

Документ подписан простой электронной подписью

Информация о владельце:

ФИО: Петровская Анна Викторовна

Должность: Директор

Дата подписания: 20.10.2022 15:34:24

Уникальный программный ключ:

798bda6555fbdebe827768f6f1710bd17a9b70c11dc156aba5a1104c9d9

Приложение 3

к основной профессиональной образовательной программе

по направлению подготовки 38.04.08 Финансы и кредит

направленность (профиль) программы магистратуры Финансовая аналитика

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова»
Краснодарский филиал РЭУ им. Г.В. Плеханова
Факультет экономики, менеджмента и торговли
Кафедра финансов и кредита

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Б1.В.01 Рынок ценных бумаг (продвинутый уровень)

Направление подготовки 38.04.08 Финансы и кредит
Направленность (профиль) Финансовая аналитика

Уровень высшего образования Магистратура

Год начала подготовки - 2021г.

Краснодар – 2021г.

Составитель:

к.э.н., доцент

И.В. Сурина

Рабочая программа утверждена на заседании кафедры финансов и кредита
протокол № 6 от 21.01.2021г.

СОДЕРЖАНИЕ

I. ОРГАНИЗАЦИОННО - МЕТОДИЧЕСКИЙ РАЗДЕЛ	4
Цель и задачи освоения дисциплины	4
Место дисциплины в структуре образовательной программы.....	4
Объем дисциплины и виды учебной работы	4
Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине	5
II. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ.....	8
III. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ.....	18
РЕКОМЕНДУЕМАЯ ЛИТЕРАТУРА	18
ПЕРЕЧЕНЬ ИНФОРМАЦИОННО-СПРАВОЧНЫХ СИСТЕМ	19
ПЕРЕЧЕНЬ ЭЛЕКТРОННО-ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫХ РЕСУРСОВ.....	19
ПЕРЕЧЕНЬ ПРОФЕССИОНАЛЬНЫХ БАЗ ДАННЫХ.....	20
ПЕРЕЧЕНЬ РЕСУРСОВ ИНФОРМАЦИОННО - ТЕЛЕКОММУНИКАЦИОННОЙ СЕТИ «ИНТЕРНЕТ», НЕОБХОДИМЫХ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ.....	20
ПЕРЕЧЕНЬ ИНФОРМАЦИОННЫХ ТЕХНОЛОГИЙ, ИСПОЛЬЗУЕМЫХ ПРИ ОСУЩЕСТВЛЕНИИ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ, ВКЛЮЧАЯ ПЕРЕЧЕНЬ ПРОГРАММНОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ.....	20
МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ	20
IV. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ.....	21
V. МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ, ОПРЕДЕЛЯЮЩИЕ ПРОЦЕДУРЫ ОЦЕНИВАНИЯ ЗНАНИЙ И УМЕНИЙ, ХАРАКТЕРИЗУЮЩИХ ЭТАПЫ ФОРМИРОВАНИЯ КОМПЕТЕНЦИЙ	21
VI. ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ.....	22
ПРИЛОЖЕНИЕ 1.....	34

І.ОРГАНИЗАЦИОННО - МЕТОДИЧЕСКИЙ РАЗДЕЛ

Цель и задачи освоения дисциплины

Целью изучения дисциплины «Рынок ценных бумаг (продвинутый уровень)» изучение теоретических и практических вопросов нормативных основ функционирования рынка ценных бумаг; организационно-институционального строения рынка, выявления роли и специфики деятельности всех участников фондового рынка; формирование навыков финансового консультирования и принятия эффективных решений в работе с ценными бумагами при разработке целевых инвестиционных портфелей.

Задачи дисциплины «Рынок ценных бумаг (продвинутый уровень)»:

– формирование системы знаний для решения прикладных задач, связанных с фондовыми операциями и расчетами, управлением рисками при заключении сделок на фондовых рынках в процессе предоставления финансовых услуг;

- оценка последствий и эффективности инвестиций в ценные бумаги;

- организация и выполнение аналитических исследований, предоставление достоверной информации по контрагентам и условиям сделок, необходимых для успешного функционирования хозяйствующих субъектов на фондовом рынке;

- анализ и интерпретация данных отечественной и зарубежной статистики о социально-экономических процессах и явлениях, выявление тенденции изменения социально-экономических показателей, определение критериев отбора поставщиков финансовых услуг.

Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина «Рынок ценных бумаг» относится к части, учебного плана формируемой участниками образовательных отношений.

Объем дисциплины и виды учебной работы

Таблица 1

Показатели объема дисциплины	Всего часов по формам обучения		
	очная	очно-заочная	заочная
Объем дисциплины в зачетных единицах	3 ЗЕТ		
Объем дисциплины в академических часах	108		
Промежуточная аттестация: форма	экзамен	экзамен	экзамен
Контактная работа обучающихся с преподавателем (Контактные часы), всего:	22	16	12
1.Аудиторная работа (Ауд.), акад. часов всего, в том числе:	18	12	8
• лекции	6	4	2
• практические занятия	12	8	6
• лабораторные занятия	-	-	-
в том числе практическая подготовка	-	-	-
2.Индивидуальные консультации (ИК)	-	-	-
3.Контактная работа по промежуточной аттестации (Катт)	-	-	-
4.Консультация перед экзаменом (КЭ)	2	2	2

5. Контактная работа по промежуточной аттестации в период экзаменационной сессии / сессии заочников (Катгэк)	2	2	2
Самостоятельная работа (СР), всего:	86	92	96
в том числе:			
• самостоятельная работа в период экз. сессии (СРэк)	32	32	5
• самостоятельная работа в семестре (СРс)	54	60	91
в том числе, самостоятельная работа на курсовую работу	-		
• изучение ЭОР	-		
• изучение онлайн-курса или его части	-		
• выполнение индивидуального или группового проекта	-		
• <i>и другие виды:</i>	54	60	91
-подготовка докладов	8	8	15
-подготовка к опросу	8	8	15
-подготовка к тесту	8	8	15
-подготовка аналитической справки	16	20	26
-решение расчетно-аналитических заданий	14	16	20

Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине

Таблица 2

Формируемые компетенции (код и наименование компетенции)	Индикаторы достижения компетенций (код и наименование индикатора)	Результаты обучения (знания, умения)
ПК-1. Финансовое консультирование по широкому спектру финансовых услуг	ПК-1.1 Предоставление потребителю финансовых услуг, информации о состоянии и перспективах рынка, тенденциях в изменении курсов ценных бумаг, иностранной валюты, условий по банковским продуктам и услугам, разъяснение сути финансовых продуктов, юридических и экономических характеристик финансовых продуктов и услуг	<p>ПК-1.1. З-1. Знает основы эффективных межличностных коммуникаций, этику делового общения</p> <p>ПК-1.1. З-2. Знает необходимый спектр финансовых продуктов и услуг</p> <p>ПК-1.1. З-3. Знает экономические и юридические аспекты инвестиционной и страховой деятельности</p> <p>ПК-1.1. У-1. Умеет предоставлять клиенту качественные профессиональные услуги, ориентированные на его потребности и интересы,</p> <p>ПК-1.1. У-2. Умеет учитывать текущую финансовую ситуацию и перспективу при оценке предложений, направленных на решение финансовых задач клиента,</p> <p>ПК-1.1. У-3. Умеет осуществлять подбор</p>

Формируемые компетенции <i>(код и наименование компетенции)</i>	Индикаторы достижения компетенций <i>(код и наименование индикатора)</i>	Результаты обучения (знания, умения)
		финансовых продуктов и услуг, профессиональные консультации, гарантирующие понимание всех преимуществ, возможностей и рисков, проверять достоверность информации об инвестиционной услуге с экономической и с юридической точек зрения
	ПК-1.2 Предоставление достоверной информации по контрагентам, условиям, требованиям к контрагенту, предмету сделки, составление окончательного перечня предлагаемых клиенту финансовых продуктов	ПК-1.2. З-1. Знает основные финансовые организации и профессиональных участников банковской системы, страхового сектора, рынка ценных бумаг и коллективного инвестирования ПК-1.2. З-2. Знает нормативные и методические документы, регламентирующие вопросы подбора кредитных продуктов ПК-1.2. У-1. Умеет собирать, анализировать и предоставлять достоверную информацию в масштабах всего спектра финансовых (инвестиционных) услуг, ПК-1.2. У-2. Умеет рассчитывать стоимость финансовых решений, оценивая потенциальные риски
	ПК-1.4 Определение (на основании запроса клиента) критериев отбора поставщиков финансовых услуг и подбор поставщиков в соответствии с выделенными критериями	ПК-1.4. З-1. Знает основные финансовые организации и профессиональных участников банковской системы, страхового сектора, рынка ценных бумаг и коллективного инвестирования ПК-1.4. У-1. Умеет отстаивать интересы клиента в повышении качества, доступности и безопасности инвестиционных услуг, собирать, анализировать и предоставлять достоверную информацию в масштабах всего спектра финансовых (инвестиционных) услуг

Формируемые компетенции (код и наименование компетенции)	Индикаторы достижения компетенций (код и наименование индикатора)	Результаты обучения (знания, умения)
<p>ПК-2. Разработка финансового плана для клиента и целевого инвестиционного портфеля</p>	<p>ПК-2.6 Подбор классов активов и финансовых продуктов в соответствии с потребностями клиента, пересмотр (ребалансировка) состава активов клиентского портфеля</p>	<p>ПК-2.6. 3-1. Знает принципы подбора и распределения активов, понятие безрискового актива ПК-2.6. 3-2. Знает принципы расчета доходности активов, соотношения риска и доходности ПК – 2.6. У-1. Умеет использовать расчетные таблицы и калькуляторы, проводить структурированное интервью и анкетирование клиента на предмет инвестиционного профиля, ПК – 2.6. У-2. Умеет оценивать затраты на проведение финансовых операций, определять порядок проведения финансовых операций в зависимости от вида финансовых продуктов</p>

II. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

этапы формирования и критерии оценивания сформированности компетенций

Таблица 3

Тематический план изучения дисциплины «Рынок ценных бумаг (продвинутый уровень)» для студентов очной формы обучения

№ п/п	Наименование раздела, темы дисциплины	Трудоемкость, академические часы					Индикаторы достижения компетенций	Результаты обучения (знания, умения)	Учебные задания для аудиторных занятий	Текущий контроль	Задания для творческого рейтинга (по теме(-ам)/разделу или по всему курсу)
		Лекции	Практические занятия	Лабораторные занятия	Практическая подготовка	Самостоятельная работа					
Семестр 1											
РАЗДЕЛ 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ВОПРОСЫ ФУНКЦИОНИРОВАНИЯ РЫНКА ЦЕННЫХ БУМАГ											
1.	<p>Тема 1. Рынок ценных бумаг как часть финансового рынка</p> <p>Рынок ценных бумаг как часть финансового рынка страны, его связь с рынком наличных денежных средств и рынком ссудного капитала. Структура рынка ценных бумаг (западная модель). Финансовые потоки в экономике. Взаимосвязь риска и доходности. Система государственного регулирования рынка ценных бумаг: органы государственного надзора, законодательно-правовая база регулирования, национальные особенности регулирования рынка. Прямое и косвенное регулирование на рынке ценных бумаг. Основные объекты регулирования. Основные принципы регулирования. Распределение регулирующих функций между регулируемыми органами. Саморегулируемые организации профессиональных участников рынка ценных бумаг. 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. Участники рынка. Основные операции на рынке. Государственное регулирование рынка ценных бумаг</p>	2	2	-	-	16	20	<p>ПК-1.1. 3-1, 3-2, 3-3. ПК-1.1. У-1, У-2, У-3</p> <p>ПК-1.1 ПК-1.2. 3-1, 3-2. ПК-1.2 ПК-1.2. У-1, У-2</p> <p>ПК-1.4 ПК-1.4. 3-1, ПК-2.6 ПК-1.4. У-1</p> <p>ПК-2.6. 3-1, 3-2. ПК-2.6. У-1, У-2</p>	О	Т	Д

	в России. Влияние азиатского кризиса и дефолта на российский рынок ценных бумаг.											
2.	<p>Тема 2. Инвестиционные компании и фонды на рынке ценных бумаг</p> <p>Инвестиционная деятельность финансовых институтов на рынке ценных бумаг (западная и российская модели) - страховых компаний, инвестиционных компаний, пенсионных фондов и прочих институтов. Мировые тенденции развития и причины роста инвестиционных фондов. Предпосылки развития коллективного инвестирования в России. Акционерные инвестиционные фонды: правовая база и перспективы развития. Операционная структура инвестиционного фонда. Виды инвестиционных фондов с точки зрения юридической структуры (корпоративные, трастовые, контрактные). Классификация фондов по организационной структуре (закрытые, открытые). Понятие стоимости чистых активов фонда. Понятие «паевой инвестиционный фонд», «инвестиционный пай». Типы паевых фондов (открытые, интервальные), особенности их функционирования.</p>	2	4		16	22	<p>ПК-1.1 ПК-1.1. 3-1, 3-2, 3-3. ПК-1.1. У-1, У-2, У-3 ПК-1.2 ПК-1.2. 3-1, 3-2. ПК-1.2. У-1, У-2 ПК-1.4 ПК-1.4. 3-1, ПК-2.6 ПК-1.4. У-1 ПК-2.6. 3-1, 3-2. ПК-2.6. У-1, У-2</p>	О	Р.а.з	Ан.о.		
Итого по разделу		4	6		32	42						
РАЗДЕЛ 2. ФУНКЦИОНИРОВАНИЕ ОРГАНИЗОВАННОГО РЫНКА ЦЕННЫХ БУМАГ												
3.	<p>Тема 3. Биржа организатор, как торговли</p> <p>Понятие биржи и история ее возникновения. Функции современной биржи: организация биржевых собраний для проведения гласных публичных торгов; разработка биржевых контрактов; биржевой арбитраж; ценовая функция биржи; хеджирование или биржевое страхование; спекулятивная игра на разнице цен; функция гарантирования исполнения сделок; информационная функция биржи. Организация биржи. Законодательная база создания биржи. Понятие учредителя биржи, ограничения для учредителей. Обязанности и права учредителей биржи. Члены биржи, их права и обязанности. Категории членов биржи (полные и неполные). Этика на фондовой бирже. Управление биржей. Органы управления биржей (общественная и стационарная структуры). Общественная структура: общее собрание членов</p>	2	2		18	22	<p>ПК-1.1. 3-1, 3-2, 3-3. ПК-1.1. У-1, У-2, У-3 ПК-1.1 ПК-1.2. 3-1, 3-2. ПК-1.2 ПК-1.2. У-1, У-2 ПК-1.4 ПК-1.4. 3-1, ПК-2.6 ПК-1.4. У-1 ПК-2.6. 3-1, 3-2. ПК-2.6. У-1, У-2</p>	О	Р.а.з	Ан.о.		

	биржи; биржевой совет как орган текущего управления биржей; правление биржи, осуществляющее оперативное управление; ревизионная комиссия, контроль за финансово-хозяйственной деятельностью биржи. Стационарная структура: исполнительные подразделения; специализированные органы. Виды бирж.											
4.	<p>Тема 4. Организация биржевых торгов</p> <p>Основные положения Правил совершения биржевых операций (Регламент биржи): порядок проведения биржевых торгов; виды биржевых сделок; биржевая информация (текущая и сводная); порядок взаимных расчетов членов биржи и других участников биржевой торговли. Профессиональные участники биржи. Участники биржевых торгов: члены биржи; лица, имеющие право участвовать в биржевых торгах (заключающие сделки, организующие заключение биржевых сделок, контролирующие ход ведения биржевых торгов, наблюдающие за ведением торга). Допуск биржевого товара к торгам. Процедура листинга, этапы ее проведения: предварительный, экспертиза, соглашение о листинге, поддержание листинга, делистинг; их характеристика.</p>	-	2			18	20	<p>ПК-1.1. 3-1, 3-2, 3-3. ПК-1.1. У-1, У-2, У-3 ПК-1.1. 3-1, 3-2. ПК-1.2. У-1, У-2 ПК-1.4. 3-1, ПК-2.6. У-1 ПК-2.6. 3-1, 3-2. ПК-2.6. У-1, У-2</p>	О	Т	Д	
5.	<p>Тема 5. Биржевые сделки</p> <p>Понятие биржевой сделки. Основные аспекты биржевой сделки (организационная, экономическая, правовая, этическая). Содержание сделки: объект сделки; объем сделки; цена сделки; срок исполнения сделки; срок расчета по сделке. Основные операции и сделки на бирже: сделки с предъявлением товара; индивидуальные форвардные сделки; фьючерсные стандартные сделки; опционные сделки. Их характеристика. Кассовые сделки, понятие и параметры. Срочные сделки: понятие, основные признаки. Кратные сделки, сделки стеллаж и репорт, их характеристика. Спекулятивные сделки (шорт-сделка).</p>	-	2			18	20	<p>ПК-1.1. 3-1, 3-2, 3-3. ПК-1.1. У-1, У-2, У-3 ПК-1.1. 3-1, 3-2. ПК-1.2. У-1, У-2 ПК-1.4. 3-1, ПК-2.6. У-1 ПК-2.6. 3-1, 3-2. ПК-2.6. У-1, У-2</p>	О	Т	Д	
	Итого по разделу	2	6	-	-	54	62					

	Итого по дисциплине	6	12	-	-	86	104					
--	----------------------------	----------	-----------	----------	----------	-----------	------------	--	--	--	--	--

Тематический план изучения дисциплины «Рынок ценных бумаг (продвинутый уровень)» для студентов очно-заочной формы обучения

№ п/п	Наименование раздела, темы дисциплины	Трудоемкость, академические часы					Индикаторы достижения компетенций	Результаты обучения (знания, умения)	Учебные задания для аудиторных занятий	Текущий контроль	Задания для творческого рейтинга (по теме(-ам)/разделу или по всему курсу в целом)
		Лекции	Практические	Лабораторные занятия	Практическая подготовка	Самостоятельная работа					
Семестр 1											
РАЗДЕЛ 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ВОПРОСЫ ФУНКЦИОНИРОВАНИЯ РЫНКА ЦЕННЫХ БУМАГ											
1.	<p>Тема 1. Рынок ценных бумаг как часть финансового рынка</p> <p>Рынок ценных бумаг как часть финансового рынка страны, его связь с рынком наличных денежных средств и рынком ссудного капитала. Структура рынка ценных бумаг (западная модель). Финансовые потоки в экономике. Взаимосвязь риска и доходности. Система государственного регулирования рынка ценных бумаг: органы государственного надзора, законодательно-правовая база регулирования, национальные особенности регулирования рынка. Прямое и косвенное регулирование на рынке ценных бумаг. Основные объекты регулирования. Основные принципы регулирования. Распределение регулирующих функций между регулируемыми органами. Саморегулируемые организации профессиональных участников рынка ценных бумаг. 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. Участники рынка. Основные операции на рынке. Государственное регулирование рынка ценных бумаг в России. Влияние азиатского кризиса и дефолта на</p>	2	2	-	-	18	22	<p>ПК-1.1. 3-1, 3-2, 3-3. ПК-1.1. У-1, У-2, У-3 ПК-1.2. 3-1, 3-2. ПК-1.2. У-1, У-2 ПК-1.4. 3-1, ПК-2.6. ПК-1.4. У-1 ПК-2.6. 3-1, 3-2. ПК-2.6. У-1, У-2</p>	О	Т	Д

