УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«УНИВЕРСИТЕТ УПРАВЛЕНИЯ «ТИСБИ»

Кафедра ценных бумаг и финансового инжиниринга

УТВЕРЖДАЮ
Зав.кафедрой
_____ _____
(подпись) (Ф. И.О.)
Протокол заседания кафедры № __
от «__»_____201 г.

Рабочая программа дисциплины

Наименование дисциплины	Рынок ценных бумаг
Специальность	38.03.01 Экономика
Профиль	Финансы и кредит
Год набора	2021

Составитель:
К.э.н., доц. Аппалонова Н.А.

Казань

Содержание

1. Цели и задачи учебной дисциплины
2. Место дисциплины в структуре ОПОП
3. Требования к результатам освоения дисциплины
4. Структура и содержание дисциплины
4.1 Модульно-тематический план и пояснительная записка с указанием этапов формирования компетенций
4.2 Содержание дисциплины по темам (разделам)
4.3 Планы практических и семинарских занятий
5. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы студентов
6. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины
7. Материально-техническое обеспечение дисциплины
8. Оценка компетенций по изучаемой дисциплине

Приложение 1. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

Приложение 2. Фонд оценочных средств для проведения текущей и промежуточной аттестации по дисциплине

1.**Цели и задачи учебной дисциплины**

Цель изучения дисциплины - получение студентами специальных теоретических знаний и практических навыков в сфере анализа и возможной корректировки экономического механизма функционирования предприятия как субьекта финансового рынка .

Изучение дисциплины направлено на решение следующих **задач**:
1. Рассмотрение теоретических основ рынка ценных бумаг.
2. Изучение понятийного аппарата этой области знания в целом и терминологии отдельных ее разделов;
3. Ознакомление с инструментами и технологией организации процесса использования ресурсов предприятия

После освоения данной дисциплины студент должен:

Знать:
- сущность и механизм функционирования рынка ценных бумаг;
- фундаментальные понятия рынка ценных бумаг;
- основы организации и регулирования деятельности участников рынка ценных бумаг.

Уметь:
- анализировать деятельность субъектов рынка ценных бумаг;
- формулировать перспективы и тенденции развития рынка ценных бумаг;
- Умеет анализировать статистические материалы по динамике фондового рынка, расчетам.

Владеть:
- навыками использования ресурсов предприятия для работы на рынке ценных бумаг;
- навыками работы с инструментами рынка ценных бумаг с учетом внешних и внутренних факторов, влияющих на деятельность предприятия;
- формами и методами работы на биржевом и внебиржевом рынках России

2. Место дисциплины в структуре ОПОП

Данная дисциплина относится к части, формируемой участниками образовательных отношений учебного плана и находится во взаимосвязи с дисциплинами согласно схеме:

Обеспечивающие учебные дисциплины:
Деньги, кредит, банки
Экономика организации

Рынок ценных бумаг

Обеспечиваемые учебные дисциплины:

Финансовые инструменты и финансовые операции предприятия

3.Требования к результатам освоения дисциплины

Дисциплина «Рынок ценных бумаг» участвует в формировании следующих компетенций в соответствии с ФГОС ВО по направлению «Экономика»:

ПК-4. способен выявлять и анализировать риски в сфере своей профессиональной деятельности, определять возможность их минимизации

ПК-9. способен применять и соблюдать в своей профессиональной деятельности требования, установленные ЦБ РФ как единого органа регулирования, контроля и надзора, осуществлять операции с ценными бумагами

После освоения дисциплины студент должен получить следующие образовательные результаты

Декомпозиция компетенций

Индикаторы компетенции	**Результаты обучения по дисциплине**
Компетенция ПК-4	
ПК-4.ПК-4. 1. Выявляет и описывает риски в деятельности организации (предприятия) при помощи Big Data.	ПК-4.ПК-4. 1. З.1 знает методы и инструменты выявления рисков участников фондового рынка; ПК-4.ПК-4. 1. У.1 умеет использовать знания по теории рынка ценных бумаг для принятия решений в практической деятельности с учетом существующих рисков; ПК-4.ПК-4. 1. В.1 владеет навыками анализа видов риска, экономических явлений и процессов на фондовом рынке
ПК-4.ПК-4. 2 Проводит оценку рисков в своей профессиональной деятельности с помощью программных продуктов Statistica, Project Exper;	ПК-4.ПК-4. 2 З.7 Знает используемые методы и инструменты оценки рисков на фондовом рынке, специфику функций, задач, направлений деятельности основных операций участников фондового рынка; ПК-4.ПК-4. 2 З.13 Знает методы оценки рисков в своей профессиональной деятельности; ПК-4.ПК-4. 2 У.7 умеет анализировать статистические материалы по динамике фондового рынка, расчетам, состоянию рынка акций и облигаций с учетом действующих факторов риска; ПК-4.ПК-4. 2 В.6 владеет навыками оценки экономических явлений и процессов на фондовом рынке с учетом действующих факторов риска;
ПК-4.ПК-4.3. Определяет возможность минимизации рисков в сфере своей профессиональной деятельности;	ПК-4.ПК-4.3. У.13 умеет рассчитывать экономические показатели деятельности хозяйствующих субъектов на рынке ценных бумаг, влияющие на возможность минимизации рисков в сфере своей профессиональной деятельности; ПК-4.ПК-4.3. В.12 владеет навыками формирования системного представления о структуре и тенденциях развития российских и международных рынков ценных бумаг
Компетенция ПК-9	
ПК-9.ПК-9. 1 Применяет и соблюдает в своей профессиональной деятельности требования, установленные ЦБ РФ	ПК-9.ПК-9. 1 З.2 знает действующую нормативно-правовую базу, регулирующую деятельность участников рынка ценных бумаг, установленную ЦБ РФ ПК-9.ПК-9. 1 У.2 Умеет осуществлять поиск соответствующих правовых норм регулирования деятельности участников рынка ценных бумаг, установленные ЦБ РФ по определенным направлениям деятельности.

ПК-9.ПК-9. 2 Осуществляет операции с ценными бумагами в своей профессиональной деятельности; ПК-9.ПК-9.3. Организует свою профессиональную деятельность с учетом требований, установленных ЦБ РФ как единого органа регулирования, контроля и надзора;	ПК-9.ПК-9. 1 В.2 Владеет навыками применения требований ЦБ РФ в деятельности на рынке ценных бумаг. ПК-9.ПК-9. 2 З.9 знает методы и инструменты осуществления операций с ценными бумагами в своей профессиональной деятельности. ПК-9.ПК-9. 2 У.9 умеет осуществлять операции с ценными бумагами в своей профессиональной деятельности ПК-9.ПК-9. 2 В.9 владеет навыками анализа экономических явлений и процессов на финансовом рынке при осуществлении операций с ценными бумагами в своей профессиональной деятельности. ПК-9.ПК-9.3. З.16 Знает основы организации деятельности на рынке ценных бумаг с учетом требований, установленных ЦБ РФ как единого органа регулирования, контроля и надзора. ПК-9.ПК-9.3. У.16 Умеет осуществлять деятельность на рынке ценных бумаг с учетом требований, установленных ЦБ РФ как единого органа регулирования, контроля и надзора. ПК-9.ПК-9.3. В.16 Владеет навыками выполнения основных операций на рынке ценных бумаг с учетом требований, установленных ЦБ РФ как единого органа регулирования, контроля и надзора

4.Структура и содержание дисциплины.

