ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ

«РОССИЙСКАЯ ГОСУДАРСТВЕННАЯ АКАДЕМИЯ ИНТЕЛЛЕКТУАЛЬНОЙ СОБСТВЕННОСТИ»

УТВЕРЖДАЮ
Ректор РГАИС
А.О. Аракелова
22 мая 2025 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

«ИНВЕСТИЦИИ И ФОНДОВЫЙ РЫНОК»

Направление подготовки: 38.03.01 «Экономика»
Профиль: «Экономика»

Направление подготовки: 38.03.02 «Менеджмент»
Профиль: «Управление интеллектуальной собственностью»

Квалификация (степень) выпускника – бакалавр
Форма обучения: очная, очно-заочная

Москва – РГАИС – 2025

Разработчик: к.э.н., доцент, доцент кафедры «Цифровой экономики и предпринимательства» Скрябин О.О. Инвестиции и фондовый рынок. // Рабочая программа учебной дисциплины предназначена для обучающихся по направлениям подготовки 38.03.01 «Экономика», 38.03.02 «Менеджмент». — М.: Российская государственная академия интеллектуальной собственности (РГАИС), кафедра «Цифровой экономики и предпринимательства».

© ФГБОУ ВО РГАИС, 2025

1. ПЕРЕЧЕНЬ ПЛАНИРУЕМЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ), СООТНЕСЕННЫХ С ПЛАНИРУЕМЫМИ РЕЗУЛЬТАТАМИ ОСВОЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

1.1. Цель и задачи дисциплины

Изучение дисциплины «Инвестиции и фондовый рынок» направлено на формирование у обучающихся знаний об основных формах взаимодействия экономических субъектов на инвестиционных площадках и фондовых рынках, развитие профессионального подхода к анализу инвестиционной активности.

Цель освоения дисциплины «Инвестиции и фондовый рынок» - формирование у обучающихся комплексного представления об основных концепциях, методологии, методах, инструментах и алгоритмах применения инструментов инвестирования.

Для достижения поставленных целей решаются следующие задачи:

– сформировать у обучающихся комплекс знаний о специфике, методах, механизмах инвестирования;

– обеспечить наличие у обучающихся умений использовать различные инструменты инвестирования;

– сформировать у обучающихся навыки применения методов оценки эффективности инвестиций в реальные и финансовые активы.

1.2. Место дисциплины в структуре образовательной программы

Данная дисциплина изучается по направлениям подготовки 38.03.01 «Экономика» и 38.03.02 «Менеджмент» - в части учебного плана, формируемой участниками образовательных отношений и реализуется на 3 году обучения (5 семестр - очная форма обучения, 6 семестр - очно-заочная форма обучения).

Место дисциплины «Инвестиции и фондовый рынок» определено высокой актуальностью подготовки специалистов инвестиционной сферы.

По этой причине дисциплина занимает важное место в области профессиональной подготовки.

2. ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ) В ЗАЧЕТНЫХ ЕДИНИЦАХ С УКАЗАНИЕМ КОЛИЧЕСТВА АКАДЕМИЧЕСКИХ (АСТРОНОМИЧЕСКИХ) ЧАСОВ ПО ВИДАМ УЧЕБНЫХ ЗАНЯТИЙ

Виды занятий	Объем дисциплины		
	Форма обучения		
	Очная форма обучения	Очно-заочная форма обучения	Заочная форма обучения
Объем зачетных единиц	4	4	-
Общая трудоемкость в часах	144	144	-
Аудиторные занятия	60	34	-
Лекции	30	16	-
Практические занятия (семинары)	30	18	-
Самостоятельная работа	57	83	-
Контроль	27	27	-
Форма контроля	Экзамен	Экзамен	-

3. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ), СТРУКТУРИРОВАННОЕ ПО ТЕМАМ (РАЗДЕЛАМ) С УКАЗАНИЕМ КОМПЕТЕНЦИЙ, ФОРМИРУЕМЫХ В ПРОЦЕССЕ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

3.1. Учебно-тематический план курса и распределение компетенций по темам занятий

Наименование темы	Формируемые компетенции (или их части)						
	УК-1	УК-10	ПК-1	ПК-2	ПК-3	ПК-9	ПК-11
Тема 1. Сущность, цели, задачи и особенности инвестиционной деятельности	+						
Тема 2. Методологические основы экономической оценки эффективности инвестиций	+	+					
Тема 3. Статические и динамические показатели эффективности инвестиций				+			
Тема 4. Анализ денежных потоков инвестиционного проекта			+	+	+		+
Тема 5. Ценные бумаги: экономическая сущность и классификация	+					+	
Тема 6. Акции и их характеристика		+	+				
Тема 7. Облигация как финансовый инструмент		+	+				
Тема 8. Неэмиссионные ценные бумаги		+	+		+		
Тема 9. Структура, инфраструктура и профессиональные участники рынка ценных бумаг	+					+	
Тема 10. Брокеры и дилеры на рынке ценных бумаг	+	+					
Тема 11. Биржа интеллектуальной собственности	+		+				

3.2. Содержание разделов дисциплины (модуля) и контрольные вопросы для самостоятельной работы (самоконтроля) обучающихся

Тема 1. Сущность, цели, задачи и особенности инвестиционной деятельности

История инвестиций. Инвестиционная деятельность: понятие, субъекты и объекты инвестиционной деятельности. Цели и задачи инвестирования. Классификация инвестиций: реальные, финансовые, интеллектуальные. Стратегии инвестирования: агрессивная, умеренная, консервативная. Венчурное инвестирование. Правовое и государственное регулирование инвестиционной деятельности. Особенности инвестиционной деятельности в производство инновационной продукции и в интеллектуальную собственность. Интеллектуальные инвестиции. Валютный рынок: сущность и особенности функционирования.

Контрольные вопросы:

1. Что понимают под инвестициями?
2. По каким признакам можно классифицировать инвестиции?
3. В чем различие прямых и портфельных инвестиций?
4. Перечислите фазы реализации инвестиционного проекта и охарактеризуйте каждую из них.
5. Дайте классификацию инвестиционных проектов.

Тема 2. Методологические основы экономической оценки эффективности инвестиций

Задачи экономической оценки инвестиций. Особенности инвестиционного цикла интеллектуального капитала. Стадии инвестиционного цикла. Методы оценки эффективности инвестиционных проектов. Классификация инвестиций. Собственный и заемный капитал. Срок жизни проекта. Расчетный период инвестиционного цикла и выбор горизонта расчета.

Фактор времени. Приведение по оси времени. Формула сложных процентов. Понятие дисконтирования. Выбор нормы дисконтирования затрат.

Критерии экономической эффективности инвестиций. Сопоставление вариантов. Исходная информация, необходимая для сопоставления проектов. Внутренняя норма доходности проекта. Ее значения, принимаемые для различных проектов.

Контрольные вопросы:

1. Какие задачи решаются на предынвестиционной фазе проекта?
2. Какую информацию содержит технико-экономическое обоснование проекта?
3. В чем состоят финансовый анализ проекта и оценка коммерческой эффективности инвестиций?
4. Какие виды деятельности включает реализация инвестиционного проекта? Охарактеризуйте каждый из них.
5. Какова сущность инвестиций как экономической категории?
6. Раскройте понятия наращения и дисконтирования.

Тема 3. Статические и динамические показатели эффективности инвестиций

Понятие эффекта и эффективности. Показатель абсолютной эффективности и его экономический смысл. Нормативный коэффициент эффективности капитальных вложений. Его норматив для различных условий инвестирования. Показатель простого срока окупаемости инвестиций.

Динамические показатели экономической эффективности инвестиций: чистая приведенная стоимость, внутренняя норма доходности проекта, индекс рентабельности инвестиций. Экономический смысл амортизационных отчислений и их учет в расчетах эффективности.

Контрольные вопросы:

1. Как рассчитывается показатель простого срока окупаемости?
2. Каков экономический смысл показателя эффективности инвестиций?
3. Какова методика расчета показателей чистой приведенной стоимости, внутренней нормы доходности, индекса рентабельности инвестиций? Информационная база для расчета показателей.
4. Каков экономический смысл показателя чистой приведенной стоимости?
5. Каков экономический смысл показателя внутренней нормы доходности?
6. Каков экономический смысл показателя индекса рентабельности инвестиций?
7. Каковы отличия статических и динамических методов оценки эффективности?

Тема 4. Анализ денежных потоков и оценка рисков инвестиционного проекта

Оценка эффективности инвестиций методом «Поток наличности». Алгоритм расчета показателей. Достоинства и недостатки методики.

Подготовка исходной информации для оценки эффективности. Особенности оценки эффективности капитальных вложений в реконструкцию.

Учет риска в расчетах эффективности. Ставка дисконтирования. Использование многовариантных расчетов при проверке результатов на устойчивость. Учет риска вложения капитала в величине нормы дисконтирования.

Использование лизинга в инвестиционных проектах. Виды лизинговых операций. Существенные условия договора лизинга, экономическая эффективность лизинга.

Расчет лизинговых платежей для различных видов лизинга.

