

Автономное образовательное учреждение  
высшего образования Ленинградской области  
«Государственный институт экономики, финансов, права и технологий»



**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ПО ДИСЦИПЛИНЕ  
«РЫНОК ЦЕННЫХ БУМАГ И КОЛЛЕКТИВНОГО  
ИНВЕСТИРОВАНИЯ В СИСТЕМЕ ФИНАНСОВОГО  
РЫНКА»**

Направление подготовки  
**38.03.01 - Экономика**  
(уровень бакалавриата)

Направленность (профиль) образовательной программы  
**Финансы предприятий и финансовый консалтинг**

Форма обучения  
Очная

Гатчина  
2021

Рабочая программа по дисциплине «Рынок ценных бумаг и коллективного инвестирования в системе финансового рынка» разработана на основе Федерального государственного образовательного стандарта высшего образования по направлению подготовки 38.03.01- экономика, направленность (профиль) подготовки – Финансы предприятий и финансовый консалтинг

Уровень: бакалавр

Организация-разработчик: АОУ ВО ЛО «Государственный институт экономики, финансов, права и технологий»

Разработчик: к.э.н., доцент кафедры финансов и кредита

 / Анцибор И.А.

Рассмотрена и одобрена на заседании кафедры финансов и кредита «01» февраля 2021 г. Протокол №6.

СОГЛАСОВАНО:

Заведующий кафедрой  / Кроливецкая В.Э.

Руководитель ОП  / Кроливецкая В.Э.

## Содержание

1. Пояснительная записка.....	4
2. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы.....	5
3. Место дисциплины в структуре образовательной программы.....	6
4. Объем дисциплины (модуля) в зачетных единицах с указанием количества академических или астрономических часов, выделенных на контактную работу обучающихся с преподавателем (по видам учебных занятий) и на самостоятельную работу обучающихся.....	7
5. Содержание дисциплины (модуля), структурированное по темам (разделам) с указанием отведенного на них количества академических или астрономических часов и видов учебных занятий.....	8
6. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине (модулю).....	9
7. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине.....	10
8. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины (модуля).....	12
9. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля).....	14
10. Особенности освоения дисциплины для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья.....	24
11. Перечень информационных технологий, профессиональных баз данных, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине (модулю), включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем.....	25
12. Материально-техническая база, необходимая для осуществления образовательного процесса по дисциплине (модулю).....	26

## 1. Пояснительная записка

Финансовый рынок – важная составляющая часть любой экономики. Он способствует мобилизации временно свободных средств и эффективному распределению их между теми экономическими агентами, которые в них нуждаются, способствуя, таким образом, развитию экономики в целом.

Частный инвестор может использовать разные способы вложения средств для получения дохода. Это могут быть ценные бумаги или производные финансовые инструменты, разные формы коллективного инвестирования, прямые инвестиции в недвижимость и драгоценные металлы.

Для инвесторов рынок ценных бумаг удобен, так как позволяет более гибко и оперативно управлять своими деньгами. Чтобы получать стабильную прибыль, нужно или самому разбираться в правилах инвестирования в ценные бумаги, или пользоваться услугами профессиональных управляющих и именно в этом случае чаще используется коллективное инвестирование.

Важнейшим аспектом развития финансового рынка является расширение участия населения, что предполагает повышение финансовой грамотности, уровня информированности граждан о возможностях инвестирования сбережений на финансовом рынке, внедрение механизмов, обеспечивающих не только участие многочисленных розничных инвесторов, но и защиту их инвестиций.

Предметом дисциплины «Рынок ценных бумаг и коллективного инвестирования в системе финансового рынка» являются экономические отношения, возникающие в процессе формирования, организации и функционирования рынка ценных бумаг и коллективного инвестирования.

Целями освоения дисциплины «Рынок ценных бумаг и коллективного инвестирования в системе финансового рынка» являются

- формирование системы знаний о теоретических основах:

- а) современного рынка ценных бумаг, особенностях и закономерностях развития, экономической природе, функциях инструментов и финансовых институтов в системе финансового рынка,

- б) в области фондов коллективных инвестиций.

- развитие навыков и соответствующих компетенций, позволяющих успешно работать в организациях – институциональных инвесторах, в управляющих компаниях, специализирующихся на коллективных инвестициях, в компаниях - финансовых посредниках, предлагающих данные продукты, в организациях – потребителях фондов коллективных инвестиций, а также в консультационных службах, оказывающие услуги по формированию инвестиционных портфелей с использованием цифровых технологий.

Полученные знания студенты могут использовать в курсовом и дипломном проектировании.

Задачи дисциплины «Рынок ценных бумаг и коллективного инвестирования в системе финансового рынка»

- - ознакомить студентов с теоретическими основами функционирования и законодательной базой РФ рынков ценных бумаг и коллективных инвестиций;
- - сформировать навыки использования биржевой информации, информации об эмитентах с использованием цифровых технологий;
- - развить представление о финансовом рынке как об объекте инвестиций.