4.1. Модульно-тематический план и пояснительная записка с указанием этапов формирования компетенций

Общая трудоемкость дисциплины составляет 4 зачетные единицы, 144 часа

Наименование модулей	Количество ауд. часов		Сам стоя тельн рабо очное/ заочн	Всего часов	Индикаторы компетенции
	Лекции очное/ заочное/ очно-заочное	Семин. занятия очное/ заочное			
Модуль 1:					
Тема 1: Фундаментальные понятия рынка ценных бумаг	2/0/2	2/0/0	4/6/6	8/8/8	ПК-4 ПК-4.1 (31,У1,В1), ПК-4. 2 (3-7,3-13,У-7,В-6); ПК-4. 3 (У13, В12); ПК-9 ПК-9.1 (3-2, У-2, , В-2), ПК-9.2 (30, У9, В-9); ПК-9.3 (316, У16, В-16);
Тема 2: Регулирование рынка ценных бумаг	2/2/0	2/0/0	6/6/6	10/8/6	
Тема 3: Ценные бумаги: сущность, классификация и виды	2/0/0	2/2/2	4/8/6	8/10/8	
Тема 4: Участники рынка ценных бумаг	2/0/0	2/2/2	8/8/8	12/10/10	
Модуль 2:					
Тема 5Неэмиссионные финансовые инструменты на рынке ценных бумаг	2/0/2	4/2/0	4/6/6	10/8/8	ПК-4 ПК-4.1 (31,У1,В1), ПК-4. 2 (3-7,3-13,У-7,В-6); ПК-4. 3 (У13, В12); ПК-9 ПК-9.1 (3-2, У-2, , В-2), ПК-9.2 (30, У9, В-9); ПК-9.3 (316, У16, В-16);
Тема 6: Эмиссионные финансовые инструменты на рынке ценных бумаг	2/2/2	4/0/0	4/8/8	10/10/10	
Тема 7: Производные финансовые инструменты на рынке ценных бумаг	2/0/0	4/0/2	6/8/8	10/8/10	
Тема 8: Международные ценные бумаги	2/0/0	2/0/0	4/8/6	8/8/6	
М2одуль 3:					
Тема 9Государственные ценные бумаги	2/0/0	2/0/0	4/8/6	8/8/6	ПК-4 ПК-4.1 (31,У1,В1), ПК-4. 2 (3-7,3-13,У-7,В-6); ПК-4. 3 (У13, В12); ПК-9 ПК-9.1 (3-2, У-2, , В-2), ПК-9.2 (30, У9, В-9); ПК-9.3 (316, У16, В-16);
Тема 10Основные принципы брокерской деятельности	2/0/0	4/0/0	6/8/8	10/8/8	
Тема 11. Эмиссия ценных бумаг	2/0/2	2/0/2	4/8/8	8/8/12	
Тема 12. Биржа как классический институт рыночной экономики	2/0/0	2/0/2	4/8/8	8/8/10	
Модуль4:					
Тема 13. Фундаментальный и технический анализ	2/0/0	4/2/2	6/8/8	12/10/10	ПК-4 ПК-4.1 (31,У1,В1), ПК-4. 2 (3-7,3-13,У-7,В-6); ПК-4. 3 (У13, В12); ПК-9 ПК-9.1 (3-2, У-2, , В-2), ПК-9.2 (30, У9, В-9); ПК-9.3 (316, У16, В-16);
Тема 14. Биржевые рейтинги и индексы	2/0/0	2/0/0	6/8/8	10/8/8	
Тема 15. Виды рисков на рынке ценных бумаг	2/0/0	2/0/0	4/8/6	8/8/6	
Подготовка к экзамену			18/18/18		
ВСЕГО	30/4/8	40/8/12	74/132/124	144/144/144	

Пояснительная записка
к модульному курсу «Рынок ценных бумаг»
с этапами формирования компетенций

Необходимость владения будущими выпускниками по компетенциями в области рынка ценных бумаг обусловлена потребностью овладения ими основами знаний в этой области для получения профессиональных компетенций по дисциплинам специализаций.

Данный модульный курс состоит из четырех модулей, порядок освоения которых выстраивает траекторию и этапы формирования заявленных компетенций (или их составляющих).

Модуль 1 включает в себя четыре учебные темы, по завершению которых будут получены следующие образовательные результаты:

В результате сдачи модуля студент:

ПК-4.ПК-4. 1. З.1 знает методы и инструменты выявления рисков участников фондового рынка;

ПК-4.ПК-4. 1. У.1 умеет использовать знания по теории рынка ценных бумаг для принятия решений в практической деятельности с учетом существующих рисков;

ПК-4.ПК-4. 1. В.1 владеет навыками анализа видов риска, экономических явлений и процессов на фондовом рынке

ПК-4.ПК-4. 2 З.7 Знает используемые методы и инструменты оценки рисков на фондовом рынке, специфику функций, задач, направлений деятельности основных операций участников фондового рынка;

ПК-4.ПК-4. 2 З.13 Знает методы оценки рисков в своей профессиональной деятельности;

ПК-4.ПК-4. 2 У.7 умеет анализировать статистические материалы по динамике фондового рынка, расчетам, состоянию рынка акций и облигаций с учетом действующих факторов риска;

ПК-4.ПК-4. 2 В.6 владеет навыками оценки экономических явлений и процессов на фондовом рынке с учетом действующих факторов риска;

ПК-4.ПК-4.3. У.13 умеет рассчитывать экономические показатели деятельности хозяйствующих субъектов на рынке ценных бумаг, влияющие на возможность минимизации рисков в сфере своей профессиональной деятельности;

ПК-4.ПК-4.3. В.12 владеет навыками формирования системного представления о структуре и тенденциях развития российских и международных рынков ценных бумаг

ПК-9.ПК-9. 1 З.2 знает действующую нормативно-правовую базу, регулирующую деятельность участников рынка ценных бумаг, установленную ЦБ РФ

ПК-9.ПК-9. 1 У.2 Умеет осуществлять поиск соответствующих правовых норм регулирования деятельности участников рынка ценных бумаг, установленные ЦБ РФ по определенным направлениям деятельности.
ПК-9.ПК-9. 1 В.2 Владеет навыками применения требований ЦБ РФ в деятельности на рынке ценных бумаг.
ПК-9.ПК-9. 2 З.9 знает методы и инструменты осуществления операций с ценными бумагами в своей профессиональной деятельности.
ПК-9.ПК-9. 2 У.9 умеет осуществлять операции с ценными бумагами в своей профессиональной деятельности
ПК-9.ПК-9. 2 В.9 владеет навыками анализа экономических явлений и процессов на финансовом рынке при осуществлении операций с ценными бумагами в своей профессиональной деятельности.
ПК-9.ПК-9.3. З.16 Знает основы организации деятельности на рынке ценных бумаг с учетом требований, установленных ЦБ РФ как единого органа регулирования, контроля и надзора.
ПК-9.ПК-9.3. У.16 Умеет осуществлять деятельность на рынке ценных бумаг с учетом требований, установленных ЦБ РФ как единого органа регулирования, контроля и надзора.
ПК-9.ПК-9.3. В.16 Владеет навыками выполнения основных операций на рынке ценных бумаг с учетом требований, установленных ЦБ РФ как единого органа регулирования, контроля и надзора
Уровень освоения модуля проверяется выступлением на семинаре, тестированием письменным, индивидуальными домашними заданиями
.

