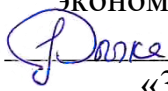


ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ
ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«КАМЧАТСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ТЕХНИЧЕСКИЙ
УНИВЕРСИТЕТ»
(ФГБОУ ВО «КамчатГТУ»)

Факультет информационных технологий, экономики и управления

Кафедра «Экономика и менеджмент»

УТВЕРЖДАЮ
Декан факультета
информационных технологий,
экономики и управления
 /И.А. Рычка /
«31» января 2024 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ
«Рынок ценных бумаг и валютный рынок»

направление подготовки 38.03.01 Экономика
(уровень бакалавриата)

направленность (профиль): Бизнес-аналитика и финансы

Петропавловск-Камчатский,
2024

Рабочая программа дисциплины составлена на основании ФГОС ВО направления подготовки 38.03.01 Экономика.

Составитель рабочей программы
доцент кафедры «Экономика и менеджмент»,
к.э.н.



М.Ю. Еремина

Рабочая программа рассмотрена на заседании кафедры «Экономика и менеджмент»
22.01.2024 г., протокол № 6

Зав. кафедрой «Экономика и менеджмент», к.э.н.,
доцент



Ю.С. Морозова

«22» января 2024 г.

1. Цели и задачи изучения дисциплины

Основной *целью изучения дисциплины* является получение базовых знаний по курсу «Рынок ценных бумаг и валютный рынок», формирование у будущих бакалавров практических навыков по применению ценных бумаг и валюты в различных направлениях деятельности.

В ходе изучения дисциплины «Рынок ценных бумаг и валютный рынок» ставятся следующие *задачи*:

- получить знания о сущности и роли рынка ценных бумаг в воспроизводственном процессе и экономике;
- сформировать систему знаний о фондовых биржах как современных денежно-кредитных институтах, их роли и деятельности в условиях перехода к рыночной экономике;
- освоить теоретические основы фондовых операций, понять сущность, функции, законы и роль ценных бумаг в экономике;
- рассмотреть особенности международных фондовых отношений;
- дать представление обучающимся об основных видах валютных операций, целях и технике их проведения коммерческими банками и биржами;
- обучить технике осуществления международных расчетов и соответствующего документооборота с учетом требований органов валютного регулирования и контроля;
- подготовить обучающихся к самостоятельной работе в производственных и коммерческих структурах, ориентированных на внешний рынок, а также к работе в валютных отделах банковской системы России.

2. Требования к результатам освоения дисциплины

Процесс изучения дисциплины направлен на формирование профессиональной компетенции:

- ПК-8 - способен проводить анализ инвестиционных проектов, оценку эмитента и ценных бумаг эмитента, подготавливать предложения по совершению сделок с ценными бумагами эмитентов.

Планируемые результаты обучения при изучении дисциплины, соотнесенные с установленными в программе бакалавриата индикаторами достижения компетенций, представлены в таблице 1.

Таблица 1 – Планируемые результаты обучения при изучении дисциплины, соотнесенные с установленными в программе бакалавриата индикаторами достижения компетенций

| Код компетенции | Планируемые результаты освоения образовательной программы | Код и наименование индикатора достижения компетенции | Планируемый результат обучения по дисциплине | Код показателя освоения |
|-----------------|---|--|--|--|
| ПК -8 | Способен проводить анализ инвестиционных проектов, оценку эмитента и ценных бумаг эмитента, подготавливать предложения по совершению сделок с | ИД-1 _{ПК-8} Знает методы и инструменты экономического и финансового анализа. ИД-2 _{ПК-8} Умеет производить анализ финансового рынка и его отдельных сегментов | Знать: – основные понятия в сфере организации рынка ценных бумаг; – методы и инструменты оценки эмитента и ценных бумаг эмитента. Уметь: - производить анализ финансового рынка и его отдельных сегментов. | З(ПК-8)1 З(ПК-8)2 У(ПК-8)1 |

| Код компетенции | Планируемые результаты освоения образовательной программы | Код и наименование индикатора достижения компетенции | Планируемый результат обучения по дисциплине | Код показателя освоения |
|-----------------|---|--|--|------------------------------------|
| | ценными бумагами эмитентов | | Владеть: – основным понятиями в сфере организации рынка ценных бумаг; – методами и инструментами оценки эмитента и ценных бумаг эмитента. | В(ПК-8)1 В(ПК-8)2 |

3. Место дисциплины в структуре образовательной программы

Учебная дисциплина «Рынок ценных бумаг и валютный рынок» относится к части, формируемой участниками образовательных отношений в структуре основной профессиональной образовательной программы подготовки бакалавров по направлению 38.03.01 Экономика.

4. Содержание дисциплины

4.1 Тематический план дисциплины

Таблица 2 - Распределение учебных часов по темам дисциплины

Очная форма обучения

| Наименование разделов и тем | Всего часов | Аудиторные занятия | Контактная работа по видам учебных занятий | | | Самостоятельная работа | Формы текущего контроля | Итоговый контроль знаний по |
|---|-------------|--------------------|--|---------------------------------|---------------------|------------------------|-------------------------|-----------------------------|
| | | | Лекции | Семинары (практические занятия) | Лабораторные работы | | | |
| Тема 1. Рынок ценных бумаг как альтернативный источник финансирования экономики | 6 | 2 | 1 | 1 | | 4 | Опрос | |
| Тема 2. Акции | 8 | 4 | 2 | 2 | | 4 | Опрос, ПЗ | |
| Тема 3. Долговые финансовые инструменты | 8 | 4 | 2 | 2 | | 4 | Опрос, ПЗ | |
| Тема 4. Государственные ценные бумаги | 8 | 4 | 2 | 2 | | 4 | Опрос, ПЗ | |
| Тема 5. Ценные бумаги, эмитируемые банками | 8 | 4 | 2 | 2 | | 4 | Опрос, ПЗ, тест | |
| Тема 6. Производные ценные бумаги | 8 | 4 | 2 | 2 | | 4 | Опрос, ПЗ | |
| Тема 7. Функции, классификация и структура рынка ценных бумаг | 8 | 4 | 2 | 2 | | 4 | Опрос | |
| Тема 8. Виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг | 8 | 4 | 2 | 2 | | 4 | Опрос | |
| Тема 9. Размещение и обращение ценных бумаг | 6 | 2 | 1 | 1 | | 4 | Опрос, ПЗ | |
| Тема 10. Биржевые приказы и сделки | 6 | 2 | 1 | 1 | | 4 | Опрос | |

| Наименование разделов и тем | Всего часов | Аудиторные занятия | Контактная работа по видам учебных занятий | | | Самостоятельная работа | Формы текущего контроля | Итоговый контроль знаний по |
|--|-------------|--------------------|--|---------------------------------|---------------------|------------------------|-------------------------|-----------------------------|
| | | | Лекции | Семинары (практические занятия) | Лабораторные работы | | | |
| Тема 11. Государственное регулирование рынка ценных бумаг в России | 6 | 2 | 1 | 1 | | 4 | Опрос | |
| Тема 12. Международный рынок ценных бумаг | 6 | 2 | 1 | 1 | | 4 | Опрос | |
| Тема 13. Анализ и управление ценными бумагами | 6 | 2 | 1 | 1 | | 4 | Опрос, ПЗ, тест | |
| Тема 14. Понятие и история развития валютного рынка | 6 | 2 | 1 | 1 | | 4 | Опрос, тест | |
| Тема 15. Политика валютного регулирования и контроля | 6 | 2 | 1 | 1 | | 4 | Опрос | |
| Тема 16. Валютный курс | 6 | 2 | 1 | 1 | | 4 | Опрос, ПЗ | |
| Тема 17. Международная ликвидность и рынок золота | 6 | 2 | 1 | 1 | | 4 | Опрос | |
| Тема 18. Валютные сделки с немедленной поставкой и срочные сделки | 6 | 2 | 1 | 1 | | 4 | Опрос, ПЗ, тест | |
| Тема 19. Операции СВОП и арбитраж | 6 | 2 | 1 | 1 | | 4 | Опрос, ПЗ | |
| Тема 20. Организация и формы международных расчетов | 6 | 2 | 1 | 1 | | 4 | Опрос, ПЗ | |
| Тема 21. Особенности рынка евровалют и еврозаймов. Россия на евторынке | 3 | 2 | 1 | 1 | | 1 | Опрос | |
| Тема 22. Институциональная структура международных валютно-кредитных отношений | 3 | 2 | 1 | 1 | | 1 | Опрос | |
| Тема 23. Тенденции развития международного валютного рынка | 4 | 2 | 1 | 1 | | 2 | Опрос, тест | |
| Экзамен | 36 | | | | | | | |
| Всего 5 з. ед. | 180 | 60 | 30 | 30 | | 84 | | 36 |

