисциплине «Теоретические основы организации и функционирования рынка ценных бумаг и его сегментов» включена в основную профессиональную образовательную программу направления

подготовки 38.06.01 «Экономика» направленность (профиль) «Теоретические основы организации и функционирования рынка ценных бумаг и его сегментов»

шифр, наименование направления подготовки или специальности

решением Президиума Ученого совета Протокол № 4 от 28.06.2018 г.

Согласовано Начальник УМиПКВК _____



Е.В. Торгушина

28.06.2018 г.

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

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

Согласовано Директор научной библиотеки  В.Н.Еремина

Согласовано Начальник управления информатизации  В.В.Обухов

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

Протокол № 08 от «27» апреля 2018г.

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

«27» 04 2018г.

Согласовано Начальник УМиПКВК  Е.В. Торгушина

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

1.1. Цели освоения дисциплины

Целями освоения дисциплины являются:

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

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

- формирование целостной системы знаний о рынке ценных бумаг;
- анализ и интерпретация показателей характеризующих тенденции на рынке ценных бумаг в РФ и развитых странах;
- подготовка исходных данных для проведения анализа показателей характеризующих рынок ценных бумаг.

1.3. Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины

В результате освоения дисциплины у обучающихся формируются следующие компетенции:

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

1.4. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине

Результаты освоения дисциплины	Технология формирования компетенции по указанным результатам	Средства и технологии оценки по указанным результатам
Знает: УК-1 - современные научные достижения в своей профессиональной сфере и междисциплинарных областях ПК-3 - методы финансового анализа	<i>Лекции, семинарские занятия, самостоятельная работа</i>	<i>Устный опрос, подготовка докладов, подготовка презентаций, тесты</i>

информации, анализ и оценку потенциальных рисков		
Умеет: УК-1 - генерировать новые идеи и подходы к решению исследовательских и практических задач ПК-3 - оценивать эффективность использования финансовых инструментов	<i>Лекции, семинарские занятия, самостоятельная работа</i>	<i>Устный опрос, подготовка докладов, подготовка презентаций, тесты</i>
Имеет практический опыт: УК-1 - анализировать и оценивать теоретические и прикладные разработки в профессиональной и междисциплинарных областях ПК-3 -разработки мероприятий по снижению рисков при использовании финансовых инструментов	<i>Лекции, семинарские занятия, самостоятельная работа</i>	<i>Устный опрос, подготовка докладов, подготовка презентаций, индивидуальные задания</i>

2. Место дисциплины в структуре образовательной программы

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

№ п/п	Наименование дисциплин, определяющих междисциплинарные связи	Код и наименование компетенции
1	2	3
Предшествующие дисциплины		
1	Теоретические основы исследования инфляционных процессов в экономике	ОПК-1-Способностью самостоятельно осуществлять научно-исследовательскую деятельность в соответствующей профессиональной области с использованием современных методов исследования и информационно-коммуникационных технологий; УК-1 – способность к критическому анализу и оценке современных научных достижений, генерированию новых идей при решении исследовательских и практических задач, в том числе в междисциплинарных областях; ПК-2 – способность осуществлять функции должностных лиц государственных и иных органов, наделенных властными полномочиями в области регулирования рынка ценных бумаг
Последующие дисциплины		
2	Финансы, денежное обращение и кредит	УК-1 – способность к критическому анализу и оценке современных научных достижений, генерированию новых идей при решении исследовательских и практических задач, в том числе в междисциплинарных областях ПК-1-Способностью выполнять профессиональные обязанности по осуществлению текущей финансово-

	экономической деятельности хозяйствующих субъектов, разрабатывать и предоставлять современные финансовые и кредитные продукты и услуги ПК-2- Способностью осуществлять функции должностных лиц государственных и иных органов, наделенных властными полномочиями в области финансовых и денежно-кредитных отношений
--	--

