

Автономная некоммерческая организация
высшего образования
«ИНСТИТУТ ЭКОНОМИКИ И УПРАВЛЕНИЯ»
(АНО ВО «ИЭУ»)

Кафедра «Экономика»

УТВЕРЖДЕНА

Решением Ученого совета

Протокол № 10/03

от « 10 » марта 20 16 г.

Ректор АНО ВО «ИЭУ»

В.Д.Бушуев

« 10 » марта 20 16 г.



Рабочая учебная программа

дисциплины

РЫНОК ЦЕННЫХ БУМАГ

Направление подготовки

38.03.01. Экономика

Профиль подготовки

Финансы и кредит

уровень подготовки

Академический бакалавр

Форма обучения

Заочная

Тула 2016

Рабочую учебную программу разработала

к.т.н., доцент Жирнова Алла Евгеньевна

Рабочая учебная программа дисциплины «Рынок ценных бумаг» составлена в соответствии с требованиями федерального государственного образовательного стандарта высшего образования по направлению подготовки 38.03.01 Экономика (далее именуется – ФГОС ВО) с учетом профиля «Финансы и кредит».

Дисциплина входит в блок дисциплин по выбору (БЗ.В.ДВ.1.1)

Рабочая учебная программа рассмотрена на заседании
кафедры «Финансы и кредит»
« 05 » марта 2016 г., протокол № 2 .

1. Цели освоения дисциплины (модуля)

Дисциплина «Рынок ценных бумаг» предназначена для реализации программы подготовки бакалавров, областью профессиональной деятельности которых является работа в экономических, финансовых, маркетинговых, производственно-экономических и аналитических службах организаций различных отраслей, сфер и форм собственности, финансовых, кредитных и страховых учреждениях, органах государственной и муниципальной власти, академических и ведомственных научно-исследовательских организациях, общеобразовательных учреждениях, образовательных учреждениях начального профессионального, среднего профессионального, высшего и дополнительного образования на должностях, требующих высшего финансово-экономического образования.

Дисциплина «Рынок ценных бумаг» занимает важное положение в блоке программы обучения бакалавров, являясь дисциплиной по выбору.

Содержание программы дисциплины и методика ее проведения базируются на положениях ФГОС ВО.

В результате освоения дисциплины «Рынок ценных бумаг» студенты должны уметь решать следующие профессиональные задачи в соответствии с видами профессиональной деятельности:

расчетно-экономическая деятельность:

подготовка исходных данных для проведения расчетов экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов;

проведение расчетов экономических и социально-экономических показателей на основе типовых методик с учетом действующей нормативно-правовой базы;

аналитическая, научно-исследовательская деятельность:

обработка массивов экономических данных в соответствии с поставленной задачей, анализ, оценка, интерпретация полученных результатов и обоснование выводов;

построение стандартных теоретических и эконометрических моделей исследуемых процессов, явлений и объектов, относящихся к области профессиональной деятельности, анализ и интерпретация полученных результатов;

анализ и интерпретация показателей, характеризующих социально-экономические процессы и явления на микро- и макро- уровне как в России, так и за рубежом;

подготовка информационных обзоров, аналитических отчетов;

организационно-управленческая деятельность:

участие в разработке вариантов управленческих решений, обосновании их выбора на основе критериев социально-экономической эффективности с учетом рисков и возможных социально-экономических последствий принимаемых решений;

организация выполнения порученного этапа работы;

Дисциплина «Рынок ценных бумаг» изучает экономические и правовые основы деятельности хозяйствующих субъектов Российской Федерации на фондовом рынке. Формирует у студентов представления о закономерностях и современных тенденциях развития рынка капиталов и финансовых рынков.

Дисциплине «Рынок ценных бумаг» отведена одна из важных ролей при освоении студентом других дисциплин. Знания, полученные будущими бакалаврами при изучении данной дисциплины, должны стать основой при осуществлении ими профессиональной деятельности в области:

инвестиционной деятельности хозяйствующих субъектов;

организации финансов предприятий и организаций;

организации страхового дела и управления денежными потоками предприятия;

Дисциплина «Рынок ценных бумаг» изучается студентами на четвертом курсе.

2. Место дисциплины (модуля) в структуре основной образовательной программы

Дисциплина «Рынок ценных бумаг» входит в блок дисциплин по выбору.

Студентам для освоения дисциплины «Рынок ценных бумаг» требуются знания по следующим дисциплинам:

1. Деньги, кредит, банки;
2. Микроэкономика;
3. Макроэкономика.

Студентами, изучившими дисциплину «Рынок ценных бумаг», приобретаются знания, необходимые для освоения следующих дисциплин:

1. Международные валютно-кредитные отношения;
2. Финансовый менеджмент;
3. Оценка стоимости бизнеса.

Дисциплина «Рынок ценных бумаг» тесно взаимосвязана с другими образовательными компонентами подготовки бакалавров, такими как:

1. Государственные и муниципальные финансы;
2. Финансовые рынки;
3. Инвестиции;
4. Страхование.

Взаимосвязи проявляются тем, что каждая из дисциплин с разных точек зрения исследует инвестиционные процессы, проходящие на фондовом рынке, а также рассматривает движение денежных потоков между хозяйствующими субъектами.

3. Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины (модуля)

В соответствии с требованиями основной образовательной программы подготовки бакалавра в результате изучения дисциплины «Рынок ценных бумаг» у студентов должны сформироваться следующие общекультурные компетенции (ОК):

- способность к самоорганизации и самообразованию (ОК-7);

В результате изучения дисциплины «Рынок ценных бумаг» у студентов должны сформироваться следующие общепрофессиональные компетенции (ОПК):

- способность осуществлять сбор, анализ и обработку данных, необходимых для решения профессиональных задач (ОПК-2);
- способность выбрать инструментальные средства для обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей, проанализировать результаты расчетов и обосновать полученные выводы (ОПК – 3);

В результате изучения дисциплины «Рынок ценных бумаг» у студентов должны сформироваться следующие профессиональные компетенции (ПК):

расчетно-экономическая деятельность

- способность собрать и проанализировать исходные данные, необходимые для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов (ПК-1);

аналитическая, научно-исследовательская деятельность

- способность использовать для решения аналитических и исследовательских задач современные технические средства и информационные технологии (ПК-8);

организационно-управленческая деятельность

- способность использовать для решения коммуникативных задач современные технические средства и информационные технологии (ПК-10);

В результате освоения дисциплины обучающийся должен:

знать:

экономическую и правовую основу деятельности коммерческого банка и другого хозяйствующего субъекта на мировой и отечественном фондовых рынках;
классификацию и сущность операций с ценными бумагами;
нормативное регулирование операций на фондовом рынке;
базовые механизмы управления инвестиционным портфелем;

уметь:

выполнять операции по формированию инвестиционного портфеля;
уметь анализировать состав и структуру фондового портфеля;
обосновывать выбор того или иного способа управления фондовым портфелем;
использовать полученные знания при решении конкретных задач;
выполнять операции и сделки, связанные с ценными бумагами;
оценить реальную стоимость и эффективность сделок с ценными бумагами;
разбираться в проблемах фондового рынка;
составлять заключения и аналитические списки.

владеть:

навыками аналитической работы;
навыками ведения, организации и управления фондовым портфелем на основе международного и отечественного опыта, современных технологий и методов экономико-математического моделирования.

4. Структура и содержание дисциплины (модуля)

Содержанием дисциплины «Рынок ценных бумаг» предусмотрено проведение преподавателем лекций, практических занятий, выполнение студентом курсовой работы и самостоятельная работа студента.

Объем и виды учебной работы представлены в тематическом плане. Содержание по видам учебной работы определяется методическими рекомендациями, включенными в учебно-методический комплекс по дисциплине.

Общая трудоемкость дисциплины составляет 5 зачетных единиц 180 часов.

Вид учебной работы	Всего (часов)
Общая трудоемкость	180
В том числе:	
Аудиторные занятия (всего)	24
В том числе:	
Лекции	12
Практические занятия	6
Контрольная работа	6
Курсовая работа	4
Самостоятельная работа	146
Вид промежуточной аттестации (Экзамен)	6

4.1. Тематический план изучения дисциплины

№ п/п	Название разделов и тем, форма контроля	Всего (часов)	В том числе			
			занятия с преподавателем			Самостоятельная работа студентов
			лекции	практические занятия	контроль самостоятельной работы	
1.	Раздел 1. Основные понятия рынка ценных бумаг	23	2			21
2.	Раздел 2. Финансовые инструменты рынка ценных бумаг	25	2			23
3.	Раздел 3. Эмитенты и инвесторы на рынке ценных бумаг	23	2			21
4.	Раздел 4. Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг	24	2			22
5.	Раздел 5. Паевые, страховые, негосударственные фонды на рынке ценных бумаг	23	1			22
6.	Раздел 6. Основы финансовых вычислений по операциям на рынке ценных бумаг	25	2	6		17
7.	Раздел 7. Правовое регулирование на рынке ценных бумаг	21	1			20
8.	Курсовая работа	4				
9.	Контрольная работа	6			6	
10	Экзамен	6				
11	Итого по дисциплине	180	12	6	6	146

4.2. Содержание дисциплины (модуля)

Введение: Основные понятия и термины.