	российский рынок ценных бумаг.											
2.	<p>Тема 2. Инвестиционные компании и фонды на рынке ценных бумаг</p> <p>Инвестиционная деятельность финансовых институтов на рынке ценных бумаг (западная и российская модели) - страховых компаний, инвестиционных компаний, пенсионных фондов и прочих институтов. Мировые тенденции развития и причины роста инвестиционных фондов. Предпосылки развития коллективного инвестирования в России. Акционерные инвестиционные фонды: правовая база и перспективы развития. Операционная структура инвестиционного фонда. Виды инвестиционных фондов с точки зрения юридической структуры (корпоративные, трастовые, контрактные). Классификация фондов по организационной структуре (закрытые, открытые). Понятие стоимости чистых активов фонда. Понятие «паевой инвестиционный фонд», «инвестиционный пай». Типы паевых фондов (открытые, интервальные), особенности их функционирования.</p>	-	2			18	20	<p>ПК-1.1. 3-1, 3-2, 3-3. ПК-1.1. У-1, У-2, У-3 ПК-1.2. 3-1, 3-2. ПК-1.2. У-1, У-2 ПК-1.4. 3-1, ПК-1.4. У-1 ПК-2.6. 3-1, 3-2. ПК-2.6. У-1, У-2</p>	О	Р.а.з	Ан.о.	
	Итого по разделу	2	4			36	42					
РАЗДЕЛ 2. ФУНКЦИОНИРОВАНИЕ ОРГАНИЗОВАННОГО РЫНКА ЦЕННЫХ БУМАГ												
3.	<p>Тема 3. Биржа организатор, как торговли</p> <p>Понятие биржи и история ее возникновения. Функции современной биржи: организация биржевых собраний для проведения гласных публичных торгов; разработка биржевых контрактов; биржевой арбитраж; ценовая функция биржи; хеджирование или биржевое страхование; спекулятивная игра на разнице цен; функция гарантирования исполнения сделок; информационная функция биржи. Организация биржи. Законодательная база создания биржи. Понятие учредителя биржи, ограничения для учредителей. Обязанности и права учредителей биржи. Члены биржи, их права и обязанности. Категории членов биржи (полные и неполные). Этика на фондовой бирже. Управление биржей. Органы управления биржей (общественная и стационарная структуры). Общественная структура: общее собрание членов биржи; биржевой совет как орган текущего управления</p>	2	2			18	22	<p>ПК-1.1. 3-1, 3-2, 3-3. ПК-1.1. У-1, У-2, У-3 ПК-1.2. 3-1, 3-2. ПК-1.2. У-1, У-2 ПК-1.4. 3-1, ПК-1.4. У-1 ПК-2.6. 3-1, 3-2. ПК-2.6. У-1, У-2</p>	О	Р.а.з	Ан.о.	

	биржей; правление биржи, осуществляющее оперативное управление; ревизионная комиссия, контроль за финансово-хозяйственной деятельностью биржи. Стационарная структура: исполнительные подразделения; специализированные органы. Виды бирж.											
4.	Тема 4. Организация биржевых торгов Основные положения Правил совершения биржевых операций (Регламент биржи): порядок проведения биржевых торгов; виды биржевых сделок; биржевая информация (текущая и сводная); порядок взаимных расчетов членов биржи и других участников биржевой торговли. Профессиональные участники биржи. Участники биржевых торгов: члены биржи; лица, имеющие право участвовать в биржевых торгах (заключающие сделки, организующие заключение биржевых сделок, контролирующие ход ведения биржевых торгов, наблюдающие за ведением торгога). Допуск биржевого товара к торгам. Процедура листинга, этапы ее проведения: предварительный, экспертиза, соглашение о листинге, поддержание листинга, делистинг; их характеристика.	-	2			18	20	ПК-1.1. 3-1, 3-2, 3-3. ПК-1.1. У-1, У-2, У-3 ПК-1.1. 3-1, 3-2. ПК-1.2. У-1, У-2 ПК-1.4. 3-1, ПК-2.6. У-1 ПК-2.6. 3-1, 3-2. ПК-2.6. У-1, У-2	О	Т	Д	
5.	Тема 5. Биржевые сделки Понятие биржевой сделки. Основные аспекты биржевой сделки (организационная, экономическая, правовая, этическая). Содержание сделки: объект сделки; объем сделки; цена сделки; срок исполнения сделки; срок расчета по сделке. Основные операции и сделки на бирже: сделки с предъявлением товара; индивидуальные форвардные сделки; фьючерсные стандартные сделки; опционные сделки. Их характеристика. Кассовые сделки, понятие и параметры. Срочные сделки: понятие, основные признаки. Кратные сделки, сделки стеллаж и репорт, их характеристика. Спекулятивные сделки (шорт-сделка).	-	-			20	20	ПК-1.1. 3-1, 3-2, 3-3. ПК-1.1. У-1, У-2, У-3 ПК-1.1. 3-1, 3-2. ПК-1.2. У-1, У-2 ПК-1.4. 3-1, ПК-2.6. У-1 ПК-2.6. 3-1, 3-2. ПК-2.6. У-1, У-2	О	Т	Д	
	Итого по разделу	2	4	-	-	56	62					

Итого по дисциплине	4	8	-	-	92	104					
----------------------------	----------	----------	----------	----------	-----------	------------	--	--	--	--	--

Тематический план изучения дисциплины «Рынок ценных бумаг (продвинутый уровень)» для студентов заочной формы обучения

№ п/п	Наименование раздела, темы дисциплины	Трудоемкость, академические часы					Индикаторы достижения компетенций	Результаты обучения (знания, умения)	Учебные задания для аудиторных занятий	Текущий контроль	Задания для творческого рейтинга (по теме(-ам)/разделу или по всему курсу в целом)
		Лекции	Практические	Лабораторные занятия	Практическая подготовка	Самостоятельная работа					
Семестр 1											
РАЗДЕЛ 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ВОПРОСЫ ФУНКЦИОНИРОВАНИЯ РЫНКА ЦЕННЫХ БУМАГ											
1.	<p>Тема 1. Рынок ценных бумаг как часть финансового рынка</p> <p>Рынок ценных бумаг как часть финансового рынка страны, его связь с рынком наличных денежных средств и рынком ссудного капитала. Структура рынка ценных бумаг (западная модель). Финансовые потоки в экономике. Взаимосвязь риска и доходности. Система государственного регулирования рынка ценных бумаг: органы государственного надзора, законодательно-правовая база регулирования, национальные особенности регулирования рынка. Прямое и косвенное регулирование на рынке ценных бумаг. Основные объекты регулирования. Основные принципы регулирования. Распределение регулирующих функций между регулируемыми органами. Саморегулируемые организации профессиональных участников рынка ценных бумаг. 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. Участники рынка. Основные операции на рынке. Государственное регулирование рынка ценных бумаг в России. Влияние азиатского кризиса и дефолта на российский рынок ценных бумаг.</p>	2	-	-	-	18	20	<p>ПК-1.1. 3-1, 3-2, 3-3. ПК-1.1. У-1, У-2, У-3</p> <p>ПК-1.1 ПК-1.2. 3-1, 3-2. ПК-1.2. У-1, У-2</p> <p>ПК-1.4 ПК-1.4. 3-1, ПК-2.6 ПК-1.4. У-1 ПК-2.6. 3-1, 3-2. ПК-2.6. У-1, У-2</p>	О	Т	Д

2.	<p>Тема 2. Инвестиционные компании и фонды на рынке ценных бумаг</p> <p>Инвестиционная деятельность финансовых институтов на рынке ценных бумаг (западная и российская модели) - страховых компаний, инвестиционных компаний, пенсионных фондов и прочих институтов. Мировые тенденции развития и причины роста инвестиционных фондов. Предпосылки развития коллективного инвестирования в России. Акционерные инвестиционные фонды: правовая база и перспективы развития. Операционная структура инвестиционного фонда. Виды инвестиционных фондов с точки зрения юридической структуры (корпоративные, трастовые, контрактные). Классификация фондов по организационной структуре (закрытые, открытые). Понятие стоимости чистых активов фонда. Понятие «паевой инвестиционный фонд», «инвестиционный пай». Типы паевых фондов (открытые, интервальные), особенности их функционирования.</p>	-	2			18	20	<p>ПК-1.1 ПК-1.2 ПК-1.4 ПК-2.6</p>	<p>ПК-1.1. 3-1, 3-2, 3-3. ПК-1.1. У-1, У-2, У-3 ПК-1.2. 3-1, 3-2. ПК-1.2. У-1, У-2 ПК-1.4. 3-1, ПК-1.4. У-1 ПК-2.6. 3-1, 3-2. ПК-2.6. У-1, У-2</p>	О	Р.а.з	Ан.о.
Итого по разделу		2	2			36	40					
РАЗДЕЛ 2. ФУНКЦИОНИРОВАНИЕ ОРГАНИЗОВАННОГО РЫНКА ЦЕННЫХ БУМАГ												
3.	<p>Тема 3. Биржа организатор, как торговли</p> <p>Понятие биржи и история ее возникновения. Функции современной биржи: организация биржевых собраний для проведения гласных публичных торгов; разработка биржевых контрактов; биржевой арбитраж; ценовая функция биржи; хеджирование или биржевое страхование; спекулятивная игра на разнице цен; функция гарантирования исполнения сделок; информационная функция биржи. Организация биржи. Законодательная база создания биржи. Понятие учредителя биржи, ограничения для учредителей. Обязанности и права учредителей биржи. Члены биржи, их права и обязанности. Категории членов биржи (полные и неполные). Этика на фондовой бирже. Управление биржей. Органы управления биржей (общественная и стационарная структуры). Общественная структура: общее собрание членов биржи; биржевой совет как орган текущего управления биржей; правление биржи, осуществляющее</p>	-	2			20	22	<p>ПК-1.1 ПК-1.2 ПК-1.4 ПК-2.6</p>	<p>ПК-1.1. 3-1, 3-2, 3-3. ПК-1.1. У-1, У-2, У-3 ПК-1.2. 3-1, 3-2. ПК-1.2. У-1, У-2 ПК-1.4. 3-1, ПК-1.4. У-1 ПК-2.6. 3-1, 3-2. ПК-2.6. У-1, У-2</p>	О	Р.а.з	Ан.о.