## **2. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы**

Дисциплина «Рынок ценных бумаг и коллективного инвестирования в системе финансового рынка» участвует в формировании следующих компетенций

Компетенции	Индикаторы	Дескрипторы
<p>ПК-1. Способен организовать сбор, обработку и анализ информации о секторах финансового рынка, их продуктах и поставщиках, в том числе с применением маркетинговых исследований и современных информационных и компьютерных технологий</p>	<p>ИПК-1.2 Собирает, обрабатывает и анализирует статистическую и иную информацию об отдельных секторах финансового рынка, их продуктах и поставщиках</p>	<p><b>Знания</b> актуального перечня финансовых продуктов и услуг, предоставляемых на рынке ценных бумаг и рынке коллективного инвестирования <b>Умения</b> сбора, обработки, систематизации и анализа информации, характеризующей финансовые продукты и услуги на рынке ценных бумаг и рынке коллективного инвестирования <b>Навыки</b> сбора, обработки, систематизации и анализа информации о финансовых продуктах и услугах на рынке ценных бумаг и рынке коллективного инвестирования</p>
<p>ПК 2. Способен подбирать финансовые продукты и услуги для конкретных фирм и домохозяйств с учетом преимуществ и рисков, а также оформления сделок по приобретению финансовых продуктов и услуг</p>	<p>ИПК-2.2 Оценивает преимущества и риски для фирм и домохозяйств приобретения отдельных финансовых продуктов и услуг</p>	<p><b>Знания</b> необходимых формул и требований для расчета показателей; текущего состояния и тенденций развития рынка финансовых продуктов и финансовых услуг; имеющихся инвестиционных продуктов; <b>Умения</b> расчёта доходности инструментов рынка ценных бумаг, оценивать эффективность инвестиционных проектов с различными сроками реализации и финансирования <b>Навыки</b> формирования выводов о корректности результата и интерпретации полученных значений, анализа применимости финансовых продуктов и услуг для целей инвестора; использования методов расчета экономических показателей оценки финансовых инвестиций.</p>

### 3. Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина Б1.В.11 «Рынок ценных бумаг и коллективного инвестирования в системе финансового рынка» является обязательной дисциплиной части, формируемой участниками образовательных отношений для подготовки студентов по направлению 38.03.01 – Экономика

<b>Шифр компетенции</b>	<b>Предшествующие дисциплины (модули), практики учебного плана, в которых осваивается компетенция</b>	<b>Дисциплины (модули), практики учебного плана, в которых компетенция осваивается параллельно с изучаемой дисциплиной</b>	<b>Последующие дисциплины (модули), практики учебного плана, в которых осваивается компетенция</b>
<b>ПК-1</b>	Методы анализа рынка и организация продаж Платежные системы и технологии Финансовые рынки и институты Финансовая статистика Денежная и банковская статистика	Страховые продукты и услуги для бизнеса и домохозяйств Международные валютно-кредитные и финансовые отношения Банковские продукты и услуги для фирм и домохозяйств Производственная практика (технологическая (проектно-технологическая практика))	Профессиональные компьютерные программы Производственная практика (Преддипломная практика)
<b>ПК-2</b>	Финансовые рынки и институты	Основы финансовых вычислений Страховые продукты и услуги для бизнеса и домохозяйств Международные валютно-кредитные и финансовые отношения Банковские продукты и услуги для фирм и домохозяйств Производственная практика (технологическая (проектно-технологическая практика))	Финансовое и банковское право Современное финансовое и денежно-кредитное регулирование экономики Профессиональные компьютерные программы Производственная практика (Преддипломная практика)

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

Общая трудоемкость освоения учебной дисциплины «Рынок ценных бумаг и коллективного инвестирования в системе финансового рынка» составляет 6 зачетных единиц или 216 академических часа.

Семестр		№ 6	Всего, ак. часов
Общая трудоемкость (всего ак. часов / з.ед)		216/6	216/6
Контактная работа	Лекции	32	32
	Практические занятия	32	32
Самостоятельная работа		98	98
Вид промежуточной аттестации (конт.раб. / самост.раб.)	курсовая работа, экзамен	4,5/49,5	4,5/49,5

**5. Содержание дисциплины (модуля), структурированное по темам (разделам) с указанием отведенного на них количества академических или астрономических часов и видов учебных занятий**

**Распределение часов учебной работы студентов**

№	Наименование раздела дисциплины (тема)	Трудоемкость				Содержание
		всего	лекции	практич.	Самост. работа	
1.	Рынок ценных бумаг как источник финансирования экономики	18	2	2	14	Основные понятия, структура рынка ценных бумаг.
2.	Классификация ценных бумаг и особенности коллективного инвестирования	22	4	4	14	Виды ценных бумаг, особенности и формы осуществления инвестиций. Политика управления инвестициями. Инвестиционные качества ценных бумаг. Показатели оценки инвестиционных качеств акций, облигаций и других ценных бумаг.



3.	Корпоративные ценные бумаги как средство формирования и управления капиталом акционерного обществ	18	2	2	14	Структура, формирование, управление. Основные признаки корпоративной ценной бумаги, тенденции и проблемы развития рынка корпоративных ценных бумаг
4	Участники рынка ценных бумаг Государственные ценные бумаги, эмиссия ценных бумаг	18	2	2	14	Технологии эмиссии и обращения государственных и муниципальных ценных бумаг, регулирование и особенности крупнейших национальных рынков
5.	Организация торговли ценными бумагами. Фондовая биржа как организованный рынок ценных бумаг	26	6	6	14	Брокерская деятельность, дилерская деятельность, деятельность по управлению ценными бумагами, депозитарная деятельность.
6	Регулирование рынка ценных бумаг	30	8	8	14	Система государственного регулирования и надзора на финансовом рынке, саморегулирование рынка ценных бумаг
7	Информационное обеспечение рынка ценных бумаг	30	8	8	14	Фундаментальный и технический анализ, инсайдеры
Курсовая работа, Экзамен		4,5/ 49,5				
Итого за 7 семестр		216	32	32	98	

## 6. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине (модулю)

### Самостоятельная работа студентов

№	Виды самостоятельной работы	Трудоемкость, ак. часы	Форма контроля*
1.	Проработка теоретического материала по конспектам лекций, рекомендованной литературе, дополнительным источникам информации	10	Консультация преподавателя, устное собеседование
2.	Подготовка к практическим занятиям: поиск необходимой информации, обработка информации, написание доклада, подготовка к выступлению (дискуссии)	20	Выступление с докладом, презентация, ответы на дискуссионные вопросы
3.	Подготовка к текущей аттестации (тестирование и/или написание реферата)	18,5	Консультация преподавателя
4.	Подготовка к промежуточному контролю (вопросы к экзамену, итоговый тест, написание курсовой работы)	49,5	Устное собеседование, тестирование