Акции обыкновенные (простые) — акции, предоставляющие основные права на собственность корпорации. Держатели обыкновенных акций имеют право выбирать Совет директоров и влиять на ключевые вопросы, участвовать в доходах корпорации (в виде дивидендов), участвовать в активах в случае ликвидации корпорации на остаточных правах (после того, как будут уплачены все долги, и привилегированные акционеры получают свою долю).

Акции привилегированные — акции, обладатель которых пользуется определенными привилегиями по сравнению с обладателем простых акций. Привилегии могут заключаться: 1) в получении дивидендов фиксированного, размера; 2) в преимущественном получении остатков имущества корпорации в случае ликвидации; 3) в

праве выкупа акций эмитентом на льготных условиях и т.д. Привилегированные акции, как правило, безголосые, то есть без права их обладателя участвовать путем голосования в управлении делами фирмы.

Акционерное общество (АО) — 1) объединение нескольких физических лиц, нескольких предприятий, формирующих свой капитал посредством выпуска и продажи акций; 2) организационно-правовая форма существования и функционирования предприятий, привлекающих акционерный капитал.

Варрант (Warrants) — ценная бумага, выписанная фирмой на собственные акции. Назначение варрантов — сделать приобретение акций компании более привлекательным, либо поощрить сотрудников.

Внебиржевой рынок ценных бумаг — рынок ценных бумаг, организованный дилерами, которые могут быть или не быть членами фондовой биржи. Внебиржевой оборот ценных бумаг осуществляется обычно по телефону, и связан, главным образом, с ценными бумагами компаний, не имеющих достаточно акций, акционеров или доходов для того, чтобы зарегистрировать свои акции на какой-либо бирже. Внебиржевой рынок ценных бумаг является основным рынком облигаций всех видов.

Волатильность курса — показатель риска, основанный на стандартном отклонении эффективности инвестиционного фонда в течение трех лет. Используется шкала от 1 до 9. Более высокий рейтинг, а также стандартное отклонение логарифма цены актива, выраженное как годовая ставка, указывают на больший риск.

Глубина рынка — масштабы деловой активности, не вызывающие изменения цен. Глубина рынка отражает ликвидность рынка и способность данного рынка к расширению купли и продажи товаров без значительного изменения цен.

Государственные ценные бумаги — облигации, казначейские векселя и другие государственные обязательства, эмитируемые центральными правительствами, местными органами власти с целью покрытия бюджетного дефицита от имени правительства или местных органов власти, но непременно гарантированные правительством.

Депозитный сертификат (Certificate of deposit) — это свидетельство, выдаваемое вкладчику в обмен на открытие срочного депозита в коммерческом банке. Ставка процента по депозитным сертификатам обычно такая же, как по краткосрочным или среднесрочным облигациям, в зависимости от срока действия сертификата. Начисление процентов производится через регулярные промежутки времени до окончания срока действия сертификата.

Диверсификация (Diversification) — метод управления риском, который предполагает распределение активов инвестора среди многих видов финансовых инструментов (акции, облигации, нефть и т.д.). Цель диверсификации — разумное распределение риска и возможность покрывать потери от одних активов доходами по другим.

Дивиденд (лат. dividendus — подлежащий разделу) — часть суммы чистой прибыли акционерного обществ, распределяемая между акционерами в соответствии с количеством акций. Выплата дивидендов, в первую очередь осуществляется по привилегированным (преференциальным), а затем по простым акциям. Размер дивидендов, выплачиваемых по привилегированным акциям фиксирован заранее. Дивиденды по обыкновенным акциям могут меняться в зависимости от прибыльности акционерного общества и направлений использования полученной прибыли.

Инвестиционная компания — организация в виде кредитно-финансового института (учреждения), аккумулирующая денежные средства частных инвесторов, привлекаемые посредством продажи им выпускаемых собственных ценных бумаг. Инвестиционные компании выступают на рынке капиталов в качестве инвесторов.

Инвестиционный фонд — инвестиционный институт в форме акционерного общества, ресурсы которого образуются за счет выпуска собственных ценных бумаг и

продажи их мелким инвесторам с целью привлечения сбережений широких слоев населения.

Ликвидность (Liquidity) — возможность легко и быстро совершать операции купли-продажи. Рынок называется ликвидным, если на нем наблюдается высокий уровень торговой активности, что позволяет совершать операции купли-продажи с минимальными изменениями цен.

Листинг — (англ. list — список) — 1) внесение акций компании в список акций, котирующихся на данной бирже. Листинг необходим для допуска к биржевым торгам только тех акций, которые прошли экспертную проверку.

Маркет-мейкер»» — (англ. market maker) — высококвалифицированный работник фондовой биржи, менеджер бумаг, отслеживающий ход процессов на фондовом рынке, оценивающий тенденции, ожидаемую доходность, на рынке ценных бумаг, информирующий участников рынка о ценах, курсе, дивидендах.

Опцион (Option) дает покупателю право (без обязательства) на покупку или продажу базисного актива (акций, рыночных индексов) по установленной цене на определенную дату. Опционы выпускают инвесторы, а не компании.

Паевой инвестиционный фонд (ПИФ) — вид инвестиций, позволяющий некрупному инвестору получить диверсифицированный портфель акций, облигаций и других финансовых инструментов. Каждый владелец пая участвует в прибылях и убытках фонда в размере своего пая. Составляющие фонд ценные бумаги подбираются в соответствии с инвестиционной стратегией, указанной в проспекте ПИФа, и могут пополняться или сокращаться. Стоимость ПИФа рассчитывается и публикуется ежедневно.

Первичное размещение акций (Initial public offering, IPO) — первое публичное размещение акций компании. Ценные бумаги, предлагаемые при первоначальной публичной эмиссии, часто, но далеко не всегда, являются акциями небольших компаний, ищущих внешний акционерный капитал и публичный рынок для своих акций. Инвесторы, акции первичного размещения, как правило, должны быть готовы принимать большой риск за возможность получать большую прибыль.

Портфель (Portfolio) — это совокупность всех инвестиций физического или юридического лица, рассматриваемая как единое целое. В то же время портфель может состоять из определенного числа субпортфелей, например, инвестор может иметь портфель ценных бумаг и портфель имущества.

Спрэд (англ. spread — общая разница) — 1) разница между ценой, полученной эмитентом за выпущенные ценные бумаги и ценой, уплаченной инвестором за эти ценные бумаги, равна сумме продажной скидки и комиссии за управление и размещение; 2) разница между курсом покупателя и курсом продавца; 3) одновременная покупка и продажа фьючерсных контрактов на один и тот же товар с разными сроками поставки.

Торговая система (ТС) — комплекс программно-технических средств, обеспечивающих регистрацию принятых заявок, автоматическое заключение сделок, оперативное отображение текущей информации на рабочих местах участников торгов, протоколирование процесса торгов и формирование итоговых документов.

Треjder (Trader) — лицо, профессионально занимающееся операциями с ценными бумагами или производными финансовыми инструментами (опционы, фьючерсы) с целью получения прибыли.

Финансовый инструмент — стандартный предмет торгов (объект сделок) в ТС. Финансовый инструмент (иностранная валюта, облигации, акции, срочные контракты) характеризуется строго определенными признаками:

- код (вид), номинирование лота (единица торгов);
- код (вид) валюты, за которую производится покупка/продажа лотов;
- размер лота;
- срок выполнения обязательств участника торгов перед биржей.

Фондовая биржа — государственная, акционерная или иная организация, предоставляющая помещение, определенные гарантии, расчетные и информационные услуги для сделок с ценными бумагами, получающая за это комиссию и накладывающая определенные ограничения на торговлю.

Фьючерсный (срочный) контракт (Futures) — договор на поставку базисного актива (сахар, нефть-сырец, иностранная валюта, рыночные индексы) в установленный срок в будущем на согласованных условиях.

Раздел 1. Основные понятия рынка ценных бумаг

Рынок ценных бумаг как альтернативный источник финансирования экономики. Понятие ценной бумаги. История появления ценных бумаг. Классические виды ценных бумаг и их характеристика (акции, частные облигации, государственные ценные бумаги). Производные ценные бумаги и их характеристика (конвертируемые акции и облигации, варранты, опционы и фьючерсы).

Рынок ценных бумаг Российской Федерации. История и необходимость создания рынка. Виды ценных бумаг и финансовых инструментов. Структура рынка ценных бумаг и его основные тенденции развития.

Раздел 2. Финансовые инструменты рынка ценных бумаг.