	оперативное управление; ревизионная комиссия, контроль за финансово-хозяйственной деятельностью биржи. Стационарная структура: исполнительные подразделения; специализированные органы. Виды бирж.											
4.	Тема 4. Организация биржевых торгов Основные положения Правил совершения биржевых операций (Регламент биржи): порядок проведения биржевых торгов; виды биржевых сделок; биржевая информация (текущая и сводная); порядок взаимных расчетов членов биржи и других участников биржевой торговли. Профессиональные участники биржи. Участники биржевых торгов: члены биржи; лица, имеющие право участвовать в биржевых торгах (заключающие сделки, организующие заключение биржевых сделок, контролирующие ход ведения биржевых торгов, наблюдающие за ведением торгога). Допуск биржевого товара к торгам. Процедура листинга, этапы ее проведения: предварительный, экспертиза, соглашение о листинге, поддержание листинга, делистинг; их характеристика.	-	2			20	22	ПК-1.1. 3-1, 3-2, 3-3. ПК-1.1. У-1, У-2, У-3 ПК-1.1. 3-1, 3-2. ПК-1.2. У-1, У-2 ПК-1.4. 3-1, ПК-2.6. У-1 ПК-1.4. У-1 ПК-2.6. 3-1, 3-2. ПК-2.6. У-1, У-2	О	Т	Д	
5.	Тема 5. Биржевые сделки Понятие биржевой сделки. Основные аспекты биржевой сделки (организационная, экономическая, правовая, этическая). Содержание сделки: объект сделки; объем сделки; цена сделки; срок исполнения сделки; срок расчета по сделке. Основные операции и сделки на бирже: сделки с предъявлением товара; индивидуальные форвардные сделки; фьючерсные стандартные сделки; опционные сделки. Их характеристика. Кассовые сделки, понятие и параметры. Срочные сделки: понятие, основные признаки. Кратные сделки, сделки стеллаж и репорт, их характеристика. Спекулятивные сделки (шорт-сделка).	-	-			20	20	ПК-1.1. 3-1, 3-2, 3-3. ПК-1.1. У-1, У-2, У-3 ПК-1.1. 3-1, 3-2. ПК-1.2. У-1, У-2 ПК-1.4. 3-1, ПК-2.6. У-1 ПК-1.4. У-1 ПК-2.6. 3-1, 3-2. ПК-2.6. У-1, У-2	О	Т	Д	
	Итого по разделу	2	4	-	-	56	64					
	Итого по дисциплине	2	6	-	-	96	104					

Формы учебных заданий на аудиторных занятиях:

Опрос (О)

Формы текущего контроля:

Тест (Т)

Расчетно-аналитические задания (р.а.з.)

Формы заданий для творческого рейтинга:

Доклад (Д)

Аналитический обзор (Ан.о.)

III. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

РЕКОМЕНДУЕМАЯ ЛИТЕРАТУРА

Основная литература

1. Белов, В. А. Ценные бумаги в коммерческом обороте: курс лекций: учебное пособие для бакалавриата и магистратуры / В. А. Белов. — Москва: Издательство Юрайт, 2018. — 306 с. — (Авторский учебник). — ISBN 978-5-534-05424-8. — Текст: электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://biblio-online.ru/viewer/cennye-bumagi-v-kommercheskom-oborote-kurs-lekciy-409502#page/1>

2. Операции банков с ценными бумагами. Валютные и сопутствующие операции: учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / Д. Г. Алексеева [и др.]; ответственный редактор Д. Г. Алексеева, С. В. Пыхтин. — Москва: Издательство Юрайт, 2018. — 182 с. — (Бакалавр и магистр. Модуль). — ISBN 978-5-9916-9367-7. — Текст: электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL <https://biblio-online.ru/viewer/operacii-bankov-s-cennymi-bumagami-valyutnye-i-soputstvuyuschie-operacii-396750#page/1>

3. Международный финансовый рынок: учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / М. А. Эскиндаров [и др.]; под общей редакцией М. А. Эскиндарова, Е. А. Звоновой. — Москва: Издательство Юрайт, 2018. — 453 с. — (Бакалавр и магистр. Академический курс). — ISBN 978-5-9916-8904-5. — Текст: электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://biblio-online.ru/viewer/mezhdunarodnyy-finansovyiy-rynok-395486#page/1>

Дополнительная литература:

1. Гузнов, А. Г. Регулирование, контроль и надзор на финансовом рынке в Российской Федерации: учебное пособие для бакалавриата и магистратуры / А. Г. Гузнов, Т. Э. Рождественская. — Москва: Издательство Юрайт, 2017. — 438 с. — (Авторский учебник). — ISBN 978-5-9916-8753-9. — Текст: электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://biblio-online.ru/viewer/regulirovanie-kontrol-i-nadzor-na-finansovom-rynke-v-rossiyskoy-federacii-414679#page/1>

2. Основы портфельного инвестирования : учебник для бакалавриата и магистратуры / Т. В. Никитина, А. В. Репета-Турсунова, М. Фрёммель, А. В. Ядрин. — 2-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2017. — 262 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-03623-7. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://biblio-online.ru/viewer/osnovy-portfel'nogo-investirovaniya-404458#page/1>

3. Лимитовский, М. А. Инвестиционные проекты и реальные опционы на развивающихся рынках : учебное пособие для бакалавриата и магистратуры / М. А. Лимитовский. — 5-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2018. — 486 с. — (Авторский учебник). — ISBN 978-5-534-02878-2. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://biblio-online.ru/viewer/investicionnyye-proekty-i-realnye-opciony-na-razvivayuschihsya-rynках-402107#page/1>

4. Управление инвестиционными проектами в условиях риска и неопределенности : учебное пособие для бакалавриата и магистратуры / Л. Г. Матвеева, А. Ю. Никитаева, О. А. Чернова, Е. Ф. Щипанов. — Москва : Издательство Юрайт, 2017. — 298 с. — (Университеты России). — ISBN 978-5-534-04586-4. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://biblio-online.ru/viewer/upravlenie-investicionnymi-proektami-v-usloviyah-riska-i-neopredelennosti-414974#page/1>

5. Рынок облигаций: Анализ и стратегии / Фабоцци Ф.Д., - 2-е изд. - М.:Альпина Пабли., 2016. - 950 с.: ISBN 5-9614-0468-4 - Режим доступа: <https://znanium.com/bookread2.php?book=923727>

Нормативные правовые документы:

1. Гражданский Кодекс Российской Федерации Часть 1: [принят Гос. Думой 21 октября 1994г.]. //Консультант Плюс: Справ.-прав. система. - Режим доступа: <http://www.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?req=doc&base=LAW&n=340325&fld=134&dst=100000001,0&rnd=0.8945522941171025#03568889569820799>

2. Гражданский Кодекс Российской Федерации Часть 2: [принят Гос. Думой 22 декабря 1995г.]. // Консультант Плюс: Справ.-прав. система. - Режим доступа: <http://www.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?req=doc&base=LAW&n=320455&fld=134&dst=100000001,0&rnd=0.8792114090431673#08020204172097045>

3. О банках и банковской деятельности: федеральный закон Российской Федерации от 02 декабря 1990 г. №395-1 [принят Гос. Думой 24 декабря 1990 г.]. // Консультант Плюс: Справ.-прав. система. - Режим доступа: <http://www.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?req=doc&base=LAW&n=342201&fld=134&dst=100000001,0&rnd=0.4963559814015184#02133133210248721>

4. О рынке ценных бумаг: федеральный закон Российской Федерации Федеральный закон от 22.04.1996 N 39-ФЗ [принят Гос. Думой 20.03.1996 г.] //Консультант Плюс. Справ.-прав. система. - Режим доступа: <http://www.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?req=doc&base=LAW&n=327806&fld=134&dst=100000001,0&rnd=0.2850657100945855#05038916311573514>

5. О валютном регулировании и валютном контроле: федеральный закон Российской Федерации от 10.12.2003г. №173-ФЗ [принят Гос. Думой 21 ноября 2003г.] // Консультант Плюс: Справ.-прав. система. - Режим доступа: <http://www.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?req=doc&base=LAW&n=327779&fld=134&dst=100000001,0&rnd=0.27018637254823585#09803519058863963>

ПЕРЕЧЕНЬ ИНФОРМАЦИОННО-СПРАВОЧНЫХ СИСТЕМ

1. Информационно-правовой портал «КонсультантПлюс» <http://www.consultant.ru>
2. Кодексы и законы РФ - правовая справочно-консультационная система <http://kodeks.systems.ru>
3. ГОСТы (официальные тексты) в помощь оформлению курсовых, выпускных квалификационных работ, диссертационных исследований – коллекция ссылок на ресурсы сайта Федерального агентства по техническому регулированию и метрологии (Росстандарт), размещённая на сайте филиала <http://www.gost.ru>
4. Информационно-правовая система «Законодательство России» <http://pravo.gov.ru/ips/>
5. Справочно-правовая система «Гарант» <https://www.garant.ru/>

ПЕРЕЧЕНЬ ЭЛЕКТРОННО-ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫХ РЕСУРСОВ

- 1, ЭБС «ИНФРА-М» <http://znanium.com>
2. Научная электронная библиотека elibrary.ru <https://elibrary.ru/>
3. ЭБС BOOK.ru <http://www.book.ru>
4. ЭБС «Лань» <https://e.lanbook.com/>
5. ЭБС «ЮРАЙТ» <https://biblio-online.ru/>
6. Университетская библиотека online <http://biblioclub.ru/>
7. ЭБС «Grebennikon» <https://grebennikon.ru/>
8. Видеолекции НПП Краснодарского филиала <http://vrgteu.ru/course/view.php?id=6680>

