

Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Выборнова Любовь Алексеевна
Должность: Ректор
Дата подписания: 04.06.2024 14:41:00
Уникальный программный ключ:
c3b3b9c625f6c113afa2a2c42baff9e05a38b76e

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

**ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«ПОВОЛЖСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ СЕРВИСА» (ФГБОУ ВО «ПВГУС»)**

Кафедра экономики и бизнеса

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

2.1.5. «Концептуальные подходы к функционированию рынка ценных бумаг»

Научная специальность

5.2.4. «Финансы».

Рабочая программа дисциплины «Концептуальные подходы к функционированию рынка ценных бумаг» разработана на основании следующих нормативных документов:

- Федеральный закон от 29.12.2012 № 273-ФЗ «Об образовании в Российской Федерации»;
- Федеральный закон от 23.08.1996 № 127-ФЗ «О науке и государственной научно-технической политике»;
- Постановление Правительства от 30.11.2021 № 2122 «Об утверждении положения о подготовке о подготовке научных и научно-педагогических кадров в аспирантуре (адъюнктуре);
- Приказ Минобрнауки России от 20.10.2021 № 951 «Об утверждении федеральных государственных требований к структуре программ подготовки научных научно-педагогических кадров в аспирантуре (адъюнктуре), условиям их реализации, срокам освоения этих программ с учетом различных форм обучения, образовательных технологий и особенностей отдельных категорий аспирантов (адъюнктов);
- Приказ Министерства образования и науки РФ от 28.03.2014 № 247 «Об утверждении Порядка прикрепления лиц для сдачи кандидатских экзаменов и их перечня;
- Устав ФГБОУ ВО «ПВГУС»;
- локальные нормативные акты, регламентирующие образовательную и научную деятельность в ФГБОУ ВО «ПВГУС»

Составили:

д.э.н., профессор
(ученая степень, звание)

Янов В.В.
(Ф.И.О.)

РПД обсуждена на заседании кафедры экономики и бизнеса
(наименование кафедры)

«_» _____ 202 г., протокол № 4

Заведующий кафедрой к.э.н., доцент Н.Н. Скорниченко
(уч. степень, звание) (Ф.И.О.)

Рабочая программа дисциплины утверждена в составе программы подготовки научных и научно-педагогических кадров в аспирантуре по научной специальности 5.2.4. «Финансы» решением Ученого совета от 25.05.2022г. №14

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

1.1. Цели освоения дисциплины

Целями освоения дисциплины являются:

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

1.2. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине

В результате освоения программы аспирантуры аспирантом должны быть получены все результаты обучения, указанные в таблице:

Компонент	Планируемые результаты обучения по дисциплине
Образовательный компонент	<p>ОР – 2. Освоенные дисциплины, предусмотренные учебным планом программы. Результаты обучения по дисциплинам устанавливаются рабочими программами дисциплин.</p> <p>В результате освоения дисциплины формируется:</p> <p>Знания:</p> <ul style="list-style-type: none"> - современных научных достижений научно–исследовательской деятельности в соответствующей профессиональной сфере; - методов финансового анализа информации, анализ и оценку потенциальных рисков; <p>Умения:</p> <ul style="list-style-type: none"> - критически анализировать и оценивать современные научные достижения; - оценивать эффективность использования финансовых инструментов; <p>Владения:</p> <ul style="list-style-type: none"> - новыми идеями при решении исследовательских и практических задач, в том числе в междисциплинарных областях; - разработанными мероприятиями по снижению рисков при использовании финансовых инструментов

2. Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина относится к образовательному компоненту программы аспирантуры. Ее освоение осуществляется во 2-ом семестре.