Для самостоятельной работы по дисциплине (модулю) обучающиеся используют следующее учебно-методическое обеспечение:

1. Анализ инвестиционной привлекательности организации: монография / Ендовицкий Д.А. под ред. и др. — Москва: КноРус, 2017. — 374 с.  
<https://www.book.ru/book/920263>
2. Вайн С. Инвестиции и трейдинг: Формирование индивидуального подхода к принятию инвестиционных решений Учебное пособие / Вайн С.; Под ред. Дзюра А. - Москва: Альп. Бизнес Букс, 2016. - 451 с. ISBN 978-5-9614-5096-5. - Текст: электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/912794>
3. Липсиц И.В. Инвестиционный анализ. Подготовка и оценка инвестиций в реальные активы: учебник / И.В. Липсиц, В.В. Коссов. -

Москва: ИНФРА-М, 2021. - 320 с. - (Высшее образование: Бакалавриат). - DOI 10.12737/2848. - ISBN 978-5-16-004656-3. - Текст: электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1216845>

4. Фонд оценочных и методических материалов по дисциплине «Рынок ценных бумаг и коллективного инвестирования в системе финансового рынка».

#### **7. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине**

##### **Вопросы для проведения промежуточной аттестации (экзамена/зачета)**

1. Дивиденд его природа и назначение.
2. Цена и курс акции.
3. Биржевые индексы.
4. Доходность государственных ценных бумаг.
5. Облигации и их характеристика.
6. Отличие облигации от акции.
7. Классификация облигаций.
8. ....

##### **Примерные практико-ориентированные задания**

1. «Англия, XVI век. Четыре купца создают акционерное общество по торговле с Россией. Первый внёс 200 фунтов, второй – 150, третий – 130, четвёртый – 120. Всего было выпущено 100 акций.

Определить:

1. Размер уставного фонда акционерного общества;
2. Номинал одной акции».
2. «Франция, XV век. Четыре купца создают акционерное общество по торговле с Италией. Первый внёс 40 ливров, второй – 35, третий – 20, четвёртый – 15. Всего было выпущено 110 акций.

Определить:

1. Размер уставного фонда акционерного общества;
2. Номинал одной акции».
3. «Италия, XVI век. Четыре флорентийских купца создают акционерное общество для торговли с Египтом и Левантом. Уставный капитал равен 1 000

золотых флоринов. Первый внёс 200 флоринов, второй – 170, третий – 80, четвёртый – 50. Номинал одной акции равен 10 флоринам.

Определить:

1. Сколько акций получит каждый купец в своё распоряжение;
2. Сколько акций необходимо продать дополнительно, чтобы пополнить уставный фонд до требуемой величины».
4. ...

### **Темы курсовых работ**

1. Механизм функционирования фондовых бирж. Последствия интеграции биржевых площадок
2. Анализ развития российского рынка ценных бумаг
3. Конструирование эмиссии ценных бумаг
4. Ценообразование облигаций и анализ факторов, влияющих на стоимость облигаций
5. Модели ценообразования акций
6. Конвертируемые облигации: организация выпуска, ценообразование, порядок конвертации
7. Становление и развитие российского рынка корпоративных облигаций
8. Российский рынок государственных ценных бумаг
9. Опыт российских компаний по выпуску депозитарных расписок
10. Модели построения фондовых индексов
11. Стратегии инвесторов на рынке ценных бумаг
12. Использование векселей в расчетах между предприятиями
13. Проблемы бухгалтерского учета и налогообложения операций с ценными бумагами
14. Развитие процессов секьюритизации на финансовых рынках
15. Финансовые инновации
16. Организация проведения IPO
17. Влияние макроэкономических факторов на динамику фондового рынка
18. Эффект недооценки акций при проведении IPO
19. Факторы, влияющие на рейтинг корпоративных облигаций
20. Факторы, влияющие на избыточную доходность на российском фондовом рынке
21. Информационные шоки на фондовом рынке
22. Влияние корпоративной информации на цены акций
23. Развитие рынка биржевых производных инструментов на примере деятельности крупнейших мировых бирж
24. Построение торговых стратегий с использованием фьючерсов и опционов на рынке сырьевых товаров

25. Перспективы развития мирового рынка ETF (торгуемых на бирже фондов)
26. Биржевой рынок срочных контрактов на волатильность
27. Сравнительный анализ активных и пассивных стратегий управления инвестиционным портфелем
28. Перспективы развития коллективных форм инвестирования в России
29. Рынок коллективного инвестирования в России: регулирование и контроль
30. Институты коллективного инвестирования

Полный комплект заданий и этапов формирования компетенции представлен в Фонде оценочных и методических материалов для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине, оформленный отдельным документом, представлен в приложении 1

## **8. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины (модуля)**

### **а) нормативные правовые акты**

1. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая) [Электронный ресурс]: Федеральный закон от 30.11.1994 г. № 51-ФЗ (в ред. от 28.06.2021г.) // Консультант Плюс: Российское законодательство. Режим доступа: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_5142/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_5142/)
2. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть вторая) [Электронный ресурс]: Федеральный закон от 26.01.1996 г. № 14-ФЗ (в ред. от 01.07.21г.) // Консультант Плюс: Российское законодательство. Режим доступа: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_9027/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_9027/)
3. Налоговый кодекс Российской Федерации (часть первая) [Электронный ресурс]: Федеральный закон от 31.07.1998 № 146-ФЗ (в ред. от 02.07.2021) // Режим доступа <http://www.kremlin.ru/acts/bank/12755>
4. Налоговый кодекс Российской Федерации (часть вторая) [Электронный ресурс]: Федеральный закон от 05.08.2000 № 117-ФЗ (в ред. от 02.07.2021) (с изм. и доп., вступ. в силу с 02.08.2021) // Режим доступа <http://www.kremlin.ru/acts/bank/15925>
5. Федеральный закон «Об иностранных инвестициях в Российской Федерации» от 09.07.1999 г. № 160-ФЗ (в ред. от 02.07.2021) [Электронный ресурс] Режим доступа <http://www.kremlin.ru/acts/bank/14131>
6. Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» от 22.04.1996 № 39-ФЗ (ред. от 02.07.2021) (с изм. и доп., вступ. в силу с 01.12.2021) [Электронный ресурс] // Консультант Плюс: Режим доступа [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_10148/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_10148/)