Контрольные вопросы:

1. Что показывает текущий кассовый остаток?
2. Что является притоком средств от реализации инвестиционного проекта?
3. Каковы особенности оценки эффективности инвестиций в реконструкцию?
4. Перечислите пути минимизации рисков инвестиционного проекта.
5. Каким образом осуществляется учет риска в расчетах эффективности?
6. Какие виды имущества являются предметом лизинговой операции?
7. Если лизинговая операция предусматривает применение ускоренной амортизации имущества, какой вид лизинга осуществляется?

Тема 5. Ценные бумаги: экономическая сущность и классификация

Понятие ценной бумаги и ее основные свойства. Виды ценных бумаг. Критерии классификации ценных бумаг. Особенности их выпуска и обращения.

Контрольные вопросы:

1. Приведите примеры долевых ценных бумаг.
2. Классификация ценных бумаг по срокам обращения.
3. Что относится к долговым ценным бумагам?
4. Ценные бумаги: именные и на предъявителя.
5. Классификация ценных бумаг по уровню риска.

Тема 6. Акции и их характеристика

Исторические предпосылки развития акционерных обществ, их экономическая природа и принцип функционирования. Уставный капитал. Механизм принятия решений на основе итогов голосования общего собрания акционеров. Публичные и непубличные компании. Понятие и основные характеристики акции как долевой ценной бумаги. Обыкновенные и привилегированные акции. Права акционеров. Виды дохода акционера. Оценка акций. Понятие контрольного пакета акций. Мажоритарная и кумулятивная система голосования на общем собрании акционеров. Дивиденды и дивидендная политика.

Контрольные вопросы:

1. Каковы отличия обыкновенных и привилегированных акций?
2. Как называется доход, приносимый акцией? Раскройте отличия различных форм выплаты дохода по акциям.
3. В чем отличие контрольного и блокирующего пакета акций?

Тема 7. Облигация как финансовый инструмент

Понятие и основные характеристики облигации как долговой ценной бумаги. Базовые параметры, особенности эмиссии и обращения облигаций.

Классификация облигаций. Виды дохода по облигации. Оценка доходности и текущей стоимости облигаций. Инвестиционная привлекательности облигаций.

Контрольные вопросы:

1. Доходность облигации к погашению, дюрация и построение кривой доходности.
2. Как называется доход, приносимый облигацией?
3. Облигация. Основные характеристики облигации. Классификация облигаций.

Тема 8. Неэмиссионные ценные бумаги

Простой и переводной вексель. Сберегательный и депозитный сертификаты. Опционы. Ипотечные ценные бумаги. Простое складское свидетельство. Двойное складское свидетельство (варрант). Хеджирование.

Контрольные вопросы:

1. Производные финансовые инструменты: понятие, функции, классификация, базисные активы.
2. Банковские ценные бумаги: депозитный и сберегательный сертификаты. Чек.
3. Ипотечные ценные бумаги: закладная, облигация с ипотечным покрытием, ипотечный сертификат участия.
4. Товарораспорядительные ценные бумаги: простое складское свидетельство, двойное складское свидетельство, коносамент.
5. Производные ценные бумаги: опцион эмитента и российская депозитарная расписка.
6. Простой и переводной вексель как ценные бумаги.
7. Форвардные и фьючерсные контракты как пример производных финансовых инструментов.
8. Хеджирование с помощью форвардов и фьючерсов.
9. Опционы, их виды и основные характеристики.
10. Хеджирование с помощью опционов. Опционные стратегии.

Тема 9. Структура, инфраструктура и профессиональные участники рынка ценных бумаг

История и тенденции развития рынка ценных бумаг. Фондовый рынок как сегмент финансового рынка. Участники рынка ценных бумаг. Структура рынка ценных бумаг.

Роль фондовой биржи в формировании рынка ценных бумаг. Статус фондовой биржи и ее члены. Лицензирование деятельности фондовой биржи. Некоммерческий характер фондовой биржи.

Основные формы организации внебиржевых сделок и их характеристики. Виды биржевых сделок: кассовые и срочные сделки. Общая характеристика и виды кассовых сделок. Использование кассовых сделок биржевыми спекулянтами. Общая характеристика и виды срочных сделок.

Срочные сделки в зависимости от цены расчета, сроков расчета, характера (твердые, условные, пролонгированные).

Механизм функционирования фондовой биржи. Листинг ценных бумаг: цель, порядок проведения, требования, предъявляемые к ценным бумагам и их эмитентам при прохождении листинга и основания для делистинга. Опыт листинга за рубежом.

Понятие инфраструктуры рынка ценных бумаг. Общие положения законодательства о правовом регулировании деятельности профессиональных участников. Виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг. Доверительный управляющий на рынке ценных бумаг. Клиринговая деятельность на рынке ценных бумаг.

Контрольные вопросы:

1. Какие функции выполняет рынок ценных бумаг?
2. Понятие инфраструктуры рынка ценных бумаг. Общие положения законодательства о правовом регулировании деятельности профессиональных участников.
3. Какова роль финансовых посредников на финансовом рынке?
4. В чем отличие первичного рынка ценных бумаг от вторичного?
5. Сущность, цели и задачи листинга.

Тема 10. Брокеры и дилеры на рынке ценных бумаг

Понятие о брокерской и дилерской деятельности. Брокерская деятельность: сущность и функции брокерских фирм. Порядок организации и аккредитации брокерской фирмы на бирже. Источники доходов брокерских фирм.

Биржевые приказы: основное содержание и классификация. Рыночный приказ. Лимит приказ. Стоп-приказ. Стоп-лимит приказ. Дискретный приказ. Исполнение биржевых приказов. Отмена биржевых приказов. Отчетность об исполнении биржевых приказов.

Контрольные вопросы:

1. Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг. Виды, лицензирование, ограничения на совмещение.
2. Брокерская деятельность на рынке ценных бумаг.
3. Дилерская деятельность на рынке ценных бумаг.
4. Деятельность по управлению ценными бумагами.
5. Депозитарная деятельность на рынке ценных бумаг.
6. Деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг.

Тема 11. Биржа интеллектуальной собственности

Интеллектуальная собственность. Торговля интеллектуальной собственностью и ее место в общей системе рыночных отношений. Рынок K2B (Knowledge to Business). Интеллектуальные инвестиции. Коммерциализация результатов интеллектуальной деятельности. Биржа как

решение проблематики формирования спроса на объекты интеллектуальной собственности.

Контрольные вопросы:

1. Коммерциализация результатов интеллектуальной деятельности.
2. Основные участники биржевых торгов.
3. Сущность интеллектуального предпринимательства.
4. Условия развития российского рынка интеллектуальных услуг.

3.3. Активные и интерактивные формы проведения занятий

В качестве активных форм проведения занятий по дисциплине предлагается две формы: лекция-беседа и консультационная работа преподавателя. Выбор интерактивной формы предоставляется непосредственно преподавателю.

Лекция-беседа предполагает непосредственный контакт преподавателя с аудиторией. Неоспоримым преимуществом лекции-беседы является возможность расширить круг мнений сторон, привлечь коллективные знания и опыт, что имеет большое значение в активизации мышления обучающихся. Вопросы преподаватель может адресовать как всей аудитории, так и кому-то конкретно. Они могут быть как простые, способные сосредоточить внимание на отдельных важнейших элементах темы, так и проблемные. Обучающиеся, продумывая ответ на заданный вопрос, получают возможность самостоятельно прийти к тем выводам и обобщениям, которые преподаватель должен был сообщить им в качестве новых знаний, либо понять глубину и важность обсуждаемой проблемы, что повышает интерес и степень восприятия материала.

Консультационная работа преподавателя предполагает два вида консультаций: групповые и индивидуальные. На групповой консультации преподаватель называет тему предстоящего семинарского занятия, вопросы и порядок их обсуждения; дает краткий обзор источников и раскрывает их значение для наиболее полного рассмотрения соответствующих теоретических проблем. При этом он обращает внимание на наиболее сложные вопросы, на которые нужно обратить более пристальное внимание при разборе темы, дает советы о путях их преодоления; рекомендует наиболее целесообразные способы организации самостоятельной работы. Проведение индивидуальных консультаций проводится преподавателем в специально отведенное время. В этом случае к нему за помощью могут обратиться как те, кто испытывает трудности в изучении данной темы, так и обучающиеся, которые хотели бы более глубоко разобраться в вопросах семинара.

Интерактивное обучение по дисциплине предполагает: регулярное обновление и использование электронных учебно-методических материалов; использование современных мультимедийных средств обучения; проведение аудиторных занятий в режиме реального времени посредством Интернета,

когда обучающиеся и преподаватели имеют возможность не только слушать лекции, но и обсуждать ту или иную тематику, участвовать в прениях и т.д.

С целью качественной подготовки обучающихся по представленной дисциплине предполагается изучение дисциплины в следующих интерактивных формах: 1) работа в малых группах; 2) дискуссия.

Работа в малых группах – это одна из самых популярных стратегий, так как она дает всем обучающимся (в том числе и стеснительным) возможность участвовать в работе, практиковать навыки сотрудничества, межличностного общения (в частности, умение активно слушать, вырабатывать общее мнение, разрешать возникающие разногласия). Все это часто бывает невозможно в большом коллективе. Работа в малой группе — неотъемлемая часть многих интерактивных методов, например, таких, как мозаика, дебаты, общественные слушания, почти все виды имитаций и др.