Модуль 2 включает в себя четыре учебные темы, по завершению которых будут получены следующие образовательные результаты:

В результате сдачи модуля студент :

ПК-4.ПК-4. 1. З.1 знает методы и инструменты выявления рисков участников фондового рынка;
ПК-4.ПК-4. 1. У.1 умеет использовать знания по теории рынка ценных бумаг для принятия решений в практической деятельности с учетом существующих рисков;
ПК-4.ПК-4. 1. В.1 владеет навыками анализа видов риска, экономических явлений и процессов на фондовом рынке
ПК-4.ПК-4. 2 З.7 Знает используемые методы и инструменты оценки рисков на фондовом рынке, специфику функций, задач, направлений деятельности основных операций участников фондового рынка;
ПК-4.ПК-4. 2 З.13 Знает методы оценки рисков в своей профессиональной деятельности;
ПК-4.ПК-4. 2 У.7 умеет анализировать статистические материалы по динамике фондового рынка, расчетам, состоянию рынка акций и облигаций с учетом действующих факторов риска;

ПК-4.ПК-4. 2 В.6 владеет навыками оценки экономических явлений и процессов на фондовом рынке с учетом действующих факторов риска;
ПК-4.ПК-4.3. У.13 умеет рассчитывать экономические показатели деятельности хозяйствующих субъектов на рынке ценных бумаг, влияющие на возможность минимизации рисков в сфере своей профессиональной деятельности;
ПК-4.ПК-4.3. В.12 владеет навыками формирования системного представления о структуре и тенденциях развития российских и международных рынков ценных бумаг
ПК-9.ПК-9. 1 З.2 знает действующую нормативно-правовую базу, регулирующую деятельность участников рынка ценных бумаг, установленную ЦБ РФ
ПК-9.ПК-9. 1 У.2 Умеет осуществлять поиск соответствующих правовых норм регулирования деятельности участников рынка ценных бумаг, установленные ЦБ РФ по определенным направлениям деятельности.
ПК-9.ПК-9. 1 В.2 Владеет навыками применения требований ЦБ РФ в деятельности на рынке ценных бумаг.
ПК-9.ПК-9. 2 З.9 знает методы и инструменты осуществления операций с ценными бумагами в своей профессиональной деятельности.
ПК-9.ПК-9. 2 У.9 умеет осуществлять операции с ценными бумагами в своей профессиональной деятельности
ПК-9.ПК-9. 2 В.9 владеет навыками анализа экономических явлений и процессов на финансовом рынке при осуществлении операций с ценными бумагами в своей профессиональной деятельности.
ПК-9.ПК-9.3. З.16 Знает основы организации деятельности на рынке ценных бумаг с учетом требований, установленных ЦБ РФ как единого органа регулирования, контроля и надзора.
ПК-9.ПК-9.3. У.16 Умеет осуществлять деятельность на рынке ценных бумаг с учетом требований, установленных ЦБ РФ как единого органа регулирования, контроля и надзора.
ПК-9.ПК-9.3. В.16 Владеет навыками выполнения основных операций на рынке ценных бумаг с учетом требований, установленных ЦБ РФ как единого органа регулирования, контроля и надзора
Уровень освоения модуля проверяется выступлением на семинаре, тестированием письменным, индивидуальными домашними заданиями.

Модуль 3 включает в себя четыре учебные темы, по завершению которых будут получены следующие образовательные результаты:
В результате сдачи модуля студент -

В результате сдачи модуля студент :
ПК-4.ПК-4. 1. З.1 знает методы и инструменты выявления рисков участников фондового рынка;

ПК-4.ПК-4. 1. У.1 умеет использовать знания по теории рынка ценных бумаг для принятия решений в практической деятельности с учетом существующих рисков;
ПК-4.ПК-4. 1. В.1 владеет навыками анализа видов риска, экономических явлений и процессов на фондовом рынке
ПК-4.ПК-4. 2 З.7 Знает используемые методы и инструменты оценки рисков на фондовом рынке, специфику функций, задач, направлений деятельности основных операций участников фондового рынка;
ПК-4.ПК-4. 2 З.13 Знает методы оценки рисков в своей профессиональной деятельности;
ПК-4.ПК-4. 2 У.7 умеет анализировать статистические материалы по динамике фондового рынка, расчетам, состоянию рынка акций и облигаций с учетом действующих факторов риска;
ПК-4.ПК-4. 2 В.6 владеет навыками оценки экономических явлений и процессов на фондовом рынке с учетом действующих факторов риска;
ПК-4.ПК-4.3. У.13 умеет рассчитывать экономические показатели деятельности хозяйствующих субъектов на рынке ценных бумаг, влияющие на возможность минимизации рисков в сфере своей профессиональной деятельности;
ПК-4.ПК-4.3. В.12 владеет навыками формирования системного представления о структуре и тенденциях развития российских и международных рынков ценных бумаг
ПК-9.ПК-9. 1 З.2 знает действующую нормативно-правовую базу, регулирующую деятельность участников рынка ценных бумаг, установленную ЦБ РФ
ПК-9.ПК-9. 1 У.2 Умеет осуществлять поиск соответствующих правовых норм регулирования деятельности участников рынка ценных бумаг, установленные ЦБ РФ по определенным направлениям деятельности.
ПК-9.ПК-9. 1 В.2 Владеет навыками применения требований ЦБ РФ в деятельности на рынке ценных бумаг.
ПК-9.ПК-9. 2 З.9 знает методы и инструменты осуществления операций с ценными бумагами в своей профессиональной деятельности.
ПК-9.ПК-9. 2 У.9 умеет осуществлять операции с ценными бумагами в своей профессиональной деятельности
ПК-9.ПК-9. 2 В.9 владеет навыками анализа экономических явлений и процессов на финансовом рынке при осуществлении операций с ценными бумагами в своей профессиональной деятельности.
ПК-9.ПК-9.3. З.16 Знает основы организации деятельности на рынке ценных бумаг с учетом требований, установленных ЦБ РФ как единого органа регулирования, контроля и надзора.
ПК-9.ПК-9.3. У.16 Умеет осуществлять деятельность на рынке ценных бумаг с учетом требований, установленных ЦБ РФ как единого органа регулирования, контроля и надзора.