3. Структура и содержание дисциплины

3.1. Объем и структура дисциплины

Общая трудоемкость дисциплины составляет 3 з.е. (108 час.), их распределение по видам работ и семестрам представлено в таблице

Виды учебных занятий и работы обучающихся	Трудоемкость, час
1	2
Общая трудоемкость дисциплины, час	108
Контактная работа обучающихся с преподавателем по видам учебных занятий (всего), в т.ч.:	28
занятия лекционного типа (лекции)	12
занятия семинарского типа (семинары, практические занятия, практикумы, коллоквиумы и иные аналогичные занятия)	16
Самостоятельная работа всего, в т. ч.:	80
Самоподготовка по темам (разделам) дисциплины	80
Контроль (часы на экзамен, зачет)	
Промежуточная аттестация	зачет

Дисциплина реализуется посредством проведения контактной работы с обучающимися (включая проведение текущего контроля успеваемости), самостоятельной работы обучающихся и промежуточной аттестации.

В процессе освоения дисциплины может применяться электронное обучение и дистанционные образовательные технологии.

В процессе освоения дисциплины обучающиеся обеспечены доступом к электронной информационно-образовательной среде и электронно-библиотечным системам.

3.2. Содержание дисциплины, структурированное по темам

Планируемые результаты освоения: код формируемой компетенции и индикаторы достижения компетенций	Наименование разделов, тем	Виды учебной работы			Формы текущего контроля (наименование оценочного средства)
		Лекции, Час.	Практические занятия час.	Самостоятельная работа, час.	

ОР-2	<p>Тема 1. Теоретические основы рынка ценных бумаг Содержание лекции:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Современное состояние российской экономики и рынка ценных бумаг. 2. Роль и место рынка ценных бумаг в развитии экономики России. 3. Модели рынка ценных бумаг. 	2			Собеседование, подготовка презентаций
	<p>Практическое занятие 1. Теоретические основы рынка ценных бумаг</p>		4		Отчет по практической работе
	Самостоятельная работа			20	
ОР-2	<p>Тема 2. Ценные бумаги и их функции в экономике Содержание лекции:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Ценные бумаги, их функции и инвестиционные качества. 2. Законодательная база и инфраструктура рынка ценных бумаг. 3. Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг. 	4			Устный опрос, подготовка докладов
	<p>Практическое занятие 2. Ценные бумаги и их функции в экономике</p>		4		Защита по практической работе
	Самостоятельная работа			20	
ОР-2	<p>Тема 3. Эмиссионная деятельность предприятия (банка) на рынке ценных бумаг Содержание лекции:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Разработка программы финансирования развития предприятия (банка) как основы планирования выпуска ценных бумаг. 	4			Собеседование, подготовка презентаций

	2. Задачи предприятия (банка) на стадии проектирования эмиссии. 3. Задачи предприятия (банка) на стадии первичного размещения и обращения эмиссионной ценной бумаги				
	Практическое занятие 3. Эмиссионная деятельность предприятия (банка) на рынке ценных бумаг		4		Решение разноуровневых и проблемных задач
	Самостоятельная работа			20	
ОР-2	Тема 4. Неэмиссионные ценные бумаги, особенности их выпуска и обращения 1. Нормативная база выпуска и обращения векселей, депозитных и сберегательных сертификатов. 2. Складские свидетельства: нормативная база выпуска и обращения. 3. Ипотечные ценные бумаги. 4. чеки и коносаменты.	2			Подготовка докладов, тестирование
	Практическое занятие 4. Неэмиссионные ценные бумаги, особенности их выпуска и обращения		4		Защита по практической работе
	Самостоятельная работа			20	
	Промежуточная аттестация по дисциплине	Зачет			
	Итого	12	16	80	

4. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

4.1. Общие методические рекомендации по освоению дисциплины, образовательные технологии

Дисциплина реализуется посредством проведения контактной работы с обучающимися (включая проведение текущего контроля успеваемости), самостоятельной работы обучающегося и промежуточной аттестации.