*ПЗ – практическое задание

Очно-заочная форма обучения

| Наименование разделов и тем | Всего часов | Аудиторные занятия | Контактная работа по видам учебных занятий | | | Самостоятельная работа | Формы текущего контроля | Итоговый контроль знаний по |
|---|-------------|--------------------|--|---------------------------------|---------------------|------------------------|-------------------------|-----------------------------|
| | | | Лекции | Семинары (практические занятия) | Лабораторные работы | | | |
| Тема 1. Рынок ценных бумаг как альтернативный источник финансирования экономики | 6 | 2 | 1 | 1 | | 4 | Опрос | |
| Тема 2. Акции | 8 | 4 | 2 | 2 | | 4 | Опрос, ПЗ | |
| Тема 3. Долговые финансовые | 8 | 4 | 2 | 2 | | 4 | Опрос, ПЗ | |

| Наименование разделов и тем | Всего часов | Аудиторные занятия | Контактная работа по видам учебных занятий | | | Самостоятельная работа | Формы текущего контроля | Итоговый контроль знаний по |
|--|-------------|--------------------|--|---------------------------------|---------------------|------------------------|-------------------------|-----------------------------|
| | | | Лекции | Семинары (практические занятия) | Лабораторные работы | | | |
| инструменты | | | | | | | | |
| Тема 4. Государственные ценные бумаги | 8 | 4 | 2 | 2 | | 4 | Опрос, ПЗ | |
| Тема 5. Ценные бумаги, эмитируемые банками | 8 | 4 | 2 | 2 | | 4 | Опрос, ПЗ, тест | |
| Тема 6. Производные ценные бумаги | 8 | 4 | 2 | 2 | | 4 | Опрос, ПЗ | |
| Тема 7. Функции, классификация и структура рынка ценных бумаг | 8 | 4 | 2 | 2 | | 4 | Опрос | |
| Тема 8. Виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг | 8 | 4 | 2 | 2 | | 4 | Опрос | |
| Тема 9. Размещение и обращение ценных бумаг | 6 | 2 | 1 | 1 | | 4 | Опрос, ПЗ | |
| Тема 10. Биржевые приказы и сделки | 6 | 2 | 1 | 1 | | 4 | Опрос | |
| Тема 11. Государственное регулирование рынка ценных бумаг в России | 6 | 2 | 1 | 1 | | 4 | Опрос | |
| Тема 12. Международный рынок ценных бумаг | 6 | 2 | 1 | 1 | | 4 | Опрос | |
| Тема 13. Анализ и управление ценными бумагами | 6 | 2 | 1 | 1 | | 4 | Опрос, ПЗ, тест | |
| Тема 14. Понятие и история развития валютного рынка | 6 | 2 | 1 | 1 | | 4 | Опрос, тест | |
| Тема 15. Политика валютного регулирования и контроля | 6 | 2 | 1 | 1 | | 4 | Опрос | |
| Тема 16. Валютный курс | 6 | 2 | 1 | 1 | | 4 | Опрос, ПЗ | |
| Тема 17. Международная ликвидность и рынок золота | 6 | 2 | 1 | 1 | | 4 | Опрос | |
| Тема 18. Валютные сделки с немедленной поставкой и срочные сделки | 6 | 2 | 1 | 1 | | 4 | Опрос, ПЗ, тест | |
| Тема 19. Операции СВОП и арбитраж | 6 | 2 | 1 | 1 | | 4 | Опрос, ПЗ | |
| Тема 20. Организация и формы международных расчетов | 6 | 2 | 1 | 1 | | 4 | Опрос, ПЗ | |
| Тема 21. Особенности рынка евровалют и еврозаймов. Россия на еврорынке | 3 | 2 | 1 | 1 | | 1 | Опрос | |
| Тема 22. Институциональная структура международных валютно-кредитных отношений | 3 | 2 | 1 | 1 | | 1 | Опрос | |
| Тема 23. Тенденции развития международного валютного рынка | 4 | 2 | 1 | 1 | | 2 | Опрос, тест | |
| Экзамен | 36 | | | | | | | |
| Всего 5 з. ед. | 180 | 60 | 30 | 30 | | 84 | | 36 |

4.2. Содержание дисциплины

Тема 1. Рынок ценных бумаг как альтернативный источник финансирования экономики

Рассматриваемые вопросы:

Финансовый рынок. Рынок ценных бумаг, как составная часть финансового рынка. Экономическая сущность и определение ценных бумаг. Отличительные признаки ценных бумаг. Качества ценных бумаг (ликвидность, обращаемость, рыночный характер, стандартность, серийность, участие в гражданском обороте). Виды стоимости ценных бумаг. Методы оценки ценных бумаг. Рейтинг ценных бумаг. История появления ценных бумаг.

Основные понятия темы: финансовый рынок, рынок ценных бумаг, ценная бумага, ликвидность, обращаемость, рыночный характер, стандартность, серийность.

Рекомендуемая литература: [1, 2]

Практическое занятие

Вопросы для обсуждения:

1. Современный рынок и место в нем финансового рынка.
2. Рынок ценных бумаг как составная часть финансового рынка.
3. Каково место рынка ценных бумаг в структуре финансового рынка?
4. Как можно оценить состояние российского рынка ценных бумаг после финансового кризиса 1998, 2009 года?
5. Каковы перспективы развития рынка ценных бумаг в России?
6. В чем состоят основные проблемы российского рынка ценных бумаг?

Тема 2. Акции

Рассматриваемые вопросы

Общая характеристика акций. Виды акций. Обыкновенные и привилегированные акции. Дивиденд. Стоимостная оценка акций. Доходность акций.

Основные понятия темы: акция, акционерное общество, дивиденд, дивидендная доходность.

Рекомендуемая литература: [1, 3, 4, 6,7]

Практическое занятие

Вопросы для обсуждения:

1. Каковы основные характеристики акций?
2. Чем привилегированные акции отличаются от обыкновенных?
3. Какие бывают разновидности привилегированных акций?
4. Каковы особенности российского рынка акций?
5. Каковы основные виды акций и их характеристики

Практические задания

Рассчитать дивиденды.

Найти совокупный доход и совокупную доходность.

Тема 3. Долговые финансовые инструменты

Рассматриваемые вопросы

Понятие облигаций, их общая характеристика. Виды облигаций: срочные и бессрочные, именные и на предъявителя; купонные, бескупонные и дисконтные;

обеспеченные и необеспеченные. Стоимостная оценка облигаций. Доход по облигации доходность облигации.

Понятие векселя, общая характеристика. История возникновения. Виды векселей. Вексельное обращение. Индоссамент, аваль, аллонж, протест, домициляция, акцепт.

Основные понятия темы: облигация, вексель, индоссамент, аваль, аллонж, протест, домициляция, акцепт.