ПК-9.ПК-9.3. В.16 Владеет навыками выполнения основных операций на рынке ценных бумаг с учетом требований, установленных ЦБ РФ как единого органа регулирования, контроля и надзора
Уровень освоения модуля проверяется выступлением на семинаре, тестированием письменным, индивидуальными домашними заданиями

Модуль 4 включает в себя три учебные темы, по завершению которых будут получены следующие образовательные результаты:
В результате сдачи модуля студент
В результате сдачи модуля студент :
ПК-4.ПК-4. 1. З.1 знает методы и инструменты выявления рисков участников фондового рынка;
ПК-4.ПК-4. 1. У.1 умеет использовать знания по теории рынка ценных бумаг для принятия решений в практической деятельности с учетом существующих рисков;
ПК-4.ПК-4. 1. В.1 владеет навыками анализа видов риска, экономических явлений и процессов на фондовом рынке
ПК-4.ПК-4. 2 З.7 Знает используемые методы и инструменты оценки рисков на фондовом рынке, специфику функций, задач, направлений деятельности основных операций участников фондового рынка;
ПК-4.ПК-4. 2 З.13 Знает методы оценки рисков в своей профессиональной деятельности;
ПК-4.ПК-4. 2 У.7 умеет анализировать статистические материалы по динамике фондового рынка, расчетам, состоянию рынка акций и облигаций с учетом действующих факторов риска;
ПК-4.ПК-4. 2 В.6 владеет навыками оценки экономических явлений и процессов на фондовом рынке с учетом действующих факторов риска;
ПК-4.ПК-4.3. У.13 умеет рассчитывать экономические показатели деятельности хозяйствующих субъектов на рынке ценных бумаг, влияющие на возможность минимизации рисков в сфере своей профессиональной деятельности;
ПК-4.ПК-4.3. В.12 владеет навыками формирования системного представления о структуре и тенденциях развития российских и международных рынков ценных бумаг
ПК-9.ПК-9. 1 З.2 знает действующую нормативно-правовую базу, регулирующую деятельность участников рынка ценных бумаг, установленную ЦБ РФ
ПК-9.ПК-9. 1 У.2 Умеет осуществлять поиск соответствующих правовых норм регулирования деятельности участников рынка ценных бумаг, установленные ЦБ РФ по определенным направлениям деятельности.
ПК-9.ПК-9. 1 В.2 Владеет навыками применения требований ЦБ РФ в деятельности на рынке ценных бумаг.
ПК-9.ПК-9. 2 З.9 знает методы и инструменты осуществления операций с ценными бумагами в своей профессиональной деятельности.

ПК-9.ПК-9. 2 У.9 умеет осуществлять операции с ценными бумагами в своей профессиональной деятельности

ПК-9.ПК-9. 2 В.9 владеет навыками анализа экономических явлений и процессов на финансовом рынке при осуществлении операций с ценными бумагами в своей профессиональной деятельности.

ПК-9.ПК-9.3. З.16 Знает основы организации деятельности на рынке ценных бумаг с учетом требований, установленных ЦБ РФ как единого органа регулирования, контроля и надзора.

ПК-9.ПК-9.3. У.16 Умеет осуществлять деятельность на рынке ценных бумаг с учетом требований, установленных ЦБ РФ как единого органа регулирования, контроля и надзора.

ПК-9.ПК-9.3. В.16 Владеет навыками выполнения основных операций на рынке ценных бумаг с учетом требований, установленных ЦБ РФ как единого органа регулирования, контроля и надзора

Уровень освоения модуля проверяется выступлением на семинаре, тестированием письменным, индивидуальными домашними заданиями

4.2Содержание дисциплины по темам (разделам)

МОДУЛЬ 1

Тема 1: Фундаментальные понятия рынка ценных бумаг

Понятие рынка ценных бумаг, его место на финансовом рынке, сущность и функции. Структура рынка ценных бумаг. Виды рынков ценных бумаг. Первичный и вторичный рынки, основные характеристики. Организованный и свободный рынок ценных бумаг, их характеристика и структура. Классификация рынка ценных бумаг.

Виды аукционных рынков. Непрерывные и онкольные аукционные рынки. Дилерские рынки. Методы размещения ценных бумаг. Участники первичного внебиржевого рынка ценных бумаг.

Тема 2: Регулирование рынка ценных бумаг

Понятие и сущность регулятивной инфраструктуры рынка ценных бумаг. Роль государства в регулировании фондового рынка. Система государственного регулирования рынка ценных бумаг: органы государственного надзора, законодательно-правового регулирования, их назначение задачи и функции., национальные особенности регулирования рынка

Саморегулируемые организации, их роль и статус на российском фондовом рынке.

Тема 3: Ценные бумаги: сущность, классификация и виды

Определение сущности ценной бумаги в соответствии с мировой практикой и действующим российским законодательством. История появления ценных бумаг.

Виды, типы и категории ценных бумаг в России.. Эмиссионные ценные бумаги. Неэмиссионные ценные бумаги.

Фундаментальные свойства ценных бумаг, обращаемость, ликвидность и риск.

Тема 4: Участники рынка ценных бумаг.

Эмитенты ценных бумаг.

Классификация инвесторов на рынке ценных бумаг. Индивидуальные и институциональные инвесторы. Институциональные инвесторы на российском фондовом рынке. Инвестиционные цели инвесторов. Понятие инвестиционного портфеля. Виды инвестиционного портфеля. Диверсификация. Теория инвестиционного портфеля

Виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг в соответствие с законом «О рынке ценных бумаг». Брокерская и дилерская деятельность на рынке ценных бумаг. Джобберы – специалисты по конъюнктуре рынка ценных бумаг. Деятельность по управлению ценными бумагами. Организаторы торговли ценными бумагами. Фондовые биржи.

Регистраторы на рынке ценных бумаг. Клиринговые организации на рынке ценных бумаг. Депозитарии на рынке ценных бумаг. Экономическая сущность депозитария.

Инвестиционная деятельность кредитно-финансовых институтов на рынке ценных бумаг

МОДУЛЬ 2

Тема 5. Неэмиссионные финансовые инструменты на рынке ценных бумаг

Понятие векселя. Виды векселя. Простые и переводные векселя. Коммерческие, финансовые и фиктивные векселя. Вексельное право. Женевская Конвенция 1930 года о векселях. Сберегательные реквизиты векселя. Акцепт векселя. Аваль. Индоссамент. Индоссант. Индоссат.

Депозитные, сберегательные сертификаты. Секъюритизация частных долгов. закладная, жилищный сертификат, чек, коммерческие бумаги, складские свидетельства, коносамент

Тема 6. Эмиссионные финансовые инструменты на рынке ценных бумаг

Обыкновенные акции. Права владельцев обыкновенных акций. Виды учета акций. Дробление акций. Формы выплаты дивидендов по акциям. Оценка инвестиционных качеств обыкновенных акций. Определение стоимости простых акций. Свидетельство депонирования акций.

Привилегированные акции. Виды привилегированных акций. Оценка инвестиционных качеств привилегированных акций.

Облигация... Основные реквизиты облигаций. Виды облигаций. Обеспеченные и необеспеченные облигации. Рейтинг облигаций. Рейтинговая оценка облигаций компании STANDART&POO'S. Оценка инвестиционных качеств облигаций. Преимущества и недостатки финансирования за счет облигаций.

Тема 7. Производные финансовые инструменты на рынке ценных бумаг

Производные ценные бумаги и их характеристика (конвертируемые акции и облигации, варранты, опционы и фьючерсы).

Опцион. Базовый актив. Цена страйк и цена спот. Цена опциона (премия). Американский и европейский опцион. Дата экспирации опционного контракта. Опционы Call и Put. Внутренняя и временная стоимость опционов. Спекуляция и хеджирование по опционным контрактам.

Фьючерс. Форвард. Понятие длинной и короткой позиции по фьючерсным контрактам. Товарные фьючерсы. Начальная, дополнительная и вариационная маржа. Финансовые фьючерсные контракты: валютный фьючерс, фьючерс на индекс фондового рынка.