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

Распределение фонда времени по семинарам и видам занятий

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

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

4.1. Содержание дисциплины

№ п/п	Раздел дисциплины	Виды учебных занятий, включая самостоятельную работу аспирантов и трудоёмкость (в академических часах)			Средства и технологии оценки
		Лекции, час	Практические (семинарские) занятия, час	Самостоятельная работа, час	
1	2	3	4	5	6
1	Тема 1. Рынок ценных бумаг как альтернативный источник финансирования экономики Основное содержание:	2/1	6/2	18/22	Собеседование, тестирование, устный опрос, подготовка презентаций

	1. Понятие и экономическая сущность, функции рынка ценных бумаг; 2. Понятие ценной бумаги; 3. История появления ценных бумаг				
2	Тема 2. Первичный рынок ценных бумаг и его характеристика Основное содержание: 1. Субстанция первичного рынка ценных бумаг; 2. Методы размещения ценных бумаг; 3. Участники первичного внебиржевого рынка ценных бумаг	2/1	6/2	18/22	Устный опрос, письменная работа, подготовка докладов
3	Тема 3. Вторичный биржевой рынок (фондовая биржа) Основное содержание: 1. Организационная структура и функции фондовой биржи; 2. Профессиональные участники биржи; 3. Основные операции и сделки на бирже; 4. Биржевая информация (биржевые индексы и их характеристика)	2/1	6/2	20/24	Собеседование, подготовка докладов, тестирование, подготовка презентаций
4	Тема 4. «Уличный» рынок ценных бумаг и характеристика его деятельности Основное содержание: 1. Участники вторичного рынка; 2. Брокерские компании (организация, функции, механизм операций); 3. Торговая регистрация, сопоставление и расчетный процесс	2/1	6/2	20/24	Устный опрос, тестирование, подготовка докладов, индивидуальные задания
Промежуточная аттестация по дисциплине		Дифференцированный зачет			
Итого		8/4	24/8	76/92	

4.2. Содержание практических (семинарских) занятий

№ п/п	Наименование темы практических (семинарских) занятий	Объем часов	Форма проведения
1	Занятие 1. «Рынок ценных бумаг как альтернативный источник финансирования экономики»	6/2	Семинар-дискуссия, круглый стол
2	Занятие 2. «Первичный рынок ценных бумаг и его характеристика»	6/2	Круглый стол, тестирование
3	Занятие 1. «. Вторичный биржевой рынок (фондовая биржа)»	6/2	Решение разноуровневых и проблемных задач
4	Занятие 2. ««Уличный» рынок ценных бумаг и характеристика его деятельности»	6/2	Круглый стол, защита творческих проектов
Итого за 5 семестр		24/8	

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

5. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы обучающихся по дисциплине

Технологическая карта самостоятельной работы студента

Код реализуемой компетенции	Вид деятельности аспирантов (задания на самостоятельную работу)	Итоговый продукт самостоятельной работы	Средства и технологии оценки	Объем часов
1	2	3	4	5
УК-1	Подготовка научного доклада	Доклад, реферат	Защита научного доклада	76/92
ПК-3	Решение ситуационной задачи «Оценка конъюнктуры рынка ценных бумаг»	Решение задач	Контрольная работа	
	Моделирование практической ситуации и путей ее разрешения	Групповое задание	Коллоквиум	
Итого за 5 семестр				76/92

Содержание заданий для самостоятельной работы

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

1. Рынок ценных бумаг в системе финансового рынка.
2. Экономическое содержание рынка ценных бумаг, его структура и функции.
3. Содержание и признаки ценных бумаг.

4. История появления ценных бумаг в России.
5. Андеррайтинг.
6. Рейтинговые системы и рейтинговые агентства. Рейтинг ценных бумаг.
7. Секьюритизация частных долгов.
8. Международный рынок ценных бумаг.
9. Виды между народных ценных бумаг.