Рекомендуемая литература: [1, 3, 4, 6,7]

Практическое занятие

Вопросы для обсуждения:

1. Чем облигации отличаются от акций?
2. Каковы права держателей облигаций?
3. Какие существуют способы выплаты дохода по облигациям?
4. Дайте определение простого и переводного векселя.
5. В чем отличие дисконтных от процентных векселей?
6. Как векселя используются в хозяйственной практике?
7. В каких случаях предусмотрен протест по векселям?

Практические задания

Определить доходность: текущую и конечную по облигации.

Рассчитать годовую доходность векселя

Тема 4. Государственные ценные бумаги в России

Рассматриваемые вопросы

Государственный внутренний долг. Погашение и реструктуризация. Виды государственных облигаций их, характеристика. Муниципальные ценные бумаги.

Основные понятия темы: государственный долг, реструктуризация, государственная облигация.

Рекомендуемая литература: [1, 3, 4, 6,7]

Практическое занятие

Вопросы для обсуждения:

1. Какие функции выполняет рынок государственных ценных бумаг;
2. Какие государственные ценные бумаги обращаются на российском рынке ценных бумаг;
3. Почему была проведена новация по государственным ценным бумагам, в чем состоит ее суть;
4. С какими особенностями осуществляется эмиссия муниципальных ценных бумаг.
5. Каковы цели выпуска государственных ценных бумаг?
6. Какие виды государственных ценных бумаг существуют на российском рынке ценных бумаг в настоящее время?
7. Каковы особенности российского рынка государственных ценных бумаг? Каковы перспективы его развития?

Практические задания

Составить сводную таблицу характеристик государственных ценных бумаг, обращающихся на российском рынке ценных бумаг.

Тема 5. Ценные бумаги, эмитируемые банками

Рассматриваемые вопросы

Депозитные и сберегательные сертификаты. Условия выпуска и обращения. Доходность банковских сертификатов.

Понятие чека. Общая характеристика. Виды чеков. Чековая книжка.

Основные понятия темы: депозитные сертификаты, сберегательные сертификаты, чеки, бенефициар, чековая книжка.

Рекомендуемая литература: [1, 3, 4, 6,7]

Практическое занятие

Вопросы для обсуждения:

1. В чем состоит сходство и различие векселей и чеков?
2. В чем состоят общие черты и различия депозитных и сберегательных сертификатов?
3. Каковы обязательные реквизиты сертификатов?
4. Назовите основные показатели депозитных и сберегательных сертификатов.

Практические задания

Рассчитать цену продажи сертификата.

Найти сумму погашения сертификата.

Тестирование

Тема 6. Производные ценные бумаги

Рассматриваемые вопросы

Характеристика производных ценных бумаг. Конвертируемые акции и облигации. Варранты и райты. Опционы и фьючерсы.

Основные понятия темы: производная ценная бумага, варранты, райты, опционы, фьючерсы.

Рекомендуемая литература: [1, 3, 4, 6,7]

Практическое занятие

Вопросы для обсуждения:

1. Какие цели преследуют и какие функции выполняют на рынке производных ценных бумаг хеджеры, спекулянты и арбитражеры? Оценка стоимости фьючерсного контракта?
2. Раскройте значение механизма маржи при заключении фьючерсных контрактов.
3. Как происходит
4. Чем фьючерсные контракты отличаются от опционов?
5. Какие существуют виды фьючерсных контрактов?
6. Как классифицируются опционы?

Практические задания

Определить ориентировочную стоимость фьючерсного контракта.

Определить результаты хеджирования

Определите, прибыль или убыток получил инвестор по опциону.

Тема 7. Функции, классификация и структура рынка ценных бумаг

Рассматриваемые вопросы

Определение рынка ценных бумаг и его виды. Место рынка ценных бумаг. Функции рынка ценных бумаг. Структура рынка ценных бумаг. Участники рынка ценных бумаг.

Участники первичного внебиржевого рынка ценных бумаг. Вторичный рынок: внебиржевой и биржевой.

Основные понятия темы: рынок ценных бумаг, первичный рынок ценных бумаг, вторичный рынок ценных бумаг, внебиржевой рынок ценных бумаг, биржевой рынок ценных бумаг.

Рекомендуемая литература: [1, 3, 4, 6,7]

Практическое занятие

Вопросы для обсуждения:

1. Какие функции выполняет рынок ценных бумаг?
2. Как классифицируются риски на рынке ценных бумаг?
3. Какова структура рынка ценных бумаг?
4. Каким рискам подвергаются участники рынка ценных бумаг?
5. По каким критериям могут быть классифицированы рынки ценных бумаг?
6. В чем специфика товара, продаваемого на рынке ценных бумаг?
7. Каким рискам подвергаются участники рынка ценных бумаг?

Тема 8. Виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг

Рассматриваемые вопросы

Профессиональные участники рынка ценных бумаг. Брокерская и дилерская деятельность. Депозитарная деятельность. Деятельность по ведению реестра держателей ценных бумаг. Регистраторы. Клиринг и его типы.

Организационная структура и функции фондовой биржи. Профессиональные участники биржи. Основные операции и сделки на бирже. Биржевая информация (биржевые индексы и их характеристика).

Основные понятия темы: профессиональный участник рынка ценных бумаг, брокерская деятельность, дилерская деятельность, реестр держателей ценных бумаг, регистраторы, клиринг, фондовая биржа.

Рекомендуемая литература: [1, 3, 4, 6,7]

Практическое занятие

Вопросы для обсуждения:

1. Какие виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг можно совмещать?
2. Назовите сходства и различия брокерской и дилерской деятельности.
3. Какова роль депозитариев, регистраторов и реестродержателей?
4. Дайте определение фондовой биржи.
5. Какие функции выполняет фондовая биржа?
6. Назовите крупнейшие биржи мира.

Тема 9. Размещение и обращение ценных бумаг

Рассматриваемые вопросы

Первичный рынок ценных бумаг и его характеристика. Методы размещения ценных бумаг. Стандарты эмиссии ценных бумаг. Процедура эмиссии и ее особенности. Этапы выпуска ценных бумаг.

Вторичный рынок ценных бумаг. Сущность обращения ценных бумаг. Порядок включения ценных бумаг в рыночный процесс. Листинг и делистинг.

Основные понятия темы: первичный рынок ценных бумаг, эмиссия ценных бумаг, обращение ценных бумаг, листинг, делистинг.

Рекомендуемая литература: [1, 3, 4, 6,7]

Практическое занятие

Вопросы для обсуждения:

1. Каково значение листинга?
2. В чем состоит отличие первичного от вторичного рынка ценных бумаг?
3. Дайте определение эмиссии.
4. Назовите этапы эмиссии.
5. Назовите эмиссионные ценные бумаги.

Практические задания

Задание. Проведите сравнительный анализ критериев листинга на ММВБ и РТС.

Тема 10. Биржевые приказы и сделки

Рассматриваемые вопросы:

Содержание биржевых приказов. Виды приказов по уровню цен. Классификация биржевых сделок. Особенности кассовых и отсроченных сделок. Характеристика срочных сделок. Организация брокерских компаний. Функции брокерских компаний. Механизм операций. Торговая регистрация, сопоставление и расчетный процесс.

Основные понятия темы: биржевые приказы, биржевые сделки, кассовые сделки, отсроченные сделки, брокерские компании.

Рекомендуемая литература: [1, 3, 4, 6,7]

Практическое занятие

Вопросы для обсуждения:

1. Поясните механизм биржевого приказа?
2. Какие участники необходимы для исполнения биржевой сделки?
3. В чем отличие срочных и кассовых сделок?
4. Поясните стратегии страхования: «короткий хедж», «Длинный хедж», «перекрестный хедж».
5. Приведите примеры срочных условных сделок.
6. Назовите основные виды опционных стратегий.
7. Каковы мотивы опционных сделок?