Финансовые инструменты на рынке ценных бумаг (векселя, депозитные, сберегательные, инвестиционные сертификаты, секьюритизация частных долгов). Международные ценные бумаги (евроноты, еврооблигации, евроакции). Рынок ценных бумаг и его структура (западная модель). Первичный рынок ценных бумаг и его характеристика. Методы размещения ценных бумаг.

Раздел 3. Эмитенты и инвесторы на рынке ценных бумаг.

Эмитенты и инвесторы на рынке ценных бумаг. Классификация и виды эмитентов. Организационно-правовая форма эмитентов. Инвестиционная привлекательность эмитентов. Акционерные общества. Уставной капитал, размещение и приобретение акций и иных ценных бумаг. Характеристика инвесторов рынка ценных бумаг. Стратегия и тактика инвесторов на фондовом рынке. Минимизация рисков инвесторов.

Эмиссия ценных бумаг. Участники рынка. Основные операции на рынке..

Раздел 4. Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг

Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг. Участники торговых операций на рынке ценных бумаг. Брокерская и дилерская деятельность. Депозитарная деятельность. Деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг. Клиринговая деятельность. Лицензирование профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.

Вторичный биржевой (фондовая биржа). Организационная структура и функции фондовой биржи. Профессиональные участники биржи. Основные операции и сделки на бирже. Биржевая информация (биржевые индексы и их характеристика). Этика на фондовой бирже. Биржевые крахи и потрясения. «Уличный» рынок ценных бумаг и характеристика его деятельности.

Участники вторичного рынка. Брокерские компании (организации, функции, механизм операций). Торговая регистрация, сопоставление и расчетный процесс.

Депозитарно-регистрационный механизм рынка ценных бумаг.

Раздел 5. Паевые, страховые, негосударственные фонды на рынке ценных бумаг.

Паевые, страховые, негосударственные пенсионные и инвестиционные фонды на рынке ценных бумаг. Характеристика паевых инвестиционных фондов и их роль на рынке ценных бумаг. Негосударственные пенсионные фонды на рынке ценных бумаг. Требования к инвестированию активов фондов.

Инвестиционная деятельность кредитно-финансовых институтов на рынке ценных бумаг (западная и российская модель) – банков, страховых компаний, пенсионных фондов и прочих институтов

Раздел 6. Основы финансовых вычислений по операциям на рынке ценных бумаг.

Основы финансовых вычислений по операциям на рынке ценных бумаг. Основные типы задач, встречающихся при осуществлении операций на фондовом рынке. Анализ операций с производными ценными бумагами. Примеры решения задач.

Механизм принятия решений на рынке ценных бумаг (фундаментальный и технический анализ)

Раздел 7. Правовое регулирование на рынке ценных бумаг.

Система государственного регулирования рынка ценных бумаг: органы государственного надзора, законодательно-правовая база регулирования, национальные особенности регулирования рынка

Правовое регулирование на рынке ценных бумаг. Кодексы, федеральные законы, постановления правительства, стандарты, положения саморегулируемых организаций.

Государственное регулирование рынка ценных бумаг в России.

Влияние азиатского кризиса и дефолта на российский рынок ценных бумаг.

5. Образовательные технологии

Преподаватели имеют право выбирать методы и средства обучения, наиболее полно отвечающие их индивидуальным особенностям и обеспечивающие высокое качество усвоения студентами учебного материала. В тоже время, необходимо обеспечивать эффективность образовательного процесса и высокое качество подготовки студентов.

Глубоко изучив содержание учебной дисциплины, преподавателю целесообразно определить наиболее предпочтительные методы обучения и формы самостоятельной работы студентов, адекватные видам лекционных и практических занятий.

Выбор методов и средств обучения, образовательных технологий и учебно-методического обеспечения реализации учебной программы осуществляется АНО ВО «ИЭУ» самостоятельно, исходя из необходимости достижения обучающимися планируемых результатов освоения образовательной программы, а также с учетом индивидуальных возможностей обучающихся из числа инвалидов и ЛОВЗ.

В целях реализации рабочей программы для инвалидов и ЛОВЗ применяются специализированные технические средства приема-передачи учебной информации в доступных формах для обучающихся с различными нарушениями, обеспечивается выпуск альтернативных форматов печатных материалов (крупный шрифт), электронных образовательных ресурсов в формах, адаптированных к ограничениям здоровья обучающихся, наличие необходимого материально-технического оснащения.

Лекция – главное звено дидактического цикла обучения. Её цель – формирование у студентов ориентировочной основы для последующего усвоения материала методом самостоятельной работы.

Содержание лекции должно отвечать следующим дидактическим требованиям:
 изложение материала от простого к сложному, от известного к неизвестному;
 логичность, четкость и ясность в изложении материала;
 возможность проблемного изложения, дискуссии, диалога с целью активизации деятельности студентов;
 опора смысловой части лекции на подлинные факты, события, явления, статистические данные;
 тесная связь теоретических положений и выводов с практикой и будущей профессиональной деятельностью студентов.

Преподаватель, читающий лекционные курсы в вузе, должен знать существующие в педагогической науке и используемые на практике варианты лекций, их дидактические и воспитывающие возможности, а также их методическое место в структуре процесса обучения.

При изложении материала важно помнить, что почти половина информации на лекции передается через интонацию. Необходимо учитывать тот факт, что первый кризис внимания студентов наступает на 15 – 20-й минутах, второй – на 30 – 35-й минутах.

В профессиональном общении необходимо исходить из того, что восприятие лекций студентами младших и старших курсов существенно отличается по готовности и умению.

Практические занятия проводятся в целях: выработки практических умений и приобретения навыков в решении задач, выполнении расчетов, разработке и оформлении документов; практического использования статистических методов обработки информации.

Главным их содержанием является практическая работа каждого студента.

Цель практических занятий – закрепить отдельные аспекты проблемы в дополнение к лекционному материалу, обучить студентов грамотно и аргументировано излагать свои мысли.

На практических занятиях приветствуются домашние заготовки в виде статистических данных, рисунков, картосхем, материала по теме выступления.

На практических занятиях для закрепления учебного материала целесообразно выполнение тестовых заданий.

Самостоятельная работа студентов имеет целью закрепление и углубление полученных знаний, поиск и приобретение новых знаний, в том числе с использованием компьютерных обучающих программ, а также выполнение заданий, тестов, подготовку к предстоящим зачетам и экзаменам.

Она предусматривает, как правило, самостоятельное изучение отдельных тем, выполнение контрольных, курсовых работ и других заданий в соответствии с учебной программой изучения дисциплины.

Основной целью самостоятельной работы студентов является обучение навыкам работы с научно-теоретической литературой и практическими материалами, которые необходимы для углубленного изучения дисциплины.

Самостоятельная работа проводится для того, чтобы студент умел самостоятельно изучать, анализировать, перерабатывать и излагать изученный материал. В условиях заочного обучения студенту необходимо – закрепить знания, умения и навыки, полученные в ходе аудиторных занятий (лекций, практики). Это актуализирует процесс образования и наполняет его осознанным стремлением к профессионализму.

Самостоятельная работа студента должна носить систематический характер, быть интересной и привлекательной.

Необходимо предусмотреть развитие форм самостоятельной работы, выводя студентов к завершению изучения учебной дисциплины на её высший уровень.

Пакет заданий для самостоятельной работы следует выдавать в начале изучения дисциплины, определив предельные сроки их выполнения и сдачи. Организуя самостоятельную работу, необходимо постоянно обучать студентов методам такой работы.

Результаты самостоятельной работы контролируются преподавателями, при этом проводятся: тестирование, экспресс-опрос на практических занятиях, проверка письменных работ.

Контрольная работа выполняется студентом самостоятельно. Процесс подготовки и написания контрольной работы способствует формированию у студента приемов самостоятельного научного и практического подхода к изучению дисциплины, повышению теоретической подготовки, более полному усвоению излагаемого материала, применению его на практике.

Основными целями написания контрольной работы являются: расширение и углубление знаний студента, выработка приемов и навыков в анализе теоретического и практического материала, а также обучение логично, правильно, ясно, последовательно и кратко излагать свои мысли в письменном виде.

Студент, со своей стороны, при выполнении контрольной работы должен показать умение работать с литературой, давать анализ соответствующих источников, аргументировать сделанные в работе выводы и, главное, – раскрыть выбранную тему.

Контрольная работа выполняется в виде письменного ответа на вопросы, решения задач, выполнения контрольных заданий или практической проверки выполнения студентом различных заданий, тестов.

Курсовая работа завершает изучение дисциплины и ориентирована на систематизацию знаний и закрепление навыков полученных по направлению подготовки. При выполнении этой работы студент основывается на знаниях, полученных в ходе лекционных занятий, а также в ходе самостоятельной работы.

Курсовая работа выполняется студентом самостоятельно. Процесс подготовки и написания курсовой работы способствует формированию у студента приемов самостоятельного научного и практического подхода к изучению дисциплины, повышению теоретической подготовки, более полному усвоению излагаемого материала, применению его на практике.

