

**Филиал федерального государственного бюджетного образовательного учреждения
высшего образования
«Национальный исследовательский университет «МЭИ»
в г. Смоленске**

УТВЕРЖДАЮ

Зам. директора
филиала ФГБОУ ВО «НИУ «МЭИ»
в г. Смоленске
по учебно-методической работе
В.В. Рожков
« 31 » 08 2015 г.



**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ
РЫНОК ЦЕННЫХ БУМАГ И БИРЖЕВОЕ ДЕЛО**

(НАИМЕНОВАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ)

Направление подготовки: 38.03.02 (080200) Менеджмент

Профиль подготовки: Финансовый менеджмент

Уровень высшего образования: бакалавриат

Нормативный срок обучения: 5 лет

Форма обучения: заочная

Смоленск – 2015 г.

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

Целью освоения дисциплины является подготовка обучающихся к информационно-аналитической профессиональной деятельности по направлению подготовки 38.03.02 Менеджмент (профиль подготовки: Финансовый менеджмент) посредством обеспечения этапов формирования компетенций, предусмотренных ФГОС, в части представленных ниже знаний, умений и навыков.

Задачами дисциплины является изучение понятийного аппарата дисциплины, основных теоретических положений и методов, формирование умений и привитие навыков применения теоретических знаний для решения практических и профессиональных задач.

Дисциплина направлена на формирование следующих профессиональных компетенций:

ПК-26 способностью к экономическому образу мышления

В результате изучения дисциплины студент должен:

знать: измерители финансовой эффективности операций на рынке ценных бумаг;

уметь: применять методы оценки эффективности инструментов рынка ценных бумаг;

владеть: навыками выбора оптимальных решений при осуществлении операций с ценными бумагами.

ПК-31 умением применять количественные и качественные методы анализа при принятии управленческих решений и строить экономические, финансовые и организационно-управленческие модели

В результате изучения дисциплины студент должен:

знать: финансовые модели оценки и прогнозирования стоимости ценных бумаг;

уметь: применять методы анализа для прогнозирования и оценки результатов операций с ценными бумагами;

владеть: навыками оценки и прогнозирования стоимости ценных бумаг.

ПК-40 способностью анализировать финансовую отчетность и принимать обоснованные инвестиционные, кредитные и финансовые решения

В результате изучения дисциплины студент должен:

знать: систему показателей и методы анализа финансовой отчетности организации-эмитента; критерии оптимальности инвестиционных решений;

уметь: применять методы анализа финансовой отчетности эмитента для оценки стоимости выпущенных им ценных бумаг;

владеть: навыками фундаментального анализа, на основе которых принимаются обоснованные инвестиционные решения.

ПК-46 пониманием роли финансовых рынков и институтов, способностью к анализу различных финансовых инструментов

В результате изучения дисциплины студент должен:

знать: роль рынка ценных бумаг и финансовых институтов;

уметь: применять методы анализа инструментов фондового рынка;

владеть: навыками анализа инвестиционных свойств ценных бумаг.

2. Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина относится к вариативной части блока Б3 «Профессиональный цикл» образовательной программы подготовки бакалавров по профилю: Финансовый менеджмент

направления 38.03.02 Менеджмент (индекс дисциплины в соответствии с учебным планом: Б3.В.ДВ.1.2).

В соответствии с учебным планом по направлению 38.03.02 Менеджмент дисциплина «Рынок ценных бумаг и биржевое дело» (Б3.В.ДВ.1.2) базируется на следующих дисциплинах:

«Теория менеджмента (история управленческой мысли, теория организации, организационное поведение)»

«Государственные и муниципальные финансы»

«Учет и анализ (финансовый учет, управленческий учет, финансовый анализ)»

«Организация предпринимательской деятельности»

«Налоговый менеджмент»

«Логистика»

«Финансовый менеджмент»

«Стратегический менеджмент»

«Операционный менеджмент»

«Инвестиционный менеджмент»

«Инновационный менеджмент»

«Международные стандарты финансовой отчетности»

«Финансовые рынки и институты»

Знания, умения и навыки, полученные студентами в процессе изучения дисциплины, являются базой для изучения следующих дисциплин:

«Информационные технологии и системы в финансах»

«Корпоративное управление»

«Управление качеством»

«Управление стоимостью компании»

Знания, умения и навыки, полученные студентами в процессе изучения дисциплины, являются базой для прохождения итоговой государственной аттестации (выпускная квалификационная работа).

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

Аудиторная работа

Цикл:	Блок 3	Курс
Часть цикла:	Вариативная часть	
Индекс дисциплины по учебному плану:	Б3.В.ДВ.1.2	
Часов (всего) по учебному плану:	144	5 курс
Трудоемкость в зачетных единицах (ЗЕТ)	4	5 курс
Лекции (ЗЕТ, часов)	0,17 ЗЕТ, 6 час.	5 курс
Практические занятия (ЗЕТ, часов)	0,28 ЗЕТ, 10 час.	5 курс
Лабораторные работы (ЗЕТ, часов)	-	
Курсовая работа (ЗЕТ, часов)	-	
Объем самостоятельной работы по учебному плану (ЗЕТ, часов всего)	3,56 ЗЕТ, 128 час.	5 курс
Зачет с оценкой (в объеме самостоятельной работы)	0,5 ЗЕТ, 18 час.	5 курс
Экзамен		

Самостоятельная работа студентов

Вид работ	Трудоёмкость, ЗЕТ, час
Изучение материалов лекций (лк)	0,17 ЗЕТ, 6 час.
Подготовка к практическим занятиям (пз)	0,14 ЗЕТ, 5 час.
Подготовка к защите лабораторной работы (лаб)	
Выполнение расчетно-графической работы	
Выполнение реферата	0,5 ЗЕТ, 18 час.
Выполнение курсовой работы	
Самостоятельное изучение дополнительных материалов дисциплины (СРС)	1,75 ЗЕТ, 63 час.
Подготовка к контрольной работе/тестированию	0,5 ЗЕТ, 18 час.
Подготовка к зачету	0,5 ЗЕТ, 18 час.
Всего (в соответствии с УП)	3,56 ЗЕТ, 128 час.
Подготовка к экзамену	