Письменные работы могут быть представлены в различных формах:

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

Вопросы для самоконтроля

1. Долговые обязательства государства.
2. Профессиональные участники и профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг.
3. Брокерско-дилерские компании на рынке ценных бумаг.
4. Эмиссия ценных бумаг.
5. Раскрытие информации на рынке ценных бумаг.

Тесты для самоконтроля

1. Фондовый рынок является частью рынка
 - 1) финансового;
 - 2) денежного;
 - 3) капиталов;
 - 4) реальных активов;
 - 5) банковских кредитов.

2. Производство курсовой стоимости акций акционерного общества на количество обращающихся акций этого акционерного общества показывает
 - 1) рыночную стоимость АО;
 - 2) собственный капитал АО;
 - 3) уставный капитал АО.

3. Капитализация рынка ценных бумаг - это
 - 1) рыночная стоимость всех компаний, входящих в листинг;
 - 2) средняя величина капиталов компаний, входящих в листинг;
 - 3) совокупность компаний, входящих в листинг.

4. К рынкам ценных бумаг, на которых конкурируют только продавцы, относятся:
 - 1) стихийный;
 - 2) дилерский;
 - 3) непрерывный двойной аукцион.

5. В Российской Федерации разрешены к выпуску ценные бумаги
 - 1) эмиссионные;
 - 2) неэмиссионные;
 - 3) ордерные;
 - 4) на предъявителя;
 - 5) производные.
 - 6)

6. К эмиссионным ценным бумагам относятся:
 - 1) государственные ценные бумаги;
 - 2) инвестиционные паи;
 - 3) муниципальные ценные бумаги;
 - 4) облигации акционерных обществ;
 - 5) серийно выпускаемые векселя.

Индивидуальные (групповые) задания для самостоятельной работы

1. Заполните следующую таблицу.

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

2. Вставьте пропущенные слова или числа
 - Бессрочные облигации, выпускаемые государством в Великобритании называются ...
 - Превращение задолженности в ликвидные ценные бумаги называется ...
3. Сравните между собой ценные бумаги:
 - Подписные права и варрант;
 - Варрант и опцион.
4. Коммерческие банки могут выдать своим клиентам в виде векселя. Проанализируйте данную форму кредита, отметьте преимущества вексельного кредитования для банка-эмитента и для клиента-заемщика.

Рекомендуемая литература

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

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

Вид образовательных технологий, средств передачи знаний, формирования умений и практического опыта	№ темы / темалекции	№ практического (семинарского) занятия / наименование темы
1	2	3
Лекция-дискуссия	Тема 1. Рынок ценных бумаг как альтернативный источник финансирования экономики	
Обсуждение проблемной ситуации		Тема 4. «Уличный» рынок ценных бумаг и характеристика его деятельности
Деловая (ролевая) игра		Тема 3. Вторичный биржевой рынок (фондовая биржа)
Разбор конкретных ситуаций	Тема 2. Первичный рынок ценных бумаг и его характеристика	
Слайд-лекции	Тема 3. Вторичный биржевой рынок (фондовая биржа)	

В начале семинара аспирантам необходимо ознакомиться с технологической картой дисциплины, выяснить, какие результаты освоения дисциплины заявлены (знания, умения, практический опыт). Для успешного освоения дисциплины аспирантам необходимо выполнить точки в сроки, указанные в технологической карте (раздел 11). От качества и полноты их выполнения будет зависеть уровень сформированности компетенции и оценка текущей успеваемости по дисциплине. По итогам текущей успеваемости аспиранту может быть выставлена оценка по промежуточной аттестации, если это предусмотрено технологической картой дисциплины. Списки учебных пособий, научных трудов, которые аспирантам следует прочесть и

законспектировать, темы практических занятий и вопросы к ним, вопросы к экзамену (зачету) и другие необходимые материалы указаны в разработанном для данной дисциплины учебно-методическом комплексе.