При проведении учебных занятий по дисциплине обеспечивается развитие у обучающихся навыков командной работы, межличностной коммуникации, принятия решений,

лидерских качеств (включая проведение интерактивных лекций, групповых дискуссий, ролевых игр, тренингов, анализ ситуаций и имитационных моделей, преподавание дисциплины в форме в форме курса, составленного на основе результатов научных исследований, проводимых университетом, в том числе с учетом региональных особенностей профессиональной деятельности выпускников и потребностей работодателей).

Преподавание дисциплины ведется с применением следующих видов **образовательных технологий**:

- балльно- рейтинговая технология оценивания;
- электронное обучение;
- проблемное обучение;
- разбор конкретных ситуаций;
- информационные технологии: Яндекс-документы, инструменты видеоконференций, мультимедийные, веб технологии.

Для оценки знаний, умений, владений по дисциплине применяется балльно-рейтинговая система контроля и оценки успеваемости аспирантов. В основу балльно-рейтинговой системы положены принципы, в соответствии с которыми формирование рейтинга аспиранта осуществляется в ходе текущего контроля успеваемости. Максимальное количество баллов в семестре – 100.

4.2. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины на занятиях лекционного типа

Лекционный курс предполагает систематизированное изложение основных вопросов тематического плана. В ходе лекционных занятий раскрываются базовые вопросы в рамках каждой темы дисциплины. Обозначаются ключевые аспекты тем, а также делаются акценты на наиболее сложные и важные положения изучаемого материала.

Лекционные занятия проводятся в поточной аудитории с применением мультимедийного проектора в виде учебной презентации или в ЭИОС университета.

В ходе лекционных занятий рекомендуется конспектирование учебного материала. Возможно ведение конспекта лекций в виде интеллект-карт.

Отдельные темы предлагаются для самостоятельного изучения (конспектируются)

Материалы лекций являются опорной основой для подготовки обучающихся к практическим занятиям / выполнения заданий самостоятельной работы, а также к мероприятиям текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации по дисциплине.

4.3. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины на лабораторных работах (лабораторные работы учебным планом дисциплины не предусмотрены)

4.4. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины на занятиях семинарского типа/ на практических занятиях

Практические (семинарские) занятия представляют собой детализацию лекционного теоретического материала, проводятся в целях закрепления курса и охватывают все основные

разделы. Основной формой проведения семинаров и практических занятий является обсуждение наиболее проблемных и сложных вопросов по отдельным темам, а также решение задач и разбор и разбор примеров и ситуаций в аудиторных условиях.

Практические / (семинарские) занятия обучающихся обеспечивают:

- проверку и уточнение знаний, полученных на лекциях;
- получение умений и навыков составления докладов и сообщений, обсуждения вопросов по учебному материалу дисциплины;
- подведение итогов занятий по рейтинговой системе, согласно технологической карте дисциплины.

Практические занятия организуются, в том числе в форме практической подготовки, которая предусматривает участие обучающихся в выполнении отдельных элементов работ, связанных с будущей профессиональной деятельностью.

Практическая подготовка предусматривает: решение разноуровневых и проблемных задач при изучении 3 темы.

4.5. Методические указания по самостоятельной работе обучающихся

Самостоятельная работа обеспечивает подготовку обучающегося к аудиторным занятиям и мероприятиям текущего контроля и промежуточной аттестации по изучаемой дисциплине. Результаты этой подготовки проявляются в активности обучающегося на занятиях и в качестве выполненных практических заданий и других форм текущего контроля.

Самостоятельная работа включает:

1. Изучение учебной литературы по курсу.
2. Решение практических ситуаций и задач
3. Подготовка рефератов
4. Работу с ресурсами Интернет: Microsoft Word, Microsoft Excel, Microsoft Power Point
5. Изучение практических материалов деятельности конкретных предприятий ПАО «Тольятти Азот», «Куйбышев Азот» и др.
6. Изучение «зависимости между рискованностью, доходностью и ликвидности ценной бумаги»
7. Подготовка к тестированию по темам курса
8. Подготовка к промежуточной аттестации по курсу «Концептуальные подходы к функционированию рынка ценных бумаг»

При выполнении заданий для самостоятельной работы рекомендуется проработка материалов лекций по каждой пройденной теме, а также изучение рекомендуемой литературы.