Практические задания

Определить результаты двойного опциона

Тема 11. Государственное регулирование рынка ценных бумаг в России

Рассматриваемые вопросы:

Понятие и цели регулирования. Принципы регулирования рынка ценных бумаг. Саморегулируемые организации. Система государственного регулирования рынка ценных бумаг. Правовое обеспечение рынка ценных бумаг.

Основные понятия темы: регулирование рынка ценных бумаг, саморегулируемые организации.

Рекомендуемая литература: [1, 3, 4, 6,7]

Практическое занятие

Вопросы для обсуждения:

1. Каковы цели регулирования рынка ценных бумаг?
2. Назовите принципы регулирования рынка ценных бумаг.
3. Какие саморегулируемые организации зарегистрированы в России? Назовите их права и обязанности.
4. Назовите методы государственного регулирования рынка ценных бумаг.
5. Какие нормативные акты регулируют деятельность на рынке ценных бумаг?

Тема 12. Международный рынок ценных бумаг.

Рассматриваемые вопросы:

Международный финансовый рынок – источник инвестиционных ресурсов. Институциональная структура международного рынка ценных бумаг. Международные ценные бумаги.

Основные понятия темы: международный финансовый рынок, международный рынок ценных бумаг, международные ценные бумаги, еврооблигации.

Рекомендуемая литература: [1, 3, 4, 6,7]

Практическое занятие

Вопросы для обсуждения:

1. Назовите основные этапы эволюции международного рынка ценных бумаг.
2. Каково назначение АДР?
3. Назовите виды и уровни АДР.
4. Как происходит покупка АДР на американском рынке?
5. В чем особенности АДР на акции российских компаний?
6. Каков механизм выпуска еврооблигаций?

Практические задания

Сравните текущие показатели доходности внутренних и международных российских государственных ценных бумаг, используя ресурсы Интернет.

Тема 13. Анализ и управление ценными бумагами

Рассматриваемые вопросы:

Механизм принятия решений на рынке ценных бумаг. Фундаментальный анализ фондового рынка. Технический анализ фондового рынка.

Понятие портфеля ценных бумаг. Управление портфелем ценных бумаг.

Виды рисков на рынке ценных бумаг.

Основные понятия темы: фундаментальный анализ, технический анализ, портфель ценных бумаг.

Рекомендуемая литература: [1, 3, 4, 6,7]

Практическое занятие

Вопросы для обсуждения:

1. На чем основан фундаментальный анализ?
2. Назовите основные принципы технического анализа.
3. Перечислите графические методы технического анализа.
4. Дайте определение портфеля ценных бумаг.
5. Охарактеризуйте виды портфелей ценных бумаг.
6. Назовите виды рисков на рынке ценных бумаг.

Тема 14. Понятие и история развития валютного рынка

Рассматриваемые вопросы:

Национальная и мировая валютная системы и составляющие ее элементы. Этапы становления и развития мировой валютной системы. Понятие валютного рынка, его сущность и место на финансовом рынке. Участники валютного рынка и его основные функции. Классификация и виды валютного рынка. Особенности функционирования мирового валютного рынка. Предпосылки становления валютного рынка в России. Административные методы стимулирования ВЭД. Валютный аукцион ВЭБ. Продажа валютной выручки. Формирование двухуровневой банковской системы. Создание валютной биржи и организаций на ней торгов. Правовые предпосылки формирования валютного рынка в России. Регулирование валютного рынка. Принципы осуществления валютных операций. Порядок обязательной продажи части валютной выручки. Валютный контроль в России экспортных и импортных операций.

Основные понятия темы: валютный рынок, валютные операции, валютная система, валютный контроль.

Рекомендуемая литература: [1, 5]

Практическое занятие

Вопросы для обсуждения:

1. В чем заключается сущность валютного рынка?
2. Перечислите типы валютных рынков.
3. Назовите три причины, по которым существуют валютные рынки.
4. Посредством чего осуществляется движение валютных и финансовых ресурсов?
5. Где находятся мировые финансовые центры?
6. Дайте характеристику европейского валютного рынка, каковы тенденции его развития?
7. Перечислите этапы интегрирования валютного рынка.
8. Дайте характеристику основных функций валютного рынка.
9. Перечислите и охарактеризуйте деятельность участников валютного рынка.
10. Дайте характеристику организованного и неорганизованного валютного рынка.
11. Расскажите о современных тенденциях развития валютного рынка.
12. Какое место в современном развитии валютных рынков занимает рынок ФОРЭКС.

От чего зависит структуризация валютного рынка каждой страны?

Вопросы для самоконтроля

1. С чем связано формирование валютного рынка в России?
2. Перечислите административные методы стимулирования ВЭД.
3. Как проходили аукционные торги валютой на начальном этапе становления валютного рынка в России?
4. Как осуществлялась продажа валютой выручки государству экспортно-ориентированными предприятиями?
5. Почему возникла необходимость создания двухуровневой банковской системы?
6. Что дало создание в стране валютной биржи?
7. Как организуются торги на валютной бирже?
8. Перечислите правовые основы формирования валютного рынка.
9. Перечислите основы осуществления валютных операций.
10. Назовите виды валютных операций.
11. Дайте характеристику национальной валюты России и валютным ресурсам.
12. Дайте характеристику и определите права резидентов и нерезидентов страны.
13. Расскажите о порядке открытия и ведения валютных счетов.

14. Расскажите о порядке обязательной продажи части валютной выручки предприятиями.

Тестирование

Тема 15. Политика валютного регулирования и контроля

Рассматриваемые вопросы:

Государство и валютные финансовые отношения. Валютные ограничения. Экспортный контроль.

Основные понятия темы: валютное регулирование, валютный контроль, валютные ограничения, экспортный контроль.

Рекомендуемая литература: [1, 5]

Практическое занятие

Вопросы для обсуждения:

1. Необходимость мер, предусматривающих валютные ограничения в России.
2. «Плюсы» и «Минусы» валютных рынков с одним и двойным режимом.
3. Назначение «политики жестких валютных ограничений».
4. Примеры особенностей валютного и экспортного контроля в промышленно развитых странах.

Тема 16. Валютный курс

Рассматриваемые вопросы:

Сущность валютного курса. Денежная масса и инфляция. Уровень процентной ставки. Валютная котировка. Курс покупателя и курс продавца. Маржа. Фиксинг. Пассивные и активные участники рынка. Виды курсов и факторы на них влияющие. Валютная позиция. Валютная политика государства. Валютная интервенция. Валютный коридор. Методика определения ОВП.

Основные понятия темы: валютный курс, валютная котировка, маржа, фиксинг, валютная политика, валютная позиция, валютная интервенция, валютный коридор.

Рекомендуемая литература: [1, 5]

Практическое занятие

Вопросы для обсуждения:

1. Как функционирует рынок валют?
2. Назовите основных участников рынка биржевой и внебиржевой торговли?
3. Что понимается под фундаментальным анализом валютного рынка?
4. Перечислите основные факторы, влияющие на долгосрочные тенденции изменений курсов валют?
5. Как проводится технический анализ валютного рынка?
6. Назовите современные методы компьютерного прогнозирования валютного рынка.
7. Как осуществляется инфраструктурное, информационное и программное обеспечение валютного рынка?
8. Что означает валютный курс?
9. Перечислите системы валютных курсов.
10. Понятие номинального и реального валютного курса.
11. Какие факторы влияют на валютный курс?
12. Что означает девальвация и ревальвация?
13. Что означает паритет покупательной способности?

Вопросы для самоконтроля

1. Что такое котировка иностранных валют и как она проводится?
2. Какая валюта в обменной операции считается базовой и какая котируемой?
3. Что понимается под кросс-курсом?
4. Может ли курс продажи стать ниже курса покупки?
5. Что такое валютная позиция? Каковы ее основные виды?
6. Как осуществляется регулирование валютных курсов?

Практические задания

Дайте обратные (косвенные) котировки валют.

Определите кросс-курс российского рубля к швейцарскому франку, фунту стерлингов, евро.