При организации групповой работы, следует обращать внимание на следующие ее аспекты. Нужно убедиться, что обучающиеся обладают знаниями и умениями, необходимыми для выполнения группового задания. Нехватка знаний очень скоро даст о себе знать — обучающиеся не станут прилагать усилий для выполнения задания. Надо стараться сделать свои инструкции максимально четкими. Маловероятно, что группа сможет воспринять более одной или двух, даже очень четких, инструкций за один раз, поэтому надо записывать инструкции на доске и (или) карточках. Надо предоставлять группе достаточно времени на выполнение задания.

Дискуссия как метод интерактивного обучения успешно применяется в системе учебных заведений на Западе, в последние годы стала применяться и в нашей системе образования. Метод дискуссии (учебной дискуссии) представляет собой «вышедшую из берегов» эвристическую беседу. Смысл данного метода состоит в обмене взглядами по конкретной проблеме. Это активный метод, позволяющий научиться отстаивать свое мнение и слушать других.

Обычно предполагается, что из мышления рождается ответ на высказывание оппонента в дискуссии, поэтому разномыслие и рождает дискуссию. Однако дело обстоит как раз наоборот: спор, дискуссия рождает мысль, активизирует мышление, а в учебной дискуссии к тому же обеспечивает сознательное усвоение учебного материала как продукта мыслительной его проработки.

Метод дискуссии используется в групповых формах занятий: на семинарах-дискуссиях, собеседованиях по обсуждению итогов выполнения заданий на практических и лабораторных занятиях, когда обучающимся нужно высказываться. На лекции дискуссия в полном смысле развернуться не может, но дискуссионный вопрос, вызвавший сразу несколько разных ответов из аудитории, не приведя к выбору окончательного, наиболее правильного из них, создает атмосферу коллективного размышления и готовности слушать преподавателя, отвечающего на этот дискуссионный вопрос.

Дискуссия на семинарском (практическом) занятии требует продуманности и основательной предварительной подготовки обучаемых. Нужны не только хорошие знания (без них дискуссия беспредметна), но также наличие у обучающихся умения выражать свои мысли, четко формулировать вопросы, приводить аргументы и т.д. Учебные дискуссии обогащают представления обучающихся по теме, упорядочивают и закрепляют знания.

4. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

4.1. Методические рекомендации по самостоятельному изучению курса (дисциплины)

Самостоятельная работа обучающихся – это индивидуальная или коллективная учебная деятельность, осуществляемая без непосредственного руководства преподавателя. Самостоятельная работа есть особо организованный вид учебной деятельности, проводимый с целью повышения эффективности подготовки обучающихся к последующим занятиям, формирования у них навыков самостоятельной отработки учебных заданий, а также овладения методикой организации своего самостоятельного труда в целом.

Являясь необходимым элементом дидактической связи различных методов обучения между собой, самостоятельная работа обучающихся призвана обеспечить более глубокое, творческое усвоение понятийного аппарата дисциплины «Инвестиции и фондовый рынок», содержания основных нормативно-правовых актов и литературы по данному учебному курсу.

В связи с тем, что на лекции и семинарских занятиях обучающимся заочной формы обучения по курсу «Инвестиции и фондовый рынок» учебным планом определено недостаточно времени, поэтому обучающимся особое внимание следует обратить на самостоятельное изучение рекомендованной учебной литературы. В процессе изучения литературы необходимо составлять конспект. Конспект должен содержать краткое содержание источника, ход мыслей автора, важнейшие цифры, выводы.

Помощь обучающимся в изучении курса «Инвестиции и фондовый рынок» преподаватель оказывают не только путём чтения лекций и проведения семинарских занятий, но и в часы, отведённые преподавателям для консультаций.

Учебные планы рассчитаны на ежедневные занятия не менее 3-х часов. Успеха в заочном обучении можно добиться только при правильной организации регулярных занятий. Поэтому обучающимся необходимо систематически заниматься.

Организация самостоятельной работы обучающихся должна строиться по системе поэтапного освоения материала. Метод поэтапного изучения включает в себя предварительную подготовку, непосредственное изучение теоретического содержания источника, обобщение полученных знаний.

Предварительная подготовка включает в себя уяснение цели изучения материала, оценку широты информационной базы анализируемого вопроса, выяснение его научной и практической актуальности. Изучение теоретического содержания заключается в выделении и уяснении ключевых понятий и положений, выявлении их взаимосвязи и систематизации.

Обобщение полученных знаний подразумевает широкое осмысление теоретических положений через определение их места в общей структуре изучаемой дисциплины и их значимости для практической деятельности.

Методические рекомендации по работе с источниками права.

Самостоятельная работа обучающихся является одним из видов учебной деятельности, которая призвана, прежде всего, сформировать у обучающихся навыки работы с нормативно-правовыми актами.

При анализе нормативно-правовых актов обучающиеся должны обратить особое внимание на новую для обучающегося терминологию, без знания которой он не сможет усвоить содержание правовых документов, а в дальнейшем и ключевых положений изучаемой дисциплины в целом.

Как показывает опыт, незаменимую помощь обучающимся оказывают всевозможные юридические справочные издания, прежде всего, энциклопедического характера.

Изучение курса «Инвестиции и фондовый рынок» нужно начинать со знакомства с его программой. Затем чётко осмыслить структуру каждой темы, логику её построения. Далее по списку литературы требуется подобрать относящиеся к конкретной теме нормативно-правовые акты, учебные материалы, дополнительные источники (книги, брошюры, журналы и др.).

Среди учебной литературы, прежде всего, следует обратить внимание на учебники, а также на пособия, рекомендованные Министерством образования и науки РФ или допущенные в качестве базовых. Это относится, в том числе и к учебно-методическим пособиям или альбомам схем.

Методические рекомендации по работе с литературой.

При самостоятельном изучении основной рекомендованной литературы обучающимся необходимо обратить главное внимание на узловые положения, излагаемые в изучаемом тексте.

Необходимо внимательно ознакомиться с содержанием соответствующего блока информации, структурировать его и выделить в нем центральное звено. Обычно это бывает ключевое определение или совокупность сущностных характеристик рассматриваемого объекта. Для того, чтобы убедиться, насколько глубоко усвоено содержание темы, в конце соответствующих глав и параграфов учебных пособий обычно дается перечень контрольных вопросов, на которые обучающийся должен уметь дать четкие и конкретные ответы.

Работа с дополнительной литературой предполагает умение обучающихся выделять в ней необходимый аспект изучаемой темы (то, что в данном труде относится непосредственно к изучаемой теме). Это важно в связи с тем, что к дополнительной литературе может быть отнесен широкий спектр текстов (учебных, научных, художественных, публицистических и т.д.), в которых исследуемый вопрос рассматривается либо частично, либо с какой-то одной точки зрения, порой нетрадиционной.

В своей совокупности изучение таких подходов существенно обогащает научный кругозор обучающихся. В данном контексте следует учесть, что дополнительную литературу целесообразно прорабатывать, во-первых, на базе уже освоенной основной литературы, и, во-вторых, изучать комплексно, всесторонне, не абсолютизируя чью-либо субъективную точку зрения.

Обязательный элемент самостоятельной работы обучающихся с правовыми источниками и литературой – ведение необходимых записей. Основными общепринятыми формами записей являются конспект, выписки, тезисы, аннотации, резюме, план.

Конспект – это краткое письменное изложение содержания правового источника, статьи, доклада, лекции, включающее в сжатой форме основные положения и их обоснование.

Выписки – это краткие записи в форме цитат (дословное воспроизведение отрывков источника, произведения, статьи, содержащих существенные положения, мысли автора), либо лаконичное, близкое к тексту изложение основного содержания.

Тезисы – это сжатое изложение ключевых идей прочитанного источника или произведения.

Аннотации, резюме – это соответственно предельно краткое обобщающее изложение содержания текста, критическая оценка прочитанного документа или произведения.

В целях структурирования содержания изучаемой работы целесообразно составлять ее план, который должен раскрывать логику построения текста, а также способствовать лучшей ориентации обучающихся в содержании произведения.

Самостоятельная работа обучающихся будет эффективной и полезной в том случае, если она будет построена исходя из понимания обучающимися необходимости обеспечения максимально широкого охвата информационно-правовых источников, что вполне достижимо при научной организации учебного труда.

Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы обучающихся по данной дисциплине организуется:

научной библиотекой Академии:

а) библиотечный фонд укомплектован учебной, методической, научной, периодической, справочной и художественной литературой в соответствии с учебными планами и данной РПД;

б) имеется доступ к основным информационным образовательным ресурсам, информационной базе данных, в том числе библиографической, возможность выхода в Интернет.

кафедрой:

а) путем обеспечения доступности всего необходимого учебно-методического и справочного материала;

б) путем предоставления сведений о наличии учебно-методической литературы, современных программных средств;

в) путем разработки:

- методических рекомендаций, пособий по организации самостоятельной работы обучающихся;
- заданий для самостоятельной работы;
- тем рефератов и докладов;
- вопросов к экзаменам и зачетам;
- методических указаний к выполнению практических работ.