Варрант. Отличие между опционами и варрантами. Эффект финансового рычага.

Депозитарные расписки. АДР и ГДР. Правило 144 А. Формы АДР. «Спонсируемые» и «неспонсируемые» депозитарные расписки. Арбитражные сделки по депозитарным распискам.

Тема 8 . Международные ценные бумаги

Евроноты. Глобальная евронота. Среднесрочная евронота. Еврооблигации. Рынок еврооблигаций. Сравнительная характеристика еврооблигаций и международных облигаций. Преимущества и недостатки выпуска еврооблигаций. Еврооблигации без специального обеспечения. Конвертируемая еврооблигация. Депозитарное обслуживание еврооблигаций. Евроакции. Иностранные облигации

МОДУЛЬ 3

Тема 9. Государственные ценные бумаги.

Общие принципы формирования российского рынка государственных ценных бумаг. Основные характеристики ГКО (государственные краткосрочные облигации). Основные характеристики ОФЗ-ПК и ОФЗ-ПД (облигации федерального займа с переменным купоном и облигации федерального займа с постоянным доходом). Основные характеристики ОГСЗ (облигаций государственного сберегательного займа). Основные характеристики ОГВЗ (облигации государственного валютного займа). Основные характеристики облигаций внутреннего займа РФ. Казначейские векселя.

Тема 10: Основные принципы брокерской деятельности

Организация брокерских компаний, функции, механизм операций. Торговая регистрация, сопоставление и расчетный процесс. Механизм принятия решений на рынке ценных бумаг Фундаментальный и технический анализ.

Понятие сделки с ценными бумагами, виды сделок. Основные этапы заключения сделок. Правила оформления и регистрации сделок с ценными бумагами. Отчетность по ценным бумагам.

Классификация биржевых приказов брокерам и правила их выполнения. Виды рисков при совершении сделок с ценными бумагами.

Тема 11. Эмиссия ценных бумаг.

Эмиссия ценных бумаг. Обязанности эмитента. Этапы эмиссии. Виды эмиссии. Дополнительная эмиссия. Проспект эмиссии. Регистрация выпуска ценных бумаг.

Депозитарно-регистрационный механизм рынка ценных бумаг.

Андеррайтинг. Виды андеррайтинга.

Тема 12 : Биржа как классический институт рыночной экономики

Понятие и сущность биржи. Классификация бирж. Место и роль фондовой биржи на рынке ценных бумаг.

Организационная структура фондовой биржи, Органы управления. Основы деятельности фондовой биржи. Члены фондовой биржи, требования, предъявляемые к членам биржи. Участники биржевой торговли. Процедура листинга и делистинга на фондовой бирже. Котировка ценных бумаг, методы и способы котировки ценных бумаг на бирже.

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.

МОДУЛЬ 4

Тема 13. Фундаментальный и технический анализ

Понятие фундаментального анализа. Этапы фундаментального анализа. Показатели фундаментального анализа. Дивидендная доходность. Доход на одну акцию. Отношение цены акции к доходу на акцию. Коэффициент дивидендных выплат. Аномалии фундаментального анализа.

Понятие технического анализа. Постулаты технического анализа. Основные типы графиков технического анализ. Основные понятия трендового анализа. Модели разворота

Тема 14. Биржевые рейтинги и индексы

Понятие биржевого рейтинга. Международные рейтинговые агентства. Шкала кредитных рейтингов

Биржевые индексы и их характеристика. Промышленный индекс Доу-Джонса. Транспортный индекс Доу-Джонса. Коммунальный индекс Доу-Джонса. Составной индекс Доу-Джонса. StandardandPoor’s 500. StandardandPoor’s 100. FTSE-30. FTSE-100. DAX 30. DAX 100. CAC 40 иCACGeneral. Nikkei-225. Индекс ММВБ. Индекс РТС

Тема 15. Виды рисков на рынке ценных бумаг

Диверсифицируемый риск. Недиверсифицируемый риск. Классификация рисков, существующих на рынке ценных бумаг. Макроэкономические риски. Политический риск. Имущественный риск. Риск инфляции. Валютный риск. Операционные риски. Специфические (частные) риски. Рыночный риск. Риск реинвестиций. Кредитный риск. Риск ликвидности. Риск волатильности

4.3Планы практических и семинарских занятий

МОДУЛЬ 1.

Тема 1: Фундаментальное понятие рынка ценных бумаг

Основные вопросы:

1. Рынок ценных бумаг и его структура.
2. Западная модель рынка ценных бумаг;
3. Первичный рынок ценных бумаг и его характеристика.
4. Методы размещения ценных бумаг.
5. Участники первичного внебиржевого рынка ценных бумаг.

Вопросы для обсуждения:

1. Дайте определение и раскройте экономическую сущность рынка ценных бумаг
2. Охарактеризуйте структуру финансового рынка.
3. Раскройте рынок ценных бумаг как часть финансового рынка и в то же время самостоятельный экономический механизм в системе рыночных отношений.
4. Дайте классификацию рынков ценных бумаг по видам и по территориальному признаку
5. Опишите западную модель рынка ценных бумаг;
6. Первичный рынок ценных бумаг и его характеристика.
7. Дайте представление о методах размещения ценных бумаг.
8. Назовите участников первичного внебиржевого рынка ценных бумаг.

Тема 2: Регулирование рынка ценных бумаг

Основные вопросы:

1. Органы государственного надзора,
2. Органы законодательно-правового регулирования,
3. Национальные особенности регулирования рынка.

Вопросы для обсуждения:

1. Перечислите основные органы государственного регулирования российского рынка ценных бумаг;
2. Охарактеризуйте состояние законодательной инфраструктуры российского фондового рынка;
3. Что, с вашей точки зрения, необходимо изменить в структуре органов регулирования российского рынка ценных бумаг?

Тема 3: Ценные бумаги: сущность, классификация и виды

Основные вопросы:

1. Сущность ценной бумаги
2 История появления ценных бумаг.
3. Виды, типы и категории ценных бумаг.

4.Фундаментальные свойства ценных бумаг.

Вопросы для обсуждения:

1) Перечислите виды ценных бумаг в соответствии с Гражданским Кодексом РФ;
2) Назовите свойства ценных бумаг;
3) Кто обладает первоочередным правом получения дохода по ценным бумагам?

Тема 4: Участники рынка ценных бумаг.

Основные вопросы:

1. Эмитенты ценных бумаг.
2. Классификация инвесторов на рынке ценных бумаг.
3. Виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг
4. Инвестиционная деятельность кредитно-финансовых институтов на рынке ценных бумаг
5. Понятие инвестиционного портфеля
6. Виды инвестиционных портфелей

Вопросы для обсуждения:

1. Определите главные направления деятельности кредитно-финансовых институтов на рынке ценных бумаг.
2. В чем отличие западной и российская модели инвестиционной деятельности кредитно-финансовых институтов?
3. Раскройте особенности инвестиционной деятельности банков, страховых компаний, пенсионных фондов и прочих институтов.
4. Раскройте виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.
5. Назовите инвестиционные цели инвесторов.
6. Раскройте понятие диверсификации.
7. Раскройте суть теории инвестиционного портфеля

МОДУЛЬ 2.