Основными целями написания курсовой работы являются: расширение и углубление знаний студента, выработка приемов и навыков в анализе теоретического и практического материала, а также обучение логично, правильно, ясно, последовательно и кратко излагать свои мысли в письменном виде.

Студент, со своей стороны, при выполнении курсовой работы должен показать умение работать с литературой, давать анализ соответствующих источников, аргументировать сделанные в работе выводы и, главное, – раскрыть выбранную тему.

Курсовая работа позволяет проверить качество полученных студентом знаний в процессе обучения, готовность будущих бакалавров к использованию полученных теоретических знаний для самостоятельного решения практических задач, умения самостоятельно определить цель исследования и провести его, дать научно обоснованную оценку результатов исследования, обеспечить достижение поставленной цели, продемонстрировать творческое использование знаний и навыков по получаемому направлению подготовки.

6. Оценочные средства для текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины (модуля)

6.1. Система оценки знаний студентов

6.1.1. Текущий контроль

Текущий контроль успеваемости предназначен для проверки хода и качества усвоения учебного материала, стимулирования учебной работы обучающихся и совершенствования методики проведения занятий.

Результаты текущего контроля успеваемости используются преподавателем при оценке знаний в ходе проведения промежуточной аттестации.

Для текущего контроля успеваемости используются устные опросы, коллоквиумы, выполнение различного вида практических заданий, рефератов, эссе, контрольных (курсовых) работ, тестов.

Для выполнения контрольной (курсовой) работы студенту целесообразно использовать Методические рекомендации для выполнения контрольной (курсовой) работы.

В соответствии с Положением о проведении текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся в Автономной некоммерческой организации высшего профессионального образования «Институт экономики и управления» результаты текущего контроля успеваемости студента оцениваются преподавателем в размере до 40 баллов (таблица 1).

Таблица 1.

Оценка текущего контроля успеваемости

№ п/п	Вид контроля	Количество баллов
1.	Посещаемость и активность на учебных занятиях	до 10
2.	Участие в проведение практических занятий	до 10
3.	Выполнение контрольной (курсовой) работы	до 20
	Всего	до 40

6.1.2. Промежуточная аттестация

Промежуточная аттестация имеет целью определить степень достижения учебных целей по дисциплине (модулю) и проводится в форме зачета (экзамена).

При проведении зачета (экзамена) экзаменационный билет выбирает сам экзаменуемый. В процессе сдачи зачета (экзамена) экзаменатору предоставляется право задавать студентам дополнительные вопросы и задания по рабочей учебной программе дисциплины (модуля).

Во время проведения зачета (экзамена) студент имеет право с разрешения экзаменатора пользоваться учебными программами, справочниками, таблицами и другой литературой.

Время подготовки ответа должно составлять не более 40 минут, а время ответа студента – не более 20 минут.

Студент, испытавший затруднения при подготовке к ответу по выбранному билету, имеет право на второй билет с соответствующим продлением времени на подготовку.

При окончательной оценке ответа оценка снижается на 10 баллов. Выдача третьего билета не разрешается.

В соответствии с Положением о проведении текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся в Автономной некоммерческой организации высшего профессионального образования «Институт экономики и управления» результаты промежуточной аттестации оцениваются преподавателем в размере до 60 баллов (таблица 2).

Таблица 2.

Оценка промежуточной аттестации

№ п/п	Вид контроля	Количество баллов
1.	Теоретический вопрос (практическое задание) 1.	до 30
2.	Теоретический вопрос (практическое задание) 2.	до 30
	Всего	до 60

6.1.3. Перечень вопросов, заданий к экзамену

1. Понятие ценных бумаг. Эмиссия ценных бумаг.
2. Функции рынка ценных бумаг.
3. Нормативная база рынка ценных бумаг.
4. Налогообложение на рынке ценных бумаг.
5. Основные принципы классификации ценных бумаг.
6. Сущность акций, их виды и отличия от других ценных бумаг.
7. Сущность облигаций, их виды и отличия от других ценных бумаг.
8. Опционные свидетельства и банковские ценные бумаги: их основные разновидности и место на рынке ценных бумаг.
9. Векселя и чеки: их сущность и место на рынке ценных бумаг.
10. Товарораспорядительные ценные бумаги: их основные разновидности и место на рынке ценных бумаг.
11. Инвестиционные паи ПИФов, депозитарные расписки и стриппы: их сущность и место на рынке ценных бумаг.
12. Биржевой и внебиржевой рынки ценных бумаг: их сущность и основные отличия. Понятие фондовой и фьючерсной бирж.
13. Функции бирж на рынке ценных бумаг и история их развития.
14. Организация бирж.
15. Инвесторы и эмитенты на российском рынке ценных бумаг.
16. Саморегулируемые организации на российском рынке ценных бумаг.
17. Брокерская и дилерская деятельность на российском рынке ценных бумаг.
18. Деятельность по управлению ценными бумагами, клиринговая и депозитарная деятельности, деятельность по ведению реестров владельцев ценных бумаг на российском рынке ценных бумаг.
19. Коллективные формы инвестирования на российском рынке ценных бумаг.
20. Российский рынок государственных ценных бумаг: его история и современное состояние.
21. Российский рынок корпоративных ценных бумаг: его история и современное состояние.
22. Индексы курсов ценных бумаг: принципы построения и роль на рынке ценных бумаг.
23. Способы оценки ценных бумаг: их виды и отличия.
24. Факторы, влияющие на курсы ценных бумаг.
25. Процесс принятия инвестиционных решения на рынке ценных бумаг.

- 26. Стратегии портфельного инвестирования и виды инвестиционных портфелей.
- 27. Фундаментальный и технический анализы на рынке ценных бумаг.
- 28. Понятие и основные отличия форвардных, фьючерсных и опционных контрактов.
- 29. Фьючерсные и форвардные стратегии на рынке ценных бумаг.
- 30. Опционные стратегии на рынке ценных бумаг.

6.1.4. Система оценки знаний

В соответствии с Положением о проведении текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся в Автономной некоммерческой организации высшего профессионального образования «Институт экономики и управления» итоговая оценка результата промежуточной аттестации оцениваются преподавателем в размере до 100 баллов, в том числе:

40 баллов – как результат текущей аттестации;

60 баллов – как результат промежуточной аттестации.

Знания, умения и навыки студентов определяются следующими оценками «отлично», «хорошо», «удовлетворительно» или «неудовлетворительно» («зачтено» или «незачтено»).

Соответствие баллов традиционной системе оценки при проведении промежуточной аттестации представлено в таблице 3.

Таблица 3.

Итоговая оценка промежуточной аттестации

№ п/п	Оценки	Количество баллов
Экзамен		
1.	Отлично	81 – 100
2.	Хорошо	61 – 80
3.	Удовлетворительно	41 – 60
4.	Неудовлетворительно	менее 40
Зачет		
1.	Зачтено	более 41
2.	Не зачтено	менее 40

6.1.5 Фонд оценочных средств для текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины

Критерии сформированности компетенции	Описание	Формы, методы, технологии
способность к самоорганизации и самообразованию (ОК-7)		
Знания	Знание методов и форм к самообразованию	Самостоятельная работа

Умения	Умение планировать время	Самостоятельная работа
Владение	Основами знаний по дисциплине	Контрольная работа
способность осуществлять сбор, анализ и обработку данных, необходимых для решения профессиональных задач (ОПК-2)		
Знания	Источников по сбору и обработке данных	Самостоятельная работа
Умения	Осуществлять анализ для решения профессиональных задач	Ответ на экзамене
Владение	Владение методами проведения анализов и обработки данных и решения задач	Курсовая работа
способность выбрать инструментальные средства для обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей, проанализировать результаты расчетов и обосновать полученные выводы (ОПК – 3)		
Знания	Методологии	Ответ на экзамене
Умения	Проводить расчеты и анализировать	Практическое задание
Владение	Инструментами для обработки данных	Практическое задание
способность собрать и проанализировать исходные данные, необходимые для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов (ПК-1)		
Знания	Информационных источников	Работа с информацией
Умения	Собрать и проанализировать исходные данные	Практическое задание
Владение	Методологией и методами обработки данных и расчета экономических показателей	Практическое задание
способность использовать для решения аналитических и исследовательских задач современные технические средства и информационные технологии (ПК-8)		
Знания	Компьютерной техники и владение компьютерными программами	Самостоятельная работа
Умения	Использовать обработку баз данных с помощью компьютерных технологий	Самостоятельная работа
Владение	Современными техническими средствами для решения аналитических и исследовательских задач	Курсовая работа
способность использовать для решения коммуникативных задач современные технические средства и информационные технологии (ПК-10)		
Знания	Современных технических средств и информационных технологий	Курсовая работа
Умения	Использовать технические	Курсовая работа

	средства для решения коммуникативных задач	
Владение	Современными инструментами и технологиями при решении коммуникативных задач	Курсовая работа

**Методические рекомендации
для выполнения курсовой работы**

по дисциплине

РЫНОК ЦЕННЫХ БУМАГ

Направление подготовки
38.03.01 Экономика

Профиль подготовки
Финансы и кредит

Уровень подготовки
Академический бакалавр

Форма обучения
Заочная

1. Цели и задачи выполнения курсовой работы

Обязательным условием обучения студента является выполнение курсовой работы. Подготовка и защита курсовой работы является одним из контрольных мероприятий при изучении дисциплины (модуля), ее обязательным условием.