4.2. Глоссарий

А-Бук (A-Book) - одна из моделей работы посредника по которой все сделки вкладчика выводятся на поставщика ликвидности в момент их исполнения.

Агрессивная стратегия - формат вложений, который характеризуется возможной просадкой ПАММ-счетов, куда вложены деньги. При этом изначально обещается высокий процент, а значит, короткий срок для выхода в безубыток.

Айсы (они же АйсФХ или IceFX) - брокеры, которые в ТОПе из-за результатов успешности торговли.

Активы - собственность физических и юридических лиц. Второе значение - часть капитала, которая позволяет получать доход.

Акцепт - (от лат. acceptus — принятый) — обязательство (подтверждение согласия) плательщика оплатить в установленный срок переводный вексель (тратту), выставленный на оплату счет, удовлетворить другие требования об оплате. Акцепт оформляется в форме надписи «акцептовано» на платежном требовании и подписью. Когда говорят, что документ акцептован, это означает, что есть согласие, гарантия плательщика (банка) на его оплату.

Акцептом называют также согласие одной из договаривающихся сторон на заключение договора по предложению (оферте) другой стороны.

Акция - эмиссионная ценная бумага, выпускаемая акционерным обществом, удостоверяющая права собственности ее владельца (акционера) на долю в уставном капитале общества, получение части прибыли акционерного общества в виде дивидендов, а также на участие в управлении акционерным обществом.

Алготрейд - трейдер, который делает ставку на торги с помощью специальных роботов.

Американский опцион - опцион, позволяющий использовать его в течение всего срока действия опциона.

Андеррайтер - лицо, принявшее на себя обязанность разместить выпуск ценных бумаг от имени эмитента или от своего имени, но за счет и по поручению эмитента. Обычно в роли андеррайтера выступают брокерские компании, которые подписывают с эмитентом договор о предоставлении услуг по размещению нового выпуска ценных бумаг. При этом андеррайтер

обязан в соответствии с заключенным договором осуществить полное или частичное размещение ценных бумаг в течение оговоренного промежутка времени.

Арбитраж - одна из проверенных трейдинговых стратегий, в рамках которой заключается договор на покупку-продажу одного и того же актива, но на разных платформах.

Базовая рыночная стоимость - средняя рыночная цена группы ценных бумаг (в расчете на одну акцию) на данный момент времени, используемая в качестве базы для расчетов фондовых индексов.

Безубыток - период, когда наступает окупаемость вложений. Также так говорят о ситуации, когда сделка открылась и закрылась примерно в одинаковой позиции.

Биржа - форма организации торговли в соответствии с заранее установленными правилами. Основными задачами любой биржи являются обеспечение конкуренции на рынке и недопущение манипулирования ценами. Помимо этого в функции биржи входят разработка новых контрактов, обеспечение соблюдения правил заключения сделок и контроль за повседневной деятельностью членов биржи.

Биржевые сделки - это взаимосогласованные действия участников торгов, направленные на установление, прекращение или изменение их прав и обязанностей в отношении биржевых товаров, совершаемые в помещении биржи в установленные часы ее работы. Эти сделки заключаются на товары и фондовые активы, допущенные к котировке и обращению на бирже.

Боковик - ситуация, когда валютные пары довольно долго не меняют направление тренда: либо падают, либо растут в цене.

Брокер - посредник, специалист, предоставляющий свои услуги клиентам, чтобы они опосредованно получили доступ к финансовым рынкам, например, биржам. профессиональный участник рынка ценных бумаг, занимающийся брокерской деятельностью. Брокером может быть физическое или юридическое лицо, работающее на основании соответствующей лицензии и являющееся биржевым посредником, получающим вознаграждение (комиссию) за выполнение поручений своих клиентов по покупке или продаже финансовых активов. Брокеры могут торговать и для себя лично. Однако их главной обязанностью является выполнение поручений клиентов, чему должен отдаваться приоритет.

Брокерская комиссия (куртаж) - комиссионное вознаграждение, взимаемое брокером за выполнение поручений клиента.

Быки - те, кто торгует в сторону увеличения цены актива.

Валютная пара - инструмент, показывающий отношение одной валюты к другой. Пример: 65,46 RUB/USD указывает, что за 1 доллар надо заплатить 65,46 рублей.

Вексель - ценная бумага, удостоверяющая ничем не обусловленное обязательство векселедателя (простой вексель) либо иного указанного в

векселе плательщика (переводной вексель) выплатить по наступлении предусмотренного векселем срока полученную денежную сумму.

Венчурный фонд - фонд, ориентированный на работу со страт-апами, считается достаточно рискованным, но прибыльным инструментом.

Верификация - ситуация, когда надо подтвердить личность на разных площадках с помощью отосланных сканов документов, проверки номера телефона.

Волатильность (вола) - это амплитуда, график колебаний стоимости финансовых инструментов. На сегодня самая высокая у криптовалют.

Горизонт инвестирования - период, на протяжении которого вкладывает клиент свои средства или планирует их вкладывать.

Депозитарий - организация, имеющая лицензию профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление депозитарной деятельности, ведущая счета депо участников клиринга и оказывающая услуги по учету и переходу прав на ценные бумаги.

Держатель реестра - лицо, осуществляющее сбор, фиксацию, обработку, хранение и предоставление данных, составляющих систему ведения реестра владельцев ценных бумаг.

Диверсификация - наличие широкого круга объектов инвестирования средств с целью уменьшения возможного инвестиционного риска. Распределение с учетом разных факторов капитала в разные инструменты.

Дивидендный доход - дивиденды, выплачиваемые на каждую простую акцию, вычисленные путем деления дивидендов, выплаченных на одну акцию, на текущую рыночную стоимость акций.

Дивиденды - часть прибыли компании, которые выплачивают акционерам и начисляются на каждую 1 ценную бумагу. Инвестор (вкладчик) - ответ на вопрос: кто это простыми словами описывает лицо, который вложил средства для получения дальнейшего пассивного дохода.

Дилер - профессиональный участник рынка ценных бумаг, осуществляющий сделки купли-продажи ценных бумаг от своего имени и за свой счет путем публичного объявления цен покупки и продажи определенных ценных бумаг с обязательством покупки или продажи этих ценных бумаг по ценам, объявленным лицом, которое осуществляет такую деятельность.

Доверительное управление - формат сотрудничества вкладчика и управляющего, когда первый передает средства и управляющий сам принимает решения о вложениях: какие площадки, под какой процент.

Доходность - отношение вложенных средств к полученной прибыли. измеряется в процентах.

Европейский опцион - опцион, позволяющий использовать его только в последний день срока опциона.

Еврорынок ценных бумаг - международный рынок ценных бумаг, номинированных в валютах, обращающихся за пределами страны-эмитента.

Инвестиции - вложение средств в объекты предпринимательской деятельности в целях получения дохода.

Инвестиционный доход - доход, полученный от дивидендов и процентов по ценным бумагам.

Инвестор-буратино - вкладчик, который без анализа инвестирует большие суммы даже в сомнительные проекты.

Источники пассивного дохода - инструменты, которые приносят прибыль без непосредственного участия (затрат времени, физических усилий) вкладчика. Традиционными считают акции, недвижимость, бизнес, облигации.

Клиринговая деятельность - деятельность по определению взаимных обязательств (сбор, сверка, корректировка информации по сделкам с ценными бумагами и подготовка бухгалтерских документов по ним) и их зачету по поставкам ценных бумаг и расчетам по ним.

Коллективный инвестор - вид вкладчика, который формируется согласно механизму: средства небольших инвесторов аккумулируются в общий счет. В онлайн-индустрии это называется пул.

Комиссионные - вознаграждение, которое клиент должен заплатить брокеру при открытии и закрытии позиций по различным финансовым активам (акции, фьючерсы, опционы).

Комиссия торговая - издержки, которые надо платить брокеру за совершение торговых сделок. Указывается в долларах и формируется с учетом торгового оборота или количества лотов.

Комфортность инвестирования - показатель, который может быть нулевым или доходить до 100%, и демонстрирующий, сколько счет находится вне зоны ощутимых для него просадок.

Контракт — предмет торгов при заключении сделок по фьючерсам и опционам на товары или финансовые активы.

Коррекция - путь стоимости в обратную сторону. Как правило, заметна после скачка или просадки.

Котировка - объявление участником торгов в соответствии с правилами организатора торговли предложения на покупку или продажу ценных бумаг.

Котировки - цена финансового инструмента на рынке в текущий момент.

Коэффициент «бета» - показатель относительной неустойчивости цены акции относительно всего остального рынка; индекс «Стандард энд Пурз» 500 имеет коэффициент «бета» со значением 1. Акция с «бетой» больше 1 - более неустойчива, а если меньше 1 - более устойчива, чем рынок в среднем.

Кухня - это брокеры или дилинговые центры, которые оказывают услуги посредничества между клиентом и рынком, но при этом не выводят свои сделки в реальное пространство.