7. Федеральный закон «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг» от 5 марта 1999 г. № 46-ФЗ (с изм. и доп. 01.04.2020) [Электронный ресурс] // Режим доступа <http://www.kremlin.ru/acts/bank/13558>
8. Федеральный закон «Об организованных торгах» от 21.11.2011 г. № 325-ФЗ (в ред. от 02.07.2021) [Электронный ресурс] Режим доступа <http://www.kremlin.ru/acts/bank/34296>
9. Федеральный закон «О противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» от 27.07.2010 г. № 224-ФЗ (в ред. от 02.07.2021) [Электронный ресурс] Режим доступа <http://www.kremlin.ru/acts/bank/31585>
10. Федеральный закон «Об акционерных обществах» от 26.12.1995 г. № 208-ФЗ (в ред. от 02.07.2021) [Электронный ресурс] Режим доступа <http://www.kremlin.ru/acts/bank/8653>

**б) основная литература:**

1. Галанов, В.А. Производные финансовые инструменты : учебник / В.А. Галанов. - 2-е изд, перераб. и доп. - Москва: ИНФРА-М, 2021. - 221 с. - (Высшее образование: Бакалавриат). - DOI 10.12737/21804. - ISBN 978-5-16-012272-4. - Текст: электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1255298>
2. Гришина, О.А. Регулирование мирового финансового рынка: теория, практика, инструменты: монография / О.А. Гришина, Е.А. Звонова. - Москва: ИНФРА-М, 2021. - 410 с. - (Научная мысль). - ISBN 978-5-16-009920-0. - Текст: электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1167890>
3. Рынок ценных бумаг: учебник / [В.А. Татьянников, Е.А. Разумовская, Т.В. Решетникова, Ю.В. Куваева, М.И. Львова]; под общ. ред. В.А. Татьянникова; М-во науки и высшего обр. Рос. Федерации, Урал. гос. экон. ун-т. – Екатеринбург: Изд-во Урал. ун-та, 2019 – 496 с.
4. Шарп, У.Ф. Инвестиции: учебник / У.Ф. Шарп, Г.Д. Александер, Д.В. Бэйли; пер. с англ. А.Н. Буренина, А.А. Васина. - Москва: ИНФРА-М, 2021. - 1028 с. - (Университетский учебник: Бакалавриат). - ISBN 978-5-16-016789-3. - Текст: электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/360992>

**в) дополнительная литература:**

1. Вайн, С. Опционы: Полный курс для профессионалов: Полный курс для профессионалов. Опционы / Вайн С., - 4-е изд., испр. и доп. - Москва: Альпина Пабл., 2016. - 438 с. ISBN 978-5-9614-5111-5. - Текст: электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/915809>
2. Кирьянов, И.В. Рынок ценных бумаг и биржевое дело: учеб. пособие / И.В. Кирьянов. - Москва: ИНФРА-М, 2018. - 264 с. - (Высшее

- образование: Бакалавриат). - ISBN 978-5-16-009772-5. - Текст: электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/563313>
3. Маскаева, А.И. Биржа и биржевое дело: учебное пособие / А.И. Маскаева, Н.Н. Туманова. - Москва: ИНФРА-М, 2021. - 118 с. - (Высшее образование: Бакалавриат). - ISBN 978-5-16-006245-7. - Текст: электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1199935>
4. Швагер, Д.Д. Технический анализ: Полный курс: Справочное пособие / Швагер Д.Д. - М.: Альпина Паблишер, 2017. - 804 с.: ISBN 978-5-9614-6342-2. - Текст: электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1003105>

**г) перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины (модуля)**

1. <http://www.government.ru> - Интернет-портал Правительства Российской Федерации
2. <http://www.economy.gov.ru/minec/main> - Министерство экономического развития Российской Федерации.
3. <http://www.minfin.ru/ru> - Министерство финансов Российской Федерации.
4. <http://www.gks.ru> - Федеральная служба государственной статистики.
5. <http://finanal.ru> - Финансовая аналитика. Публикации.
6. <http://www.dis.ru> - Издательская группа «Дело и Сервис». Электронные версии журналов
7. <http://www.corp-gov.ru> Вопросы корпоративного управления и защиты прав инвесторов
8. <http://www.consultant.ru> – «Консультант Плюс» - законодательство РФ: кодексы, законы, указы, постановления, нормативные акты
9. <https://cbr.ru> – Центральный Банк России
10. <https://www.moex.com> Московская биржа
11. <https://www.finam.ru> Биржевые котировки, аналитическая информация, биржи США и мировые, для реального времени только с регистрацией
12. <https://bcs-express.ru> Биржевые котировки, аналитическая информация, биржи США и мировые, для реального времени
13. <https://www.nasdaq.com> Котирировки акций на бирже NASDAQ в реальном времени
14. <https://spbexchange.ru> итоги торгов на Санкт-Петербургской бирже. Информация только о ценах открытия, закрытия, средней

**9. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля)**

Самостоятельная подготовка обучающихся проводится для углубления и закрепления знаний, полученных на лекциях и других видах занятий, для

выработки навыков самостоятельного применения новых, дополнительных знаний и подготовки к предстоящим учебным занятиям, зачету.