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

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

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

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

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

Практические (семинарские) занятия обучающихся обеспечивают:

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

Содержание заданий для практических занятий

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

1. Объективные основы и направления глобализации финансовых рынков.
2. Проблемы и перспективы развития фондового рынка в России.
3. Модель экономической и политической системы, роль государства в экономике, как фундаментальный фактор, воздействующий на рынок ценных бумаг.
4. Рынки региональных и муниципальных займов.
5. Сравнительная характеристика информационной инфраструктуры рынка ценных бумаг в России и в международной практике.

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

По дисциплине для проведения практических занятий разработаны задачи:

- Тема 1 – вопросы и задания (1-6) с. 135-139;
решение задач – (1-30) с. 139-143;
Тема 2 – решение задач (13-23) с. 141-142;
Тема 3 – вопросы и задания (1,2) с. 23-25;
Тема 4 – вопросы и задания (1-36) с. 280-291.

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

Индивидуальные (групповые) задания

1. Какое место занимает РЦБ?
2. Охарактеризуйте составные части РЦБ.
3. Кто является участником РЦБ?
4. Какие функции возложены на РЦБ?
5. Какая связь между следующими понятиями: «биржевой», «внебиржевой», «организованный» и «неорганизованный» рынки?
6. Кто является участниками вторичного рынка?
7. Цели государственного регулирования РЦБ?
8. Чем характеризуется косвенное и прямое регулирование РЦБ?
9. Какие законодательные акты, регулирующие РЦБ, вы знаете?

Вопросы (тест) для самоконтроля

1. Укажите типы деятельности на рынке ценных бумаг:
 - 1) инвестиционная;
 - 2) страховая;
 - 3) профессиональная;
 - 4) торговая?
2. В соответствии с законодательством РФ к брокерской деятельности относится совершение гражданско-правовых сделок с ЦБ на основании договора:
 - 1) поручения;
 - 2) займа;
 - 3) хранения;
 - 4) комиссии?
3. Лицензированию на российском рынке ценных бумаг подлежит:
 - 1) инвестиционная деятельность;
 - 2) брокерская деятельность;
 - 3) деятельность по совершению купли-продажи ценных бумаг от своего имени и за свой счет;
 - 4) деятельность по совершению купли-продажи ценных бумаг от своего имени и за свой счет путем публичного объявления цен сделок с обязательством совершать сделки по объявленным ценам?
4. Инфраструктура рынка ценных бумаг — это:
 - 1) структура, обслуживающая фондовый рынок;
 - 2) структура, обеспечивающая связь фондового рынка с государством;
 - 3) структура, формирующая нормативную базу функционирования фондового рынка?
5. Инвесторы на российском рынке ценных бумаг представлены:
 - 1) только физическими лицами;
 - 2) только юридическими лицами;
 - 3) физическими и юридическими лицами;
 - 4) только резидентами;
 - 5) только нерезидентами;
 - 6) резидентами и нерезидентами?

6. Деятельность по определению взаимных обязательств и их зачету по поставкам ценных бумаг и расчетам по ним относится:

- 1) к брокерской;
- 2) депозитарной;
- 3) клиринговой;
- 4) биржевой?

7. В структуре прав, связанных с ценной бумагой, выделяют:

- 1) «право из бумаги»;
- 2) «право для бумаги»;
- 3) «право на бумагу»?

Вопросы к дифференцированному зачету

1. Экономическая сущность, функции рынка ценных бумаг
2. Первичный рынок ценных бумаг и его участники
3. Методы размещения ценных бумаг
4. Вторичный биржевой рынок (фондовая биржа)
5. Профессиональные участники биржи
6. Основные операции и сделки на бирже
7. Биржевая информация (биржевые индексы и их характеристика)
8. Участники вторичного рынка
9. Брокерские компании (организация, функции, механизм операций)

6.2. Контрольные работы учебным планом не предусмотрены.

6.3. Курсовые работы учебным планом не предусмотрены.