Для обучающихся по заочной форме обучения самостоятельная работа является основным видом учебной деятельности.

Для обеспечения самостоятельной работы обучающихся используется электронный учебный курс, созданный в ЭИОС университета <http://sdo.tolgas.ru/>

5. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины

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

Вся литература, включенная в данный перечень, представлена в виде электронных ресурсов в электронной библиотеке университета (ЭБС). Литература, используемая в печатном виде, представлена в научной библиотеке университета в объеме не менее 0,25 экземпляров на одного обучающего.

Основная литература

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

Дополнительная литература

4. Алиев, А. Р. Рынок ценных бумаг в России [Текст]: учеб. пособие для студентов вузов по специальности "Финансы и кредит" / А. Р. Алиев. - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2013. - 199 с.
5. Базиков, А. А. Рынок ценных бумаг: международный аспект (теория, методология, практика) [Текст]: монография / А. А. Базиков, М. К. Чистякова. - М. и др.: Директ-Медиа, 2016. - 250 с.
6. Кирьянов, И. В. Рынок ценных бумаг и биржевое дело [Текст]: учеб. пособие / И. В. Кирьянов. – М.: ИНФРА-М, 2018. – 264 с.
7. Покровская, Н. Н. Рынок государственных ценных бумаг в России: проблемы и перспективы развития [Электронный ресурс] / Н. Н. Покровская, М. В. Куриленко // Интернет-журнал «Наукoведенье». – 2016. – Том 8. - № 4. – Режим доступа: <http://pdf.knigi-x.ru/21raznoe/65101-1-tom-4-iyul-avgust-2016-internet-zhurnal-naukovedenie-publishing-naukovedenieru-http-n.php>.

5.2. Профессиональные базы данных, информационно-справочные системы, интернет-ресурсы

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

5.3. Программное обеспечение

Информационное обеспечение учебного процесса по дисциплине осуществляется с использованием следующего программного обеспечения (лицензионного и свободно распространяемого), в том числе отечественного производства:

№ п/п	Наименование	Условия доступа
1	Microsoft Windows	Из внутренней сети университета (лицензионный договор)
2	Microsoft Office	Из внутренней сети университета (лицензионный договор)
3	КонсультантПлюс	Из внутренней сети университета (лицензионный договор)
4	CDO MOODLE	Из любой точки, в которой имеется доступ к сети Интернет (лицензионный договор)

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

Помещения представляют собой учебные аудитории для проведения учебных занятий, предусмотренных учебным планом и рабочей программой дисциплины, оснащенные оборудованием и техническими средствами обучения.

Занятия лекционного типа Учебные аудитории для занятий лекционного типа укомплектованы мебелью и техническими средствами обучения, служащими для представления учебной информации (стационарные или переносные наборы демонстрационного оборудования (проектор, экран, компьютер/ноутбук), учебно-наглядные пособия (презентации по темам лекций), обеспечивающие тематические иллюстрации, соответствующие данной программе дисциплины.

Занятия семинарского типа Учебные аудитории для занятий семинарского типа укомплектованы мебелью и техническими средствами обучения, служащими для представления учебной информации (стационарными или переносные наборы демонстрационного оборудования (проектор, экран, компьютер/ноутбук).

Лабораторные работы (учебным планом не предусмотрены)

Промежуточная аттестация. Для проведения промежуточной аттестации по дисциплине используются компьютерные классы, оснащенные компьютерной техникой с возможностью подключения к сети Интернет и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду университета и/или учебные аудитории, укомплектованные мебелью и техническими средствами обучения

Самостоятельная работа. Помещения для самостоятельной работы оснащены компьютерной техникой с возможностью подключения к сети Интернет и доступом к электронной информационно-образовательной среде университета. Для организации самостоятельной работы обучающихся используются:

компьютерные классы университета;

библиотека (медиазал), имеющая места для обучающихся, оснащенные компьютерами с доступом к базам данных и сети Интернет.