Важным условием успешного изучения дисциплины является посещение лекций. Под посещением подразумевается не форма пассивного присутствия, а активная работа по изучению нового материала. Подготовка к лекционным занятиям включает в себя анализ предлагаемых для изучения вопросов, изучение нормативных источников и учебной и научной литературы по рассматриваемым вопросам лекции. В процессе лекции обучающийся может задавать уточняющие вопросы, осуществить взаимосвязь нового материала с уже изученным, подготовить базу для эффективного использования полученных знаний, облегчить подготовку к практическому занятию. Эффективным способом фиксации лекционного материала является конспектирование, представляющее собой не только фиксацию важнейших моментов лекции, но и указание примеров для понимания того или иного теоретического материала.

При подготовке к практическому занятию необходимо использовать конспектированные материалы лекций, учебную и научную литературу. Подготовка ответов по выносимым на обсуждение вопросам практического занятия и отчетов по лабораторным работам включает в себя не только прочтение материала, но и его анализ и критическую оценку. Обучающемуся следует выявить малоизученные аспекты рассматриваемых вопросов, проявить инициативу при подготовке к практическому занятию.

При подготовке к практическим занятиями и экзамену рекомендуется систематизировать знания, изображая их в табличном, графическом или схематичном виде. Это позволит установить взаимосвязь изучаемых явлений, упростит задачу запоминания материала, облегчит процесс практического применения полученных знаний.

Задачей практических занятий является выработка умения использовать теоретические знания, проявить наличие практических навыков. При подготовке к практическому занятию следует заблаговременно обеспечить наличие необходимо для данного занятия материала, самостоятельно повторить ранее изученные темы.

Для успешного освоения дисциплины важным является умение работать с терминами и их определениями. Для работы с терминологией эффективным является использование как учебной и научной литературы, так и юридических и философских словарей.

Работа с терминами может осуществляться как в форме составления собственных тематических словариков для удобства и скорости поиска необходимого термина. С этой целью необходимо каждый новый встречающийся термин записывать и во время подготовки к семинарским и практическим занятиям указывать соответствующее определение. В случае возникновения сложности выбора определения из имеющегося объема в рамках научного знания необходимо задавать вопросы преподавателю в рамках лекционных и практических занятий.



## **Методические рекомендации по написанию курсовых работ по дисциплине**

### **Составление плана курсовой работы**

Подготовка курсовой работы должна вестись в соответствии с заранее разработанным планом. Правильно составленный план является основой успешного написания работы. План определяет основное содержание темы работы, круг вопросов и проблем, которые будут в ней затронуты, а также обеспечивает логику в изложении материала, что позволит студенту последовательно и полным образом раскрыть тему своей курсовой работы.

Рекомендуется следующая типовая структура плана работы:

- введение;
- три главы, каждая из которых должна быть разбита на параграфы;
- заключение;
- список литературы;
- приложения (при необходимости).

При использовании рубрикации текста глав по параграфам, деление следует производить с учетом логических правил деления понятия. Эти правила заключаются в следующем:

1. Перечислить все виды делимого понятия, т.е. глава по своему смысловому содержанию должна точно соответствовать суммарному смысловому содержанию всех относящихся к ней параграфов.
2. Избранный признак деления должен оставаться неизменным на протяжении всего деления, т.е. является недопустимой подмена одного признака деления другим, что может привести к неполному делению или/и к частичному совпадению содержания различных параграфов в одной главе.
3. Члены деления должны по смыслу исключать друг друга, а не соотноситься между собой как часть и целое.
4. Непрерывность процесса деления, т.е. при делении следует переходить к ближайшим видам, не перескакивая через них.

### **Написание и составные части курсовой работы**

После составления плана и утверждения его руководителем, студент приступает к написанию работы.

Курсовая работа должна состоять из титульного листа, оглавления, введения, 3 глав, заключения, списка литературы и приложений (по желанию студента).

Каждая глава и каждый параграф в ее составе должны иметь собственное название. Недопустимо, чтобы названия глав повторяли название параграфов или всей курсовой работы. В каждой главе должно содержаться не менее 2 параграфов (лучше 3). Объем одного параграфа не должен составлять менее 3 страниц. Подпараграфы могут быть менее одной страницы.

Необходимо обратить внимание на то, каким традиционно является содержание каждого раздела.

Во введении необходимо обосновать актуальность выбранной темы, ее теоретическую и практическую значимость.

Первая глава курсовой работы – теоретическая. В ней даются определения и характеристика сущности исследуемого объекта, проводится сравнительный анализ точек зрения отечественных и зарубежных экономистов на природу изучаемого объекта.

Во второй главе уделяется внимание изучению специфических характеристик исследуемого объекта, подробно освещаются отдельные теоретические или практические аспекты его функционирования.

Третья глава – практическая. В ней проводится или сравнительный анализ состояния и функционирования исследуемого объекта в различных странах, или освещается российский и международный опыт использования (применения) объекта, изучаемого в курсовой работе. В этой главе также могут быть освещены перспективы использования (внедрения, введения, развития и т.п.) исследуемого объекта или проблемы его функционирования, спорные вопросы практики его применения и т.д.

Каждая из глав не должна быть слишком большой или маленькой по объему по сравнению с другими главами. В конце каждой главы на полстраницы необходимо сделать выводы в целом по главе. Выводы делаются на той же странице, на которой заканчивается глава, и отделяются от основного текста главы двумя пробелами. Содержание выводов можно озаглавить "Выводы по главе".

Заключение служит разделом, который подводит итоги сделанной работы. Сюда могут быть отнесены выводы, которые уже сделаны по ходу изложения материала, причем необходимо взять главные, существенные моменты. В этой части работы студенту требуется осмыслить и выделить самое главное, что составляет суть его курсовой работы.