Курсовая работа завершает изучение дисциплины (модуля) и ориентирована на систематизацию знаний и закрепление навыков полученных по освоенному направлению подготовки. При выполнении этой работы студент основывается на знаниях, полученных в ходе лекционных занятий, а также в ходе самостоятельной работы.

Курсовая работа выполняется студентом самостоятельно. Процесс подготовки и написания курсовой работы способствует формированию у студента приемов самостоятельного научного и практического подхода к изучению дисциплины (модуля), повышению теоретической подготовки, более полному усвоению излагаемого материала, применению его на практике.

Основными целями написания курсовой работы являются: расширение и углубление знаний студента, выработка приемов и навыков в анализе теоретического и практического материала, а также обучение логично, правильно, ясно, последовательно и кратко излагать свои мысли в письменном виде.

Студент, со своей стороны, при выполнении курсовой работы должен показать умение работать с литературой, давать анализ соответствующих источников, аргументировать сделанные в работе выводы и, главное, – раскрыть выбранную тему.

Курсовая работа позволяет проверить качество полученных студентом знаний в процессе обучения, готовность будущих бакалавров к использованию полученных теоретических знаний для самостоятельного решения практических задач, умения самостоятельно определить цель исследования и провести его, дать научно обоснованную оценку результатов исследования, обеспечить достижение поставленной цели, продемонстрировать творческое использование знаний и навыков по получаемому направлению подготовки.

Оценка по итогам курсовой работы является одним из критериев определения уровня профессиональной подготовки студента.

2. Темы курсовых работ

1. Место рынка ценных бумаг в системе рыночных отношений
2. Регулирующая роль государства и особенности инвестиционного климата России
3. Инструменты государственного регулирования рынка ценных бумаг
4. Профессиональные участники рынка ценных бумаг
5. Индексы фондового рынка. Методы расчетов фондовых индексов
6. Индексы на мировых фондовых рынках
7. Ценные бумаги: общая характеристика и классификация
8. Эмиссионные ценные бумаги. Выпуск и обращение
9. Неэмиссионные ценные бумаги. Выпуск и обращение
10. Государственные ценные бумаги: экономическая сущность и характеристика
11. Выпуски государственных и муниципальных ценных бумаг
12. Эмитенты и инвесторы на рынке ценных бумаг
13. Паевые инвестиционные и негосударственные пенсионные фонды
14. Производные ценные бумаги и их роль в экономическом развитии
15. Роль саморегулируемых организаций на рынке ценных бумаг
16. Проблемы вексельного обращения на российском рынке ценных бумаг
17. Риски выпуска и обращения ценных бумаг
18. Фьючерсные контракты: сущность, виды, ценообразование
19. Депозитарии и их роль на рынке ценных бумаг

20. Правовые основы функционирования рынка ценных бумаг в России
21. Вексель: сущность, виды, основные свойства и функции
22. Доходность ценных бумаг: понятие, сущность для разных видов ценных бумаг (акция, облигация, вексель)
23. Проспект эмиссии. Организация и порядок эмиссии ценных бумаг
24. Форвардные и операционные контракты
25. Фондовая биржа и организаторы внебиржевого рынка
26. Международные ценные бумаги
27. Коммерческие банки на рынке ценных бумаг
28. Фундаментальный анализ на рынке ценных бумаг
29. Технический анализ на рынке ценных бумаг
30. Управление портфелями ценных бумаг
31. Модели формирования портфеля ценных бумаг
32. Тенденции развития современного мирового рынка ценных бумаг
33. Влияние финансовых кризисов на развитие рынка ценных бумаг
34. Фондовые брокеры и дилеры
35. Депозитные и сберегательные сертификаты
36. Ипотечные ценные бумаги
37. Складские свидетельства и товарораспределительные расписки
38. Современное состояние российского рынка ценных бумаг
39. Мировой финансовый кризис и его влияние на фондовые рынки
40. Тенденции развития Российского фондового рынка

3. Методика выполнения курсовой работы

3.1. Выбор темы курсовой работы

Подготовка к выполнению курсовой работы начинается с выбора темы, Перечень тем курсовых работ отражает основные разделы учебных программ.

Критерием для выбора темы курсовой работы является ее наличие в перечне рекомендуемых тем по соответствующей дисциплине (модулю), актуальность, значимость по избранному профилю подготовки и практическая направленность.

Выбор темы осуществляется заблаговременно и не позднее, чем за месяц до даты проведения защиты. По каждой выпускной работе назначается руководитель из аттестованных преподавателей по соответствующему учебному курсу.

Руководитель выдает студенту задание на выполнение курсовой работы по установленной форме (приложение 2).

Методические рекомендации по выполнению курсовых работ студент получает в электронном виде у методистов института.

По согласованию с руководителем студент составляет план работы, определяя ее структуру, содержание, название глав и разделов; подбирает специальную литературу и исходные данные и утверждает план работы у руководителя.

3.2. Подбор литературы по теме курсовой работы

После выбора темы курсовой работы студенту необходимо подобрать литературу, которая будет использоваться при выполнении курсовой работы.

Начинать нужно с основного учебника, отражающего программу дисциплины (модуля). Для более полного представления о проблемах и отдельных вопросах по данной теме необходимо ознакомиться с их изложением в других учебниках и учебных пособиях.

По мере возможности должны быть использованы и материалы текущей периодики.

В качестве **основной литературы** рекомендуются следующие учебники и учебные пособия:

1. Боровкова В. А. Рынок ценных бумаг. – СПб.: Питер. 2013.
2. Боровкова В.А. Рынок ценных бумаг: Учебное пособие. Стандарт третьего поколения/ В.А. Боровкова .-СПб: Питер, 2012
3. Селищев А.С. Рынок ценных бумаг: Учебник для бакалавров / А.С. Селищев, Г.А. Маховикова.-М.: Юрайт, 2013

При написании курсовой работы можно также использовать следующую **дополнительную литературу**:

1. Бердникова Т.Б. Рынок ценных бумаг: прошлое, настоящее будущее: Монография/ Т.Б. Бердникова.-М: ИНФРА-М, 2013
2. **Чалдаева Л.А.** Рынок ценных бумаг: Учебник для бакалавров / Л.А. Чалдаева, А.А. Килячков, - М.: Юрайт, 2013

После изучения подобранной литературы можно начинать выполнение курсовой работы.

3.3. Требования к содержанию курсовой работы

1. Курсовая работа должна быть выполнена по теме из рекомендуемого списка по изучаемой дисциплине (модулю). Актуальность темы и основные цели работы должны быть аргументированы самим студентом во введении.

2. Курсовая работа должна быть выполнена со ссылками на используемую литературу и другие источники.

3. Содержание работы и уровень ее исполнения должны удовлетворять современным требованиям по получаемому направлению подготовки и степени этого соответствия. Данное требование отмечается руководителем при защите курсовой работы студентом.

4. Результатом выполнения работы является достижение сформулированных во введении целей и задач.

3.4. Порядок выполнения курсовой работы

Курсовая работа является подведением итогов самостоятельной работы студента над избранной темой. Работа должна быть написана обстоятельно логически четко и, самое главное, – полностью раскрыть поставленные в ней вопросы. Вопросы должны излагаться в форме пересказа (а не списывания) изученного, отобранного и систематизированного материала. Необходимо сделать правильные выводы и обобщения, уметь грамотно увязать положения теории и практики.

Курсовая работа имеет следующую структуру: титульный лист, содержание, введение, основная часть, заключение, список использованной литературы и приложения.

Объем текстовой части курсовой работы должен быть от 15 до 25 страниц печатного текста, включая графический материал и таблицы, приложения (типы договоров, балансы, формы отчетности и т.д.).

Содержание основной части разбивается на пункты (1, 2, 3 и т.д.) и подпункты (1.1, 1.2, 2.1, 2.2 и т.д.), но не более трех подпунктов в пункте.

Пример:

- «1. Основные понятие и определения
- 1.1. Классификация

- 1.2. Виды и функции
2. Методы
 - 2.1. Сравнительный анализ
 - 2.2. Графическое отображение
3. Тенденции и перспективы развития
 - 3.1. Основные направления развития
 - 3.2. Международный опыт»

Каждый пункт начинается с новой страницы, как введение, заключение, список использованной литературы, а подпункты продолжают поочередно друг за другом.

Название пункта начинается с заглавной буквы шрифтом Times New Roman, кеглем 16, а подпункты шрифтом Times New Roman, кеглем 14. Текст подпункта начинается сразу после названия пункта.