7. Паспорт фонда оценочных средств для текущего контроля успеваемости проведения промежуточной аттестации по итогам

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

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

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

Результаты освоения дисциплины	Оценочные средства (перечень вопросов, заданий и др.)
1	2
Знает: УК-1	1. Инвесторы на российском рынке ценных бумаг представлены: 1) только физическими лицами;

<p>- современные научные достижения в своей профессиональной сфере и междисциплинарных областях</p>	<p>2) только юридическими лицами; 3) физическими и юридическими лицами; 4) только резидентами; 5) только нерезидентами; 6) резидентами и нерезидентами?</p> <p>2. Институциональные инвесторы: 1) финансово-промышленные группы; 2) банки; 3) крупные предприятия; 4) пенсионные фонды; 5) страховые компании?</p> <p>3. Деятельность по определению взаимных обязательств и их зачету по поставкам ценных бумаг и расчетам по ним относится: 1) к брокерской; 2) депозитарной; 3) клиринговой; 4) биржевой?</p>
<p>Знает: ПК-3 - методы финансового анализа информации, анализ и оценку потенциальных рисков</p>	<p>1. Если мы обозначим уровень цен, выраженный в виде индекса, как P, а ценность денег как D, то: а) $P = D - 1$. б) $D = 1 : P$. в) $1 = D : P$. г) $D = P - 1$. д) $D = 1 - P$.</p> <p>2. Крупные срочные вклады включаются в состав: а) M_1. г) M_2 и M_3. б) M_2. д) Не включаются в состав M вообще. в) M_3.</p> <p>3. Если номинальный объем ВВП сократится, то: а) Вырастет спрос на деньги для сделок и общий спрос на деньги. б) Сократится спрос на деньги для сделок и общий спрос на деньги. в) Вырастет спрос на деньги для сделок, но сократится общий спрос на деньги. г) сократится спрос на деньги для сделок, но вырастет общий спрос на деньги. д) Спрос на деньги для сделок</p> <p>4. Если номинальный объем ВВП составляет 4000 млрд.долл., а объем спроса на деньги для сделок составляет 800 млрд. долл., то: а) спрос на деньги со стороны активов составит 3200 млрд. долл. б)общий спрос на деньги составит 4800 млрд долл. в) в среднем, каждый доллар обращается 5 раз в год г) необходимо увеличить объем предложения денег д) спрос на деньги со стороны активов составляет 4800 млрд. долл.</p> <p>5. Если спрос на деньги и предложение денег будет расти, то: а) равновесное количество денег и равновесная процентная ставка вырастут б) равновесное количество денег и равновесная процентная ставка сократится в) равновесное количество денег вырастет, а изменение равновесной процентной ставки предсказать невозможно г) равновесная процентная ставка вырастет, а изменение в количестве денег предсказать нельзя д) невозможно предсказать изменение количества денег и равновесной процентной ставки.</p>