Определите кросс-курс покупки и продажи доллара США к евро.

Определите курс, по которому клиент банка в Париже сможет купить японские иены за евро.

Определить кросс-курсы покупки и продажи евро/доллар (через их курсы к рублю) и курсовую маржу по обмену евро на доллары.

Тема 17. Международная ликвидность и рынок золота

Рассматриваемые вопросы:

Структура международных ликвидных средств. Золотой стандарт. Цена золота. Золотой пул. Реактивация золота в 70-е годы. Новая роль золота. Закон Грэшема. Золотой запас России. Международная торговля золотом. Внутренний и внешние рынки золота. Современное состояние золотодобычи. Россия на мировом рынке золота.

Основные понятия темы: международные ликвидные средства, золотой стандарт, золотой пул, рынок золота.

Рекомендуемая литература: [1, 5]

Практическое занятие

Вопросы для обсуждения:

1. Что означает золотой стандарт?
2. Из чего складывается цена золота?
3. Что такое золотой пул?
4. Рассказать о новой роли золота.
5. В чем проявляется действие закона Томаса Грэшема?
6. Для чего необходим золотой запас страны? Каков он в данный момент в России и тенденции его изменения. Куда он расходуется.
7. Как происходит торговля золотом? Перечислить основные мировые центры торговли им.
8. Дать характеристики Лондонского рынка золота, рынка золота в Цюрихе, США и прочих рынков.
9. Расскажите о рынке золота в России и современном состоянии золотодобычи.
10. Какое место Россия занимает на мировом рынке золота.
11. Почему золото в ближайшей перспективе не будет играть роль всеобщего эквивалента?

Тема 18. Валютные сделки с немедленной поставкой и срочные сделки

Рассматриваемые вопросы:

Сущность операции СПОТ. Особенности сделок СПОТ и их применение в валютных сделках. Принцип компенсированной стоимости. Кредитный риск – делькредите. Дневной овердрафт как компенсация разницы во времени. Объем сделок СПОТ. Сделки СПОТ на

Российском валютном рынке. Форвардные сделки и их особенности. Фьючерсный контракт. Операции Хеджеров. Операции спекулянтов. Котировка цен финансовых фьючерсов. Расчеты по фьючерским контрактам. Маржа, ее виды. Основные виды спекулятивных операций. Опционные сделки. Организация опционной торговли. Преимущества рынков фьючерсных контрактов. Организация фьючерсных торгов в России. Организация опционной торговли.

Основные понятия темы: операции СПОТ, форвардные сделки, фьючерсный контракт, хеджирование, опцион.

Рекомендуемая литература: [1, 5]

Практическое занятие

Вопросы для обсуждения:

1. Какие экономические операции предполагают сделки с иностранной валютой?
2. Валютные риски и методы управления ими.
3. Классификация валютных операций и их эволюция.
4. Валютные операции с немедленной поставкой.
5. Особенности сделок спот.
6. Применение сделок спот.
7. Срочные сделки с иностранной валютой, их условия и формы.
8. Особенности форвардных операций. Рынок форвардных контрактов и сфера их использования.
9. Фьючерсные сделки. Заключение фьючерсных контрактов и сфера их использования.
10. Опционные сделки. Сущность валютного опциона. Цена опциона. Стратегия совершения опционных сделок.

Практические задания

Определить:

- а) значение курса форвард доллара к рублю;
- б) как должен котироваться доллар США к рублю при заключении форвардных контрактов.

Определить результат форвардной сделки по покупке долларов.

Определить результат сделки по покупке опциона.

Определить менее затратный вариант приобретения долларов.

Тестирование

Тема 19. Операции СВОП и арбитраж

Рассматриваемые вопросы:

Сущность операции СВОП. Виды СВОПов. Организация операций СВОП. Цели использования СВОПов. Участники операций СВОП. Валютный СВОП. Арбитраж в валютных операциях. Портфельный и срочный арбитраж. Товарный арбитраж. Процентный арбитраж. Пространственный и временной арбитраж. Особенности валютных арбитражных операций в современной экономике и факторы на них влияющие.

Основные понятия темы: операции СВОП, валютный СВОП, арбитраж.

Рекомендуемая литература: [1, 5]

Практическое занятие

Вопросы для обсуждения:

1. Операции СВОП.
2. Виды свопов и их характеристика.

3. Стратегия совершения операции СВОП.
4. Арбитражные сделки. Виды арбитража.

Практические задания

Определить доходность арбитражной операции.

Определить диапазон значений прибыльности при арбитраже.

Предложить возможную стратегию арбитража и определить прибыль при ее реализации.

Тема 20. Организация и формы международных расчетов

Рассматриваемые вопросы:

Внешнеторговый контракт и его формы. Финансовые условия внешнеэкономических сделок. Основные документы международных расчетов.

Основные понятия темы: внешнеторговый контракт, валютный вексель, аккредитив, форфейтинг.

Рекомендуемая литература: [1, 5]

Практическое занятие

Вопросы для обсуждения:

1. Какие международные расчеты осуществляются в форме банковского перевода?
2. Каким образом производится оплата чеками в международной практике?
3. Какова схема использования тратт в международных расчетах?
4. Являются ли пластиковые карточки деньгами?
5. Что такое международные расчеты?
6. В чем разница между счетами «Лоро» и «Ностро»?
7. Каковы валютно-финансовые и платежные условия внешнеэкономических сделок?
8. В чем состоят отличия международных расчетов от внутренних? Против каких документов они осуществляются?
9. Перечислите финансовые и коммерческие документы.
10. В чем различия аккредитивной и инкассовой форм расчетов? В чем их преимущества и недостатки?
11. Какие виды аккредитивов вы знаете. Дайте им характеристику.

Вопросы для самоконтроля

1. Зачем необходимо управлять валютными рисками?
2. Классифицируйте валютные риски и дайте им характеристику.
3. Что такое банковская гарантия и для чего она служит?
4. Перечислите виды гарантий и охарактеризуйте их.
5. Что собою представляет нормативная база гарантийных обязательств?
6. Какие сведения приводятся в банковской гарантии?
7. Какова процедура исполнения гарантии?
8. Как урегулируются споры между банками-гарантами и предприятиями?
9. Каков размер комиссионных вознаграждений получают банки за предоставленные гарантии?
10. В каком случае иностранный банк может выдать банковскую гарантию зарубежному предприятию?

Практические задания

Построить и описать схему документооборота при расчетах банковским переводом.

Проблемно-поисковые задания.

Тема 21. Особенности рынка евровалют и еврозаймов. Россия на евторынке

Рассматриваемые вопросы:

Краткая история евторынков и источники их возникновения. Краткосрочный денежный рынок – рынок евровалют. Евторынок капиталов. Международное движение капитала. Облигации внутреннего валютного займа, облигации внешних займов. Обращение облигаций.

Основные понятия темы: евровалюта, рынок займов, рынок капитала, еврооблигации.

Рекомендуемая литература: [1, 5]

Практическое занятие

Вопросы для обсуждения:

1. Дайте краткую историю евторынков.
2. Перечислите источники возникновения евторынков.
3. Понятие рынка евровалют.
4. Влияние нефтяного кризиса на развитие евторынков.
5. Что означает рециклирование нефтедолларов.
6. Что собой представляет евторынок капиталов.
7. Перечислить этапы формирования евторынка капиталов.
8. Дать характеристику последующего развития рынка еврооблигаций.
9. Какие виды финансовых инструментов применяются на международных финансовых рынках капиталов?
10. Что такое еврооблигации и каковы основные характеристики еврооблигационных займов?
11. Что представляет собой рынок еврокредитов, каковы виды еврокредитов и их стоимость?
12. Каковы различия между еврокредитами и еврооблигациями?