Во введении следует раскрыть и обосновать выбор темы, показать ее актуальность и практическую значимость. При этом должны быть определены цели и задачи, которые ставит перед собой студент при написании работы. Необходимо указать объект исследования (предприятие, на примере которого будет выполняться курсовая работа) и предмет исследования (методика, особенности исследуемого вопроса), а также информационную базу. Объем введения должен составлять 3 – 3,5 страницы печатного текста.

В основной части, в зависимости от ее целей и задач, может быть сделан обзор состояния исследуемого вопроса; сформулированы направления и проблемы его дальнейшего решения; отражены предложения автора и мнения бакалавров на основе изучения специальной литературы; осуществлен анализ исходной и расчетной информации.

Первая часть, как правило, должна отражать историческую справку и теоретические понятия. В ней раскрывается экономическая природа того хозяйственного явления, исследованию которого посвящена курсовая работа; показывается значение и важность по исследуемому вопросу.

Во второй части (методические аспекты) необходимо изложить методику изучаемого вопроса, используемые инструменты и сравнительные характеристики позволяющие анализировать экономические процессы при изучении поставленных задач математическими и статистическими методами. Вторая часть должна быть насыщена практическими примерами.

Третья часть контрольной работы отражает вопросы по совершенствованию и перспективам развития исследуемого вопроса, а также конкретным методам управления процессами.

По результатам исследования (второй и третьей части) даются обобщающие выводы и практические рекомендации, которые могут быть использованы в конкретных условиях и на перспективу развития экономики.

В заключение работы (1 – 2 страницы) должны быть сформулированы выводы, полученные в процессе выполнения работы, отражены возможные перспективы развития рассматриваемых вопросов.

Список использованной литературы заполняется в следующем порядке:

нормативно-законодательные акты в соответствии с иерархией (Конституция Российской Федерации, федеральные законы, постановления Правительства Российской Федерации, органов государственной и местной власти, инструкции, указания, письма Центрального Банка России);

авторы используемой литературы в алфавитном порядке с указанием названия работы, места издания и названия издательства, года издания;

авторы используемых периодических изданий (журналы, газеты) в алфавитном порядке с указанием автора статьи, названия статьи и периодического издания;

статистические сборники, с указанием названия и года издания;
Интернет-ресурсы.

При использовании в тексте выдержек из того или иного источника, цитат (цитата ставится в «...») или мнений бакалавров, а также цифрового материала, в тексте делается ссылка на источник информации с указанием после цитаты в скобках порядкового номера источника информации, включенного в список используемой литературы (например: [10].)

Приложение выделяется в том случае, если есть объемные табличные, расчетные или другие материалы, которые имеют вспомогательное значение для достижения цели работы.

Приложения должны иметь названия, отражающее их содержание и порядковый номер, на который в тексте основной части должны быть даны ссылки. Слово «приложение» и его номер печатают в верхнем правом углу.

3.5. Требования к оформлению курсовой работы

Курсовая работа должна быть оформлена в соответствии с требованиями ГОСТ-2.105-79 «Общие требования к текстовым документам и ГОСТ-7.32-81 «Отчет о научно-исследовательской работе» (общие требования и правила оформления), ГОСТ-7.1-84 «Библиографическое описание документа».

Курсовая работа должна быть выполнена на компьютере с использованием программы Microsoft Office. Набор текста осуществляется шрифтом Times New Roman, кеглем 14, межстрочный интервал – полуторный. с полями: слева – 30 мм, справа – 15 мм, сверху – 20 мм, снизу – 15 мм. Выравнивание текста по ширине листа с обозначенными полями.

Оформленная работа представляется преподавателю в распечатанном виде на стандартных листах формата А4 на одной стороне листа.

Курсовая работа должна иметь титульный лист (приложение 1) и содержание (приложение 3).

Номер страницы проставляется в середине верхнего поля листа, соблюдая сквозную нумерацию. Точка в номере страницы не ставится.

Титульный лист и задание на курсовую работу включаются в общую нумерацию страниц, но номер страницы на них не проставляется.

Введение, название глав, заключение, список использованной литературы – начинаются с новой страницы и пишутся жирным шрифтом (без подчеркивания) без точки в конце.

Главы и параграфы следует нумеровать арабскими цифрами. При этом глава нумеруется одной цифрой. Параграфы должны иметь порядковую нумерацию в пределах каждой главы и нумероваться двумя цифрами с точкой, где первая цифра – номер главы, вторая – параграфа.

Пример:

«1. Развитие ипотеки в Российской Федерации
(16 шрифт, полужирный)

1.1. Мировой опыт развития ипотеки
(14 шрифт, полужирный)»

При указании в тексте курсовой работы источника приведенной цитаты, цифровых данных необходимо делать ссылки.

Например: [14], что означает: источник №14 из списка используемой литературы.

Законодательные источники: [2, ст. 18, п. 24], что означает 2-й порядковый номер из списка литературы, статья 18, пункт 24.

Интервал между названием главы и параграфа (раздела) должен быть не более 2 интервалов, а между параграфом и текстом не более 2,5 интервала.

Таблицы, содержащие цифровой материал, даются с названием и номером. Порядковый номер таблицы указывается в правом верхнем углу над названием таблицы. На все таблицы должны быть даны ссылки в тексте.

Пример:

Таблица 1.

Сравнительная характеристика обращаемых ценных бумаг

...			
1	2	3	4
...	...	...	...

Если таблица переходит на следующую страницу, в правом верхнем углу делается надпись: «Продолжение таблицы 1», первая строка таблицы должна содержать номера столбцов.

Пример:

Продолжение таблицы 1.

1	2	3	4
...	...	...	...

Формулы расчетов в тексте надо выделять, записывая их более крупным шрифтом и отдельной строкой, давая подробное пояснение каждому символу (когда он встречается впервые).

Формулы имеют сквозную нумерацию по всей работе и проставляются напротив формулы в правой стороне в круглых скобках.

Пример:

$$N = K \cdot I \cdot T \cdot L \cdot M \cdot S \quad (1)$$

Список использованной литературы (приложение 4) необходимо оформлять в соответствии с рядом требований.

1. В начале списка размещаются законодательные и нормативные источники по уровням нормативного регулирования (по значимости).

2. Учебная литература, монографии располагаются в алфавитном порядке (А – Я): «Фамилия И.О. Название книги. – М.: Название издательства, год.

3. Статьи располагаются в алфавитном порядке (А – Я): «Фамилия И.О. Название статьи. / Название издания. – № – год.

4. Далее располагаются информационно-правовые системы: Консультант плюс, Гарант и другие источники.

5. Приложения располагаются после списка литературы и нумеруются, начиная с 1. В правом верхнем углу вписывается слово «Приложение ...» и проставляется его номер (страницы приложений не нумеруются).

6. В папке или обложке, содержащей курсовую работу, не должно быть чистых листов бумаги.

После прохождения предварительной защиты курсовая работа должна быть переплетена типографским способом в жесткий переплет.

7. Таблицы, содержащие цифровой материал, даются с названием и номером. Порядковый номер таблицы указывается в правом верхнем углу над названием таблицы.

8. К защите работа предоставляется в сброшюрованном виде в составе:

1. Титульный лист
2. Задание на курсовую работу
3. Содержание
4. Введение
5. Разделы и подразделы
6. Заключение
7. Список литературы

4. Порядок оценки курсовой работы

В соответствии с Положением о проведении текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся в Автономной некоммерческой организации высшего профессионального образования «Институт экономики и управления» курсовая работа с целью последующего учета результатов текущего контроля успеваемости студента оценивается преподавателем в размере до 20 баллов.

На оценку курсовой работы влияют, по общему правилу, следующие критерии: степень раскрытия темы, объем использованной научной литературы, нормативных актов, практики, стиль изложения и творческий подход к написанию работы, правильность и развернутая аргументация выводов, аккуратность оформления работы.

По результатам проверки курсовой работы преподаватель выставляет оценку «зачтено» или «незачтено», которая служит подведением итогов самостоятельной работы студента и получение права допуска к зачету (экзамену) по дисциплине (модулю).

Оценку «зачтено» имеют работы, в которых обдуманно и правильно даны ответы на все имеющиеся вопросы.

Оценку «незачтено» студент получает в том случае, если не владеет материалом, не может правильно ответить на поставленные вопросы и не в состоянии дать объяснения своими письменными ответами.

Таблица 4.

Оценка курсовой работы для допуска к зачету (экзамену)

№ п/п	Оценки	Количество баллов
1.	Зачтено	до 20
2.	Незачтено	0

Заведующий кафедрой



Шелобаев С.И.