ПЕРЕЧЕНЬ ПРОФЕССИОНАЛЬНЫХ БАЗ ДАННЫХ

1. Крупнейший российский информационный портал в области науки, технологии, медицины и образования elibrary.ru <http://elibrary.ru>
2. Обзорная информация по мировой экономике <http://www.ereport.ru/>
3. Базы данных компании «ИстВьюИнформейшн Сервисиз Инк» (электронные периодические издания «Издания по общественным и гуманитарным наукам» <https://dlib.eastview.com/browse/udb/890>
4. Статистическая база данных по российской экономике <http://www.gks.ru>

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

- 1.Официальный сайт Банка России (статистические данные по финансовому рынку) <https://www.cbr.ru/>
- 2.Официальный сайт Федеральной службы государственной статистики РФ (статистические данные) <http://www.gks.ru/>
- 3.Официальный сайт Министерства финансов РФ <https://www.minfin.ru/ru/?fullversion=1>
- 4.Официальный сайт Министерства экономического развития <http://economy.gov.ru/minec/main>
- 5.КиберЛенинка - научная электронная библиотека (журналы) <http://cyberleninka.ru/>
- 6.Электронная библиотека диссертаций Российской государственной библиотеки <http://diss.rsl.ru>
- 7.Сайт «Компьютерная поддержка учебно-методической деятельности филиала» <http://vrgteu.ru>

ПЕРЕЧЕНЬ ИНФОРМАЦИОННЫХ ТЕХНОЛОГИЙ, ИСПОЛЬЗУЕМЫХ ПРИ ОСУЩЕСТВЛЕНИИ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ, ВКЛЮЧАЯ ПЕРЕЧЕНЬ ПРОГРАММНОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ

1. ОС Windows XP PRO
2. Office Professional Plus 2007 Rus OLP NL (Microsoft Word, Microsoft Excel, Microsoft Access, Microsoft PowerPoint, Microsoft Publisher)
3. Антивирусная программа Касперского Kaspersky Endpoint Security для бизнеса-Расширенный Rus Edition
4. Программа оптического распознавания текста ABBYY FineReader 9.0 Corporate Edition .
5. Система тестирования INDIGO
6. Учебные фильмы (ООО «Решение: учебное видео» Комплект фильмов согласно спецификации к договору
7. Программное обеспечение "Система управления учебным процессом Магеллан v.5" (доступ к личным кабинетам)
8. Система управления курсами (электронное обучение) Moodle v 3.1.1+
9. Программное обеспечение по лицензии GNU GPL: PeaZip, Google, Chrome

МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Дисциплина «Рынок ценных бумаг (продвинутый уровень)» обеспечена:
для проведения занятий лекционного типа:

-учебной аудиторией, оборудованной учебной мебелью, мультимедийными средствами обучения для демонстрации лекций-презентаций;

для проведения занятий семинарского типа (практические занятия):

-учебной аудиторией, оборудованной учебной мебелью и техническими средствами обучения, служащими для представления учебной информации;

для самостоятельной работы:

-помещением для самостоятельной работы, оснащенным компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа к электронной информационно-образовательной среде филиала.

IV. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ

Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины «Рынок ценных бумаг (продвинутый уровень)» представлены в нормативно-методических документах:

Положение об интерактивных формах обучения (<http://www.rea.ru>)

Положение об организации самостоятельной работы студентов (<http://www.rea.ru>)

Положение о курсовых работах (<http://www.rea.ru>)

Положение о рейтинговой системе оценки успеваемости и качества знаний студентов (<http://www.rea.ru>)

Положение об учебно-исследовательской работе студентов (<http://www.rea.ru>)

V. МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ, ОПРЕДЕЛЯЮЩИЕ ПРОЦЕДУРЫ ОЦЕНИВАНИЯ ЗНАНИЙ И УМЕНИЙ, ХАРАКТЕРИЗУЮЩИХ ЭТАПЫ ФОРМИРОВАНИЯ КОМПЕТЕНЦИЙ

Оценивание результатов обучения по дисциплине для студентов очной, заочной и очно-заочной формы обучения по направлению подготовки 38.04.08 Финансы и кредит, направленность (профиль) программы магистратуры «Финансовая аналитика» проводится с помощью шкал оценки по видам оценочных средств, формам текущего контроля и промежуточной аттестации.

Оценивание результатов контроля осуществляется по традиционной четырехбалльной шкале согласно следующим критериям.

Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания представлено в разделе II «Содержание программы учебной дисциплины» и разделе V настоящей рабочей программы.

Формы проведения текущего контроля представлены в таблице 4

Таблица 4

Вид оценочного средства	Форма текущего контроля успеваемости	Шкала оценки
1. Тесты по разделу дисциплины	Тестирование письменное или с использованием программных средств на практическом занятии	100-процентная
2. Вопросы для проведения устного опроса по разделу дисциплины	Письменный либо устный опрос на практическом занятии	Четырехбалльная
3. Индивидуальные темы докладов по заданной тематике	Устный доклад на практическом занятии и его обсуждение	Четырехбалльная
4. Дискуссионные темы для проведения полемики	Обсуждение заданной проблемы и спорных вопросов по разделу дисциплины на практическом занятии	Четырехбалльная

5. Описание производственных ситуаций (кейсы)	различных ситуаций	Решение ситуационных задач на практическом занятии	Четырехбалльная
6. Вопросы к контрольной работе		Выполнение контрольной работы	Двухбалльная

Каждая шкала оценки включает критерии, на основе которых выставляются оценки при проведении текущего контроля

Шкала оценки	Оценка	Критерий выставления оценки
100-процентная	отлично	85-100 % правильных ответов
	хорошо	65-84 % правильных ответов
	удовлетворительно	40-64 % правильных ответов
	неудовлетворительно	менее 40 % правильных ответов
двухбалльная	зачтено	выполнено
	незачтено	не выполнено
четырехбалльная	отлично	Студент глубоко и прочно усвоил весь программный материал, исчерпывающе, последовательно, грамотно и логически стройно его излагает, тесно увязывает теорию с практикой. Студент не затрудняется с ответом при видоизменении задания, свободно справляется с задачами, заданиями и другими видами применения знаний, показывает знания законодательного и нормативного материала, правильно обосновывает принятые решения, владеет разносторонними навыками и приемами выполнения практических работ, обнаруживает умение самостоятельно обобщать и излагать материал, не допуская ошибок
	хорошо	Студент твердо знает программный материал, грамотно и по существу излагает его, не допускает существенных неточностей в ответе на вопрос, может правильно применять теоретические положения и владеет необходимыми навыками при выполнении практических заданий
	удовлетворительно	Студент усвоил только основной материал, но не знает отдельных деталей, допускает неточности, недостаточно правильные формулировки, нарушает последовательность в изложении программного материала и испытывает затруднения в выполнении практических заданий
	неудовлетворительно	Студент не знает значительной части программного материала, допускает существенные ошибки, с большими затруднениями выполняет практические работы.

Экзамен по результатам изучения дисциплины «Рынок ценных бумаг (продвинутый уровень)» проводится в письменной форме. Экзаменационный билет включает два теоретических вопроса и практическое задание (расчетно-аналитическое).

VI. ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ

Оценочные средства по дисциплине «Рынок ценных бумаг (продвинутый уровень)» разработаны в соответствии с Положением о фонде оценочных средств в федеральном государственном бюджетном образовательном учреждении высшего образования «Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова».

Тематика курсовых работ/проектов

Курсовая работа/проект по дисциплине «Рынок ценных бумаг (продвинутый уровень)» учебным планом не предусмотрена.

Типовой перечень вопросов к экзамену:

1. Роль и место РЦБ в системе рыночных отношений.
2. История развития РЦБ.
3. Социально-экономические предпосылки возрождения фондового рынка в РФ в 90-е годы.
4. Проблемы и тенденции развития отечественного РЦБ.
5. Виды РЦБ и их характеристика. Социально-экономические функции РЦБ.
6. Экономическая сущность и юридическое определение понятия «ценная бумага». Фундаментальные свойства ценных бумаг. Временные и пространственные характеристики ценных бумаг. Рыночные характеристики ценных бумаг.
7. Классификация ценных бумаг по инвестиционным и иным качественным характеристикам.
8. Акция. Понятие, свойства, разновидности. Стоимостная оценка акций.
9. Облигация. Понятие, условия выпуска, разновидности облигаций. Стоимостная оценка облигаций.
10. Депозитные и сберегательные сертификаты коммерческих банков.
11. Вексель. Понятие, свойства, разновидности. Особенности обращения векселей.
12. Фьючерсный контракт как производная ценная бумага. Понятие, общая характеристика.
13. Опционный контракт как производная ценная бумага. Понятие, общая характеристика.
14. Понятие и необходимость выпуска государственных ценных бумаг.
15. Характеристика современного этапа и перспективы развития рынка ГЦБ в РФ. Технология работы рынка государственных ценных бумаг.
16. Понятие международного РЦБ. Характеристика современного этапа развития.
17. Характеристика еврооблигаций, депозитарных расписок, еврокоммерческих ценных бумаг
18. Понятие первичного РЦБ, его основные задачи и операции. Эмитенты и инвестора как основные субъекты первичного РЦБ.
19. Понятие эмиссии ценных бумаг. Ее цели и виды. Технология эмиссии ценных бумаг.
20. Понятие, основные задачи, характеристика современного вторичного РЦБ РФ и перспективы его развития. Определение категории «участник фондового рынка».
21. Необходимость и критерии профессиональной деятельности на фондовом рынке. Профессиональные посредники как участники РЦБ (брокеры, дилеры, доверительные управляющие).
22. Характеристика деятельности профессиональных участников фондового рынка (организаторы торговли, расчетно-клиринговые центры, депозитарии, регистраторы, трансфер-агенты).
23. Банки как участники РЦБ. Виды фондовых операций.
24. Инвестиционные компании и ПИФы как участники РЦБ.
25. Страховые компании и пенсионные фонды как участники РЦБ.
26. Предприятие как участник фондового рынка. Организация фондового отдела на предприятии и его задачи.