Электронная информационно-образовательная среда университета (ЭИОС).

Каждый обучающийся в течении всего периода обучения обеспечен индивидуальным неограниченным доступом к электронной информационно-образовательной среде университета (ЭИОС) <http://sdo.tolgas.ru/> из любой точки, в которой имеется доступ к информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», как на территории университета, так и вне ее.

ЭИОС университета обеспечивает:

доступ к учебным планам, рабочим программам дисциплин (модулей), программам практик, электронным учебным изданиям и электронным образовательным ресурсам, указанным в рабочих программах дисциплин (модулей), программах практик;

формирование электронного портфолио обучающегося, в том числе сохранение его работ и оценок за эти работы.

В случае реализации образовательной программы с применением электронного обучения, дистанционных образовательных технологий ЭИОС дополнительно обеспечивает:

фиксацию хода образовательного процесса, результатов промежуточной аттестации и результатов освоения образовательной программы;

проведение учебных занятий, процедур оценки результатов обучения, реализация которых предусмотрена с применением электронного обучения, дистанционных образовательных технологий;

Взаимодействие между участниками образовательного процесса, в том числе синхронное и (или) асинхронное взаимодействие посредством сети «Интернет».

7. Особенности организации обучения для лиц с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов

При необходимости рабочая программа дисциплины может быть адаптирована для обеспечения образовательного процесса инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья, в том числе для дистанционного обучения. Для этого требуется заявление обучающегося (его законного представителя) и заключение психолого-медико-педагогической комиссии (ПМПК).

В случае необходимости, обучающимся из числа лиц с ограниченными возможностями здоровья (по заявлению обучающегося), а для инвалидов также в соответствии с индивидуальной программой реабилитации инвалида, могут предлагаться следующие варианты восприятия учебной информации с учетом их индивидуальных психофизических особенностей, в том числе с применением электронного обучения и дистанционных технологий:

- для лиц с нарушением зрения: в печатной форме увеличенным шрифтом; в форме электронного документа; в форме аудиофайла (перевод учебных материалов в аудио формат); в печатной форме на языке Брайля; индивидуальные консультации с привлечением тифлосурдопереводчика; индивидуальные задания и консультации.

- для лиц с нарушением слуха: в печатной форме; в форме электронного документа; видеоматериалы с субтитрами; индивидуальные консультации с привлечением сурдопереводчика; индивидуальные задания и консультации.

- для лиц с нарушением опорно-двигательного аппарата: в печатной форме; в форме электронного документа; в форме аудиофайла; индивидуальные задания и консультации.

8. Оценочные материалы (фонд оценочных средств) для текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации

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

Для оценки знаний, умений, навыков и уровня сформированности компетенций по дисциплине применяется балльно-рейтинговая система контроля и оценки успеваемости. В основу балльно-рейтинговой системы положены принципы, в соответствии с которыми формирование рейтинга аспиранта осуществляется в ходе текущего контроля успеваемости. Максимальное количество баллов в семестре – 100.

Шкала оценки результатов освоения дисциплины, сформированности результатов обучения

Форма проведения промежуточной аттестации	Шкалы оценки уровня сформированности результатов обучения		Шкала оценки уровня освоения дисциплины		
	Уровневая шкала оценки компетенций	100-балльная шкала, %	100-балльная шкала, %	5-балльная шкала, дифференцированная Оценка/балл	Недифференцированная оценка
Зачет	допороговый	ниже 61	ниже 61	«неудовлетворительно»/2	не зачтено
	пороговый	61-85,9	61-69,9	«удовлетворительно»/3	зачтено
			70-85,9	«хорошо»/4	зачтено
	повышенный	86-100	86-100	«отлично»/5	зачтено

По итогам текущей успеваемости аспиранту может быть выставлена оценка по промежуточной аттестации в соответствии с набранными за семестр баллами (по накопительному рейтингу). Аспирантам, набравшим в ходе текущего контроля успеваемости по дисциплине от 61 до 100 баллов и выполнившим все обязательные виды запланированных учебных занятий, по решению преподавателя без прохождения промежуточной аттестации выставляется оценка в соответствии со шкалой оценки результатов освоения дисциплины.