<p>Умеет: УК-1 - генерировать новые идеи и подходы к решению исследовательских и практических задач</p>	<p>1. Имеются следующие данные о рыночных ценах акции А за 12 месяцев:</p> <table border="1" data-bbox="549 147 1501 322"> <thead> <tr> <th>Месяц</th> <th>Цена, руб</th> <th>Месяц</th> <th>Цена, руб</th> <th>Месяц</th> <th>Цена, руб</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1</td> <td>199</td> <td>5</td> <td>215</td> <td>9</td> <td>214</td> </tr> <tr> <td>2</td> <td>201</td> <td>6</td> <td>2013</td> <td>10</td> <td>215</td> </tr> <tr> <td>3</td> <td>208</td> <td>7</td> <td>212</td> <td>11</td> <td>216</td> </tr> <tr> <td>4</td> <td>210</td> <td>8</td> <td>218</td> <td>12</td> <td>218</td> </tr> </tbody> </table> <p>Проанализируйте тенденции рынка с помощью графика цен.</p> <p>2. Акция номиналом 25 руб. приобретена по курсу 130. Уровни ставок дивидендов и изменение рыночной цены акции по отношению к предыдущему году заданы в табл. (в 1-й год показано отклонение рыночной цены от номинальной):</p> <table border="1" data-bbox="549 528 1501 770"> <thead> <tr> <th>Год</th> <th>Ставка дивиденда, %</th> <th>Изменение курсовой цены, руб.</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1</td> <td>40</td> <td>-5</td> </tr> <tr> <td>2</td> <td>35</td> <td>-7</td> </tr> <tr> <td>3</td> <td>35</td> <td>-1</td> </tr> <tr> <td>4</td> <td>38</td> <td>+3</td> </tr> <tr> <td>5</td> <td>42</td> <td>+6</td> </tr> </tbody> </table> <p>Определите курсы акций по годам, а также совокупную доходность акции, если она продана через год, два, три, четыре, пять лет после покупки.</p> <p>3. Акция номиналом 5 руб. приобретена с коэффициентом 1,2. Уровни курсов и совокупной доходности акции по годам приведены в нижеследующей таблице:</p> <table border="1" data-bbox="549 976 1501 1218"> <thead> <tr> <th>Год</th> <th>Курс, %</th> <th>Совокупная доходность за год, %</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1</td> <td>102</td> <td>10</td> </tr> <tr> <td>2</td> <td>103</td> <td>11</td> </tr> <tr> <td>3</td> <td>101</td> <td>9</td> </tr> <tr> <td>4</td> <td>98</td> <td>8</td> </tr> <tr> <td>5</td> <td>96</td> <td>6</td> </tr> </tbody> </table> <p>Определите дивидендные ставки по годам.</p>	Месяц	Цена, руб	Месяц	Цена, руб	Месяц	Цена, руб	1	199	5	215	9	214	2	201	6	2013	10	215	3	208	7	212	11	216	4	210	8	218	12	218	Год	Ставка дивиденда, %	Изменение курсовой цены, руб.	1	40	-5	2	35	-7	3	35	-1	4	38	+3	5	42	+6	Год	Курс, %	Совокупная доходность за год, %	1	102	10	2	103	11	3	101	9	4	98	8	5	96	6
Месяц	Цена, руб	Месяц	Цена, руб	Месяц	Цена, руб																																																														
1	199	5	215	9	214																																																														
2	201	6	2013	10	215																																																														
3	208	7	212	11	216																																																														
4	210	8	218	12	218																																																														
Год	Ставка дивиденда, %	Изменение курсовой цены, руб.																																																																	
1	40	-5																																																																	
2	35	-7																																																																	
3	35	-1																																																																	
4	38	+3																																																																	
5	42	+6																																																																	
Год	Курс, %	Совокупная доходность за год, %																																																																	
1	102	10																																																																	
2	103	11																																																																	
3	101	9																																																																	
4	98	8																																																																	
5	96	6																																																																	
<p>Умеет: ПК-3 - оценивать эффективность использования финансовых инструментов</p>	<p>1. Годовая ставка при начислении обыкновенных процентов по депозитному 30-дневному сертификату номиналом 1 млн. руб. равна 14%. Определить: 1) размер годовой ставки при начислении точных процентов, равных по размеру коммерческим процентам (год (високосный)); 2) сумму обыкновенных и точных процентов.</p> <p>2. Вексель выдан на сумму 5 млн. руб. с уплатой 19 декабря. Векселедержатель учел вексель в банке 25 октября по учетной ставке 12%. Определим сумму, полученную векселедержателем, и дисконт в пользу банка.</p> <p>3. Курсовая цена облигации 1200 руб., ставка банковского процента 18%, погашение облигации производится через год по номинальной цене 100 рублей. Какой должна быть купонная ставка?</p>																																																																		
<p>Имеет практический опыт: УК-1</p>	<p>Задача 1. В табл. Приведены данные об обязательствах коммерческого банка. Требуется: 1. Рассчитать удельный вес обязательств банка и охарактеризовать его структуру;</p>																																																																		

- анализировать и оценивать теоретические и прикладные разработки в профессиональной и междисциплинарных областях

2. Сделать выводы.