Вопросы для самоконтроля

1. Какие международные краткосрочные ценные бумаги вы знаете? Их процентные ставки и сроки погашения.
2. Какие инструменты размещения вы знаете? Их преимущества и недостатки.
3. Рассказать об особенностях облигаций внутреннего валютного займа.
4. Принцип обращения валютных облигаций.
5. Дайте характеристику облигаций внешнего валютного займа ВЭБ СССР.
6. Назовите цели выпуска валютной облигации с плавающей ставкой ЦБ РФ.
7. Какие меры целесообразно предпринимать, чтобы уменьшить уровень долларизации российской экономики?
8. Как вы понимаете понятие «качественная валюта»?
9. Выгодно ли России вступить в Евросоюз?
10. Как вы понимаете теорию оптимальной валютной зоны применительно к России?
11. Почему Европейскому сообществу может быть выгодно принятие России в Евросоюз?

Тема 22. Институциональная структура международных валютно-кредитных отношений

Рассматриваемые вопросы:

Сущность и содержание понятия «валютные отношения». Виды валютных отношений. Институциональная структура международных валютно-кредитных отношений. Валютные отношения и степень открытости экономики. Валютная зона, ее сущность и свойства. Механизм международных расчетов. Эволюция международной валютной системы. Общая характеристика международного кредита. Регулирование международных

валютных отношений. Валютная политика и ее формы. Организация и формы международных расчетов.

Основные понятия темы: валютные отношения, валютная зона, международный кредит, валютная политика.

Рекомендуемая литература: [1, 5]

Практическое занятие

Вопросы для обсуждения:

1. Классификация международных валютно-кредитных организаций.
2. МВФ. Особенности его функционирования, структура управления.
3. Кредитная деятельность МВФ. Его роль в регулировании МВКО.
4. Группа Всемирного банка, особенности ее деятельности.
5. Региональные международные банки развития. Организационная структура, формирование ресурсов.
6. ЕБРР. Формирование ресурсов и кредитная политика банка.
7. Участие России в деятельности международных и региональных валютно-кредитных и финансовых организациях.

Тема 23. Тенденции развития международного валютного рынка

Рассматриваемые вопросы:

Обороты международного валютного рынка. Интенсивность развития элементов инфраструктуры валютного рынка. Изменение структуры международного валютного рынка по инструментам, валютам и торговым площадкам.

Основные понятия темы: инфраструктура валютного рынка, международные финансово-кредитные институты, торговые площадки.

Рекомендуемая литература: [1, 5]

Практическое занятие

Вопросы для обсуждения:

1. Финансовая глобализация.
2. Причины роста валютных операций в мире.
3. Глобализация рыночной инфраструктуры.
4. Повышение значимости срочных операций.
5. Диверсификация валютной структуры рынка.
6. Расширение офшорного спекулятивного капитала.
7. Изменение регулирующих функций центральных банков стран.
8. Применение деривативов в международном масштабе. Польза и ущерб финансовой системе.

5. Учебно-методическое обеспечение для самостоятельной работы обучающихся

Основными формами самостоятельной работы обучающихся при освоении дисциплины являются: проработка вопросов, выносимых на самостоятельное изучение, изучение основной и дополнительной литературы, конспектирование материалов, подготовка к практическим занятиям, тестированию, подготовка к промежуточной аттестации.

В целом внеаудиторная самостоятельная работа обучающегося при изучении курса включает в себя следующие виды работ:

– проработка (изучение) материалов лекций;

- чтение и проработка рекомендованной учебно-методической литературы;
- подготовка к семинарским и практическим занятиям;
- поиск и проработка материалов из Интернет-ресурсов, периодической печати;
- выполнение домашних заданий;
- подготовка презентаций для иллюстрации докладов;
- конспектирование первоисточников и учебной литературы;
- подготовка к текущему и итоговому контролю знаний по дисциплине.

Основная доля самостоятельной работы обучающихся приходится на подготовку к семинарским и практическим занятиям, тематика которых полностью охватывает содержание курса. Самостоятельная работа по подготовке к семинарским занятиям предполагает умение работать с первичной информацией.

Задания для самостоятельной работы бакалавры получают у преподавателя, ведущего дисциплину.

Темы рефератов выдаются на 1 неделе обучения, готовые рефераты сдаются преподавателю на 2-15 неделе обучения, доклады по рефератам проходят на семинарских занятиях.

Задания по самостоятельному изучению теоретического материала выдаются за неделю до семинарского занятия. Проверка самостоятельной работы осуществляется в форме устного опроса.

Задачи для решения дома выдаются после прохождения соответствующей темы. Задачи оформляются на отдельном листе компьютерным набором или вручную и сдаются на проверку преподавателю. Проверка письменного решения задач осуществляется преподавателем с выставлением оценок.

Тесты выдаются после прохождения соответствующей темы и решаются дома. Проверка осуществляется на практическом занятии по соответствующей теме.

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

Перечень вопросов к экзамену

1. Финансовый рынок. Рынок ценных бумаг, как составная часть финансового рынка.
2. Экономическая сущность и определение ценных бумаг. Отличительные признаки ценных бумаг.
3. Качества ценных бумаг (ликвидность, обращаемость, рыночный характер, стандартность, серийность, участие в гражданском обороте). Виды стоимости ценных бумаг.
4. Методы оценки ценных бумаг. Рейтинг ценных бумаг. История появления ценных бумаг.
5. Общая характеристика акций. Виды акций. Обыкновенные и привилегированные акции.
6. Дивиденд. Стоимостная оценка акций. Доходность акций.
7. Понятие облигаций, их общая характеристика. Виды облигаций: срочные и бессрочные, именные и на предъявителя; купонные, бескупонные и дисконтные; обеспеченные и необеспеченные.
8. Стоимостная оценка облигаций. Доход по облигации доходность облигации.
9. Понятие векселя, общая характеристика. История возникновения. Виды векселей.
10. Вексельное обращение. Индоссамент, аваль, аллонж, протест, домициляция, акцепт.
11. Государственный внутренний долг. Погашение и реструктуризация.
12. Виды государственных облигаций их, характеристика. Муниципальные ценные бумаги.

13. Депозитные и сберегательные сертификаты. Условия выпуска и обращения. Доходность банковских сертификатов.
14. Понятие чека. Общая характеристика. Виды чеков. Чековая книжка.
15. Характеристика производных ценных бумаг.
16. Конвертируемые акции и облигации. Варранты и райты.
17. Опционы и фьючерсы.
18. Определение рынка ценных бумаг и его виды. Значение рынка ценных бумаг. Функции рынка ценных бумаг.
19. Структура рынка ценных бумаг. Участники рынка ценных бумаг. Участники первичного внебиржевого рынка ценных бумаг. Вторичный рынок: внебиржевой и биржевой.
20. Профессиональные участники рынка ценных бумаг.
21. Брокерская и дилерская деятельность. Депозитарная деятельность. Деятельность по ведению реестра держателей ценных бумаг. Регистраторы. Клиринг и его типы.
22. Организационная структура и функции фондовой биржи. Профессиональные участники биржи.
23. Основные операции и сделки на бирже. Биржевая информация (биржевые индексы и их характеристика).
24. Первичный рынок ценных бумаг и его характеристика. Методы размещения ценных бумаг.
25. Стандарты эмиссии ценных бумаг. Процедура эмиссии и ее особенности. Этапы выпуска ценных бумаг.
26. Вторичный рынок ценных бумаг. Сущность обращения ценных бумаг.
27. Порядок включения ценных бумаг в рыночный процесс. Листинг и делистинг.
28. Содержание биржевых приказов. Виды приказов по уровню цен.
29. Классификация биржевых сделок. Особенности кассовых и отсроченных сделок.
30. Характеристика срочных сделок.
31. Организация брокерских компаний. Функции брокерских компаний. Механизм операций.
32. Торговая регистрация, сопоставление и расчетный процесс.
33. Система государственного регулирования рынка ценных бумаг. Правовое обеспечение рынка ценных бумаг.
34. Международный финансовый рынок – источник инвестиционных ресурсов. Институциональная структура международного рынка ценных бумаг.
35. Международные ценные бумаги.
36. Понятие портфеля ценных бумаг. Управление портфелем ценных бумаг.
37. Виды рисков на рынке ценных бумаг.
38. Национальная и мировая валютная системы и составляющие ее элементы.
39. Понятие валютного рынка, его сущность и место на финансовом рынке. Участники валютного рынка и его основные функции.
40. Классификация и виды валютного рынка. Особенности функционирования мирового валютного рынка.
41. Валютные ограничения. Экспортный контроль.
42. Сущность валютного курса. Валютная котировка. Курс покупателя и курс продавца.
43. Валютная позиция.
44. Валютная политика государства.
45. Структура международных ликвидных средств.
46. Золотой стандарт. Цена золота. Международная торговля золотом. Внутренний и внешние рынки золота. Сущность операции СПОТ. Особенности сделок СПОТ и их применение в валютных сделках.
47. Форвардные сделки и их особенности.