Тема 5. Неэмиссионные финансовые инструменты на рынке ценных бумаг

Основные вопросы:

1. Реквизиты векселя.
2. Виды векселя.
3. Правовое регулирование вексельного обращения
4. Передача векселя
5. Акцепт, аллонж векселя
6. Депозитный сертификат
7. Сберегательный сертификат
8. Секьюритизация частных долгов

Вопросы для обсуждения:

1. Чем регулируется обращение векселей?

2. Чем отличается простой вексель от переводного? «Бронзовый» от «дружеского?
3. Действителен ли частичный индоссамент? А акцепт?
4. Назовите особенности заполнения аллонжа;
5. ОПОПределите отличия сберегательного сертификата от депозитного;
6. раскройте понятие «секьюритизация частных долгов»

Тема 6. Эмиссионные финансовые инструменты на рынке ценных бумаг

Основные вопросы

1. Долевые ценные бумаги (обыкновенные и привилегированные акции).
2. Долговые ценные бумаги (облигации).

Вопросы для обсуждения:

1.)Перечислите права владельцев обыкновенных акций;
2) Назовите основные виды преференциальных акций;
3) Назовите реквизиты облигаций.

Тема 7. Производные финансовые инструменты на рынке ценных бумаг

Основные вопросы:

1. Понятие «производные ценные бумаги»;
2. Опцион;
3. Фьючерс;
4. Варрант;
5. АДР и ГДР;

Вопросы для обсуждения

1. Раскройте понятие «производные ценные бумаги»;
2. Дайте определение опциона. Виды опциона?
3. В чем отличие фьючерса от форварда?
4. Принципы ценообразования товарного фьючерса;
5. Особенности обращения депозитарных расписок

Тема 8 . Международные ценные бумаги

Основные вопросы темы:

1. Евроноты.
2. Еврооблигации
3. Евроакции

Вопросы для обсуждения:

1. Дайте определение глобальной евроноты;
2. В чем отличие глобальной евроноты от среднесрочной?
3. Охарактеризуйте рынок еврооблигаций на настоящий момент;
4. Что означает термин «еврооблигация без социального обеспечения»?
5. Что такое «евроакции»?

МОДУЛЬ 3.

Тема 9. Государственные ценные бумаги.

Основные вопросы:

1. Основные характеристики ГКО
2. Основные характеристики ОФЗ-ПК и ОФЗ-ПД
3. Основные характеристики ОГСЗ
4. Основные характеристики ОГВЗ
5. Основные характеристики ОВВЗ
6. Казначейские векселя.

Вопросы для обсуждения:

1. Определите основные параметры выпусков различных видов государственных ценных бумаг.
2. Назовите отличия ОФЗ-ПК и ОФЗ-ПД
3. Представьте исторический аспект создания и развития рынка государственных ценных бумаг России.

Тема 10: Основные принципы брокерской деятельности

Основные вопросы

1. Организация брокерских компаний;
2. Функции брокерских компаний;
3. Механизм брокерских компаний;
4. Регистрация торговых сделок;
5. Расчетный процесс;
6. Механизм принятия решений на фондовом рынке;
7. Фундаментальный анализ;
8. Технический анализ

Вопросы для обсуждения:

1. Раскройте механизм работы брокерских компаний;
2. Назовите основные стадии расчетного процесса;
3. Из каких стадий состоит механизм принятия решений на фондовом рынке? Охарактеризуйте каждый из них.
4. Дайте сравнительную характеристику фундаментального и технического анализа

Тема 11. Эмиссия ценных бумаг.

Основные вопросы:

1. Эмиссия ценных бумаг.
2. Виды эмиссии и ее этапы.
3. . Проспект ценных бумаг..
4. Регистрация выпуска ценных бумаг.
5. Депозитарно-регистрационный механизм рынка ценных бумаг.
6. Андеррайтинг. Виды андеррайтинга.

Вопросы для обсуждения:

1. Рассмотрите этапы эмиссии ценных бумаг;

2. Назовите особенности размещения ценных бумаг по открытой и закрытой подписке;
3. Определите основные стандарты эмиссии ценных бумаг, принятых в международной и российской практике;
4. Перечислите разделы проспекта ценных бумаг.
5. Раскройте сущность андеррайтинга.

Тема 12 :Биржа как классический институт рыночной экономики

Основные вопросы:

1. Организационная структура фондовой биржи,
2. Органы управления.
3. Требования, предъявляемые к членам биржи.
4. Процедура листинга и делистинга на фондовой бирже.
5. Котировка ценных бумаг, методы и способы котировки ценных бумаг на бирже.
6. Профессиональные участники биржи.
7. Основные операции и сделки на бирже.
8. Этика на фондовой бирже.
9. Биржевые крахи и потрясения.

Вопросы для обсуждения:

1. Охарактеризуйте организационную структуру фондовой биржи,
2. Назовите органы управления.
3. Кто не может являться членами биржи?
4. Перечислите требования, предъявляемые к членам биржи.
5. Процедура листинга и делистинга на фондовой бирже.
6. Назовите основные методы и способы котировки ценных бумаг на бирже.
7. Воспроизведите структуру профессиональных участников биржи.
8. Вспомните биржевые крахи и потрясения.
9. Этический кодекс брокера.

МОДУЛЬ 4.

Тема 13. Фундаментальный и технический анализ

Основные вопросы:

1. Основные понятия трендового анализа
2. Преимущества фундаментального анализа.
3. Основные показатели, применяемые при фундаментальном анализе.
4. Основные понятие технического анализа

Вопросы для обсуждения:

1. Сколько этапов предполагает фундаментальный анализ?

2. Какая информация используется для проведения фундаментального анализа?
3. Раскройте понятие «эффект праздничного дня»
4. Какие аномалии на рынке ценных бумаг вам известны?
5. Каков объект исследования при техническом анализе на фондовом рынке?

Тема 14. Биржевые рейтинги и индексы

Основные вопросы:

1. Задачи кредитного рейтинга.
2. Шкала кредитных рейтингов ведущих рейтинговых агентств.
3. Биржевые индексы ведущих стран

Вопросы для обсуждения*:*

1. Назовите международные рейтинговые агентства.
2. О чем свидетельствует изменение биржевого индекса?
3. Дайте характеристику самому значимому индексу на рынке ценных бумаг

Тема 15. Виды рисков на рынке ценных бумаг

Основные вопросы:

1. Понятие инвестиционного риска.
2. Классификация рисков, существующих на рынке ценных бумаг
3. Общие (чистые) риски и специфические (частные) риски

Вопросы для обсуждения*:*

1. Какие риски связаны с портфелем ценных бумаг?
2. Дайте определение риска ликвидности?
3. Раскройте отличия между понятиями «диверсифицируемый риск» и «недиверсифицируемый риск»
4. Дайте характеристику различным типам рисков на рынке ценных бумаг

5.Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы студентов

Самостоятельная работа студентов регламентируется Положением об организации самостоятельной работы студентов.

Основными видами учебных занятий для студентов по данному курсу учебной дисциплины являются: лекции, практические занятия и самостоятельная работа студентов. Самостоятельная работа студентов является составной частью их учебной работы и имеет целью закрепление и углубление полученных знаний, умений и навыков, поиск и приобретение новых знаний.