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

№ п/п	Темы дисциплины	Всего часов на тему	Виды учебной занятий, включая самостоятельную работу студентов и трудоемкость (в часах) (в соответствии с УП)					
			лк	пр	лаб	КР	СРС	в т.ч. интеракт.
1	2	3	4	5	6	7	8	9
1	Общая характеристика рынка ценных бумаг	28	1	2			25	-
2	Инструменты рынка ценных бумаг	57	2	4			51	2
3	Операции с ценными бумагами	30	2	2			26	1
4	Вторичный рынок ценных бумаг. Фондовая биржа	29	1	2			26	1
всего по видам учебных занятий		144	6	10	-	-	128	4

Содержание по видам учебных занятий

Тема 1 Общая характеристика рынка ценных бумаг

Лекция 1. Рынок ценных бумаг: понятие, структура, функции

Практическое занятие 1. Виды и функции рынка ценных бумаг

Самостоятельная работа студента (СРС, 25 час)

Подготовка к лекции (1 час)

Подготовка к практическим занятиям (1 час)

Выполнение реферата (3 час)

Подготовка к контрольной работе (3 час)

Изучение дополнительного теоретического материала (14 час)

Подготовка к зачету (3 часа)

Текущий контроль:

- **устный опрос:** собеседование;

- **письменный опрос:** проверка конспектов лекций и дополнительного материала; проверка выполнения заданий реферата, контрольной работы.

Тема 2 Инструменты рынка ценных бумаг

Лекция 2. Акции, облигации, векселя: характеристика, свойства.

Практическое занятие 2. Акции: цена, доходность.

Практическое занятие 3. Свойства облигаций и векселей.

Самостоятельная работа студента (СРС, 51 час)

Подготовка к лекции (1 час)

Подготовка к практическим занятиям (2 час)

Выполнение реферата (7 часов)

Подготовка к контрольной работе (8 час)

Изучение дополнительного теоретического материала (26 час)

Подготовка к зачету (7 час)

Текущий контроль:

- **устный опрос:** собеседование;

- **письменный опрос:** проверка конспектов лекций и дополнительного теоретического материала; проверка выполнения заданий реферата, проверка выполнения заданий контрольной работы.

Тема 3. Операции с финансовыми инструментами

Лекция 3. Эмиссионные и инвестиционные операции

Практическое занятие 4. Инвестирование в ценные бумаги

Самостоятельная работа студента (СРС, 26 час)

Подготовка к лекции (2 час)

Подготовка к практическим занятиям (1 час)

Выполнение реферата (4 час)

Подготовка к контрольной работе (4 час)

Изучение дополнительного теоретического материала (11 час)

Подготовка к зачету (4 час)

Текущий контроль:

- **устный опрос:** собеседование;

- **письменный опрос:** проверка конспектов лекций и дополнительного теоретического материала; проверка выполнения заданий реферата; проверка выполнения заданий контрольной работы.

Тема 4. Вторичный рынок ценных бумаг. Фондовая биржа

Лекция 5. Функционирование фондовой биржи.

Практическое занятие 5. Листинг, котировка, торговля ценными бумагами на фондовой бирже.

Самостоятельная работа студента (СРС, 26 час)

Подготовка к лекции (2 час)

Подготовка к практическим занятиям (1 час)

Выполнение реферата (4 час)

Подготовка к контрольной работе (3 час)

Изучение дополнительного теоретического материала (12 час)

Подготовка к зачету (4 час)

Текущий контроль:

- **устный опрос:** собеседование;

- **письменный опрос:** проверка конспектов лекций; проверка конспектов дополнительного теоретического материала; проверка выполнения заданий реферата; проверка выполнения заданий контрольной работы.

Промежуточная аттестация по дисциплине:

Изучение дисциплины заканчивается зачетом с оценкой. Зачет проводится в соответствии с Положением о зачетной и экзаменационной сессиях в ФГБОУ ВО «НИУ «МЭИ» и инструктивным письмом от 14.05.2012 г. № И-23.

Зачет по дисциплине проводится в устной форме.

5. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине

Для обеспечения самостоятельной работы разработаны:

- учебно-методическое обеспечение лекционных занятий;
- учебно-методическое обеспечение практических занятий;
- методические рекомендации по написанию реферата;
- методические рекомендации к самостоятельной работе студентов.

Учебно-методическое обеспечение аудиторной и внеаудиторной самостоятельной работы студентов, обучающихся по дисциплине «Рынок ценных бумаг и биржевое дело» представлены в методических указаниях для обучающихся по освоению дисциплины.

6. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине

6.1 Перечень компетенций с указанием этапов их формирования

При освоении дисциплины формируются следующие компетенции: ПК-26, ПК-31, ПК-40, ПК-46.

Указанные компетенции формируются в соответствии со следующими этапами:

1. Формирование и развитие теоретических знаний, предусмотренных указанными компетенциями (лекционные занятия, самостоятельная работа студентов).
2. Приобретение и развитие практических умений, предусмотренных компетенциями (практические занятия, лабораторные работы, самостоятельная работа студентов).
3. Закрепление теоретических знаний, умений и практических навыков, предусмотренных компетенциями, в ходе решения конкретных задач на практических занятиях, успешной сдачи экзамена.