48. Фьючерсный контракт. Котировка цен финансовых фьючерсов. Расчеты по фьючерсным контрактам.
49. Маржа, ее виды. Основные виды спекулятивных операций.
50. Опционные сделки. Организация опционной торговли.
51. Сущность операции СВОП. Виды СВОПов. Организация операций СВОП. Цели использования СВОПов. Участники операций СВОП. Валютный СВОП.
52. Арбитраж в валютных операциях. Портфельный и срочный арбитраж. Товарный арбитраж. Процентный арбитраж. Пространственный и временной арбитраж. Особенности валютных арбитражных операций в современной экономике и факторы на них влияющие.
53. Основные документы международных расчетов.
54. Краткосрочный денежный рынок – рынок евровалют.
55. Еврорынок капиталов. Международное движение капитала.
56. Облигации внутреннего валютного займа, облигации внешних займов. Обращение облигаций.
57. Сущность и содержание понятия «валютные отношения». Виды валютных отношений.
58. Институциональная структура международных валютно-кредитных отношений. Валютные отношения и степень открытости экономики. Валютная зона, ее сущность и свойства.
59. Механизм международных расчетов.
60. Общая характеристика международного кредита.
61. Обороты международного валютного рынка. Интенсивность развития элементов инфраструктуры валютного рынка.
62. Изменение структуры международного валютного рынка по инструментам, валютам и торговым площадкам.

7. Рекомендуемая литература

7.1. Основная литература

1. Алехин Б.И. Рынок ценных бумаг: учебник и практикум для вузов / Б.И. Алехин. - Москва: Издательство Юрайт, 2021. - 497 с. - (Высшее образование). - Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. - URL: <https://urait.ru/bcode/471158>.

2. Операции банков с ценными бумагами. Валютные и сопутствующие операции: учебник и практикум для вузов / Д.Г. Алексеева [и др.]; ответственные редакторы Д.Г. Алексеева, С.В. Пыхтин. - Москва: Издательство Юрайт, 2020. - 182 с. - (Высшее образование). - Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. - URL: <https://urait.ru/bcode/452833>

7.2. Дополнительная литература

3. Боровкова В.А. Рынок ценных бумаг: учеб. пособие для бакалавров и специалистов. (Стандарт третьего поколения) / В.А. Боровкова, В.А. Боровкова.- СПб.: Питер, 2012.-352с. (7)

4. Дегтярева О.И. Рынок ценных бумаг и биржевое дело: Учебник/ Под ред. О.И.Дегтяревой, Н.М.Коршунова, Е.Ф.Жукова - М.: Юнити, 2 003.-501с.(9).

5. Международные валютно-кредитные и финансовые отношения: учебник для вузов / Л.Н. Красавина [и др.]; ответственный редактор Л.Н. Красавина. - Москва: Издательство Юрайт, 2021. - 534 с. - (Высшее образование). - Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. - URL: <https://urait.ru/bcode/468639>.

6. Михайленко М.Н. Рынок ценных бумаг: учебник и практикум для вузов / М. Н. Михайленко. - Москва: Издательство Юрайт, 2021. - 326 с. - (Высшее образование). —

- Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/468907>.

7. Рынок ценных бумаг: учебник для вузов / Н. И. Берзон [и др.]; под общей редакцией Н.И. Берзона. - Москва: Издательство Юрайт, 2021. - Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/468351>.

8. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»

1. Официальный сайт Правительства РФ [Электронный ресурс]: - Режим доступа: <https://www.government.ru>
2. Официальный сайт Федеральной службы государственной статистики РФ [Электронный ресурс]: - Режим доступа: <https://www.gks.ru>
3. Официальный сайт Министерства финансов РФ [Электронный ресурс]: - Режим доступа: <http://www.minfin.ru>
4. Официальный сайт Правительства Камчатского края [Электронный ресурс]: - Режим доступа: <http://www.kamchatka.gov.ru>
5. Институт экономики РАН [Электронный ресурс]: - Режим доступа: <http://www.inst-econ.org.ru>
6. www.consultant.ru
7. КонсультантПлюс [Электронный ресурс]: Официальный сайт справочной правовой системы КонсультантПлюс. 1997-2019. - Режим доступа: <http://www.consultant.ru>
8. Минфин России [Электронный ресурс]: Официальный сайт Министерства финансов Российской Федерации. - Режим доступа: <http://www.minfin.ru>
9. Электронно-библиотечная система «ЛАНЬ»: [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://e.lanbook.com/>
10. Электронно-библиотечная система «eLibrary»: [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://www.elibrary.ru>
11. Электронно-библиотечная система «Буквоед»: [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://91.189.237.198:8778/poisk2.aspx>
12. Электронная библиотека диссертаций РГБ: [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://www.diss.rsl.ru>

9. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

9.1 Методика преподавания дисциплины

Методика преподавания дисциплины предполагает чтение лекций, проведение практических (семинарских) занятий, групповых и индивидуальных консультаций по отдельным (наиболее сложным) специфическим проблемам дисциплины. Предусмотрена самостоятельная работа обучающихся, а также прохождение промежуточной аттестации в виде дифференцированного зачета.

В ходе лекций обучающимся следует подготовить конспекты лекций: кратко, схематично, последовательно фиксировать основные положения, выводы, формулировки, обобщения; помечать важные мысли, выделять ключевые слова, термины; проверять термины, понятия с помощью энциклопедий, словарей, справочников с выписыванием толкований в тетрадь; обозначить вопросы, термины, материал, который вызывает трудности, пометить и попытаться найти ответ в рекомендуемой литературе. Если самостоятельно не удастся разобраться в материале, необходимо сформулировать вопрос и задать преподавателю на консультации, на практическом занятии. Уделить внимание понятиям, которые обозначены обязательными для каждой темы дисциплины.

На учебных занятиях практического и семинарского типа обучающиеся выполняют проработку рабочей программы, уделяя особое внимание целям и задачам, структуре и содержанию дисциплины; конспектирование источников; работу с конспектом лекций;

подготовку ответов к контрольным вопросам, просмотр рекомендуемой литературы, работу с текстами официальных публикаций; решение практических заданий.

В процессе групповых и индивидуальных консультаций обучающиеся имеют возможность получить квалифицированную консультацию по организации самостоятельного управления собственной деятельностью на основе анализа имеющегося у обучающегося опыта обучения, используемых учебных стратегий, через обсуждение сильных сторон и ограничений стиля учения, а также поиск ресурсов, предоставляемых вузом для достижения намеченных результатов; для определения темы и проблемы исследования, выполнения мини-проектов по дисциплине, обсуждения научных текстов и текстов обучающихся, решения учебных задач, для подготовки к интерактивным занятиям семинарского типа, для подготовки к контрольным точкам, в том числе итоговой; детально прорабатывать возникающие проблемные ситуации, осуществлять поиск вариантов их решения, определять преимущества и ограничения используемых средств для решения поставленных учебных задач, обнаруживать необходимость изменения способов организации своей работы и др.