Самостоятельная работа студентов включает в себя освоение теоретического материала на основе лекций, основной и дополнительной литературы; подготовку к семинарским занятиям в индивидуальном и групповом режиме. Советы по самостоятельной работе с точки зрения использования литературы, времени, глубины проработки темы и др., а также контроль за деятельностью студента осуществляется во время семинарских занятий.

Целью преподавателя является стимулирование самостоятельного, углублённого изучения материала курса, хорошо структурированное, последовательное изложение теории на лекциях, отработка навыков решения задач и системного анализа ситуаций на семинарских занятиях, контроль знаний студентов.

Для более глубокого освоения дисциплины студентам рекомендуется больше решать задач из базового учебного пособия и задачника с тестами из списка основной литературы. На семинарских занятиях приветствуется способность на основе полученных знаний находить наиболее эффективное решение поставленных проблем.

В процессе самостоятельного изучения студент обязан проработать перечисленные ниже темы, для углубления теоретических знаний и практических навыков.

Темы для самостоятельного изучения

1. Применение метода Марковица в портфельных инвестициях.
2. Механизм принятия инвестиционного решения.
3. Профессиональные участники РЦБ.
4. Роль, цели и функции государства на РЦБ.
5. Информационная инфраструктура РЦБ.
6. Муниципальные ценные бумаги.
7. История развития и становления рынка ценных бумаг в России.
8. Портфельные риски и методы их снижения.
9. Хеджирование и биржевая спекуляция.
10. Деятельность банков на фондовом рынке.
11. История биржевого дела РФ и западных стран.

12.Инвестиционные компании в России.
13.Роль паевых инвестиционных фондов в мировой финансовой системе.
14.Дискуссионные проблемы международного рынка ценных бумаг.
15.Биржевые индексы, их значение для ценообразования на рынке ценных бумаг и методы расчета.
16.Промышленно-финансовые группы и холдинговые компании на рынке ценных бумаг.
17.Коммерческие векселя, особенности их функционирования.
18.Ценные бумаги как форма фиктивного капитала.
19.Оценка инвестиционных качества ценных бумаг.
20.Методы налогового регулирования рынка ценных бумаг.
21.Основы брокерской и дилерской деятельности на фондовом рынке.
22.Источники информации на фондовом рынке и методы ее сбора.
23.Основы портфельного инвестирования.
24.Особенности ценообразования на ценные бумаги.
25.Андеррайтинг.
26. Листинг – механизм организации.
27.Саморегулируемые организации профессиональных участников РЦБ.
28.Производные ценные бумаги.
29.АДР, экономическая сущность и механизм осуществления.

Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины

Основная:

1. Михайленко, М. Н. Рынок ценных бумаг : учебник и практикум для вузов / М. Н. Михайленко. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 326 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-04961-9. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/468907 (дата обращения: 01.07.2021).
2. Рынок ценных бумаг : учебник для вузов / Н. И. Берзон [и др.] ; под общей редакцией Н. И. Берзона. — 5-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 514 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-11196-5. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/468351 (дата обращения: 01.07.2021).

Литература дополнительная:

3. Чалдаева, Л. А. Рынок ценных бумаг : учебник для вузов / Л. А. Чалдаева, А. А. Килячков. — 7-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 381 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-08142-8. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/468437 (дата обращения: 01.07.2021).

Интернет-ресурсы:

4. Электронная библиотека Университета управления «ТИСБИ» (www.tisbi.ru)
5. Электронно-библиотечная система «IPRbooks» (http://www.iprbookshop.ru)
6. Образовательная платформа «ЮРАЙТ» (https://urait.ru)
7. http://www.world-exchanges.org/statistics/monthly-reports, Ежемесячные отчеты по финансовым рынкам [Электронный ресурс] : Всемирная федерация фондовых бирж.
8. http://www.msci.com/Официальныйсайт Morgan Stanley Capital International
9. https://europeanequities.nyx.com/ Официальный сайт NYSE Euronext
10. Официальный сайт компании Standard & Poor's http://www.standardandpoors.com/
11. http://rts.micex.ru/ Официальный сайт Московской биржи
12. http://finance.yahoo.com/ Финансовый информационный портал

6. Материально-техническое обеспечение дисциплины

Учебная аудитория, кабинет для самостоятельной работы студентов, аудитория для курсового проектирования, видеопроекционное оборудование, компьютер, оснащенный типовым пакетом системного и офисного ПО, в соответствии с Реестром материально-технического обеспечения аудиторного фонда Университета управления «ТИСБИ».

7. Оценка компетенций по изучаемой дисциплине

Для оценки компетентности рекомендуется использовать рейтинговую оценку знаний, умений и навыков студента по окончанию изучения каждого Модуля в соответствии с Положением о модульно-рейтинговой системе организации образовательного процесс. Итоговая оценка (в баллах) складывается из баллов, набранных по каждому Модулю (семестровая оценка) и баллов, набранных, непосредственно на экзамене (зачете).

Расчет набранных баллов по дисциплине осуществляется в следующей последовательности:

$C = \frac{M_1 + M_2 + ...M_n}{n} \times 0{,}6$, где М – количество баллов по модулю; n – количество модулей

$З = К \times 0{,}4$, где К - количество баллов на экзамене (зачете);

$И = С + З + П$, где П – поощрительные баллы (от 1 до 5).

Уровень освоения компетенций	Количество баллов
компетенции не сформированы	до 59 баллов
компетенции сформированы	от 60 до 100 баллов

Уровень сформированности компетенций и их основные признаки оцениваются по следующим таблицам:

Оценка уровня сформированности компетенции ПК-4. способен выявлять и анализировать риски в сфере своей профессиональной деятельности, определять возможность их минимизации, ПК-9 способен применять и соблюдать в своей профессиональной деятельности требования, установленные ЦБ РФ как единого органа регулирования, контроля и надзора, осуществлять операции с ценными бумагами в части дисциплины «Рынок ценных бумаг»

№ п/п	**Уровни сформированности компетенции**	**Основные признаки уровня**	**Инструменты оценки сформированности уровня**
1	2	3	4
1	**Пороговый уровень (как минимально допустимый)** (обязательный для всех студентов-выпускников вуза по завершении освоения ОПОП ВО) (от 60 до 70 баллов)	ПК-4.ПК-4. 1. З.1 знает методы и инструменты выявления рисков участников фондового рынка; ПК-4.ПК-4. 2 З.7 Знает используемые методы и инструменты оценки рисков на фондовом рынке, специфику функций, задач, направлений деятельности основных операций участников фондового рынка; ПК-4.ПК-4. 2 З.13 Знает методы оценки рисков в своей профессиональной деятельности; ПК-9.ПК-9. 1 З.2 знает действующую нормативно-правовую базу, регулирующую деятельность участников рынка ценных бумаг, установленную ЦБ РФ ПК-9.ПК-9. 2 З.9 знает методы и инструменты осуществления операций с ценными бумагами в своей профессиональной деятельности. ПК-9.ПК-9.3. З.16 Знает основы организации деятельности на рынке ценных бумаг с учетом требований, установленных ЦБ РФ как единого органа регулирования, контроля и надзора.	Устный и тестовый опрос индивидуальные домашние задания (зачет)
2	**Базовый уровень (относительно порогового уровня)** **(**От 71 до 85 баллов**)**	ПК-4.ПК-4. 1. З.1 знает методы и инструменты выявления рисков участников фондового рынка; ПК-4.ПК-4. 1. У.1 умеет использовать знания по теории рынка ценных бумаг для принятия решений в практической деятельности с учетом существующих рисков; ПК-4.ПК-4. 2 З.7 Знает используемые методы и инструменты оценки рисков на фондовом рынке, специфику функций, задач, направлений деятельности основных операций участников фондового рынка; ПК-4.ПК-4. 2 З.13 Знает методы оценки рисков в своей профессиональной деятельности;	Устный и тестовый опрос индивидуальные домашние задания (зачет)