Приложение 1
к Методическим рекомендациям
для выполнения курсовой работы

Образец оформления титульного листа

Автономная некоммерческая организация
высшего образования
«ИНСТИТУТ ЭКОНОМИКИ И УПРАВЛЕНИЯ»
(АНО ВО «ИЭУ»)

Кафедра «Экономика»

Курсовая работа

по дисциплине

РЫНОК ЦЕННЫХ БУМАГ

на тему: «Векселя и чеки: их сущность и место на рынке ценных бумаг»

Руководитель:

Петров М.В.
(фамилия, инициалы)

(оценка, подпись преподавателя)

Студент 1 курса:

Иванов О.К.  15.03.14 г.
(фамилия, инициалы, подпись, дата)

(номер группы)

Тула 201 г.

Приложение 2
к Методическим рекомендациям
для выполнения курсовой работы

Образец оформления задания на курсовую работу

Автономная некоммерческая организация
высшего образования
«ИНСТИТУТ ЭКОНОМИКИ И УПРАВЛЕНИЯ»
(АНО ВО «ИЭУ»)

Задание на курсовую работу

Студент: Иванов О.К.
(фамилия, инициалы)

Руководитель: Петров М.В. «___» _____ 20 __ г.
(фамилия, инициалы)

Тема курсовой работы: _____

Содержание курсовой работы (по главам): _____

Срок выполнения: «___» _____ 20 __ г.

Руководитель: _____
(подпись)

Студент: _____
(подпись)

Приложение 3
к Методическим рекомендациям
для выполнения курсовой работы

Образец оформления содержания работы

Содержание	
Введение	4
1.	6
1.1.	6
1.2.	8
1.3.	10
2.	12
2.1.	13
2.2.	15
Заключение	17
Список использованных источников	18
Приложения	19

Образец оформления списка использованных источников
(по алфавиту или в порядке следования ссылок в тексте)

Список использованных источников

1. Микроэкономика. Теория и российская практика. В 2-х т. / под ред. А.Г. Грязновой, А.Ю. Юданова. – 5-е изд. – М.: Кнорус, 2009.
2. Микроэкономика. Учебник. / под ред. Е.Н. Лобачевой. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: Высшее образование, 2009.
3. Микроэкономика. Учебник. / под ред. И.П. Николаевой. – М.: Проспект, 2009.
4. Ульянов И.К. О качестве расчетов нормы прибыли / Экономист. – 2006 – № 5.
5. Курс экономической теории. Учебник. / под ред. М.Н. Чепурина, Е.А. Киселевой. – 6-е изд. – Киров: АСА, 2009.
6. Федеральная служба государственной статистики. – URL: [http:// www.gks.ru](http://www.gks.ru).
7. Центральный банк Российской Федерации. Официальный сайт. – URL: <http://www.cbr.ru>.
8. Министерство финансов Российской Федерации. – URL: [http://www.minfin.ru/ ru/public](http://www.minfin.ru/ru/public).
9. «Дни.Ру» – Интернет-газета. – URL: <http://www.dni.ru>.
10. Газета «Финансовые известия». – URL: <http://www.finiz.ru>.»

СОДЕРЖАНИЕ

1.	Цели и задачи выполнения курсовой работы	2
2.	Темы курсовых работ	2
3.	Методика выполнения курсовой работы	3
3.1.	Выбор темы курсовой работы	3
3.2.	Подбор литературы по теме курсовой работы	3
3.3.	Требования к содержанию курсовой работы.	4
3.4.	Порядок выполнения курсовой работы	4
3.5.	Требования к оформлению курсовой работы	6
4.	Порядок оценки курсовой работы	8
	Приложение 1. Образец оформления титульного листа	9
	Приложение 2. Образец оформления задания на курсовую работу	10
	Приложение 3. Образец оформления содержания работы	11
	Приложение 4. Образец оформления списка использованной литературы	12

Типовые контрольные работы по дисциплине «Рынок ценных бумаг»»

1. Темы (варианты) контрольных работ

Итоговое тестирование

1. Вилы ценных бумаг
2. Эмитенты и инвесторы на рынке ценных бумаг
3. Эмиссия ценных бумаг
4. Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг
5. Паевые и инвестиционные негосударственные фонды на рынке ценных бумаг
6. Основы финансовых вычислений по операциям на рынке ценных бумаг
7. Правовое регулирование на рынке ценных бумаг

2. Варианты контрольных работ

Вариант 1

1. [Валютные биржи](#)
2. Законодательные основы профессиональной деятельности банков на рынке ценных бумаг

Вариант 2

1. Основные типы биржевых фьючерсных рынков
2. Банковский депозитарий: сущность и содержание

Вариант 3

1. Валютные риски и способы управления ими
2. Отличия хеджирования опционами от хеджирования фьючерсами

Вариант 4

1. Валютный клиринг: Мировой опыт и его значение для стран СНГ
2. Роль Банка России на рынке ценных бумаг

Вариант 5

1. Операции коммерческих банков с собственными ценными бумагами
2. Специфика организация рынка своп-контрактов

Вариант 6

1. Отличия производных финансовых инструментов от иных инструментов рынка ценных бумаг
2. Вопросы гарантирования обязательств по своп-контрактам

Вариант 7

1. Виды профессиональной деятельности банков на рынке ценных бумаг
2. Сущность своп-контракта как специфического типа срочного контракта

Вариант 8

1. Отличия хеджирования от спекуляции
2. Операции банков с государственными ценными бумагами

Вариант 9

1. Дилерские и брокерские операции банков
2. Экономическая сущность фьючерса как товара

Вариант 10

1. Основные типы биржевых опционных рынков
2. Отличия хеджирования опционами от хеджирования фьючерсами
3. Экономическая сущность опциона как товара

3. Выбор темы (варианта) контрольной работы

В основе выбора варианта лежит начальная буква фамилии студента (например, студент Иванов – вариант 9).

Таблица 5.

Первая буква фамилии студента	Номер варианта
-------------------------------	----------------

Первая буква фамилии студента			Номер варианта
А	Л	Х	1
Б	М	Ц	2
В	Н	Ч	3
Г	О	Ш	4
Д	П	Щ	5
Е	Р	Э	6
Ж	С	Ю	7
З	Т	Я	8
И	У		9
К	Ф		10

4. Порядок оценки контрольной работы

В соответствии с Положением о проведении текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся в Автономной некоммерческой организации высшего образования «Институт экономики и управления» контрольная работа с целью последующего учета результатов текущего контроля успеваемости студента оценивается преподавателем в размере до 20 баллов.

При проведении контрольной работы в форме итогового тестирования оценка знаний студента осуществляется в автоматическом режиме, в котором учитывается количество правильно решенных тестовых заданий.

Таблица 6.

Оценка контрольной работы

№ п/п	Оценки	Количество решенных тестовых заданий (%)	Количество баллов
1.	Отлично	90 – 100	20
2.	Хорошо	75 – 89	15
3.	Удовлетворительно	50 – 74	10
4.	Неудовлетворительно	менее 49	0

Кроме того, по результатам проведения контрольной работы преподаватель выставляет оценку «зачтено» или «незачтено», которая служит подведением итогов самостоятельной работы студента и получение права допуска к зачету (экзамену) по дисциплине (модулю).

Таблица 7.

Оценка контрольной работы для допуска к зачету (экзамену)

№ п/п	Оценки	Количество баллов
1.	Зачтено	более 50
2.	Незачтено	менее 49

Выполненная контрольная работа в форме реферата или компьютерной презентации сдается своему преподавателю для проверки.

На оценку контрольной работы влияют, по общему правилу, следующие критерии: степень раскрытия темы, объем использованной научной литературы, нормативных актов, практики, стиль изложения и творческий подход к написанию работы, правильность и развернутая аргументация выводов, аккуратность оформления работы.

По результатам проверки контрольной работы преподаватель выставляет оценку «зачтено» или «незачтено», которая служит подведением итогов самостоятельной работы студента и получение права допуска к зачету (экзамену) по дисциплине.

Оценку «зачтено» имеют работы, в которых обдуманно и правильно даны ответы на все имеющиеся вопросы.

Оценку «незачтено» студент получает в том случае, если не владеет материалом, не может правильно ответить на поставленные вопросы и не в состоянии дать объяснения своими письменными ответами.

Таблица 8.

Оценка контрольной работы для допуска к зачету (экзамену)

№ п/п	Оценки	Количество баллов
1.	Зачтено	до 20
2.	Незачтено	0

Содержание практических занятий по дисциплине «Рынок ценных бумаг»

Занятие 1.

Раздел 1 Основы финансовых вычислений по операциям на рынке ценных бумаг.

Цель занятия: изучение основных методов и приемов расчетов при совершении операций с ценными бумагами и деривативами

Вопросы занятия

1. Способы оценки ценных бумаг. Их виды и отличия.
2. Факторы, влияющие на курсы ценных бумаг
3. Режимы расчетов T+N на российской бирже РТС+ММВБ
4. Расчет сложных процентов (капитализация)

Содержание самостоятельной работы студентов по темам дисциплины «Рынок ценных бумаг»

Раздел 1. Основные понятия рынка ценных бумаг

Рынок ценных бумаг как альтернативный источник финансирования экономики. Понятие ценной бумаги. История появления ценных бумаг. Классические виды ценных бумаг и их характеристика (акции, частные облигации, государственные ценные бумаги). Производные ценные бумаги и их характеристика (конвертируемые акции и облигации, варранты, опционы и фьючерсы).