ЛАММ-счет - среднее понятие между ПАММ и МАМ-счетами. Инвестор имеет больший контроль над ходом сделки.

Лебедь белый и черный - понятия, введенные Нассимом Талебом, прямо означают получение неожиданной прибыли или огромных потерь.

Лесенка - график доходности ПАММ-счета с «ровными» ступеньками. Достичь такого эффекта можно токсичным методом торговли - внутридневной мартингейл.

Ликвидность — свойство рынка, обеспечивающее возможность легко и быстро совершать операции купли-продажи без существенных потерь на разнице между ценами покупки и ценами продажи.

Ликвидность рыночная - возможность покупки-продажи любого актива по текущим ценам.

Лось - слэнговое выражение, которое обозначает убыток. В оригинале звучит как «поймать лося».

Лот - классическая, принятая на разных рынках единица для измерения контракта. На Форексе традиционно 1-им лотом называют 100 тыс. валютных единиц.

МАМ-счет - вид счета, где применяется автоматическое и синхронное копирование сделок управляющего на все счета вкладчиков. Обеспечивает доступ к результатам торговый терминал.

Мани-менеджмент (ММ, money managment) - различные способы и методы для управления капиталом.

Маржа - средства, передаваемые клиентом своему брокеру или брокером члену расчетной палаты в качестве залога. Маржа способствует обеспечению финансовой состоятельности брокеров, членов расчетной палаты и всей биржи в целом. На фондовой бирже маржа является первоначальным платежом за акции. На товарной бирже маржа служит залогом обеспечения выполнения контракта- гарантией того, что как покупатель, так и продавец добросовестно выполнят обязательства по поставке и получению товара по контракту. Залог средств на счету, который нужен, чтобы открыть торговую позицию. Чем выше торговое плечо, тем меньше надо маржи.

Маржинальная торговля - трейдинг с использованием кредитного плеча.

Медведи - торговцы, которые торгуют в направлении снижении цены.

Непубличный (скрытый) ПАММ-счет - вид счета, о котором нет информации, а вкладывать деньги в него можно по личной договоренности с трейдером.

Неторговые риски - те, что связанные с получением убытка из-за ситуаций без привязки к рынку, например, личных качеств трейдера (забрал деньги и скрылся).

Облигация — эмиссионная ценная бумага, закрепляющая право ее держателя на получение от эмитента облигаций в предусмотренный ею срок

ее номинальной стоимости, а также, в случае, если облигация с купонном, регулярных процентных платежей.

Опцион - контракт, дающий его владельцу право (но не обязательство) купить или продать в течение установленного срока определенное количество указанного в контракте актива по фиксированной цене. Продавец опциона принимает на себя обязательства, по которым он в зависимости от вида опциона (колл или пут) должен либо приобрести у покупателя соответствующий актив, либо продать его ему. Покупатель опциона принимает решение о том, реализовать купленное им право или нет, в зависимости от движения цены на актив в период действия опциона.

Опцион колл - опцион, дающий право (но не обязательство) на покупку указанного в контракте актива в течение определенного времени по фиксированной цене. Покупателю опциона колл выгодно, чтобы рыночная стоимость базового актива росла.

Опцион пут - опцион, дающий право (но не обязательство) на продажу указанного в контракте актива в течение определенного времени по фиксированной цене. Покупателю опциона пут выгодно, чтобы рыночная стоимость базового актива снижалась.

Оферта управляющего - договор между инвестором и управляющим ПАММ-счетом, где указаны все условия сотрудничества.

Оффшор - страна или территория с нерегулируемой или слабо регулируемой финансовой сферой, чем и привлекает собственников компаний делать регистрацию на их территории, а брокеров получать лицензии.

ПАММ счет (PAMM - Percentage Allocation Management Module) - метод процентного распределения дохода между инвестором и управляющим этого счета. Формула распределения указана в оферте (договоре) между участниками. В некоторых случаях, управляющих со своих средств покрывает долю убытков.

Первичное публичное предложение (IPO [ай-пи-о] - Initial Public Offering) – первое и все последующие предложения (называемые также Seasoned Equity Offerings (SEO) или Follow-on Offerings) о продаже эмиссионных ценных бумаг определённого эмитента, адресованные неограниченному кругу лиц и осуществляемые в процессе выпуска ценных бумаг путем открытой подписки (первичное публичное размещение) или в процессе публичного обращения ценных бумаг (первичное публичное обращение) на торгах фондовых бирж и иных организаторов торговли на рынке ценных бумаг. Хотя термин IPO может охватывать первичное размещение или обращение любых эмиссионных ценных бумаг, однако на практике термин IPO применяется преимущественно в отношении акций.

Переводной вексель (тратта) - безусловный письменный приказ векселедателя лицу, на которое выставлен вексель, выплатить предъявителю векселя определенную сумму в оговоренный срок.

Пересиживание - показатель токсичной торговли, когда счет открыт до тех пор, пока цена не направится в нужное для трейдера направление.

Пирамидинг - стратегия трейдера, когда он наращивает сделки: старые не закрывает, а новые открывает.

Премия — текущая цена опциона, которую платит покупатель, а продавец получает во время продажи.

Просадка - текущая ситуация, при которой нынешняя доходность ниже, чем была в другой момент этого торгового периода.

Реальный инвестор - вкладчик, который инвестировал в определенный инструмент. Второе значение - вкладчик, который инвестировал средства в бизнес (реальные инвестиции).

Реестр - совокупность данных, зафиксированных на бумажном носителе или с использованием электронной базы данных, которая обеспечивает идентификацию зарегистрированных лиц, удостоверение прав на ценные бумаги, учитываемые на лицевых счетах зарегистрированных лиц.

Ритейл - розничные клиенты. Противопоставление индустриальным инвесторам с большими суммами для вложения.

Ролловер - период обновления статистика счета после окончания очередного торгового периода.

Рынок вторичный - фондовый рынок, на котором постоянно происходит обращение ранее выпущенных ценных бумаг, в результате которого происходит переход прав собственности на них от одного владельца к другому. Вторичный рынок обеспечивает условия для справедливой и быстрой перепродажи ценных бумаг, т.е. обеспечивает ликвидность ценных бумаг.

Рынок первичный - фондовый рынок, на котором происходит выпуск ценных бумаг в обращение, т.е. эмиссия и первичное размещение ценных бумаг среди инвесторов. Предназначен для мобилизации новых финансовых ресурсов для эмитента.

Сантиметр - настроение рынка, график, показывающий статистику по всем сделкам, открытым у трейдера.

Свечи (японские свечи) - самый популярный инструмент для демонстрации котировок и изменения цен в биржевой статистике.

Секьюритизация – превращение задолженности в обращаемые ценные бумаги.

Слив - потеря в случае инвестирования большей части вложенных средств.

Спот - это вид сделок с различными финансовыми инструментами, предполагающий немедленную оплату.

Спрэд – это разница между минимальной ценой предложения и максимальной ценой спроса. Разница между аксом и бидом каждого торгового инструмента.

Ставка Либор (LIBOR) - ставка, по которой ведущие лондонские банки предоставляют ссуды наиболее надежным заемщикам.

Стратегический инвестор - инвестор со своей выработанной стратегией вложения средств, основанной на высокой доходности и минимальных рисках. Второе значение - вкладчик, который является основным для дальнейшего развития бизнеса.

Стронг бай - ситуация, когда надо срочно купить на большую сумму, поскольку ожидается резкий скачок в цене.

Технический анализ - исследование динамики рынка, чаще всего посредством графиков, с целью прогнозирования будущего направления движения цен основываясь на текущих и исторических данных.

Токсичная торговля - трейдинговый способ, используемый один из 3 токсичных инструментов: пересиживание, мартингейл, усреднение.

Трейдер - участник торговли, осуществляющий операции купли-продажи за собственный счет или по поручению.

Тренд - долгосрочное направление цены.

Финансовый советник - эксперт, помогающий распределить средства, выбрать нужные инструменты и стратегии.

Флэт - ситуация, связанная с тем, что торговый инструмент без четко выраженного тренда, а стоимость находится в определенных рамках.

Фондовая биржа - организатор торговли на рынке ценных бумаг, не совмещающий деятельность по организации торговли с иными видами деятельности, за исключением депозитарной деятельности и деятельности по определению взаимных обязательств.

Форвардная (срочная) сделка - обязательство купить или продать биржевой актив в будущем по фиксированной цене.

Форвардный контракт - контракт, по которому одна сторона обязуется поставить определенное количество актива в определенный момент в будущем, а другая сторона гарантирует оплату по установленной цене. В отличие от фьючерсных контрактов, условия которых стандартизированы, форвардные контракты заключаются каждый в отдельности. Форвардными контрактами торгуют на внебиржевом рынке.

Фундаментальный анализ - это анализ различных экономических, а также политических факторов, которые, так или иначе, влияют на формирование рыночной цены активов. При фундаментальном подходе пытаются найти действительную стоимость объекта исходя исключительно из законов спроса и предложения.

Хедж (Хеджирование) - стратегия, включающая использование одной позиции для защиты другой (например: покупка актива и одновременная продажа фьючерсного контракта (или покупка опциона «пут»)) на тот же актив для защиты от риска падения рыночной стоимости актива.