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

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

Результат обучения считается несформированным, если аспирант при выполнении заданий не демонстрирует знаний учебного материала, допускает ошибки, неуверенно, с большими затруднениями выполняет задания, не демонстрирует необходимых умений, качество выполненных заданий не соответствует установленным требованиям, качество их выполнения оценено числом баллов ниже 61, что соответствует допороговому уровню.

Формы текущего контроля успеваемости

Формы текущего контроля	Количество контрольных точек	Количество баллов за 1 контр.	Макс. возм. кол-во баллов
-------------------------	------------------------------	-------------------------------	---------------------------

		точки	
Доклад/сообщение, презентация	2	5	10
Тестирование по темам лекционных занятий	1	5	10
Отчет по практической работе	1	5	10
Защита по практической работе	1	10	15
Решение разноуровневых и проблемных задач	1	10	15
Творческий рейтинг (участие в конференциях, публикация научных статей и т. п.)		30	40
Дополнительные баллы за активное изучение дисциплины и др.			
Итого по дисциплине			100

Система оценивания представлена в электронном учебном курсе по дисциплине <http://sdo.tolgas.ru/>.

8.2. Типовые контрольные задания или иные материалы для **текущего контроля успеваемости**

8.2.1. Типовые задания к практическим (семинарским) занятиям

Практическое занятие 1. Теоретические основы рынка ценных бумаг

1. Доклады/сообщения

1. Модели рынка ценных бумаг.
2. История развития и текущее состояние российского рынка ценных бумаг.
3. Государственное регулирование российского рынка ценных бумаг.
4. Структура рынка ценных бумаг.
5. Виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.
6. Акции и показатели их инвестиционного качества.
7. Методы оценки стоимости акций.
8. Методы оценки доходности акций.
9. Методы оценки надежности акций.
10. Облигации и показатели их инвестиционного качества.
11. Применение инструментов рынка ценных бумаг при реализации стратегий слияния и присоединения (поглощения).

По дисциплине для проведения практических занятий разработаны типовые вопросы:

1. Рынок ценных бумаг;
2. Фондовый рынок;
3. Национальный рынок ценных бумаг;
4. Региональный рынок ценных бумаг;
5. Обращаемость ценной бумаги;
6. Ликвидность ценной бумаги;
7. Акция акционерного общества;
8. Государственные долговые обязательства;
9. Депозитный сертификат;
10. Сберегательный сертификат;

11. Долговые ценные бумаги;
12. Корпоративные ценные бумаги;
13. Первичный рынок ценных бумаг.

Кроме этого, дополнительные вопросы и задания представлены в учебном пособии «Финансовые рынки и институты» - авторов Янова В. В., Иноземцевой Е.Ю., изд-во «КноРус», Москва, 2016, 2021г., с.135-139

Практическое занятие 2. Ценные бумаги и их функции в экономике

Задания для решения кейс-задач.

1. Внесите ценные бумаги, соответствующие определенным видам ресурсов.

Вид ресурсов	Соответствующие ценные бумаги
Земля	
Недвижимость	
Продукция	
Деньги	

Ценные бумаги:

- Закладная
- Складские свидетельства
- Вексель
- Жилищные сертификаты
- Облигация
- Банковская сберегательная книжка на предъявителя
- Акция
- Инвестиционный пай
- Коносамент
- Государственные ценные бумаги
- Чек
- Депозитный сертификат
- Сберегательный сертификат

2. Что происходит с количеством акций, их номиналом, с уставным капиталом АО при данных операциях. Приведите примеры расчетов.