27. Система управления РЦБ: правовое, нормативное, информационное обеспечение, методы и приемы упорядочения деятельности участников.
28. Характеристика деятельности субъектов системы управления РЦБ.
29. Саморегулируемые организации профессиональных участников РЦБ.
30. Понятие фондовой биржи как организатора торговли. Задачи современной фондовой биржи, организационные основы деятельности, органы управления фондовой биржей.
31. Способы проведения биржевых торгов. Простой аукцион. Двойной аукцион.
32. Понятие и способы котировки ценных бумаг.
33. Заключение сделки и сверка параметров как этап ее проведения.
34. Клиринг как этап проведения биржевой сделки.
35. Исполнение как этап проведения биржевой сделки.
36. Заключение сделки и сверка параметров как этап ее проведения.
37. Клиринг как этап проведения биржевой сделки.
38. Исполнение как этап проведения биржевой сделки.
39. Кассовые биржевые сделки.
40. Простые срочные сделки.

Практические задания к экзамену

1.	<i>Задача.</i> Инвестор купил, а через год продал акции, получив доходность операции 6% годовых. Рассчитайте доходность инвестиций, если цена продажи возрастет на 2%.
2.	<i>Задача.</i> Привилегированные акции номиналом 150 руб. были приобретены в количестве 70 шт. по цене 3 руб. и проданы через 1 год по цене 9 руб. за 1 акцию. Дивиденд по акциям составил за первый год 11% годовых, за второй – 9% годовых. Найти доход и доходность операции.
3.	<i>Задача.</i> Общая выручка предприятия за год составила 250 тыс. руб. Норма прибыли – 25%. Ссудный процент – 4% годовых. Решено выпустить 100 привилегированных акций с годовым доходом 100 руб. на каждую акцию. Определить: 1) сумму эмиссии; 2) возможный объем эмиссии обыкновенных акций при годовом доходе 500 руб. на каждую акцию.
4.	<i>Задача.</i> КБ «Альфабанк» выпустил депозитные сертификаты $N_{ст}$ 1000 руб. со сроком обращения 60 дней и ставкой процентов 12% годовых. Рассчитайте процентный доход по такому сертификату, при условии, что банк использует простую систему начисления процентов
5.	<i>Задача.</i> КБ «Альфабанк» выпустил депозитные сертификаты $N_{ст}$ 1500 руб. со сроком обращения 78 дней и ставкой процентов 13% годовых. Рассчитайте процентный доход по такому сертификату, при условии, что банк использует простую систему начисления процентов
6.	<i>Задача.</i> Инвестор приобрел по одному сертификату в банке «А» и в банке «Б», разместив в каждом из банков по 10000 руб. сроком на 2 года. Банк «А» выплачивает по сертификату 12% годовых по простой ставке. Банк «Б» выплачивает сложную ставку по истечении каждого года. Рассчитайте значение ставки процента банка «Б» при условии, что суммы полученные инвестором при погашении сертификатов по истечении срока обращения должны быть одинаковы
7.	<i>Задача.</i>

	Привилегированные акции номиналом 10 руб. были приобретены в количестве 50 шт. по цене 5 руб. и проданы через 1,5 года по цене 8,10 руб. за 1 акцию. Дивиденд по акциям составил за первый год 10% годовых, за второй – 8% годовых. Найти доход и доходность операции
8.	<i>Задача.</i> Рыночная цена акции в течение года выросла на 15%. Дивиденд выплачивался ежеквартально в сумме 1,5 руб. на одну акцию. Рассчитайте годовую доходность инвестиций, если к концу периода цена акции составила 12,5 руб.
9.	<i>Задача.</i> Номинал бескупонной облигации равен 800 руб., она погашается через 3 года. Определить цену облигации, если ее доходность до погашения должна составлять 6,5 % годовых. База 365 дней.
10	<i>Задача.</i> Номинал бескупонной облигации равен 1000 руб., она погашается через 2 года. Определить цену облигации, если ее доходность до погашения должна составлять 8 % годовых. База 365 дней.
11	<i>Задача.</i> Фондовый портфель коммерческого банка сформирован из облигаций компаний А на сумму 2 млрд. руб., Б на сумму 1,5 млрд. руб., В на сумму 2,1 млрд. руб. По итогам года облигации компании А принесли банку доходность 17% годовых, Б 9% годовых, В 19% годовых. Рассчитайте средневзвешенную доходность по совокупному облигационному портфелю банка.
12	<i>Задача.</i> Фондовый портфель коммерческого банка сформирован из облигаций компаний А на сумму 1,5 млрд. руб., Б на сумму 2,7 млрд. руб., В на сумму 3 млрд. руб. По итогам года облигации компании А принесли банку доходность 15% годовых, Б 11% годовых, В 21% годовых. Рассчитайте средневзвешенную доходность по совокупному облигационному портфелю банка.
13	<i>Задача.</i> Инвестор хочет купить 100 обыкновенных акций APPLE, которые в настоящий момент продаются по цене \$55 за акцию. Однако сейчас свободных наличных нет, а будут только через полгода, но инвестор прогнозирует в ближайшем будущем значительный рост цены акций – до \$70. Поэтому он решил купить шестимесячный APPLE \$55 опцион call за премию \$425. Рассчитайте экономию инвестора от ее закрытия по цене \$77 по сравнению с покупкой акций по спот-курсу.
14	<i>Задача.</i> Банк выпустил депозитные сертификаты дисконтного типа номиналом 60000 руб. на срок 6 месяцев. Процентные расходы по ним должны определяться в соответствии со ставкой процентов, равной 16% годовых. Необходимо определить цену продажи такого сертификата и сумму процентных расходов банка.
15	<i>Задача.</i> Банк выпустил депозитные сертификаты дисконтного типа номиналом 50000 руб. на срок 4 месяцев. Процентные расходы по ним должны определяться в соответствии со ставкой процентов, равной 12% годовых. Необходимо определить цену продажи такого сертификата и сумму процентных расходов банка.
16	<i>Задача.</i> Банк выпустил депозитные сертификаты дисконтного типа номиналом 45000 руб. на срок 3 месяцев. Процентные расходы по ним должны определяться в соответствии со ставкой

	процентов, равной 14% годовых. Необходимо определить цену продажи такого сертификата и сумму процентных расходов банка.
17	<i>Задача.</i> Инвестор купил купонную облигацию, до погашения которой осталось 10 лет, за 887 руб. Номинал облигации 1000 руб., ставка купона 10%, выплачивается один раз в год. Доходность до погашения облигации в момент покупки составляла 12%. На следующий день доходность до погашения облигации изменилась до 13%, а цена составила 837,5 руб. Определить, сколько времени должен инвестор продержаться облигацию, что бы реализованная доходность оказалась равной 12%, если процентная ставка на рынке останется на уровне 13%.
18	<i>Задача.</i> Инвестор купил купонную облигацию, до погашения которой осталось 10 лет, за 754руб. Номинал облигации 1000 руб., ставка купона 10%, выплачивается один раз в год. Доходность до погашения облигации в момент покупки составляла 11%. На следующий день доходность до погашения облигации изменилась до 12%, а цена составила 703руб. Определить, сколько времени должен инвестор продержаться облигацию, что бы реализованная доходность оказалась равной 11%, если процентная ставка на рынке останется на уровне 12%.
19	<i>Задача.</i> Рыночная цена акции в течение года выросла на 15%. Дивиденд выплачивался ежеквартально в сумме 1,5 руб. на одну акцию. Рассчитайте годовую доходность инвестиций, если к концу периода цена акции составила 12,5 руб.
20	<i>Задача.</i> Инвестор приобрел акцию в конце года. К середине следующего года курсовая цена акции снизилась на 10%, а к концу года возросла на 15% по сравнению с предшествующим периодом. Рассчитайте доходность инвестиций за анализируемый период.

Типовые тестовые задания:

Выберете правильный вариант ответа

1. Включение ценных бумаг в котировальный список, называется
 - а) Листингом
 - б) Делистингом
 - в) Правила допуска к участию в торгах
 - г) Правила проведения торгов
2. Исключение ценных бумаг из котировального списка, называется
 - а) Делистингом
 - б) Листингом
 - в) Правила допуска к участию в торгах
 - г) Правила проведения торгов
3. Определенным образом подобранная совокупность отдельных видов ценных бумаг для достижения поставленной цели – это:
 - а) Портфель ценных бумаг
 - б) Опцион
 - в) Сертификат ценных бумаг
 - г) Варрант ценных бумаг
4. По составу портфели ценных бумаг бывают:
 - а) Фиксированными и меняющимися
 - б) Постоянными и непостоянными

- в) Фиксированными и отзывными
 - г) Срочные и бессрочные
5. По виду ценных бумаг различают портфели:
- а) Однопрофильные и многопрофильные
 - б) Срочные и бессрочные
 - в) Пополняемые и отзывные
 - г) Постоянными и непостоянными

Типовые расчетно-аналитические задания:

1. Инвестор купил акцию за 80 руб. на спотовом рынке и продал фьючерс на эту акцию по 90 руб. Через неделю он продал акцию за 90 руб. и закрыл фьючерсную позицию по 103 руб. Определить финансовый результат для инвестора.

2. Инвестор купил акцию на спотовом рынке за 100\$ и открыл позицию на фьючерсном рынке покупкой по цене 101\$. Цена закрытия составила 102\$. На следующий день он продал акции по 105\$ и закрыл фьючерсный контракт по цене 103\$. Определить финансовый результат для инвестора.

3. Инвестор купил 5 контрактов на акции ABC по \$5 за 1 акцию. В одном контракте 100 акций. Затем он купил еще 2 контракта по \$6 и продал 3 контракта по \$7. Цена закрытия торговой сессии — \$7. На следующий день брокер продал 1 контракт по \$7,5. Цена закрытия на следующий день повысилась до \$8. Определить суммарную вариационную маржу за два дня и позицию брокера по итогам первого и второго торговых дней.