Ценная бумага - документ, удостоверяющий имущественные права владельца, осуществление или передача которых возможны только при его предъявлении.

Эквити - сумма остатка на счету после торговли. Формируется за счет плавающего показателя убыточности или доходности.

Эмиссия ценных бумаг — установленная законом последовательность действий эмитента по выпуску и размещению ценных бумаг.

Эмитент - юридическое лицо, органы исполнительной власти, либо органы местного самоуправления, осуществляющие эмиссию ценных бумаг и несущие от своего имени обязательства перед владельцами ценных бумаг по осуществлению прав, закрепленных.

5. ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА ДЛЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ УСПЕВАЕМОСТИ, ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ПО ИТОГАМ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

Оценка качества освоения обучающимися образовательных программ включает в себя порядок, периодичность, систему оценок и формы проведения текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся.

Нормативно-методическое обеспечение текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся осуществляется в соответствии с положением ФГБОУ ВО РГАИС «Об осуществлении текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся».

Основными задачами текущего контроля успеваемости является систематический мониторинг за формированием компетенций, предусмотренных ФГОС ВО и ООП, повышение качества знаний обучающихся, приобретение и развитие навыков самостоятельной работы, повышение академической активности обучающихся.

Критерии оценки обучающихся

Текущая аттестация (текущий контроль) уровня усвоения содержания дисциплины возможно проводить в ходе всех видов учебных занятий методами устного и письменного опроса (работ), в процессе выступлений обучающихся на практических занятиях, защиты рефератов, а также посредством тестирования.

Качество письменных работ оценивается исходя из того, что обучающиеся:

- выбрали и использовали форму и стиль изложения, соответствующие целям и содержанию дисциплины;
- применили связанную с темой информацию, используя при этом понятийный аппарат специалиста в данной области;
- представили структурированный и грамотно написанный текст, имеющий связное содержание.

Тестовые материалы оцениваются по процентному соотношению правильных вариантов. Количество правильных ответов в пределах от 90 до 100 % - «отлично»; в пределах от 75 до 89 % - «хорошо»; в пределах от 50 до 74 % - «удовлетворительно»; менее 50 % - «неудовлетворительно».

Сдача зачета происходит в устной форме по билетам. В ходе зачета студент должен продемонстрировать знания и умения по предмету учебного курса. Качество ответов студентов и выполнение заданий оценивается: «зачтено», «зачтено с оценкой» и/или «не зачтено», «не зачтено с оценкой».

«зачтено», «зачтено с оценкой»:

- полные, осознанные знания в рамках курса лекций и дополнительной литературы, логичное и грамотное изложение материала.

«не зачтено» «не зачтено с оценкой»:

- допускаются существенные ошибки в знании курса лекций, при ответе вскрывается ошибочное понимание основных понятий курса.

Сдача экзамена происходит в устной форме по билетам.

Качество ответов на экзамене оцениваются на «отлично», «хорошо», «удовлетворительно» и «неудовлетворительно».

Оценка «отлично» выставляется обучающемуся, если:

- даны исчерпывающие и обоснованные ответы на все поставленные вопросы, правильно решены практические задачи;
- ответы были четкими и краткими, основные мысли излагались в строгой логической последовательности;
- обучающийся продемонстрировал умение самостоятельно анализировать факты, события, явления, процессы в их взаимосвязи и диалектическом развитии.

Оценка «хорошо» выставляется обучающемуся, если:

- даны полные, достаточно обоснованные ответы на поставленные вопросы, правильно решены практические задания;
- в ответах не всегда выделялось главное, при решении практических задач не всегда использовались рациональные методики расчётов;
- ответы в основном были краткими, но не всегда четкими.

Оценка «удовлетворительно» выставляется обучающемуся, если:

- даны в основном правильные ответы на все поставленные вопросы, но без должной глубины и обоснования, при решении практических задач студент использовал прежний опыт и не применял новые методики выполнения расчётов, однако на уточняющие вопросы даны в целом правильные ответы;
- при ответах не выделялось главное;
- ответы были многословными, нечеткими и без должной логической последовательности;
- на отдельные дополнительные вопросы не даны положительные ответы.

Оценка «неудовлетворительно» выставляется обучающемуся, если не выполнены требования, соответствующие оценке «удовлетворительно».

Обучающиеся, пропустившие свыше 75% учебного времени, не аттестуются по итогам семестра. Вопрос об аттестации таких обучающихся решается в индивидуальном порядке.

5.1. Список вопросов к экзамену

1. Рынок ценных бумаг как часть финансового рынка.
2. Функции рынка ценных бумаг.
3. Участники рынка ценных бумаг.
4. Государственное регулирование рынка ценных бумаг.
5. Виды рынков ценных бумаг. Первичный и вторичный рынок. Биржевой и внебиржевой рынок ценных бумаг.

6. Классификация объектов рынка ценных бумаг.
7. Эмиссионные ценные бумаги. Порядок выпуска и обращения.
8. Характеристика акций. Обыкновенные и привилегированные акции.
9. Стоимостная оценка акций.
10. Показатели инвестиционной привлекательности акций.
11. Доходность и рыночная стоимость акций.
12. Общая характеристика облигаций.
13. Виды облигаций, рынок облигаций.
14. Доходность облигаций и рыночная стоимость.
15. Общая характеристика векселя, виды векселей.
16. Вторичные ценные бумаги.
17. Простые и сложные ставки ссудных процентов.
18. Производные финансовые инструменты.
19. Опционы: сущность и виды.
20. Хеджирование валютного риска.
21. Управление портфелем ценных бумаг.
22. Анализ доходности портфеля ценных бумаг.
23. Участники рынка ценных бумаг, обеспечивающие его функционирование. Инвестиционные компании.
24. Брокерская деятельность. Дилерская деятельность.
25. Фондовая биржа как организатор торговли на рынке ценных бумаг.
26. Типы торговых систем. Формы аукционных рынков.
27. Виды биржевых приказов.
28. Виды сделок в торговых системах.
29. Технический анализ на рынке ценных бумаг.
30. Фундаментальный анализ на рынке ценных бумаг.
31. Инвестиционный цикл и его стадии. Фазы и этапы осуществления инвестиционного проекта.
32. Экономическая сущность инвестиций. Классификация инвестиций
33. В чем заключается экономическое обоснование инвестиционного проекта. Внешнее и внутреннее окружение инвестиционного проекта.
34. Срок экономической жизни инвестиций.
35. Статические методы оценки эффективности инвестиционных проектов. Достоинства и недостатки простых методов и показателей.
36. Текущие и капитальные затраты. Источники финансирования текущих и капитальных затрат.
37. Динамические методы оценки эффективности инвестиционных проектов. Достоинства и недостатки показателей.
38. Фактор времени. Приведение по оси времени. Формула сложных процентов.
39. Цели и критерий экономической оценки инвестиций.

40. Понятие чистой приведенной стоимости и внутренней нормы доходности.

41. Понятие внутренней нормы доходности проекта. Минимальные (нормативные) значения внутренней нормы доходности и их обоснование.

42. Экономический смысл показателя индекса рентабельности инвестиций.

43. Выбор нормы дисконтирования затрат (ставки дисконтирования).

44. Подготовка исходной информации в расчетах эффективности.

45. Учет риска в расчетах эффективности.

46. Цели инвестирования. Задачи, решаемые в ходе экономической оценки инвестиций.

47. Абсолютная эффективность капитальных вложений. Экономический смысл показателя абсолютной эффективности.

48. Источники инвестиций. Виды инвестиций. Методы финансирования инвестиционных проектов.

49. Наращение и дисконтирование в финансовых расчетах.

50. Стоимость основных источников капитала.

51. Политика формирования финансовой структуры капитала.

52. Показатели чистой приведенной стоимости, внутренней нормы доходности. Индекс рентабельности, срок окупаемости. Экономический смысл показателей.

53. Метод потока наличности, суть метода, его достоинства и недостатки.

54. Методы экономической оценки эффективности инвестиций.

55. Порядок определения норматива эффективности.

56. Учет инфляции при оценке эффективности инвестиций.

57. Система показателей экономического обоснования инвестиционного проекта

58. Источники финансирования капитальных вложений.

59. Использование формулы сложных процентов при наращении и дисконтировании в финансовых расчетах

60. Временная стоимость денег и ее учет в оценке инвестиционных проектов. Дисконтирование.

5.2. Список тем докладов/эссе

1. Организация товарных бирж в дореволюционной России.

2. Советские товарные биржи в период новой экономической политики.

3. Возрождение российских бирж в период перестройки и рыночных преобразований.

4. Государственное регулирование и саморегулирование биржевой деятельности в России.

5. Особенности биржевого регулирования в развитых странах мира.

6. Хеджирование, его сущность и виды.