Вид операции	Количество акций	Номинал акций	Уставный капитал акционерного общества
Сплит акций			
Консолидация акций			

3. Отметьте положительные и негативные аспекты обыкновенных и привилегированных акций для эмитента и инвестора. Заполните таблицу.

Акции	Плюсы	Минусы
С точки зрения инвестора		
Обыкновенные Привилегированные		
С точки зрения эмитента		
Обыкновенные Привилегированные		

По дисциплине для проведения практических занятий разработаны вопросы, задания и задачи:

Тема 2 – вопросы и задания (3-8) с. 25-26;

решение задач – (9-15) с. 140-141;

Задачи, задания представлены в учебном пособии «Финансовые рынки и институты» - авторов Янова В.В., Иноземцевой Е.Ю., изд-во «КноРус», Москва, 2016, 2021г.

Практическое занятие 3. Эмиссионная деятельность предприятия (банка) на рынке ценных бумаг

Разноуровневые задачи и задания:

1. Имеются следующие данные акционерного общества за отчетный год:

Наименование статьи	Тыс. руб.	Условные обозначения
Среднегодовая стоимость всех активов (пассивов)	270 350	А (П)
Акционерный капитал	175 200	АК
Объем реализованной продукции	800 850	ОР
Балансовая прибыль	66 495	БП
Чистая прибыль	40 175	ЧП

Акционерным обществом размещено 29 100 тыс. акций ($K_{разм}$).

Определим показатели, характеризующие деятельность данного акционерного общества.

2. Акция номиналом 15 руб. со ставкой дивиденда 25% приобретена по двойному номиналу и продана после выплаты годовых дивидендов, обеспечив владельцу 0,5 руб. дохода с каждого инвестированного рубля.

Определим курс акции в момент ее продажи.

3. Акция с дивидендной ставкой 35% приобретена по двойному номиналу и продана после выплаты годовых дивидендов за 178,75 руб., обеспечив конечную доходность 80%.

Определим курс акции в момент продажи.

4. Ставка банковского процента не менялась 5 лет и составляла 20%. Ставка дивиденда по годам соответственно равнялась: 9,16,18,20,24%. Номинальная цена акции – 100 руб.

Показать связь динамики курсовой цены и дивидендной ставки.

5. Покажите «Сравнительную характеристику обыкновенных и привилегированных акций». Самостоятельно определите критерии сравнения.

Критерий сравнения	Обыкновенные акции	Привилегированные акции

6. Рассмотрите следующие ситуации:

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

По дисциплине для проведения практических занятий разработаны задачи:

Тема 3 – вопросы и задания (7-15) с. 221;

решение задач – (5-9) с. 223;

Задачи, задания представлены в «Финансовые рынки и институты» авторов - Янова В.В., Иноземцевой Е.Ю., изд-во «КноРус», Москва, 2016, 2021 г.

Практическое занятие 4. Неэмиссионные ценные бумаги, особенности их выпуска и обращения

Эссе. Тематика эссе.

1. Вексель: особенности, классификация, доходность.
2. Депозитные и инвестиционные сертификаты;
3. Сберегательные сертификаты;
4. Складское свидетельство;
5. Коносамент;
6. Закладная;
7. Ипотечные ценные бумаги;
8. Секьюритизация.

По дисциплине для проведения практического занятия разработаны вопросы и задания

Тема 4 – вопросы и задания (1-11) с. 342.

Вопросы и задания представлены в учебном пособии «Финансовые рынки и институты» Авторы – Янова В.В., Иноземцевой Е.Ю., изд-во «КноРус», Москва, 2016, 2021г.