4. По условиям задачи, представленным в таблице, рассчитать вариационную маржу по каждому торговому дню и итоговое значение за три дня. Определить итоговую позицию брокера.

Торговые дни	Открытие		Цена закрытия
	покупка к-во контрактов/объем/цена	продажа к-во контрактов/объем/цена	
1.	20*100ABC4\$ 13*100ABC7\$	5*100ABC6\$	6\$
2.	15*100ABC8\$	5*100ABC7\$ 10*100ABC9\$	8\$
3.	3*100ABC10\$	10*100ABC11\$	9\$
Итого			
За 1-ый день			
За 2-ый день			
За 3-ый день			
Всего за 3 дня			

5. Рассчитайте стоимость фьючерсному контракту с поставкой через три месяца на акции ABC, текущая стоимость которых на спотовом рынке составляет 100 руб. за 1 шт. При этом известно, что процентная ставка по депозитам банков составляет 10% годовых, дивиденд начисляется из расчета 8% годовых, других затрат, связанных с приобретением актива, нет.

Примеры вопросов для опроса:

1. Роль и значение ценных бумаг в современной России.
2. Роль государственных, субфедеральных, муниципальных и корпоративных ценных бумаг в российской экономике и перспективы их развития.
3. Ценные бумаги и фиктивный капитал.
4. Ценные бумаги в системе объектов гражданских прав.
5. Правовая природа ценных бумаг.
6. Потребительная стоимость и качество ценной бумаги.
7. Ценная бумага как совокупность прав.

8. Экономическая сущность ценной бумаги.
9. Ценная бумага как инструмент рынка.
10. Характеристика и механизм кругооборота ценных бумаг.

Тематика докладов

1. Деятельность инвестиционных фондов и компаний на рынке ценных бумаг.
2. Деятельность страховых компаний на рынке ценных бумаг.
3. Деятельность пенсионных фондов на рынке ценных бумаг.
4. Деятельность ПИФов на рынке ценных бумаг.
5. Мировой и российский опыт доверительного управления на рынке ценных бумаг.
6. Зарубежная история биржевого дела.
7. Появление фондовых бирж в России и их эволюция.

Тематика аналитических обзоров

1. Подготовка каждым обучающимся аналитического обзора: «Система управления РЦБ: правовое, нормативное, информационное обеспечение, методы и приемы упорядочения деятельности участников. (на основе использования Интернет-ресурсов, сайта Центрального банка РФ, сайта Росстата)».
2. Подготовка каждым обучающимся аналитического обзора: «Электронные формы биржевой торговли и перспективы их развития (на основе использования Интернет-ресурсов, сайта Центрального банка РФ, сайта Росстата)».

Типовая структура экзаменационного билета

<i>Наименование оценочного средства</i>
Вопрос 1. История развития РЦБ
Вопрос 2. Характеристика деятельности профессиональных участников фондового рынка (организаторы торговли, расчетно-клиринговые центры, депозитарии, регистраторы, трансфер-агенты).
Практическое задание (расчетно-аналитическое): Привилегированные акции номиналом 150 руб. были приобретены в количестве 70 шт. по цене 3 руб. и проданы через 1 год по цене 9 руб. за 1 акцию. Дивиденд по акциям составил за первый год 11% годовых, за второй – 9% годовых. Найти доход и доходность операции.

**Показатели и критерии оценивания планируемых результатов освоения компетенций и результатов обучения,
шкала оценивания**

Таблица 5

Шкала оценивания	Формируемые компетенции	Индикатор достижения компетенции	Критерии оценивания	Уровень освоения компетенций
«отлично»	ПК-1. Финансовое консультирование по широкому спектру финансовых услуг	ПК-1.1 Предоставление потребителю финансовых услуг, информации о состоянии и перспективах рынка, тенденциях в изменении курсов ценных бумаг, иностранной валюты, условий по банковским продуктам и услугам, разъяснение сути финансовых продуктов, юридических и экономических характеристик финансовых продуктов и услуг	Знает верно и в полном объеме: основы эффективных межличностных коммуникаций, этику делового общения; необходимый спектр финансовых продуктов и услуг; экономические и юридические аспекты инвестиционной и страховой деятельности Умеет верно и в полном объеме: предоставлять клиенту качественные профессиональные услуги, ориентированные на его потребности и интересы; учитывать текущую финансовую ситуацию и перспективу при оценке предложений, направленных на решение финансовых задач клиента; осуществлять подбор финансовых продуктов и услуг, профессиональные консультации, гарантирующие понимание всех преимуществ, возможностей и рисков, проверять достоверность информации об инвестиционной услуге с экономической и с юридической точек зрения	Продвинутый
«хорошо»	ПК-1. Финансовое консультирование по широкому спектру финансовых услуг	ПК-1.1 Проведение исследования финансового рынка и изучение предложений финансовых услуг, сбор информации по спросу на рынке финансовых услуг (в том числе действующих правил и условий, тарифной политики и действующих форм документации), применение социологических, маркетинговых исследований	Знает с незначительными замечаниями: основы эффективных межличностных коммуникаций, этику делового общения; необходимый спектр финансовых продуктов и услуг; экономические и юридические аспекты инвестиционной и страховой деятельности Умеет с незначительными замечаниями: предоставлять клиенту качественные профессиональные услуги, ориентированные на его потребности и интересы; учитывать текущую финансовую ситуацию и перспективу при оценке предложений, направленных на решение финансовых задач клиента; осуществлять подбор финансовых продуктов и услуг, профессиональные консультации, гарантирующие понимание всех преимуществ, возможностей и рисков, проверять достоверность информации об инвестиционной услуге с экономической и с юридической точек зрения	Повышенный
«удовлетворительно»	ПК-1. Финансовое консультирование по широкому спектру финансовых услуг	ПК-1.1 Проведение исследования финансового рынка и изучение	Знает на базовом уровне, с ошибками: основы эффективных межличностных коммуникаций, этику делового общения; необходимый спектр финансовых продуктов и услуг;	Базовый

	спектру финансовых услуг	предложений финансовых услуг, сбор информации по спросу на рынке финансовых услуг (в том числе действующих правил и условий, тарифной политики и действующих форм документации), применение социологических, маркетинговых исследований	экономические и юридические аспекты инвестиционной и страховой деятельности Умеет на базовом уровне с ошибками: предоставлять клиенту качественные профессиональные услуги, ориентированные на его потребности и интересы; учитывать текущую финансовую ситуацию и перспективу при оценке предложений, направленных на решение финансовых задач клиента; осуществлять подбор финансовых продуктов и услуг, профессиональные консультации, гарантирующие понимание всех преимуществ, возможностей и рисков, проверять достоверность информации об инвестиционной услуге с экономической и с юридической точек зрения	
«неудовлетворительно»	ПК-1. Финансовое консультирование по широкому спектру финансовых услуг	ПК-1.1 Проведение исследования финансового рынка и изучение предложений финансовых услуг, сбор информации по спросу на рынке финансовых услуг (в том числе действующих правил и условий, тарифной политики и действующих форм документации), применение социологических, маркетинговых исследований	Не знает на базовом уровне: основы эффективных межличностных коммуникаций, этику делового общения; необходимый спектр финансовых продуктов и услуг; экономические и юридические аспекты инвестиционной и страховой деятельности Не умеет на базовом уровне: предоставлять клиенту качественные профессиональные услуги, ориентированные на его потребности и интересы; учитывать текущую финансовую ситуацию и перспективу при оценке предложений, направленных на решение финансовых задач клиента; осуществлять подбор финансовых продуктов и услуг, профессиональные консультации, гарантирующие понимание всех преимуществ, возможностей и рисков, проверять достоверность информации об инвестиционной услуге с экономической и с юридической точек зрения	Компетенции не сформированы
«отлично»	ПК-1. Финансовое консультирование по широкому спектру финансовых услуг	ПК-1.2 Предоставление достоверной информации по контрагентам, условиям, требованиям к контрагенту, предмету сделки, составление окончательного перечня предлагаемых клиенту финансовых продуктов	Знает верно и в полном объеме: основные финансовые организации и профессиональных участников банковской системы, страхового сектора, рынка ценных бумаг и коллективного инвестирования; нормативные и методические документы, регламентирующие вопросы подбора кредитных продуктов Умеет мыслить структурно, верно и в полном объеме: собирать, анализировать и предоставлять достоверную информацию в масштабах всего спектра финансовых (инвестиционных) услуг; рассчитывать стоимость финансовых решений, оценивая потенциальные риски	Продвинутый