Матрица соотнесения тем/разделов дисциплины и формируемых в них компетенций

Темы, разделы дисциплины	Количество часов	Код компетенции				Σ общее количество компетенций
		ПК-26	ПК-31	ПК-40	ПК-46	
Тема 1. Общая характеристика рынка ценных бумаг	28				+	1
Тема 2. Инструменты рынка ценных бумаг	57	+	+	+		3
Тема 3. Операции с ценными бумагами	30	+	+	+		3
Тема 4. Вторичный рынок ценных бумаг. Фондовая биржа	29				+	1
Итого	144	2	2	2	2	8

6.2 Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описания шкал оценивания

Сформированность каждой компетенции в рамках освоения данной дисциплины оценивается по трехуровневой шкале:

- пороговый уровень является обязательным для всех обучающихся по завершении освоения дисциплины;

- продвинутый уровень характеризуется превышением минимальных характеристик сформированности компетенции по завершении освоения дисциплины;
- эталонный уровень характеризуется максимально возможной выраженностью компетенции и является важным качественным ориентиром для самосовершенствования.

Уровень сформированности каждой компетенции на различных этапах ее формирования в процессе освоения данной дисциплины оценивается в ходе текущего контроля успеваемости и представлен различными видами оценочных средств.

Для оценки сформированности в рамках данной дисциплины компетенции ПК-26 «способностью к экономическому образу мышления» преподавателем оценивается содержательная сторона и качество материалов, представленных в конспектах лекций, отчете студента по реферату, отчете студента по контрольной работе. Учитываются также ответы студента на вопросы по соответствующим видам занятий при текущем контроле – собеседование, собеседование (опрос) по выполнению письменных заданий.

Принимается во внимание

наличие **знаний**:

-измерителей финансовой эффективности операций на рынке ценных бумаг;

наличие **умений**:

- применять методы оценки эффективности инструментов рынка ценных бумаг;

присутствие **навыков**:

- выбора оптимальных решений при осуществлении операций с ценными бумагами.

Таблица - Показатели и критерии оценивания уровня сформированности компетенции ПК-26 «способностью к экономическому образу мышления»

Результаты освоения (Показатели)	Уровни сформированности	Критерии оценивания	Оценка (шкала оценивания)	Оцениваемая форма контроля
Знать: -измерители финансовой эффективности операций на рынке ценных бумаг; Уметь: - применять методы оценки эффективности инструментов рынка ценных бумаг; Владеть -навыками выбора оптимальных решений при осуществлении операций с ценными бумагами.	Эталонный.	1) Отличное знание показателей эффективности ценных бумаг и способы их расчета, применить их для оценки конкретных ценных бумаг. 2) Уверенный анализ степени эффективности операций с различными ценными бумагами 3) Обоснованный выбор оптимального решения при осуществлении операций с ценными бумагами	5	Конспект лекций студента, конспект дополнительных материалов, Контрольная работа Собеседование, Опрос по выполнению письменных заданий Реферат, Зачет с оценкой
	Продвинутый	1)Хорошее знание показателей эффективности ценных бумаг и способы их расчета, применить их для оценки конкретных ценных бумаг. 2) Анализ степени эффективности операций с различными ценными бумагами	4	
	Пороговый	1)Перечисление основных показатели эффективности ценных бумаг и способы их расчета, применить их для оценки конкретных ценных бумаг.	3	
	Ниже порогового	Неспособность перечислить показатели эффективности ценных бумаг и способы их расчета	2	

Для оценки сформированности в рамках данной дисциплины компетенции ПК-31 «умением применять количественные и качественные методы анализа при принятии управленческих решений и строить экономические, финансовые и организационно-управленческие модели» преподавателем оценивается содержательная сторона и качество материалов, представленных в конспектах лекций и дополнительных материалов, отчете студента по реферату, отчете студента по контрольной работе. Учитываются также ответы студента на вопросы по соответствующим видам занятий при текущем контроле – собеседование, опрос по выполнению письменных заданий.

Принимается во внимание

- наличие **знаний** финансовых моделей оценки и прогнозирования стоимости ценных бумаг;
- наличие **умений** применять методы анализа для прогнозирования и оценки результатов операций с ценными бумагами;
- присутствие **навыков** оценки и прогнозирования стоимости ценных бумаг.

Таблица - Показатели и критерии оценивания уровня сформированности компетенции ПК-31 «умением применять количественные и качественные методы анализа при принятии управленческих решений и строить экономические, финансовые и организационно-управленческие модели»

Результаты освоения (Показатели)	Уровни сформированности	Критерии оценивания	Оценка (шкала оценивания)	Оцениваемая форма контроля
Знать: финансовые модели оценки и прогнозирования стоимости ценных бумаг Уметь: применять методы анализа для прогнозирования и оценки результатов операций с ценными бумагами; Владеть: навыками построения финансовых моделей для оценки и прогнозирования стоимости ценных бумаг.	Эталонный.	1)Отличное знание методов прогнозирования стоимости и доходности ценных бумаг, применять их для решения практических заданий. 2)Уверенное применение модели прогнозирования стоимости ценных бумаг. 3)Выбор оптимальных управленческих решений на основе прогнозного анализа стоимости ценных бумаг	5	Конспект лекций студента, конспект дополнительных материалов, Контрольная работа Собеседование, Опрос по выполнению письменных заданий Реферат, Зачет с оценкой
	Продвинутый	1)Хорошее знание методов прогнозирования стоимости и доходности ценных бумаг, применять их для решения типовых задач. 2)Проведение анализа инвестиционных свойств ценных бумаг	4	
	Пороговый	1)Перечислить методы прогнозирования стоимости и доходности ценных бумаг, применять их для решения типовых задач.	3	
	Ниже порогового	Неспособность перечислить методы прогнозирования стоимости и доходности ценных бумаг; неспособность решить типовые задачи	2	

Для оценки сформированности в рамках данной дисциплины компетенции ПК-40 «способностью анализировать финансовую отчетность и принимать обоснованные инвестиционные, кредитные и финансовые решения» преподавателем оценивается содержательная сторона и качество материалов, представленных в конспектах лекций, отчете студента по реферату, отчете студента по контрольной работе. Учитываются также ответы студента на вопросы по соответствующим видам занятий при текущем контроле – собеседование, опрос по выполнению заданий практических занятий.