8.2.2. Типовые тестовые задания по темам

Тема 4. Неэмиссионные ценные бумаги, особенности их выпуска и обращения

1. Государство может быть эмитентом:

- 1) долевых ценных бумаг;
 - 2) долговых ценных бумаг;
 - 3) производных ценных бумаг?
2. В функции рынка ценных бумаг входит:
- 1) мобилизация денежных средств;
 - 2) обеспечение эмитентов средствами производства;
 - 3) перераспределение денежных средств;
 - 4) эмиссия денег?
3. Эмиссия ценных бумаг документально отражается:
- 1) в итоговом общем собрании акционеров;
 - 2) в решении о выпуске;
 - 3) в проспекте эмиссии;
 - 4) в проспекте ценных бумаг?
4. Понятие «ценная бумага» дано:
- 1) в Федеральном законе «О рынке ценных бумаг»;
 - 2) в Федеральном законе «Об акционерных обществах»;
 - 3) в Гражданском кодексе (часть I);
 - 4) в Гражданском кодексе (часть II)?
5. Права, удостоверяемые ценными бумагами, могут принадлежать:
- 1) предъявителю ценной бумаги;
 - 2) названному в ценной бумаге лицу, которое может само осуществлять эти права или назначать своим приказом другое лицо;
 - 3) организации, осуществляющей доверительное управление ценной бумагой;
 - 4) лицу, указанному в ценной бумаге?
6. Определяющие инвестиционные характеристики ценных бумаг:
- 1) доходность;
 - 2) принудительный статус ценной бумаги;
 - 3) ликвидность?
7. Акция — это:
- 1) эмиссионная ценная бумага;
 - 2) неэмиссионная ценная бумага;
 - 3) может быть эмиссионной или неэмиссионной в зависимости от условий эмиссии?

8.3. Типовые контрольные задания или иные материалы для проведения промежуточной аттестации

Форма проведения промежуточной аттестации по дисциплине: зачет (по результатам накопительного рейтинга или в форме компьютерного тестирования).
Устно-письменная форма по экзаменационным билетам предполагается, как правило, для сдачи академической задолженности.

Перечень вопросов и заданий для подготовки к зачету (ОР-2)

1. Альтернативные источники инвестирования денежных средств в экономику
2. Критерии, формирующие статус ценной бумаги
3. Рынок ценных бумаг как составная часть финансового рынка
4. Основные виды государственных ценных бумаг
5. Деятельность Центрального банка РФ на рынке государственных ценных бумаг
6. Российский рынок государственных краткосрочных облигаций и их доходность
7. Международная практика выпуска государственных ценных бумаг (на примере Европейских стран: еврооблигации)
8. Государственные ценные бумаги: определение доходности и способы выплаты дохода
9. Содержание этапов процедуры эмиссии ценных бумаг
10. Проспект эмиссии и задачи предприятия (банка) на стадии первичного размещения ценных бумаг
11. Процедура размещения акций, особенности размещения по открытой и закрытой подписке
12. Андеррайтинг, его функции и виды
13. Учет и передача прав собственности на ценные бумаги
14. Особенности эмиссии ценных бумаг банков, инвестиционных фондов и паевых инвестиционных фондов
15. Секьюритизация
16. Эмиссия облигаций коммерческим банком (причины, виды и их характеристика)
17. Выпуск векселей коммерческими банками
18. Инвестиционная деятельность коммерческих банков
19. Неэмиссионные ценные бумаги
20. Ипотечные ценные бумаги
21. Эмитенты на рынке ценных бумаг (государство, предприятия, банки)
22. Государственное регулирование рынка ценных бумаг
23. Муниципальные ценные бумаги: международная практика и российский опыт
24. Вексель как долговое обязательство (содержание индоссамента, авая, акцепта простого и переводного (тратты))
25. Производные ценные бумаги (деривативы). Виды производных финансовых инструментов
26. Рынок государственных ценных бумаг царской России

Примерный тест для итогового тестирования

1. Определите, какими признаками характеризуются следующие ценные бумаги:

- акции;
 - векселя.
- а) эмиссионная ценная бумага;
 - б) долговая ценная бумага;
 - в) долевая ценная бумага;
 - г) именная ценная бумага;
 - д) предъявительская ценная бумага;
 - е) ордерная ценная бумага.