7. Сущность хеджирования и биржевой спекуляции.
8. Брокерская фирма и ее роль в биржевой торговле.
9. Товарные биржи в мировой экономике и основные направления их деятельности.
10. Основные экономические показатели деятельности товарных бирж.
11. Брокерские фирмы на рынке ценных бумаг.
12. Инвестиционные фонды и компании как участники рынка ценных бумаг.
13. Фондовые операции коммерческих банков.
14. Мотивация и категории покупателей на рынке ценных бумаг.
15. Брокеры и дилеры на фондовом рынке.
16. Клиринговые организации на рынке ценных бумаг.
17. Депозитарные учреждения и их функции.
18. Ценные бумаги как объект гражданского права.
19. Финансовая информация в деловой прессе.
20. Фондовые индексы.
21. Рейтинги ценных бумаг.
22. Инвестиционный портфель акций в России.
23. Инструменты фондового рынка США.
24. Развитие рынка государственных ценных бумаг в России.
25. Лицензирование профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.
26. Объединения профессиональных участников рынка ценных бумаг.
27. Институциональные инвесторы и повышение их роли на фондовых рынках.
28. Хедж-фонды.
29. Нью-Йоркская фондовая биржа: принципы организации и механизм торговли.
30. Эмиссионные ценные бумаги в Российской Федерации.
31. Товарораспорядительные ценные бумаги в Российской Федерации
32. Понятие и признаки акции, как ценной бумаги.
33. Учет прав на ценные бумаги в процессе обращения ценных бумаг в Российской Федерации.
34. Производные ценные бумаги в Российской Федерации.
35. Простой вексель в российском законодательстве.
36. Переводный вексель в российском законодательстве.
37. Индоссамент в вексельном праве.
38. Ответственность лиц, участвующих в вексельных отношениях.
39. Понятие и признаки закладной как ценной бумаги.
40. Деятельность по управлению ценными бумагами как профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг.

41. Брокерская и дилерская деятельность на рынке ценных бумаг.
42. Депозитарная деятельность на рынке ценных бумаг.
43. Правовое регулирование деятельности по ведению реестра владельцев ценных бумаг в Российской Федерации.

5.3. Комплект тестовых материалов (в тесте предполагается один ответ)

1. Рынок ценных бумаг выполняет функции:

а) централизации временно свободных средств и сбережений собственников для финансирования производства и строительства;

б) роста дефицита текущего бюджета;

в) сдерживание перелива капитала.

2. Акция – это:

а) ценная бумага, дающая право владельцу (акционеру) на получение дивиденда;

б) ценная бумага, дающая право на получение налоговых льгот;

в) ценная бумага, дающая право на получение кредита.

3. Выберите верное утверждение, касающееся инвестиционной деятельности на рынке ценных бумаг:

а) между доходностью и надежностью установлена прямая связь;

б) между доходностью и надежностью установлена обратная связь;

в) между доходностью и надежностью связь отсутствует.

4. Для какой ценной бумаги необходим акцепт?

а) переводной вексель;

б) опцион;

в) коносамент;

5. Совокупность процедур по включению ценных бумаг в биржевой список – это:

а) процессинг;

б) листинг;

в) майнинг;

6. Акция является:

а) долевой ценной бумагой;

б) долговой ценной бумагой;

в) неэмиссионной ценной бумагой

7. Облигация является:

а) долевой ценной бумагой;

б) долговой ценной бумагой;

в) неэмиссионной ценной бумагой

8. Вексель является:

а) долевой ценной бумагой;

б) неэмиссионной ценной бумагой

в) эмиссионной ценной бумагой

9. Если ставка дисконтирования ниже внутренней нормы доходности, то инвестирование будет:

а) прибыльным;

б) нейтральным;

в) убыточным.

10. Оценка экономической эффективности инвестиционного проекта проводится на ... стадии:

а) Ликвидационной

б) Операционной

в) Инвестиционной

г) Предынвестиционной

11. Дивидендами называется...

а) доля в акционерном капитале, свидетельствующая о праве собственности в компании;

б) плата, взыскиваемая брокером с клиента за покупку и продажу ценных бумаг;

в) документ, свидетельствующий о праве на владение имуществом, товаром, производством или о долге, который должен быть выплачен владельцу пенных бумаг;

г) доля прибыли, выплачиваемая владельцам акций по решению собрания акционеров компании.

12. Привилегированные акции, в отличие от обыкновенных:

а) всегда гарантируют получение большого дивиденда;

б) дают их владельцам право голосовать на собрании акционеров;

в) всегда имеют меньшую рыночную цену;

г) обычно дают преимущества при распределении прибыли акционерного общества.

13. Что такое рынок ценных бумаг?

а) совокупность сделок, связанных с покупкой и продажей валюты;

б) совокупность сделок с ценными бумагами;

в) сделки с недвижимостью.

14. Что является главной задачей рынка ценных бумаг?

а) привлечение капитала для политического развития;
б) удовлетворение общественных потребностей;
в) привлечение капитала для экономического развития.

15. Вложениями в нематериальные активы не являются
а) готовые изделия из драгоценных металлов;
б) научно-исследовательские и опытно-конструкторские разработки
в) ноу-хау, программные продукты
г) торговые марки, товарные знаки
д) патенты, лицензии

16. К заёмным средствам предприятия не относятся средства, полученные
а) от выпуска облигаций
б) в виде кредита банка
в) в виде кредитов государства
г) от выпуска акций

17. Разность между общей суммой дисконтированных денежных поступлений, генерируемых в течение прогнозируемого срока и величиной исходной инвестиции с позволяет определить показатель
а) чистой приведенной стоимости NPV;
б) внутренней нормы доходности IRR;
в) индекса рентабельности инвестиций PI.

18. Что из нижеперечисленного не является ценной бумагой?
а) ваучер;
б) чек;
в) платежное поручение;
г) опцион.

19. Проект считается эффективным, если показатель индекса рентабельности
а) больше 1
б) меньше 1
в) меньше 0

20. Показатель чистой приведенной стоимости определяется как
а) сумма дисконтированных денежных поступлений, генерируемых в течение прогнозируемого срока и величины исходной инвестиции
б) произведение общей суммы дисконтированных денежных поступлений, генерируемых в течение прогнозируемого срока и величины исходной инвестиции

в) разность между общей суммой дисконтированных денежных поступлений, генерируемых в течение прогнозируемого срока и величиной исходной инвестиции

21. Что такое акция?

а) не эмиссионная ценная бумага, закрепляющая права ее владельца на получение части прибыли акционерного общества в виде дивидендов;

б) эмиссионная ценная бумага, закрепляющая право ее владельца на получение от эмитента в предусмотренный в ней срок ее номинальной стоимости;

в) эмиссионная ценная бумага, закрепляющая права ее владельца на получение части прибыли акционерного общества в виде дивидендов на участие управлением акционерного общества и на часть имущества остающегося после его ликвидации.

22. Чистая приведенная стоимость показывает

а) сальдо положительного и отрицательного денежных потоков (связанных с реализацией проекта)

б) прибыль, приносимую проектом в процентах

в) прибыль, приносимую проектом в рублях

г) во сколько раз положительный денежный поток превышает отрицательный

23. Из чего состоит контрольный пакет акций?

а) 50% + 1 акция;

б) 100%;

в) 49% + 1 акция.

24. Показатель внутренней нормы доходности проекта показывает:

а) сальдо положительного и отрицательного денежных потоков (связанных с реализацией проекта)

б) прибыль, приносимую проектом в процентах

в) прибыль, приносимую проектом в рублях

г) во сколько раз положительный денежный поток превышает отрицательный

25. Показатель индекса рентабельности проекта показывает:

а) сальдо положительного и отрицательного денежных потоков (связанных с реализацией проекта)

б) прибыль, приносимую проектом в процентах

в) прибыль, приносимую проектом в рублях

г) во сколько раз положительный денежный поток превышает отрицательный

26. Если инвестор сформировал «портфель дохода» из облигаций государственного сберегательного займа, то он намерен получать доход за счёт

а) дивидендов
б) курсовой разницы
в) купонного дохода
г) дисконтного дохода

27. Дайте определение понятию «чистые активы»:

а) активы за минусом обязательств;
б) активы и обязательства.

28. Если инвестор сформировал «портфель роста», то

а) он рассчитывает на рост курсовой стоимости ценных бумаг
б) его надежды связаны с ростом ВВП
в) он рассчитывает на рост количества ценных бумаг в портфеле
г) его стратегия связана с ожидаемым ростом темпов инфляции

29. Эмиссионная ЦБ, которая закрепляет права её владельца на получение части прибыли в виде дивидендов:

а) облигация;
б) опцион эмитента;
в) казначейские обязательства;
г) акция.

30. Акция является:

а) именной неэмиссионной ценной бумагой;
б) именной эмиссионной ценной бумагой.