Принимается во внимание

- наличие **знаний** системы показателей и методов анализа финансовой отчетности организации-эмитента;
- наличие **умений** применения методов анализа финансовой отчетности эмитента для оценки стоимости и инвестиционной привлекательности выпущенных им ценных бумаг;
- присутствие **навыков** анализа, на основе которых принимаются обоснованные инвестиционные решения.

Таблица - Показатели и критерии оценивания уровня сформированности компетенции ПК-40 «способностью анализировать финансовую отчетность и принимать обоснованные инвестиционные, кредитные и финансовые решения»

Результаты освоения (Показатели)	Уровни сформированности	Критерии оценивания	Оценка (шкала оценивания)	Оцениваемая форма контроля
<p>Знать: систему показателей и методов анализа финансовой отчетности организации-эмитента; ;</p> <p>Уметь: -анализировать финансовую отчетность эмитента для оценки стоимости и инвестиционной привлекательности выпущенных им ценных бумаг;</p> <p>Владеть: навыками анализа финансовой отчетности эмитента и инвестора, на основе которых принимаются обоснованные инвестиционные решения.</p>	Эталонный.	<p>1)Отличное знание показателей финансовой отчетности организации-эмитента и инвестора; методов ее анализа; применение их для решения задач.</p> <p>2)Уверенная оценка инвестиционной привлекательности ценных бумаг на основе анализа финансовой отчетности эмитента и инвестора;</p> <p>3) Выбор оптимального инвестиционного решения для данного инвестора с учетом ограничений по риску и доходности</p>	5	<p>Конспект лекций студента, конспект дополнительных материалов, Контрольная работа</p> <p>Собеседование, Опрос по выполнению письменных заданий</p> <p>Реферат, Зачет с оценкой</p>
	Продвинутый	<p>1)Хорошее знание показателей финансовой отчетности организации-эмитента и инвестора; методов ее анализа; применение их для решения задач.</p> <p>2)Оценка инвестиционной привлекательности ценных бумаг на основе анализа финансовой отчетности эмитента</p>	4	
	Пороговый	<p>1)Перечисление основных показателей финансовой отчетности организации-эмитента; этапов и методов фундаментального анализа; применение их для решения типовых задач.</p>	3	

	Ниже порогового	Неспособность перечислить основные показатели финансовой отчетности организации-эмитента; неспособность решать типовые задачи.	2	
--	-----------------	--	---	--

ПК-46 «пониманием роли финансовых рынков и институтов, способностью к анализу различных финансовых инструментов» преподавателем оценивается содержательная сторона и качество материалов, представленных в конспектах лекций, отчете студента по реферату, отчете студента по контрольной работе. Учитываются также ответы студента на вопросы по соответствующим видам занятий при текущем контроле – собеседование, опрос по выполнению заданий практических занятий.

Принимается во внимание

- наличие знаний роли рынка ценных бумаг и финансовых институтов;
- наличие умений применять методы анализа инструментов фондового рынка;
- присутствие навыков анализа инвестиционных свойств ценных бумаг

Таблица - Показатели и критерии оценивания уровня сформированности компетенции ПК-46 «пониманием роли финансовых рынков и институтов, способностью к анализу различных финансовых инструментов»

Результаты освоения (Показатели)	Уровни сформированности	Критерии оценивания	Оценка (шкала оценивания)	Оцениваемая форма контроля
Знать: роль рынка ценных бумаг и финансовых институтов; Уметь: применять методы анализа инвестиционных свойств ценных бумаг; Владеть: навыками фундаментального и технического анализа ценных бумаг, методы расчета параметров ценных бумаг.	Эталонный.	1) Отличное знание роли и функций рынка ценных бумаг и участников рынка в экономике; уверенное перечисление основных видов ценных бумаг, методов расчета параметров ЦБ. 2) Уверенный анализ ценных бумаг с применением методов и инструментов фундаментального и технического анализа, решение задач повышенной сложности. 3) Разработка инвестиционных предложений на основе анализа различных инструментов фондового рынка	5	Конспект лекций студента, конспект дополнительных материалов, Контрольная работа Собеседование, Опрос по выполнению письменных заданий Реферат, Зачет с оценкой
	Продвинутый	1) Хорошее знание роли и функций рынка ценных бумаг и участников рынка в экономике; уверенное перечисление основных видов ценных бумаг, методов расчета параметров ЦБ. 2) Анализ ценных бумаг с применением методов и инструментов фундаментального и технического анализа, решение задач.	4	
	Пороговый	Знание роли и функций рынка ценных бумаг и участников рынка в экономике; перечисление основных видов ценных бумаг, методов расчета параметров ЦБ, решение типовых задач.	3	

	Ниже порогового	Неспособность сформулировать роль рынка ценных бумаг и участников рынка в экономике; перечислить основные виды ценных бумаг, методы и инструменты технического и фундаментального анализа	2	
--	-----------------	---	---	--

Критерии оценки результатов сформированности компетенций при использовании различных форм контроля.

Критерии оценивания конспекта лекций и конспекта дополнительных материалов:

Оценки «отлично» заслуживает студент, который привел развёрнутые ответы на все вопросы конспектирования с приведением фактов и примеров.

Оценки «хорошо» заслуживает студент, который привел развёрнутые ответы на все вопросы конспектирования с незначительным числом фактов и примеров.

Оценки «удовлетворительно» заслуживает студент, который привел ответы на все вопросы конспектирования.

Оценки «неудовлетворительно» заслуживает студент, который не предоставил конспект.

Критерии оценивания письменных заданий:

Оценки «отлично» заслуживает студент, который привел полные, точные и развёрнутые материалы по работам/заданиям.

Оценки «хорошо» заслуживает студент, который привел полные, не совсем точные и развёрнутые материалы по заданиям.

Оценки «удовлетворительно» заслуживает студент, который привел не полные, не совсем точные материалы по заданиям.

Оценки «неудовлетворительно» заслуживает студент, который привел не полные, не совсем точные материалы по заданиям.

Критерии оценки выполнения контрольных работ.