Итоговая оценка по дисциплине определяется по результатам сдачи дифференцированного зачета.

Оценка «отлично» выставляется, если обучающийся показывает всесторонние и глубокие знания программного материала, знание основной и дополнительной литературы; последовательно и четко отвечает на вопросы преподавателя; уверенно ориентируется в проблемных ситуациях; демонстрирует способность применять теоретические знания для анализа практических ситуаций, формулировать и аргументировать выводы, проявляет творческие способности в понимании, изложении и использовании программного материала; подтверждает полное освоение компетенций, предусмотренных программой.

Оценка «хорошо» выставляется, если обучающийся показывает полное знание программного материала, основной и дополнительной литературы; дает полные ответы на теоретические вопросы, допуская некоторые неточности; правильно применяет теоретические положения к оценке практических ситуаций; демонстрирует хороший уровень освоения материала и в целом подтверждает освоение компетенций, предусмотренных программой.

Оценка «удовлетворительно» выставляется, если обучающийся показывает знание основного материала в объеме, необходимом для предстоящей профессиональной деятельности; при ответе на вопросы не допускает грубых ошибок, но испытывает затруднения в последовательности их изложения; не в полной мере демонстрирует способность применять теоретические знания для анализа практических ситуаций, подтверждает освоение компетенций, предусмотренных программой на минимально допустимом уровне.

Оценка «неудовлетворительно» выставляется, если обучающийся имеет существенные пробелы в знаниях основного учебного материала по разделу; не способен аргументировано и последовательно его излагать, допускает грубые ошибки в ответах, неправильно отвечает на задаваемые преподавателем вопросы или затрудняется с ответом; не подтверждает освоение компетенций, предусмотренных программой.

9.2 Контактная работа по видам учебных занятий

При изучении дисциплины используются интерактивные методы обучения:

Лекция:

– проблемная лекция, предполагающая изложение материала через проблематику вопросов, задач или ситуаций. При этом процесс познания происходит в научном поиске, диалоге и сотрудничестве с преподавателем в процессе анализа и сравнения точек зрения;

– лекция-дискуссия, проводимая по проблемам более сложного, гипотетического характера, имеющим неоднозначное толкование или решение;

– лекция-диалог, содержание которой подается через серию вопросов, на которые слушатель должен отвечать непосредственно в ходе лекции.

Семинар:

– тематический семинар - этот вид семинара готовится и проводится с целью акцентирования внимания обучающихся на какой-либо актуальной теме или на наиболее важных и существенных ее аспектах. Перед началом семинара обучающимся дается задание – выделить существенные стороны темы, или же преподаватель может это сделать сам в том случае, когда обучающиеся затрудняются проследить их связь с практикой. Тематический семинар углубляет знания студентов, ориентирует их на активный поиск путей и способов решения затрагиваемой проблемы;

– проблемный семинар - перед изучением раздела курса преподаватель предлагает обсудить проблемы, связанные с содержанием данной темы. Накануне обучающиеся получают задание отобрать, сформулировать и объяснить проблемы. Во время семинара в условиях групповой дискуссии проводится обсуждение проблем;

– коллоквиум - это вид учебно-теоретических занятий, представляющих собой обсуждение под руководством преподавателя широкого круга проблем, относительно самостоятельного большого раздела лекционного курса. Одновременно это и форма контроля, разновидность устного экзамена, коллективного опроса, позволяющая в короткий срок выяснить уровень знаний большого количества обучающихся по разделу курса. Коллоквиум обычно проходит в форме дискуссии и требует обязательного активного участия всех присутствующих. Обучающимся дается возможность высказать свое мнение, точку зрения, критику по определенным вопросам. При высказывании требуется аргументированность и обоснованность собственных оценок.

– **круглый стол** - оценочное средство, позволяющее включить обучающихся в процесс обсуждения спорного вопроса, проблемы и оценить их умение аргументировать собственную точку зрения.

Игровые методы обучения:

1. Кейс-задание:

Метод кейсов (кейс-метод, метод конкретных ситуаций, метод ситуационного анализа) - техника обучения, использующая описание реальных экономических, социальных и бизнес-ситуаций. Как правило, кейс содержит не просто описание, но и некую проблему или противоречие и строится на реальных фактах.

Решение кейсов состоит из нескольких этапов:

- 1) исследование предложенной ситуации (кейса);
- 2) сбор и анализ недостающей информации;
- 3) обсуждение возможных вариантов решения проблемы;
- 4) выработка оптимального решения.

Преимущества кейс-метода по сравнению с традиционными методами обучения:

- практическая направленность: кейс-метод позволяет применить теоретические знания к решению практических задач;

- интерактивный формат: кейс-метод обеспечивает более эффективное усвоение материала за счет высокой эмоциональной вовлеченности и активного участия обучаемых; акцент при обучении делается не на овладение готовым знанием, а на его выработку;

- конкретные навыки: кейс-метод позволяет совершенствовать «мягкие навыки» (soft skills), которым не учат в университете, но которые оказываются крайне необходимы в реальном рабочем процессе.

Поскольку цель кейса - обучение и / или проверка конкретных умений, в него закладывается комплекс знаний и практических навыков, которые участникам нужно получить, а также устанавливается уровень сложности и дополнительные требования.

2. Решение практических заданий:

Задания носят ярко выраженный практико-ориентированный характер, для их решения необходимо конкретное предметное знание нескольких учебных предметов. Обязательным элементом задания является проблемный вопрос. Решение заданий позволяет обучающемуся осваивать интеллектуальные операции последовательно в процессе работы с информацией: ознакомление - понимание - применение - анализ - синтез - оценка.

Модель задания: информация по заданию, представленная в разнообразном виде (текст, таблица, график, статистические данные и т. д.) - задание на работу с данной информацией.

Решение практических заданий способствует развитию навыков самоорганизации деятельности, формированию умения объяснять явления действительности, повышению уровня функциональной грамотности, формированию ключевых компетенций, подготовке к профессиональному выбору, ориентации в ключевых проблемах современной экономики.

10. Курсовой проект (работа)

Выполнение курсового проекта (работы) не предусмотрено учебным планом.

11. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень программного обеспечения и информационно-справочных систем

11.1 Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса

- электронные образовательные ресурсы, представленные в п. 8 данной рабочей программы;
- интерактивное общение с обучающимися и консультирование посредством электронной почты;
- работа с обучающимися в ЭИОС ФГБОУ ВО «КамчатГТУ».

11.2 Перечень программного обеспечения, используемого при осуществлении образовательного процесса

- При освоении дисциплины используется лицензионное программное обеспечение:
- операционные системы *Astra Linux* (или иная операционная система включенная в реестр отечественного программного обеспечения);
 - комплект офисных программ *P-7 Офис* (в составе текстового процессора, программы работы с электронными таблицами, программные средства редактирования и демонстрации презентаций);
 - программа проверки текстов на предмет заимствования «Антиплагиат».

11.3 Перечень информационно-справочных систем

- справочно-правовая система Гарант [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://www.garant.ru/online>

12 Материально-техническая база

- для проведения занятий лекционного типа, практических (семинарских) занятий, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации - аудитория № 7-318-319 с комплектом учебной мебели согласно паспорту аудитории;
- для самостоятельной работы обучающихся - аудитория № 7-305, оборудованная рабочими станциями с доступом к сети «Интернет» и в электронную информационно-образовательную среду организации и комплектом учебной мебели согласно паспорту аудитории;
- аудитория № 7-517, оборудованная компьютерами, комплектом мебели согласно паспорту кабинета, стендами, справочно-информационными материалами;
- технические средства обучения для представления учебной информации большой аудитории: аудиторная доска, мультимедийное оборудование (ноутбук, проектор, телевизор).