6. ПЕРЕЧЕНЬ ОСНОВНОЙ И ДОПОЛНИТЕЛЬНОЙ УЧЕБНОЙ ЛИТЕРАТУРЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

Основная и дополнительная учебная литература

6.1. Основная литература

1. Инвестиции и инновации: учебник: [16+] / В. Н. Щербаков, Л. П. Дашков, К. В. Балдин [и др.]; под ред. В. Н. Щербакова. – 5-е изд. – Москва : Дашков и К°, 2023. – 646 с.: табл. – Режим доступа: по подписке. – URL: https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=711051 (дата обращения: 06.03.2024). – Библиогр. в кн. – ISBN 978-5-394-05379-5. – Текст: электронный.
2. Николаева, И. П. Инвестиции: учебник / И. П. Николаева. – 5-е изд., перераб. – Москва: Дашков и К°, 2023. – 250 с. – (Учебные издания для бакалавров). – Режим доступа: по подписке. – URL: https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=710089 (дата обращения: 06.03.2024). – Библиогр. в кн. – ISBN 978-5-394-05410-5. – Текст : электронный.
3. Рынок ценных бумаг : учебник / В. А. Зверев, А. В. Зверева, С. Г. Евсюков, А. В. Макеев. – 5-е изд., стер. – Москва : Дашков и К°, 2023. – 256 с. : ил. – (Учебные издания для бакалавров). – Режим доступа: по подписке. – URL: https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=710106 (дата обращения: 06.03.2024). – Библиогр. в кн. – ISBN 978-5-394-05313-9. – Текст : электронный.

6.2. Дополнительная литература

1. Балдин, К. В. Управление инвестициями : учебник / К. В. Балдин, Е. Л. Макриденко, О. И. Швайка ; под общ. ред. К. В. Балдина. – 4-е изд., стер. – Москва: Дашков и К°, 2022. – 238 с. : ил., табл. – (Учебные издания для бакалавров). – Режим доступа: по подписке. – URL: https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=684459 (дата обращения: 06.03.2024). – Библиогр. в кн. – ISBN 978-5-394-04617-9. – Текст : электронный.
2. Инвестиционная деятельность : учебник / М. И. Ермилова, А. Ф. Лещинская, Н. В. Грызунова [и др.]. – Москва : Юнити-Дана, 2020. – 367 с. : табл., схем., граф. – (Magister). – Режим доступа: по подписке. – URL: https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=692055 (дата обращения: 06.03.2024). – Библиогр.: с. 348-353. – ISBN 978-5-238-03251-1. – Текст : электронный.
3. Маренков, Н. Л. Рынок ценных бумаг в России : учебное пособие / Н. Л. Маренков, Н. Н. Косаренко. – 6-е изд., стер. – Москва : ФЛИНТА, 2021.

– 239 с. – Режим доступа: по подписке. – URL: https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=83213 (дата обращения: 06.03.2024). – ISBN 978-5-89349-538-6. – Текст : электронный.

4. Николаева, И. П. Рынок ценных бумаг : учебник / И. П. Николаева. – 5-е изд., стер. – Москва : Дашков и К°, 2024. – 254 с. – (Учебные издания для бакалавров). – Режим доступа: по подписке. – URL: https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=710155 (дата обращения: 06.03.2024). – Библиогр. в кн. – ISBN 978-5-394-05649-9. – Текст : электронный.

5. Онищенко, С. И. Коммерческая оценка инвестиций : учебное пособие / С. И. Онищенко ; Государственный университет управления. – Москва : Государственный университет управления, 2020. – 84 с. : табл., ил. – Режим доступа: по подписке. – URL: https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=611342 (дата обращения: 06.03.2024). – Библиогр. в кн. – ISBN 978-5-215-03335-7. – Текст : электронный.

Библиотечный фонд Академии укомплектован печатной или электронной основной учебной литературой по дисциплинам базовой части всех циклов, изданными за последние 5 лет.

Фонд дополнительной литературы включает в себя официальные справочно-библиографические и периодические издания в расчете не менее одного экземпляра на каждые 100 обучающихся. Каждому обучающемуся обеспечен доступ к комплектам библиотечного фонда и периодическое издание из следующего перечня: Копирайт; wipo magazine; Библиотековедение; Биржа интеллектуальной собственности (БИС); Бюллетень Министерства юстиции Российской Федерации; Вестник гражданского права; Государство и право; Инновации; Интеллектуальная собственность. Авторское право и смежные права; Интеллектуальная собственность. Промышленная собственность; Международное публичное и частное право; Общество: социология, психология, педагогика; Патентный поверенный; Патенты и лицензии. Интеллектуальные права; Уголовное право; Управление проектами и программами; Хозяйство право; Экономическая политика.

7. ПЕРЕЧЕНЬ ИНФОРМАЦИОННЫХ ТЕХНОЛОГИЙ, ПРОГРАММНОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ, ИНФОРМАЦИОННО-СПРАВОЧНЫХ СИСТЕМ И РЕСУРСОВ СЕТИ «ИНТЕРНЕТ», НЕОБХОДИМЫХ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

В процессе реализации образовательной программы в вузе применяются современные интерактивные и мультимедийные средства обучения (компьютеры, мультимедиа-проекторы, интерактивные доски и др.), тематические стенды и плакаты, а также электронные информационные образовательные ресурсы.

На основе аппаратно-программного комплекса в РГАИС функционирует и постоянно совершенствуется портал электронного обучения и дистанционных образовательных технологий (ЭОиДОТ), обеспечиваемый преимущественно авторским учебным контентом и методическими разработками профессорско-преподавательского состава Академии.

В РГАИС функционируют читальный зал и электронная библиотека. Сотрудникам и обучающимся обеспечен доступ к электронной библиотечной системе «Университетская библиотека онлайн», насчитывающей более 100 тысяч наименований изданий с доступом в режиме онлайн, а также к объектам Национальной электронной библиотеки (в соответствии с договором с ФГБУ «Российская государственная библиотека»).

Имеется компьютерный класс, возможности которого позволяют каждому из обучающихся работать на компьютере с установленным комплектом лицензионного программного обеспечения не менее 20 часов в год. Академия обеспечена необходимым комплектом лицензионного программного обеспечения

Электронная информационно-образовательная среда Академии обеспечивает:

- доступ к учебным планам, рабочим программам дисциплин (модулей), практик, к изданиям электронных библиотечных систем и электронным образовательным ресурсам, указанным в рабочих программах;
- фиксацию хода образовательного процесса, результатов промежуточной аттестации и результатов освоения программы;
- формирование электронного портфолио обучающегося, в том числе сохранение его работ и оценок за эти работы.
- доступ к современным профессиональным базам данных, информационным справочным и поисковым системам, в том числе: справочно-правовой системе «Гарант»: www.garant.ru; справочно-правовой системе «Консультант плюс»: www.consultant.ru; библиотеке «Книгофонд»: www.knigafund.ru; Университетской библиотеке www.biblioclub.ru.

8. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКАЯ БАЗА, НЕОБХОДИМАЯ ДЛЯ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

Для ведения образовательной деятельности по данной дисциплине Академия располагает материально-технической базой, обеспечивающей проведение всех видов лабораторной, практической и научно-исследовательской работы обучающихся, предусмотренных учебным планом РГАИС, и соответствующей действующим санитарным и противопожарным правилам и нормам.

Для организации и ведения учебного процесса Академия располагает зданием общей площадью 5936,2 кв.м, учебная и учебно-лабораторная площадь составляет 1249,6 кв.м. Для питания сотрудников и обучающихся имеется столовая площадью 130,1 кв.м.

Аудиторные занятия проводятся в специальных помещениях, представляющих собой учебные аудитории для проведения занятий лекционного типа, занятий семинарского типа, курсового проектирования (выполнения курсовых работ), групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, а также в помещениях для самостоятельной работы. Имеются помещения для хранения и профилактического обслуживания учебного оборудования. Специальные помещения укомплектованы специализированной мебелью и техническими средствами обучения, служащими для представления учебной информации большой аудитории.

Для проведения занятий лекционного типа имеются наборы демонстрационного оборудования и учебно-наглядных пособий, обеспечивающие тематические иллюстрации, соответствующие примерным программам дисциплин (модулей), рабочим учебным программам дисциплин (модулей).

Помещения для самостоятельной работы обучающихся оснащены компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду организации.

9. ОСОБЕННОСТИ ОБУЧЕНИЯ ЛИЦ С ОГРАНИЧЕННЫМИ ВОЗМОЖНОСТЯМИ ЗДОРОВЬЯ

Организация образовательного процесса для лиц с ограниченными возможностями здоровья осуществляется в соответствии с приказом Минобрнауки России от 9 июня 2016 г. № 694 «О внесении изменений в административные регламенты предоставления государственных услуг в части обеспечения условий доступности государственных услуг для инвалидов», «Методическими рекомендациями по организации образовательного процесса для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья в образовательных организациях высшего образования, в том числе оснащенности образовательного процесса» Министерства образования и науки РФ от 08.04.2014 г. № АК-44/05вн.

Академия предоставляет инвалидам и лицам с ограниченными возможностями здоровья (по их заявлению) возможность обучения по образовательной программе, учитывающей особенности их психофизического развития, индивидуальных возможностей и при необходимости, обеспечивающей коррекцию нарушений развития и социальную адаптацию указанных лиц. Для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья Академия устанавливает особый порядок освоения дисциплин (модулей).

Подбор и разработка учебных материалов для обучающихся с ограниченными возможностями здоровья производится с учетом их индивидуальных особенностей.

Предусмотрена возможность обучения по индивидуальному графику.