Оценка «отлично» ставится, если студент выполнил работу в полном объеме с соблюдением необходимой последовательности действий; в ответе правильно и аккуратно выполняет все записи, аккуратно оформлены таблицы и рисунки, вычислены все необходимые показатели; правильно и обоснованно сделаны выводы.

Оценка «хорошо» ставится, если студент выполнил требования к оценке «отлично», но допущены 2-3 существенных недочета.

Оценка «удовлетворительно» ставится, если студент выполнил работу не полностью, но объем выполненной части таков, что позволяет получить правильные результаты и выводы; в ходе проведения работы были допущены ошибки.

Оценка «неудовлетворительно» ставится, если студент выполнил работу не полностью или объем выполненной части работы не позволяет сделать правильных выводов;

Критерии оценивания собеседования (устного опроса):

Оценки «отлично» заслуживает студент, который полно и развернуто ответил на вопрос.

Оценки «хорошо» заслуживает студент, который полно ответил на вопрос.

Оценки «удовлетворительно» заслуживает студент, который не полно ответил на вопрос.

Оценки «неудовлетворительно» заслуживает студент, не ответил на вопрос.

Критерии оценивания результатов уровня сформированности компетенции в процессе выполнения рефератов:

Оценки «отлично» заслуживает студент, выполнивший все требования к написанию реферата: обозначил проблему и обосновал её актуальность, сделал краткий анализ различных

точек зрения на рассматриваемую проблему и логично изложил собственную позицию, сформулировал выводы, тему раскрыл полностью, выдержал объем реферата, оформил отчет реферат с учетом ГОСТ и требований кафедры.

Оценки «хорошо» заслуживает студент, выполнивший основные требования к написанию реферата, при этом имеются неточности в изложении материала; оформил реферат с учетом ГОСТ и требований кафедры, однако не выдержал объем реферата.

Оценки «удовлетворительно» заслуживает студент, который допустил существенные отступления от требований к реферированию, в частности тема освещена лишь частично, отсутствует логическая последовательность в суждениях, допущены фактические ошибки в содержании реферата, реферат оформлен с незначительными отклонениями в требованиях ГОСТ и кафедры.

Оценки «неудовлетворительно» заслуживает студент, который не раскрыл темы реферата, продемонстрировал существенное непонимание проблемы, оформил работу с грубыми нарушениями ГОСТ и требований кафедры

Сформированность уровня компетенции не ниже порогового является основанием для допуска студента к промежуточной аттестации по данной дисциплине.

Совокупный результат определяется как среднее арифметическое значение оценок по всем видам текущего контроля.

Формой промежуточной аттестации по данной дисциплине является зачет с оценкой, оцениваемый по принятой в ФГБОУ ВО «НИУ «МЭИ» четырехбалльной системе: «отлично», «хорошо», «удовлетворительно», «неудовлетворительно».

Зачет с оценкой проводится в устной форме (собеседование). Критерии оценивания:

Оценки «отлично» заслуживает студент, обнаруживший всестороннее, систематическое и глубокое знание материалов изученной дисциплины, умение свободно выполнять задания, предусмотренные программой, усвоивший основную и знакомый с дополнительной литературой, рекомендованной рабочей программой дисциплины; проявивший творческие способности в понимании, изложении и использовании материалов изученной дисциплины, безупречно ответившему не только на вопросы, но и на дополнительные вопросы в рамках рабочей программы дисциплины, правильно выполнившему практические задания.

Оценки «хорошо» заслуживает студент, обнаруживший полное знание материала изученной дисциплины, успешно выполняющий предусмотренные задания, усвоивший основную литературу, рекомендованную рабочей программой дисциплины; показавшему систематический характер знаний по дисциплине, ответившему на все вопросы, правильно выполнившему практические задания, но допустившему при этом принципиальные ошибки.

Оценки «удовлетворительно» заслуживает студент, обнаруживший знание материала изученной дисциплины в объеме, необходимом для дальнейшей учебы и предстоящей профессиональной деятельности, справляющийся с выполнением заданий, знакомый с основной литературой, рекомендованной рабочей программой дисциплины; допустивший погрешность в ответе на теоретические вопросы и/или при выполнении практических заданий, но обладающий необходимыми знаниями для их устранения под руководством преподавателя, либо неправильно выполнившему практическое задание, но по указанию преподавателя выполнивший другие практические задания из того же раздела дисциплины.

Оценка «неудовлетворительно» выставляется студенту, обнаружившему серьезные пробелы в знаниях основного материала изученной дисциплины, допустившему принципиальные ошибки в выполнении заданий, не ответившему на все вопросы и неправильно выполнившему практическое задание (неправильное выполнение только практического задания не является однозначной причиной для выставления оценки «неудовлетворительно»). Как правило, оценка «неудовлетворительно» ставится студентам, которые не могут продолжить обучение по образовательной программе без дополнительных занятий по соответствующей дисциплине (формирования и развития компетенций, закрепленных за данной дисциплиной). Оценка

«неудовлетворительно» выставляется также, если студент отказался сдавать зачет или нарушил правила сдачи зачета (списывал, подсказывал, обманом пытался получить более высокую оценку и т.д.).

Оценка по зачету выводится с учетом совокупного результата освоения всех компетенций по данной дисциплине (в соответствии с инструктивным письмом НИУ МЭИ от 14 мая 2012 года № И-23). Оценка зачета по дисциплине определяется как среднее арифметическое значение оценок по всем видам текущего контроля и оценки итогового собеседования.

В зачетную книжку студента и выписку к диплому выносится оценка экзамена по дисциплине за 5 курс.

6.3 Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы

Оценка знаний, умений и навыков в процессе изучения дисциплины производится с использованием фонда оценочных средств.