Обязательства коммерческих банков

Виды обязательств банка	Сумма, тыс.руб.
Кредиты ЦБ РФ	0
Средства кредитных организаций	25 153
Средства клиентов (некредитных организаций)	48 786
В том числе вклады физических лиц	1 416
Выпущенные долговые обязательства	20 199
Обязательства по уплате процентов	56
Прочие обязательства	264
Резервы на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера, прочим возможным потерям и по операциям с резидентами оффшорных зон	0
Всего обязательств	94 458

Задача 2. В табл. Приведены данные о структуре обязательств банка. Требуется:

1. Рассчитать удельный вес обязательств банка за отдельные периоды, выявить отклонения абсолютных и относительных данных;
2. Охарактеризовать структуру обязательств банка;
3. Сделать выводы.

Обязательства коммерческих банков

Виды обязательств банка	Сумма, тыс.руб. (на 01.01.10)	Сумма, тыс.руб. (на 01.01.11)
Кредиты ЦБ РФ	19 424 090	20 147 750
Средства кредитных организаций	115 608 780	172 259 335
Средства клиентов (некредитных организаций)	139 848 979	243 798 180
В том числе вклады физических лиц	52 031 543	81 265 428
Выпущенные долговые обязательства	55 013 676	71 620 909
Обязательства по уплате процентов	2 405 496	4 956 242
Прочие обязательства	3 239 189	11 189 233
Резервы на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера, прочим возможным потерям и по операциям с резидентами оффшорных зон	229 384	360 712
Всего обязательств	335 900 922	524 201 033

Задача 3. Приведены данные по обязательствам коммерческого банка. Требуется:

1. Определить сумму обязательств коммерческого банка и показать какие из способов привлечения средств являются преобладающими в данном банке;
2. Определить коэффициент клиентской базы и показать его экономическое значение.

Обязательства коммерческого банка

Обязательства	Сумма, тыс.руб.
Вклады граждан	7 404
Расчетные счета клиентов	290 377
Депозиты	3 310
Векселя	44 846
Ценные бумаги (облигации, сертификаты)	0
Итого	

Имеет практический

1. Поставьте в соответствие порядок начисления и выплаты дивидендов по обыкновенным и привилегированным акциям?

опыт: ПК-3 - разработки мероприятий по снижению рисков при использовании финансовых инструментов	1) обыкновенные акции; 2) привилегированные акции.	а) размер дивидендов определяется уставом АО; б) размер дивидендов определяется общим собранием АО; в) возможна частичная выплата дивидендов; г) дивиденды в среднем выше.
	2. Определите, какими признаками характеризуются следующие ценные бумаги:	
	1) обыкновенные акции; 2) привилегированные акции.	а) номинал всех акций одинаковый; б) номинал разных типов акций может различаться; в) имеют преференции; г) не имеют преференций; д) имеют право голоса по всем вопросам; е) имеют право голоса по ограниченному кругу вопросов; ж) права голоса не имеют ни по каким вопросам.
3. Укажите соответствие между видами действий акционерных обществ и их характеристиками:		
	1) корпоративные действия с акциями; 2) рыночные операции с акциями.	а) эмиссия акций; б) бонусная эмиссия; в) дробление акций; г) консолидация акций; д) покупка акций; е) продажи акций.

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

Рабочая учебная программа дисциплины содержит следующие структурные элементы:

– перечень компетенций, формируемых в результате изучения дисциплины с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы;

– типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы (далее – задания). Задания по каждой компетенции, как правило, не должны повторяться.

Требования по формированию задания на оценку ЗНАНИЙ:

– обучающийся должен воспроизводить и объяснять учебный материал с требуемой степенью научной точности и полноты;

– применяются следующие средства оценивания компетенций: тестирование, вопросы по основным понятиям дисциплины и т.п.