Студентам рекомендуется активно использовать имеющиеся зарубежные и российские материалы по теме работы. Следует освещать тему не только в теоретическом, но и в практическом ключе, с учетом тех тенденций и явлений, которые происходят на современном финансовом рынке.

Приводимый в работе статистический материал необходимо увязать с текстом. При правильном использовании такого материала и на его основе могут быть сделаны важные теоретические и практические выводы.

Статистические данные необходимо свести в таблицы, графики, диаграммы и схемы, пронумеровать, указать ссылку на источник, единицы измерения приводимых показателей, указать период времени к которому они относятся (такой материал может быть вынесен в приложение). Статистический материал, не несущий смысловой нагрузки, не следует включать в курсовую работу.

Работы, написанные на основе устаревших литературных источников (более 3 лет), если только работа не посвящена исключительно исторической

теме, утративших силу нормативных актов, неверных статистических данных, а также взятые из Интернета копии чужих курсовых работ, подлежат возврату, и не засчитываются как выполненные.

### **Представление материала и оформление курсовой работы**

Курсовая работа сдается на кафедру в печатном виде на стандартных листах белой бумаги. Работа должна быть обязательно прошита или скреплена (не скрепкой или степлером, а при помощи дырокола), и сдается в папке. Недопустимо сдавать работу в пластиковом прозрачном файле. Также не следует вкладывать в пластиковый файл каждую страницу курсовой работы.

Объем курсовой работы должен составлять 25 машинописных листа (не включая список литературы и приложения). Необоснованное превышение указанного объема может рассматриваться как недостаток работы и указывать на плохое владение студентом темой.

Параметры страницы курсовой работы следующие: 14 шрифт, Times New Roman, выравнивание по ширине страницы. Сноски внизу страницы делаются 12 шрифтом. Левое поле – 3 см, правое – 1 см, верхнее – 2 см, нижнее – 2 см. Абзацный отступ (красная строка) - 1,25 см, межстрочный интервал – 1,5.

Страницы текста должны быть обязательно пронумерованы. Нумерация страниц начинается с титульного листа, на котором номер страницы не указывается. Номера страниц должны находиться в нижнем правом углу страницы. После титульного листа следует оглавление, в котором дается название всех разделов работы с указанием страниц. Например:

Глава 1. (Наименование главы) .....7

1.1 (Наименование параграфа) .....7

1.1.1 (Наименование пункта) .....8

1.1.2 .....10

1.1.3 .....12

Глава 2. (Наименование главы).....18

и так далее

Курсовая работа должна иметь ссылки на литературные и статистические источники. Работы без таких ссылок не принимаются.

Ссылки должны быть сделаны в соответствии с ГОСТ 7.0.5 от 2008г.

Ссылки делаются в виде простых сносок (выносятся под черту в нижней части страницы). В сноске указывается автор, название работы,

В курсовой работе по возможности должны быть таблицы, графики, рисунки. Каждая таблица должна быть снабжена текстовым заголовком, расположенным над таблицей (у рисунков – название располагается под иллюстрацией). Элементы каждого **рисунка или** схемы, сделанные в редакторе Word, должны быть сгруппированы, подрисуночные подписи выровнены по ширине.

Все таблицы должны иметь сквозную нумерацию (арабскими цифрами). Номер таблицы располагается в левом верхнем углу над таблицей (например, Таблица 4), далее следует название таблицы. У рисунков номер располагается внизу (например, Рисунок 5), далее следует название рисунка.

Под каждой таблицей или рисунком должно содержаться полное библиографическое наименование их источника, а в отсутствии его – подпись «Источник: составлено (рассчитано) автором на основе данных....». Соответствующие примеры приведены ниже.

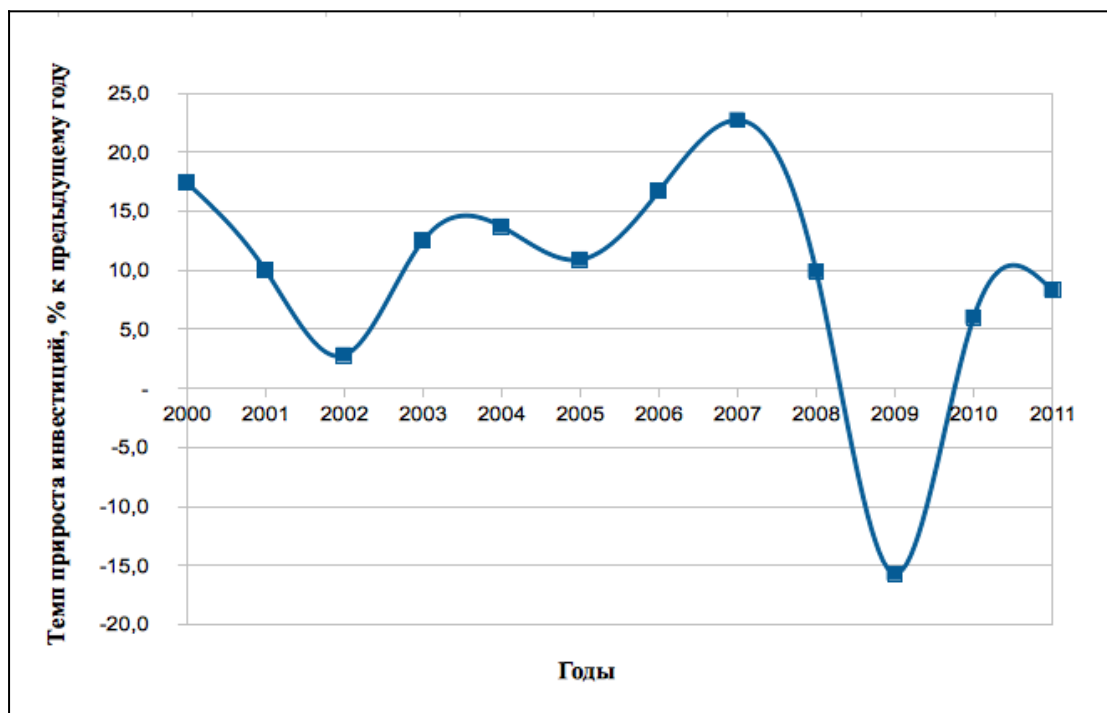
### Пример оформления таблицы

Таблица 3 - Основные показатели экономического роста США и СССР за 1960-1990 гг., %