Рынок ценных бумаг Российской Федерации. История и необходимость создания рынка. Виды ценных бумаг и финансовых инструментов. Структура рынка ценных бумаг и его основные тенденции развития.

Раздел 2. Финансовые инструменты рынка ценных бумаг.

Финансовые инструменты на рынке ценных бумаг (векселя, депозитные, сберегательные, инвестиционные сертификаты, секьюритизация частных долгов). Международные ценные бумаги (евроноты, еврооблигации, евроакции). Рынок ценных бумаг и его структура (западная модель). Первичный рынок ценных бумаг и его характеристика. Методы размещения ценных бумаг.

Раздел 3. Эмитенты и инвесторы на рынке ценных бумаг.

Эмитенты и инвесторы на рынке ценных бумаг. Классификация и виды эмитентов. Организационно-правовая форма эмитентов. Инвестиционная привлекательность эмитентов. Акционерные общества. Уставный капитал, размещение и приобретение акций и иных ценных бумаг. Характеристика инвесторов рынка ценных бумаг. Стратегия и тактика инвесторов на фондовом рынке. Минимизация рисков инвесторов.

Эмиссия ценных бумаг. Участники рынка. Основные операции на рынке..

Раздел 4. Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг

Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг. Участники торговых операций на рынке ценных бумаг. Брокерская и дилерская деятельность. Депозитарная деятельность. Деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг. Клиринговая деятельность. Лицензирование профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.

Вторичный биржевой (фондовая биржа). Организационная структура и функции фондовой биржи. Профессиональные участники биржи. Основные операции и сделки на бирже. Биржевая информация (биржевые индексы и их характеристика). Этика на фондовой бирже. Биржевые крахи и потрясения. «Уличный» рынок ценных бумаг и характеристика его деятельности.

Участники вторичного рынка. Брокерские компании (организации, функции, механизм операций). Торговая регистрация, сопоставление и расчетный процесс.

Депозитарно-регистрационный механизм рынка ценных бумаг.

Раздел 5. Паевые, страховые, негосударственные фонды на рынке ценных бумаг.

Паевые, страховые, негосударственные пенсионные и инвестиционные фонды на рынке ценных бумаг. Характеристика паевых инвестиционных фондов и их роль на рынке ценных бумаг. Негосударственные пенсионные фонды на рынке ценных бумаг. Требования к инвестированию активов фондов.

Инвестиционная деятельность кредитно-финансовых институтов на рынке ценных бумаг (западная и российская модель) – банков, страховых компаний, пенсионных фондов и прочих институтов.

Раздел 6. Основы финансовых вычислений по операциям на рынке ценных бумаг.

Основы финансовых вычислений по операциям на рынке ценных бумаг. Основные типы задач, встречающихся при осуществлении операций на фондовом рынке. Анализ операций с производными ценными бумагами. Примеры решения задач.

Механизм принятия решений на рынке ценных бумаг (фундаментальный и технический анализ)

Раздел 7. Правовое регулирование на рынке ценных бумаг.

Система государственного регулирования рынка ценных бумаг: органы государственного надзора, законодательно-правовая база регулирования, национальные особенности регулирования рынка

Правовое регулирование на рынке ценных бумаг. Кодексы, федеральные законы, постановления правительства, стандарты, положения саморегулируемых организаций.

Государственное регулирование рынка ценных бумаг в России.

Влияние азиатского кризиса и дефолта на российский рынок ценных бумаг.

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

а) Основная литература:

4. Боровкова В. А. Рынок ценных бумаг. – СПб.: Питер. 2013.
5. Боровкова В.А. Рынок ценных бумаг: Учебное пособие. Стандарт третьего поколения/ В.А. Боровкова .-СПб: Питер, 2012
6. Селищев А.С. Рынок ценных бумаг: Учебник для бакалавров / А.С. Селищев, Г.А. Маховикова.-М.: Юрайт, 2013

б) Дополнительная литература:

3. Бердникова Т.Б. Рынок ценных бумаг: прошлое, настоящее будущее: Монография/ Т.Б. Бердникова.-М: ИНФРА-М, 2013
4. Чалдаева Л.А. Рынок ценных бумаг: Учебник для бакалавров / Л.А. Чалдаева, А.А. Килячков, - М.: Юрайт, 2013

в) Нормативные правовые акты:

1. Гражданский кодекс РФ № 51-ФЗ от 30.11.1994
2. Федеральный закон «Об акционерных обществах» № 208-ФЗ от 26.12.1995;
3. Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» № 39-ФЗ от 22.04.1996;
4. Федеральный закон «О простом и переводном векселе» № 48-ФЗ от 11.03.1997;
5. Федеральный закон «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг» № 176-ФЗ от 24.12.2002

г) Интернет-ресурсы:

1. Сайт Центрального банка – www.cbr.ru
2. Справочная правовая система «Консультант Плюс» – www.consultant.ru
3. Министерство финансов – www.minfin.ru
4. Годовые отчеты по мировым финансовым рынкам Банка международных расчетов (BIS Annual Report, International banking and financial market developments);

5. Данные Мировой федерации бирж – годовые отчеты (Annual Report) ежемесежные бюллетени (Focus);
6. База данных по фондовым индексам MSCI;
7. Базы данных по итогам торгов ММВБ (www.ris.ru);

8. Материально-техническое обеспечение дисциплины (модуля)

Занятия по дисциплине «Рынок ценных бумаг» проводятся в компьютерных классах с использованием технических средств: ПК с программами пакета MS Office, доступ в Интернет, информационно-правовые базы данных «Консультант Плюс», «Гарант».

9. Инновационные технологии, применяемые в учебном процессе

В процессе обучения по дисциплине необходимо использовать не менее 20% аудиторного времени для занятий, проводимых в интерактивной форме в соответствии с требованиями ФГОС.

Задачами интерактивных форм являются:

пробуждение в обучающихся интереса;
 эффективное усвоение учебного материала;
 самостоятельный поиск учащимися путей и вариантов решения поставленных задач (выбор одного из предложенных вариантов или нахождение соответственного варианта и обоснование решения);

формирование у обучающихся мнения и отношения;

формирование жизненных и профессиональных навыков;

выход на уровень осознанной компетентности студента.

Для решения воспитательных и учебных задач могут быть использованы следующие интерактивные формы:

круглый стол (дискуссия, дебаты);

мозговой штурм (брейнстром, мозговая атака);

деловые и ролевые игры;

case-study (анализ конкретных ситуаций, ситуационный анализ);

мини-исследования;

мастер-класс.

В ходе подготовки занятий на основе интерактивных форм обучения преподаватель может выбрать наиболее эффективную и подходящую формы обучения для изучения конкретной темы, а также сочетать несколько методов обучения для решения проблем, что способствует лучшему осмыслению студентов. Представляется целесообразным рассматривать необходимость использования разных интерактивных форм обучения для решения поставленной задачи.

Принципы работы на интерактивном занятии:

занятие – не лекция, а общая работа;

все участники равны независимо от возраста, социального статуса, опыта и места работы;

каждый участник имеет право на собственное мнение по любому вопросу;

нет места прямой критике личности (подвергнуться критике может только идея);

все сказано на занятии – не руководство к действию, а информация к размышлению.

Алгоритм проведения интерактивного занятия:

1. подготовка занятия;
2. вступление;
3. основная часть;

4. выводы (рефлексия).

При подготовке различных интерактивных форм при обучении по дисциплине необходимо применять методические рекомендации по использованию в учебном процессе инновационных технологий, утвержденные на заседании кафедры

Заведующий кафедрой



Шелобаев С.И.

Изменения и дополнения, внесенные в рабочую учебную программу

[illegible]

СОДЕРЖАНИЕ

1. Цели освоения дисциплины (модуля)
 2. Место дисциплины (модуля) в структуре основной образовательной программы
 3. Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины (модуля)
 4. Структура и содержание дисциплины (модуля)
 - 4.1. Тематический план изучения дисциплины (модуля)
 - 4.2. Содержание дисциплины (модуля)
 5. Образовательные технологии
 6. Оценочные средства для текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины (модуля)
 - 6.1. Система оценки знаний студентов
 - 6.1.1. Текущий контроль
 - 6.1.2. Промежуточная аттестация
 - 6.1.3. Перечень вопросов, заданий к экзамену (зачету)
 - 6.1.4. Система оценки знаний
 - 6.1.5. Фонд оценочных средств для текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины
 7. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины (модуля)
 8. Материально-техническое обеспечение дисциплины (модуля)
 9. Инновационные технологии, применяемые в учебном процессе
- Изменения и дополнения, внесенные в рабочую учебную программу