Вопросы по формированию и развитию теоретических знаний, предусмотренных компетенциями, закрепленными за дисциплиной (примерные вопросы по лекционному материалу дисциплины):

1. Перечислите и раскройте специфику рынка ценных бумаг
2. Что представляет собой рынок ценных бумаг страны? Какова его структура?
3. Охарактеризуйте деятельность профессионалов рынка ценных бумаг.
4. Какие задачи можно решить посредством эмиссии ценных бумаг?
5. Как можно классифицировать инвесторов с точки зрения целей инвестирования? Отношения к риску?
6. Перечислите основные критерии классификации финансовых инвесторов. Какой группы инвесторов активно работают на российском фондовом рынке? Какое влияние оказывает тип инвестора на цели и характер инвестиционной операции?
7. В чем заключается сущность и какова последовательность процедуры клиринга?
8. Какие организации выполняют функции расчетной системы?
9. Чем различаются функции депозитариев и реестродержателей?
10. Что включает в себя инвестиционная деятельность предприятия? Какие стратегические цели может реализовать предприятие посредством финансовых инвестиций? Какие инструменты финансового инвестирования могут при этом использоваться и почему?
11. Перечислите основные цели и инструменты портфельного инвестирования. Как, по вашему мнению, изменялась ситуация на российском фондовом рынке в течение последних пяти лет? Какое влияние оказали эти изменения на деловую активность инвесторов?
12. Перечислите основные методы оценки инвестиционной привлекательности долевых ценных бумаг. В чем заключаются преимущества и недостатки каждого из этих подходов?
13. Какие основные этапы включает в себя фундаментальный анализ? Какие существуют методики оценки инвестиционной привлекательности компании-эмитента? Какие факторы учитывает финансовый аналитик при выборе той или иной методики?
14. Как осуществляется прогнозирование цены акции? Какое влияние может оказывать на будущую цену акции дивидендная политика предприятия? Какие макропеременные Вы бы включили в многофакторную модель оценки акции российского фондового рынка? Какова процедура эмиссии ценных бумаг?
15. Какие требования предъявляются к организациям – эмитентам облигаций? Каков порядок регистрации выпуска ценных бумаг? Каково содержание проспекта эмиссии ценных бумаг?
16. Какие основные параметры характеризуют инвестиционную привлекательность инструментов фондового рынка? Перечислите критерии, в соответствии с которыми

- классифицируются инвестиционные качества фондовых инструментов. Какое влияние институциональный статус эмитента оказывает на инвестиционные характеристики эмитируемой им ценной бумаги?
17. Каковы цели и задачи первичного (вторичного) рынка ценных бумаг? Что представляет собой процедура листинга?
 18. Каков процесс определения биржевого курса?
 19. Какие преимущества получает инвестор, формируя портфель финансовых инвестиций, по сравнению с моноинвестированием? Исходя из каких подходов может осуществляться формирование портфеля финансовых инвестиций?
 20. Перечислите основные и дополнительные цели портфельного инвестирования. Какие существуют основные типы инвестиционных портфелей?
 21. Перечислите основные этапы формирования портфеля финансовых инвестиций. Какие основные инвестиционные параметры учитывает современная портфельная теория?
 22. Что представляет собой процесс управления портфелем финансовых инвестиций? Какие существуют стратегии и подстратегии управления портфелем финансовых активов? Какие факторы определяют выбор той или иной стратегии управления? Какая стратегия управления, по вашему мнению, более эффективна на российском фондовом рынке?
 23. Охарактеризуйте деятельность профессионалов рынка ценных бумаг.
 24. Какие задачи можно решить посредством эмиссии ценных бумаг?
 25. Как можно классифицировать инвесторов с точки зрения целей инвестирования? Отношения к риску?
 26. Перечислите основные критерии классификации финансовых инвесторов. Какой группы инвесторов активно работают на российском фондовом рынке? Какое влияние оказывает тип инвестора на цели и характер инвестиционной операции?
 27. Опишите организационную структуру фондовой биржи.
 28. Что такое листинг?
 29. Как осуществляется котировка акций на фондовой бирже?

Вопросы по приобретению и развитие практических умений, предусмотренных компетенциями, закрепленными за дисциплиной

Примеры вопросов к практическим занятиям:

Вопросы по теме 2:

1. Дайте определение облигации.
2. Какие факторы влияют на принятие инвестиционного решения в случае приобретения долговых ценных бумаг?
3. Какие виды рисков должен учитывать инвестор, приобретая данный вид ценных бумаг? Какие факторы определяют уровень доходности облигаций?
4. Какие экономические функции способен выполнять вексель?
5. С какой целью инвесторы включают финансовые векселя в состав своих инвестиционных портфелей? Какими факторами определяются инвестиционные качества векселей?
6. Как рассчитывается доходность дисконтного и процентного векселей?

Учебные ситуации для практических занятий, примеры разноуровневых задач, контрольных работ и тестов представлены в методических указаниях для обучающихся по освоению дисциплины.

Темы реферата по дисциплине:

1. Роль и значение рынка ценных бумаг в России
2. Профессионалы РЦБ и их деятельность
3. Брокеры и дилеры на РЦБ
5. Государственные ценные бумаги на фондовом рынке России