Показатель	Индекс роста за отдельные годы (1980=1)					
	1988		1989		1990	
	СССР	США	СССР	США	СССР	США
Национальный доход	1,27	1,27	1,3	1,31	1,25	1,33
Продукция промышленности	1,3	1,3	1,4	1,3	1,3	1,3
Продукция сельского хозяйства	1,2	1,0	1,2	1,1	1,2	1,1

**Источник:** Теория капитала и экономического роста: учеб. Пособие / Под ред. С.С. Дзарасова. М.: Изд-во МГУ, 2004. С.226.

### Пример оформления рисунка



Рисунок

3 - Темпы роста инвестиций в России в период 2000-2011 гг.

**Источник:** составлено автором на основе данных «Россия в цифрах. 2012»: Крат.стат. сб./Росстат: М., 2012 (электронная версия — [www.gks.ru](http://www.gks.ru)).

Каждая таблица, график или рисунок должны быть прокомментированы в тексте с точки зрения динамики содержащихся в них показателей, а также тенденций, отражаемых данными таблицы, графика или рисунка. Оставлять их без комментариев категорически недопустимо.

Заключение дается с соответствующим заголовком. Выводы могут быть пронумерованы или даны в произвольной форме, они не должны исключать логику проведенного исследования. Объем заключения – 2 – 3 страницы.

После заключения следует список использованной литературы, который должен включать не менее 20 источников (включая интернет-ресурсы), но при этом в него должны входить не менее 5 монографий или учебников по соответствующей тематике (изданных или переизданных за последние 5 лет, исключение составляет случай написания курсовой работы на историческую тему), не менее 10 журналов, газет, статистических бюллетеней и т.п. Список литературы должен содержать также нормативно-правовые акты, касающиеся исследуемого объекта. Последовательность перечисления источников в списке литературы приведена ниже.

### Последовательность составления списка литературы

#### СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

1) официальные законодательные и нормативно-методические материалы; статистические сборники, инструктивные и отчетные материалы: озаглавивается «НОРМАТИВНО-ПРАВОВЫЕ АКТЫ»

**Пример:**

Федеральный Закон Российской Федерации «О федеральном бюджете на 2013 год и на плановый период 2014 и 2015 годов».

2) монографическая и другая специальная литература в алфавитном порядке по первой букве фамилии автора, а для сборников – по первой букве названия работы: озаглавляется «КНИГИ»)

**Пример:**

Бурлачков В.К. Денежная теория и динамичная экономика: выводы для России. – М.: Эдиториал УРСС, 2003.

3) периодические издания (журналы, газеты): озаглавляется «СТАТЬИ»

**Пример:**

Шабалин А.О. Негативная динамика совокупного национального долга России в 2012-2015 гг. // Бизнес и банки. - 2013. - №5.

4) Интернет-источники: озаглавляется: «ЭЛЕКТРОННЫЕ РЕСУРСЫ»

**Пример:**

Основные направления единой государственной денежно-кредитной политики на 2011 год и период 2012 и 2013 годов [Электронный ресурс]. - Официальный сайт Банка России. - Режим доступа: [http://cbr.ru/today/publications\\_reports/on\\_2011\(2012-2013\).pdf](http://cbr.ru/today/publications_reports/on_2011(2012-2013).pdf)

Все источники (кроме законодательных актов Федерального собрания Российской Федерации и Постановления Правительства РФ) приводятся в алфавитном порядке. Если автора нет, то дается название источника.

Приложения не входят в объем курсовой работы, но нумеруются по порядку (например, Приложение 1). Объем приложений может быть любой.

Каждый раздел работы (введение, главы, заключение, список литературы, приложения) должны начинаться с новой страницы. На новый параграф это требование не распространяется. В основной части работы главы и параграфы должны иметь названия.

Язык и стиль письменной научной работы имеет свои характерные особенности. В основном, научное изложение состоит из рассуждений, целью которых служит доказательство истин, выявленных в результате исследования фактов действительности. Классические приемы – это изложение, повествование, критика, собственные предложения.

Характерной особенностью языка письменной научной речи является формально-логический способ изложения материала. Средством выражения логических связей являются специальные функционально-синтаксические средства связи, которые указывают на:

- последовательность развития мысли (вначале, прежде всего, затем, во-первых, во-вторых, значит, итак и др.),
- противоречивые отношения (однако, между тем, в то время как, тем не менее),
- причинно-следственные отношения (следовательно, поэтому, благодаря этому, сообразно с этим, вследствие этого, кроме того, к тому же),
- переход от одной мысли к другой (прежде чем перейти к..., обратимся к..., рассмотрим, остановимся на..., рассмотрев, перейдет к..., необходимо остановиться на..., необходимо рассмотреть),
- итог, вывод (итак, таким образом, значит, в заключение отметим, все сказанное позволяет сделать вывод, подведя итог, следует сказать...).

В качестве средств связи могут использоваться местоимения, прилагательные и причастия (данные, этот, такой, названные, указанные и др.).