«хорошо»	ПК-1. Финансовое консультирование по широкому спектру финансовых услуг	ПК-1.2 Предоставление достоверной информации по контрагентам, условиям, требованиям к контрагенту, предмету сделки, составление окончательного перечня предлагаемых клиенту финансовых продуктов	Знает с незначительными замечаниями: основные финансовые организации и профессиональных участников банковской системы, страхового сектора, рынка ценных бумаг и коллективного инвестирования; нормативные и методические документы, регламентирующие вопросы подбора кредитных продуктов Умеет с незначительными замечаниями: прогнозировать и оценивать изменения финансовой ситуации при пользовании финансовыми (инвестиционными) услугами, предоставлять клиенту качественные профессиональные услуги, ориентированные на потребности и интересы клиента, учитывать текущую финансовую ситуацию и перспективу при оценке предложений, направленных на решение финансовых задач клиента, осуществлять подбор финансовых продуктов и услуг, осуществлять профессиональные консультации, рассчитывать стоимость финансовых решений, оценивая потенциальные риски	Повышенный
«удовлетворительно»	ПК-1. Финансовое консультирование по широкому спектру финансовых услуг	ПК-1.2 Предоставление достоверной информации по контрагентам, условиям, требованиям к контрагенту, предмету сделки, составление окончательного перечня предлагаемых клиенту финансовых продуктов	Знает на базовом уровне, с ошибками основные финансовые организации и профессиональных участников банковской системы, страхового сектора, рынка ценных бумаг и коллективного инвестирования; нормативные и методические документы, регламентирующие вопросы подбора кредитных продуктов Умеет на базовом уровне с ошибками: прогнозировать и оценивать изменения финансовой ситуации при пользовании финансовыми (инвестиционными) услугами, предоставлять клиенту качественные профессиональные услуги, ориентированные на потребности и интересы клиента, учитывать текущую финансовую ситуацию и перспективу при оценке предложений, направленных на решение финансовых задач клиента, осуществлять подбор финансовых продуктов и услуг, осуществлять профессиональные консультации, рассчитывать стоимость финансовых решений, оценивая потенциальные риски	Базовый
«неудовлетворительно»	ПК-1. Финансовое консультирование по широкому спектру финансовых услуг	ПК-1.2 Предоставление достоверной информации по контрагентам, условиям, требованиям к контрагенту, предмету сделки, составление окончательного перечня предлагаемых клиенту финансовых продуктов	Не знает на базовом уровне: основные финансовые организации и профессиональных участников банковской системы, страхового сектора, рынка ценных бумаг и коллективного инвестирования; нормативные и методические документы, регламентирующие вопросы подбора кредитных продуктов Не умеет на базовом уровне: прогнозировать и оценивать изменения финансовой ситуации при пользовании финансовыми (инвестиционными) услугами, предоставлять клиенту качественные профессиональные услуги, ориентированные на потребности и интересы клиента, учитывать текущую финансовую ситуацию и перспективу при оценке предложений, направленных на решение	Компетенции не сформированы

			финансовых задач клиента, осуществлять подбор финансовых продуктов и услуг, осуществлять профессиональные консультации, рассчитывать стоимость финансовых решений, оценивая потенциальные риски	
«отлично»	ПК-1. Финансовое консультирование по широкому спектру финансовых услуг	ПК-1.4. Определение (на основании запроса клиента) критериев отбора поставщиков финансовых услуг и подбор поставщиков в соответствии с выделенными критериями	Знает верно и в полном объеме: основные финансовые организации и профессиональных участников банковской системы, страхового сектора, рынка ценных бумаг и коллективного инвестирования Умеет мыслить структурно, верно и в полном объеме отстаивать интересы клиента в повышении качества, доступности и безопасности инвестиционных услуг, собирать, анализировать и предоставлять достоверную информацию в масштабах всего спектра финансовых (инвестиционных) услуг	Продвинутый
«хорошо»	ПК-1. Финансовое консультирование по широкому спектру финансовых услуг	ПК-1.4. Определение (на основании запроса клиента) критериев отбора поставщиков финансовых услуг и подбор поставщиков в соответствии с выделенными критериями	Знает на базовом уровне, с ошибками основные финансовые организации и профессиональных участников банковской системы, страхового сектора, рынка ценных бумаг и коллективного инвестирования Умеет на базовом уровне с ошибками: отстаивать интересы клиента в повышении качества, доступности и безопасности инвестиционных услуг, собирать, анализировать и предоставлять достоверную информацию в масштабах всего спектра финансовых (инвестиционных) услуг	Повышенный
«удовлетворительно»	ПК-1. Финансовое консультирование по широкому спектру финансовых услуг	ПК-1.4. Определение (на основании запроса клиента) критериев отбора поставщиков финансовых услуг и подбор поставщиков в соответствии с выделенными критериями	Знает на базовом уровне, с ошибками основные финансовые организации и профессиональных участников банковской системы, страхового сектора, рынка ценных бумаг и коллективного инвестирования Умеет на базовом уровне с ошибками: отстаивать интересы клиента в повышении качества, доступности и безопасности инвестиционных услуг, собирать, анализировать и предоставлять достоверную информацию в масштабах всего спектра финансовых (инвестиционных) услуг	Базовый
«неудовлетворительно»	ПК-1. Финансовое консультирование по широкому спектру финансовых услуг	ПК-1.4. Определение (на основании запроса клиента) критериев отбора поставщиков финансовых услуг и подбор поставщиков в соответствии с выделенными критериями	Не знает на базовом уровне: основные финансовые организации и профессиональных участников банковской системы, страхового сектора, рынка ценных бумаг и коллективного инвестирования Не умеет на базовом уровне: отстаивать интересы клиента в повышении качества, доступности и безопасности инвестиционных услуг, собирать, анализировать и предоставлять достоверную информацию в масштабах всего спектра финансовых (инвестиционных) услуг	Компетенции не сформированы
«отлично»	ПК-2. Разработка финансового плана для клиента и	ПК-2.6. Подбор классов активов и финансовых продуктов в соответствии с	Знает верно и в полном объеме: принципы подбора и распределения активов, понятие безрискового актива; принципы расчета доходности активов, соотношения риска и доходности	Продвинутый

	целевого инвестиционного портфеля	потребностями клиента, пересмотр (ребалансировка) состава активов клиентского портфеля	Умеет мыслить структурно, верно и в полном объеме использовать расчетные таблицы и калькуляторы, проводить структурированное интервью и анкетирование клиента на предмет инвестиционного профиля, оценивать затраты на проведение финансовых операций, определять порядок проведения финансовых операций в зависимости от вида финансовых продуктов	
«хорошо»	ПК-2. Разработка финансового плана для клиента и целевого инвестиционного портфеля	ПК-2.6. Подбор классов активов и финансовых продуктов в соответствии с потребностями клиента, пересмотр (ребалансировка) состава активов клиентского портфеля	Знает на базовом уровне, с ошибками общие принципы и технологии продаж, этику делового общения, необходимый спектр финансовых продуктов и услуг, основы эффективных межличностных коммуникаций Умеет на базовом уровне с ошибками: грамотно проводить переговоры, выстраивать механизм взаимодействия в коллективе, планировать работу структурного подразделения, предоставлять клиенту качественные профессиональные услуги, ориентированные на потребности и интересы клиента	Повышенный
«удовлетворительно»	ПК-2. Разработка финансового плана для клиента и целевого инвестиционного портфеля	ПК-2.6. Подбор классов активов и финансовых продуктов в соответствии с потребностями клиента, пересмотр (ребалансировка) состава активов клиентского портфеля	Знает на базовом уровне, с ошибками общие принципы и технологии продаж, этику делового общения, необходимый спектр финансовых продуктов и услуг, основы эффективных межличностных коммуникаций Умеет на базовом уровне с ошибками: грамотно проводить переговоры, выстраивать механизм взаимодействия в коллективе, планировать работу структурного подразделения, предоставлять клиенту качественные профессиональные услуги, ориентированные на потребности и интересы клиента	Базовый
«неудовлетворительно»	ПК-2. Разработка финансового плана для клиента и целевого инвестиционного портфеля	ПК-2.6. Подбор классов активов и финансовых продуктов в соответствии с потребностями клиента, пересмотр (ребалансировка) состава активов клиентского портфеля	Не знает на базовом уровне: общие принципы и технологии продаж, этику делового общения, необходимый спектр финансовых продуктов и услуг, основы эффективных межличностных коммуникаций Не умеет на базовом уровне: грамотно проводить переговоры, выстраивать механизм взаимодействия в коллективе, планировать работу структурного подразделения, предоставлять клиенту качественные профессиональные услуги, ориентированные на потребности и интересы клиента	Компетенции не сформированы

Приложение 1

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования
«Российский экономический университет имени Г. В. Плеханова»
Краснодарский филиал РЭУ им. Г. В. Плеханова

Факультет экономики, менеджмента и торговли

Кафедра финансов и кредита

АННОТАЦИЯ К РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЕ ДИСЦИПЛИНЫ
Б1.В.01 РЫНОК ЦЕННЫХ БУМАГ (ПРОДВИНУТЫЙ УРОВЕНЬ)

Направление подготовки **38.04.08 ФИНАНСЫ И КРЕДИТ**

Направленность (профиль) программы
ФИНАНСОВАЯ АНАЛИТИКА

Уровень высшего образования **Магистратура**

Краснодар – 2021 г.

1. Цель и задачи дисциплины:

Целью учебной дисциплины «*Рынок ценных бумаг (продвинутый уровень)*» является: изучение теоретических и практических вопросов нормативных основ функционирования рынка ценных бумаг; организационно-институционального строения рынка, выявления роли и специфики деятельности всех участников фондового рынка; формирование навыков финансового консультирования и принятия эффективных решений в работе с ценными бумагами при разработке целевых инвестиционных портфелей.

Задачи учебной дисциплины «*Рынок ценных бумаг (продвинутый уровень)*»:

– формирование системы знаний для решения прикладных задач, связанных с фондовыми операциями и расчетами, управлением рисками при заключении сделок на фондовых рынках в процессе предоставления финансовых услуг;

- оценка последствий и эффективности инвестиций в ценные бумаги;

- организация и выполнение аналитических исследований, предоставление достоверной информации по контрагентам и условиям сделок, необходимых для успешного функционирования хозяйствующих субъектов на фондовом рынке;

- анализ и интерпретация данных отечественной и зарубежной статистики о социально-экономических процессах и явлениях, выявление тенденции изменения социально-экономических показателей, определение критериев отбора поставщиков финансовых услуг.

2. Содержание дисциплины:

№ п/п	Наименование разделов / тем дисциплины
1.	Раздел 1. Теоретические вопросы функционирования рынка ценных бумаг
2.	Тема 1. Рынок ценных бумаг как часть финансового рынка
3.	Тема 2. Инвестиционные компании и фонды на рынке ценных бумаг
4.	Раздел 2. Функционирование организованного рынка ценных бумаг
5.	Тема 3. Биржа как организатор торговли
6.	Тема 4. Организация биржевых торгов
7.	Тема 5. Биржевые сделки
Трудоемкость дисциплины составляет 3 з.е. / 108 часов	

Форма контроля – экзамен

Разработчик:

Доцент кафедры финансов и кредита
Краснодарского филиала РЭУ им. Г.В. Плеханова

И.В. Сурина