6. Производные ценные бумаги на фондовом рынке
7. Центральный банк на рынке ценных бумаг
8. Депозитные и сберегательные сертификаты коммерческих банков
9. Корпоративные ценные бумаги на фондовом рынке России
10. Акции и корпоративные облигации: сравнительная характеристика
11. Фьючерсные контракты на фондовом рынке
12. Опционы на фондовом рынке
13. Простые и привилегированные акции: сравнительная характеристика
14. Банковские ценные бумаги на российском РЦБ
15. Муниципальные ценные бумаги на фондовом рынке России
16. Виды государственных ценных бумаг и их свойства
17. История развития РЦБ в России
18. Необходимость и экономическая природа ценных бумаг
19. Банковские акции на фондовом рынке
20. Роль и функции ценных бумаг
21. Биржевой и внебиржевой РЦБ
22. Стоимость и доходность государственных и корпоративных ценных бумаг
23. Сравнительная характеристика рыночных и нерыночных ценных бумаг в России и США
24. Российский фондовый рынок: виды обращающихся ценных бумаг, объёмы и курсы
25. Российские депозитарные системы
26. Российские системы держателей реестров
27. Фондовые сделки: сущность, участники и механизм
28. Риски инвестирования на РЦБ
29. Срочные сделки на фондовой бирже
30. Хеджирование и биржевая спекуляция
31. Фондовые индексы как индикаторы состояния РЦБ
32. Фондовые биржи и их роль в рыночной экономике
33. Организация и регулирование биржевой деятельности на фондовом рынке
34. История биржевого дела России и зарубежных стран
35. Инвестиционные компании на российском фондовом рынке
36. Инвестиционные фонды как основа управления капиталами в России
39. Вексель и вексельное обращение в России
40. Эмиссия корпоративных облигаций и их виды
44. Российские коммерческие банки на РЦБ
45. Внебиржевой РЦБ и его особенности в России
46. Эмитенты на РЦБ
47. Инвесторы на РЦБ
48. Управление ценными бумагами как особый вид деятельности на РЦБ
49. Торговые системы российского РЦБ
50. Расчётно-клиринговые системы РЦБ и их операции
51. Системы электронных торгов и интернет-трейдинг на РЦБ
52. Акционерный капитал и проблемы капитализации российских компаний
53. История приватизационных чеков (ваучеров) как вида ценных бумаг
55. Финансовые инструменты биржевого и внебиржевого срочного РЦБ
56. Инвестиционные банки на фондовом рынке
59. Государственное регулирование РЦБ и роль профессиональных (саморегулируемых) организаций
60. Тенденции развития законодательства по РЦБ
62. Инвестирование иностранного капитала в российские ценные бумаги
63. Государственная концепция развития РЦБ в России

Вопросы по закреплению теоретических знаний, умений и практических навыков, предусмотренных компетенциями (вопросы к зачету)

1. Рынок ценных бумаг: определение рынка ЦБ и его виды, функции рынка ценных бумаг, составные части рынка ЦБ.
2. Сущность ценных бумаг: понятие ценных бумаг, классификация ценных бумаг.
3. Акции: общая характеристика, виды акций.
4. Акции: дивиденд, стоимостная оценка акции, доходность акций.
5. Облигации: общая характеристика облигаций, виды облигаций.
6. Облигации: стоимостная оценка облигаций, дисконт и процентный доход по облигации, доходность облигаций.
7. Государственные ценные бумаги: общая характеристика, виды государственных ценных бумаг.
8. Вторичные ценные бумаги: классификация, функции.
9. Вторичные ценные бумаги: подписные права, варранты на акции, стриппы.
10. Депозитарные расписки: виды, функции депозитарных расписок. Депозитарные банки и кастодиальные банки.
11. Вексель: общая характеристика, виды векселей, операции с векселями.
12. Участники рынка ЦБ: эмитенты и инвесторы, общая характеристика эмитентов и инвесторов.
13. Эмитенты: состав эмитентов, правила поведения эмитентов на фондовом рынке.
14. Эмиссия ценных бумаг: понятие эмиссии, виды эмиссии, этапы проведения эмиссии.
15. Фондовая биржа: функции фондовой биржи, структура фондовой биржи.
16. Вторичный рынок ЦБ: котировка ЦБ.
17. Вторичный рынок ЦБ: организация торгов на биржевом и внебиржевом рынках.
18. Производные финансовые инструменты: общая характеристика производных финансовых инструментов, виды производных финансовых инструментов.
19. Фьючерсные контракты: общая характеристика, особенности применения.
20. Биржевой опцион: определение, виды опционов, особенности применения.
21. Анализ фондового рынка: фундаментальный и технический анализ инвестиционных свойств ценных бумаг.
22. Фундаментальный анализ инвестиционных свойств ЦБ: основные этапы проведения.
23. Общая характеристика инвестиционных операций. Технология инвестиционных операций.
24. Инвесторы: состав инвесторов, классификация инвесторов.
25. Портфель ценных бумаг: понятие, принципы и этапы формирования.
26. Классификация портфеля в зависимости от источника дохода. Формирование инвестиционных качеств портфеля в зависимости от типа инвестора.
27. Управление портфелем ЦБ: активное управление и пассивное управление.

6.4 Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций

Процедуры оценивания знаний, умений, навыков, характеризующих этапы формирования компетенций, изложены в п.6.1 и 6.2 настоящей программы и в методических указаниях для обучающихся по освоению дисциплины.

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

а) основная литература:

1. Маренков Н.Л. Рынок ценных бумаг в России: учебное пособие [Электронный ресурс]/Н.Л. Маренков, Н.Н. Косаренко. Электронные текстовые данные –М.: Флинта: Наука, 2011. - 240с. Режим доступа:
http://biblioclub.ru/index.php?page=book_view_red&book_id=83213
2. Гафурова, Г.Т. Рынок ценных бумаг: учебное пособие [Электронный ресурс]/Г.Т. Гафурова, Р.И. Хикматов, А.М. Фатыхова. Электронные текстовые данные – Казань: изд-во «Познание», 2011.-256с. Режим доступа:
http://biblioclub.ru/index.php?page=book_view_red&book_id=257536

б) дополнительная литература:

1. Цыбульникова В.Ю. Рынок ценных бумаг: учебное пособие [Электронный ресурс]/В.Ю. Цыбульникова. Электронные текстовые данные.-Томск: Эль Контент, 2012. -110с. Режим доступа:
http://biblioclub.ru/index.php?page=book_view_red&book_id=208927
2. Селивановский А.С. Правовое регулирование рынка ценных бумаг: учебник [Электронный ресурс]/А.С. Селивановский; Нац. исслед. ун-т «Высшая школа экономики». -Электронные текстовые данные –М.: Изд. дом Высшей школы экономики, 2014.-582с. Режим доступа:
http://biblioclub.ru/index.php?page=book_view_red&book_id=274954

8. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» необходимых для освоения дисциплины

- 1 Консультант плюс [Электронный ресурс]: <http://www.consultant.ru/online/>
- 2 Сайт Финансовой академии с обширной базой публикаций по проблемам финансовых рынков [Электронный ресурс]: <http://www.mirkin.ru>
- 3 Сайт журнала Рынок ценных бумаг [Электронный ресурс]: [http:// www.rcb.ru](http://www.rcb.ru) -
- 4 Информационно-аналитический портал по ценным бумагам: [http:// www.quote.ru](http://www.quote.ru)
- 5 Сайт агентства Росбизнесконсалтинг [Электронный ресурс]: [http:// www.rbc.ru](http://www.rbc.ru).

9. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

Дисциплина предусматривает 6 часов лекций, 10 часов практических занятий, а также написание реферата. Изучение курса завершается зачетом с оценкой.

Во время **лекции** студент должен вести краткий конспект.

Работа с конспектом лекций предполагает просмотр конспекта в тот же день после занятий. При этом необходимо пометить материалы конспекта, которые вызывают затруднения для понимания. При этом обучающийся должен стараться найти ответы на затруднительные вопросы, используя рекомендуемую литературу. Если ему самостоятельно не удалось разобраться в материале, необходимо сформулировать вопросы и обратиться за помощью к преподавателю на консультации или ближайшей лекции.

Обучающемуся необходимо регулярно отводить время для повторения пройденного материала, проверяя свои знания, умения и навыки по контрольным вопросам.

Практические занятия составляют важную часть профессиональной подготовки студентов. Основная цель проведения практических занятий - формирование у студентов аналитического, творческого мышления путем приобретения практических навыков.

Методические указания к практическим занятиям по дисциплине наряду с рабочей программой и графиком учебного процесса относятся к методическим документам,

определяющим уровень организации и качества образовательного процесса.

Содержание практических занятий фиксируется в разделе 4 настоящей рабочей программы дисциплины. Основное внимание на практических занятиях уделяется формированию конкретных умений, навыков, что и определяет содержание деятельности студентов - решение задач, графические задания, анализ учебных ситуаций и кейсов, уточнение категорий и понятий науки, являющихся предпосылкой правильного мышления и речи.

Практические занятия выполняют следующие задачи:

- стимулируют регулярное изучение рекомендуемой литературы, а также внимательное отношение к лекционному курсу;
- закрепляют знания, полученные в процессе лекционного обучения и самостоятельной работы над литературой;
- расширяют объём профессионально значимых знаний, умений, навыков;
- позволяют проверить правильность ранее полученных знаний;
- прививают навыки самостоятельного мышления, устного выступления;
- способствуют свободному оперированию терминологией;
- предоставляют преподавателю возможность систематически контролировать уровень самостоятельной работы студентов.

При подготовке к **практическим занятиям** необходимо просмотреть конспекты лекций и методические указания, рекомендованную литературу по данной теме; подготовиться к ответу на контрольные вопросы.

В ходе выполнения индивидуального задания практического занятия студент готовит отчет о работе. В отчет заносятся результаты выполнения каждого пункта задания (схемы, диаграммы (графики), таблицы, расчеты, ответы на вопросы пунктов задания, выводы и т.п.). Примерный образец оформления отчета имеется у преподавателя (*либо прилагается к настоящей программе*).

За 10 мин до окончания занятия преподаватель проверяет объём выполненной на занятии работы и отмечает результат в рабочем журнале.

Оставшиеся невыполненными пункты задания практического занятия студент обязан доделать самостоятельно.

После проверки отчета преподаватель может проводить устный или письменный опрос студентов для контроля усвоения ими основных теоретических и практических знаний по теме занятия (студенты должны знать смысл полученных ими результатов и ответы на контрольные вопросы). По результатам проверки отчета и опроса выставляется оценка за практическое занятие.

По дисциплине проводится устный опрос студентов для контроля усвоения ими основных теоретических и практических знаний по теме практического занятия (студенты должны знать ответы на поставленные вопросы). По результатам и опроса выставляется оценка за практическое занятие.

При подготовке к **зачету** в дополнение к изучению конспектов лекций, учебных пособий и слайдов, необходимо пользоваться учебной литературой, рекомендованной настоящей программой. При подготовке к зачету нужно изучить теорию: определения всех понятий и подходы к оцениванию до состояния понимания материала.

Самостоятельная работа студентов (СРС) по дисциплине играет важную роль в ходе всего учебного процесса. Методические материалы и рекомендации для обеспечения СРС готовятся преподавателем и выдаются студенту.

Методические материалы и рекомендации для обеспечения самостоятельной работы студентов представлены в методических указаниях для обучающихся по освоению дисциплины.

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

При проведении лекционных занятий предусматривается использование систем мультимедиа.

Для проведения лекционных занятий предусматривается использование программного обеспечения Microsoft Office: (презентационный редактор Microsoft Power Point).

При выполнении реферата студентами предусматривается использование программного обеспечения Microsoft Office (текстовый редактор Microsoft Word).

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

Лекционные занятия:

Аудитория, оснащенная презентационной мультимедийной техникой (проектор, экран, компьютер/ноутбук).

Практические занятия по данной дисциплине проводятся в аудитории, оборудованной учебной мебелью и обычной доской

Авторы

канд. экон. наук, доцент



А.В. Алексеева

Зав. кафедрой МИТЭ

д-р техн. наук, профессор



М.И. Дли

Программа одобрена на заседании кафедры Менеджмента и информационных технологий в экономике от 28 августа 2015 года, протокол № 1.

ЛИСТ РЕГИСТРАЦИИ ИЗМЕНЕНИЙ

Номер изменения	Номера страниц				Всего страниц в документе	Наименование и № документа, вводящего изменения	Подпись, Ф.И.О. внесшего изменения в данный экземпляр	Дата внесения изменения в данный экземпляр	Дата введения изменения
	измененных	замененных	новых	аннулированных					
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10