		ПК-4.ПК-4. 2 У.7 умеет анализировать статистические материалы по динамике фондового рынка, расчетам, состоянию рынка акций и облигаций с учетом действующих факторов риска; ПК-4.ПК-4.3. У.13 умеет рассчитывать экономические показатели деятельности хозяйствующих субъектов на рынке ценных бумаг, влияющие на возможность минимизации рисков в сфере своей профессиональной деятельности; ПК-9.ПК-9. 1 З.2 знает действующую нормативно-правовую базу, регулирующую деятельность участников рынка ценных бумаг, установленную ЦБ РФ ПК-9.ПК-9. 1 У.2 Умеет осуществлять поиск соответствующих правовых норм регулирования деятельности участников рынка ценных бумаг, установленные ЦБ РФ по определенным направлениям деятельности. ПК-9.ПК-9. 2 З.9 знает методы и инструменты осуществления операций с ценными бумагами в своей профессиональной деятельности. ПК-9.ПК-9. 2 У.9 умеет осуществлять операции с ценными бумагами в своей профессиональной деятельности ПК-9.ПК-9.3. З.16 Знает основы организации деятельности на рынке ценных бумаг с учетом требований, установленных ЦБ РФ как единого органа регулирования, контроля и надзора. ПК-9.ПК-9.3. У.16 Умеет осуществлять деятельность на рынке ценных бумаг с учетом требований, установленных ЦБ РФ как единого органа регулирования, контроля и надзора.	
3	**Повышенный уровень (относительно порогового уровня)** (От 86 до 100 баллов)	ПК-4.ПК-4. 1. З.1 знает методы и инструменты выявления рисков участников фондового рынка; ПК-4.ПК-4. 1. У.1 умеет использовать знания по теории рынка ценных бумаг для принятия решений в практической деятельности с учетом существующих рисков; ПК-4.ПК-4. 1. В.1 владеет навыками анализа видов риска, экономических явлений и процессов на фондовом рынке ПК-4.ПК-4. 2 З.7 Знает используемые методы и инструменты	Устный и тестовый опрос индивидуальные домашние задания (зачет)

		оценки рисков на фондовом рынке, специфику функций, задач, направлений деятельности основных операций участников фондового рынка; ПК-4.ПК-4. 2 З.13 Знает методы оценки рисков в своей профессиональной деятельности; ПК-4.ПК-4. 2 У.7 умеет анализировать статистические материалы по динамике фондового рынка, расчетам, состоянию рынка акций и облигаций с учетом действующих факторов риска; ПК-4.ПК-4. 2 В.6 владеет навыками оценки экономических явлений и процессов на фондовом рынке с учетом действующих факторов риска; ПК-4.ПК-4.3. У.13 умеет рассчитывать экономические показатели деятельности хозяйствующих субъектов на рынке ценных бумаг, влияющие на возможность минимизации рисков в сфере своей профессиональной деятельности; ПК-4.ПК-4.3. В.12 владеет навыками формирования системного представления о структуре и тенденциях развития российских и международных рынков ценных бумаг ПК-9.ПК-9. 1 З.2 знает действующую нормативно-правовую базу, регулирующую деятельность участников рынка ценных бумаг, установленную ЦБ РФ ПК-9.ПК-9. 1 У.2 Умеет осуществлять поиск соответствующих правовых норм регулирования деятельности участников рынка ценных бумаг, установленные ЦБ РФ по определенным направлениям деятельности. ПК-9.ПК-9. 1 В.2 Владеет навыками применения требований ЦБ РФ в деятельности на рынке ценных бумаг. ПК-9.ПК-9. 2 З.9 знает методы и инструменты осуществления операций с ценными бумагами в своей профессиональной деятельности. ПК-9.ПК-9. 2 У.9 умеет осуществлять операции с ценными бумагами в своей профессиональной деятельности ПК-9.ПК-9. 2 В.9 владеет навыками анализа экономических явлений и процессов на финансовом рынке при	

		осуществлении операций с ценными бумагами в своей профессиональной деятельности. ПК-9.ПК-9.3. З.16 Знает основы организации деятельности на рынке ценных бумаг с учетом требований, установленных ЦБ РФ как единого органа регулирования, контроля и надзора. ПК-9.ПК-9.3. У.16 Умеет осуществлять деятельность на рынке ценных бумаг с учетом требований, установленных ЦБ РФ как единого органа регулирования, контроля и надзора. ПК-9.ПК-9.3. В.16 Владеет навыками выполнения основных операций на рынке ценных бумаг с учетом требований, установленных ЦБ РФ как единого органа регулирования, контроля и надзора	

Приложение 1

Методические рекомендации для обучающихся

Студентам на первом занятии необходимо ознакомиться с Программой учебной дисциплины, где прописаны цели, задачи и трудоемкость дисциплины. Перед началом изучения дисциплины необходимо повторить учебный материал обеспечивающих учебных дисциплин предшествующих курсов.

Затем необходимо ознакомиться с порядком изучения дисциплины, т.е. модульно-тематическим планом и пояснительной запиской с указанием этапов формирования заявленных компетенций.

И, наконец, ознакомиться с порядком оценивания результатов обучения, для чего необходимо изучить следующие документы: Положение о модульно-рейтинговой системе оценивания и Принципы оценки уровня знаний, умений и навыков (характеристика ответа).

Студент должен внимательно изучить перечень основной (дополнительной) литературы и взять необходимые учебники в библиотеке.

При сдаче модулей упор делается на выявление основных факторов, их анализ и определения путей повышения экономической эффективности, полученных в результате анализа.

При подготовке к семинарскому занятию необходимо уточнить план проведения занятий, подготовить необходимую документацию. Практические занятия проводятся после лекционного изучения темы. Решение задач, приведенных в программе учебной дисциплины обязательно.

При изучении данного курса преподавателем используются интерактивные методы обучения, что помогает эффективнее сформировать заявленные компетенции. При проведении занятий с помощью интерактивных технологий группа разбивается на три команды. Каждая команда обеспечивается необходимой документацией. Занятие проводится в постоянном сравнении расчетов и выступлении участников команд.

По каждому пакету документов участники команд пишут пояснительную записку, включающую цель, основные задачи, экономический анализ ситуации, выявление резервов повышения экономической эффективности. В результате каждая из команд выносит на всеобщее обсуждение свои результаты и может быть оценена как со стороны преподавателя, так и со стороны студентов другой команды.

Интерактивные формы обучения обеспечивают высокую мотивацию, прочность знаний, творчество, коммуникабельность, командный дух, ценность индивидуальности, свободу самовыражения, акцент на деятельность, взаимоуважение и демократичность.