Требования по формированию задания на оценку УМЕНИЙ:

– обучающийся должен решать типовые задачи (выполнять задания) на основе воспроизведения стандартных алгоритмов решения;

– применяются следующие средства оценивания компетенций: простые ситуационные задачи (задания) с коротким ответом или простым действием, упражнения, задания на соответствие или на установление правильной последовательности, эссе и другое.

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

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

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

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

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

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

Критерии оценивания компетенций

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

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

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

Шкала оценки уровня освоения дисциплины

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

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

8. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины

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

Список основной литературы

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

Список дополнительной литературы

4. Алиев, А. Р. Рынок ценных бумаг в России [Текст] : учеб. пособие для студентов вузов по специальности "Финансы и кредит" / А. Р. Алиев. - М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2013. - 199 с.
5. Базиков, А. А. Рынок ценных бумаг: международный аспект (теория, методология, практика) [Текст] : монография / А. А. Базиков, М. К. Чистякова. - М. и др. : Директ-Медиа, 2016. - 250 с.
6. Кирьянов, И. В. Рынок ценных бумаг и биржевое дело [Текст] : учеб. пособие / И. В. Кирьянов. – М. : ИНФРА-М, 2018. – 264 с.

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

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

Национальный исследовательский университет «Высшая школа экономики» предоставляет следующий перечень доступных on-line курсов для направления подготовки «Экономика»:

1. Анализ инвестиционных проектов и программ [Электронный ресурс] : учеб. курс // НИУ Высшая школа экономики. – Режим доступа: <https://www.hse.ru/edu/courses/196756834>. - Загл. с экрана.
2. Анализ финансовых рынков [Электронный ресурс] : учеб. курс // НИУ Высшая школа экономики. – Режим доступа: <https://www.hse.ru/ba/economics/courses/150666890.html>. – Загл. с экрана.
3. Архив научных журналов [Электронный ресурс] / Минобрнауки РФ. - Режим доступа: <http://archive.neicon.ru/xmlui/>. - Загл. с экрана.
4. ГАРАНТ.РУ [Электронный ресурс] : информационно-правовой портал. - Режим доступа: <http://garant.ru/>. - Загл. с экрана.
5. КонсультантПлюс [Электронный ресурс] : официальный сайт компании «КонсультантПлюс». - Режим доступа: <http://www.consultant.ru/>. - Загл. с экрана.
6. Корпоративные финансы и стоимость компании [Электронный ресурс] : учеб. курс // НИУ Высшая школа экономики. – Режим доступа: <https://finance.hse.ru/announcements/186251387.html>. – Загл. с экрана.
7. Научная электронная библиотека eLIBRARY.RU [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://elibrary.ru/defaultx.asp>. - Загл. с экрана
8. Основы корпоративных финансов [Электронный ресурс] : учеб. курс // НИУ Высшая школа экономики. – Режим доступа: <https://www.hse.ru/ma/cf/courses/130685608.html>. – Загл. с экрана.
9. Универсальные базы данных EastView [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://www.ebiblioteka.ru/>. - Загл. с экрана.
10. Финансовая экономика [Электронный ресурс] : курс // Открытое образование. – Режим доступа: <https://openedu.ru/course/hse/FINEC/#>. – Загл. с экрана.
11. Финансовые инструменты для частного инвестора [Электронный ресурс] : учеб. курс // НИУ Высшая школа экономики. – Режим доступа: <https://finance.hse.ru/announcements/186250829.html>. – Загл. с экрана.
12. Финансовые рынки и институты [Электронный ресурс] : курс // Открытое образование. – Режим доступа: <https://openedu.ru/course/hse/FINMI/#>. – Загл. с экрана.
13. Электронная библиотечная система Поволжского государственного университета сервиса [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://elib.tolgas.ru/>. - Загл. с экрана.
14. Электронно-библиотечная система Znanium.com [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://znanium.com/>. – Загл. с экрана.

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

Краткая характеристика применяемого программного обеспечения

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

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

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

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

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

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

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