Также в научной работе автор, желая изложить свое собственное мнение, должен вести речь от третьего лица множественного числа («мы считаем, что...», «наше мнение сводится к тому, что...» и т.д.). Возможно также выражаться таким образом: «автор пришел к выводу, что...», «по убеждению автора, эта проблема сводится к тому...» и т.п. Писать от первого лица в научной работе не принято.

К экзамену по данной дисциплине допускаются студенты, защитившие курсовую работу на положительную оценку.

### **Интерактивные формы** проведения занятий.

Инновационные формы учебных занятий включают в себя проведение интерактивных лекций, групповых дискуссий, ролевых игр, тренингов, анализа ситуаций и имитационных моделей по преподаваемой дисциплине.

Использование инновационных форм учебных занятий способствует формированию у обучающихся навыков командной работы, межличностной коммуникации, принятия решений, лидерских качеств и имеет выраженный профессионально ориентированный характер.

По дисциплине «Инвестиции и инвестиционный анализ» предусмотрены следующие виды занятий:

- **интерактивные лекции**, предполагают использование метода проблемного изложения. При таком подходе лекция становится похожей на диалог, преподавание имитирует исследовательский процесс (выдвигаются первоначально несколько ключевых постулатов по теме лекции, изложение выстраивается по принципу самостоятельного анализа и обобщения студентами учебного материала). Эта методика позволяет заинтересовать студента, вовлечь его в процесс обучения. Противоречия научного познания раскрываются посредством постановки проблемы. Учебная проблема и проблемная ситуация являются основными структурными компонентами проблемного обучения. Перед началом изучения определенной темы курса ставится перед студентами проблемный вопрос или дается проблемное

задание. Стимулируя разрешение проблемы, преподаватель снимает противоречия между имеющимся ее пониманием и требуемыми от студента знаниями. Эффективность такого метода в том, что отдельные проблемы могут подниматься самими студентами. Главный успех данного метода в том, что преподаватель добивается от аудитории «самостоятельного решения» поставленной проблемы. Организация проблемного обучения представляется достаточно сложной, требует значительной подготовки лектора. Однако на начальном этапе использования этого метода его можно внедрять в структуру готовых, ранее разработанных лекций, практических занятий как дополнение.

- **групповые дискуссии**, применяются для обеспечения навыков командной работы и межличностной коммуникации и представляют собой оценочное средство, позволяющее включить обучающихся в процесс обсуждения представленной темы, проблемы и оценить их умение аргументировать собственную точку зрения. Кроме того, в ходе занятий проводятся круглые столы по заданным тематикам.

- **анализ ситуаций (кейс-метод)** - техника обучения, использующая описание реальных ситуаций. Обучающиеся должны проанализировать ситуацию, разобраться в сути проблем, предложить возможные решения и выбрать лучшее из них. В основе метода конкретных ситуаций лежит описание конкретной профессиональной деятельности или эмоционально-поведенческих аспектов взаимодействия людей. При изучении конкретной ситуации, и анализе конкретного примера студент должен вжиться в конкретные обстоятельства, понять ситуацию, оценить обстановку, определить, есть ли в ней проблема и в чем ее суть. Определить свою роль в решении проблемы и выработать целесообразную линию поведения.

При подготовке к промежуточному и (или) итоговому тестированию необходимо изучить теоретический и практический материал. Тестовые задания (с перечнем возможных вариантов ответов, среди которых хотя бы один ответ является неверным) обеспечивают структурность мышления, вынужденного выбрать из предложенных вариантов ответ все правильные варианты. Тестовые задания на установление соответствия подразумевают необходимость проявления не только знания учебного материала, но и умения применять правила формальной логики. Тестовые задания на упорядочение направлены на установление логической последовательности рассматриваемых явлений (времени существования явлений, расположения структурных элементов правовых документов и т.п.).

Эффективным способом для подготовки к тестированию является работа обучающегося по решению тестовых заданий, предоставленных для самостоятельной работы. Также при подготовке к такой форме контроля знаний, как решение тестовых заданий, следует самостоятельно попытаться проработать рассматриваемые в дисциплине вопросы в форме составления тестовых заданий.



При подготовке к зачету следует иметь в виду, что он является итоговой формой контроля по изучению данной учебной дисциплины. Зачет подразумевает максимальную концентрацию знаний и умений, предполагающих полное изучение материала дисциплины.

Экзамен проводится в форме устного собеседования и выполнения письменного задания, либо теста.

Решение преподавателя об итоговой оценке принимается по результатам устного ответа и выполненного письменного (тестового) задания, в зависимости от шкалы оценки.

Работа с печатными изданиями для обучающегося может быть связана с трудностями в области доступа к современной научной печатной литературе. В связи с развитием научно-технического прогресса в такой ситуации надлежит воспользоваться материалами, находящимися в открытом доступе сети Internet. Также необходимо учитывать, что по состоянию на сегодняшний день многие справочные правовые системы содержат не только текст нормативных актов, но и научные статьи по различным вопросам (например, СПС «Консультант Плюс»). Одновременно следует обратить свое внимание на публичные библиотеки, предоставляющие возможность доступа к электронным версиям печатных источников.

В силу кратковременности изучения и значительного объема данной учебной дисциплины кафедра настоятельно рекомендует систематически, а не эпизодически работать над изучением курса.

## **10. Особенности освоения дисциплины для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья**

Обучение обучающихся с ограниченными возможностями здоровья при необходимости осуществляется на основе адаптированной рабочей программы с использованием специальных методов обучения и дидактических материалов, составленных с учетом особенностей психофизического развития, индивидуальных возможностей и состояния здоровья таких обучающихся (обучающегося).

В целях освоения учебной программы дисциплины «Рынок ценных бумаг и коллективного инвестирования в системе финансового рынка» инвалидами и лицами с ограниченными возможностями здоровья Институт обеспечивает:

- для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья по зрению: размещение в доступных для обучающихся, являющихся слепыми или слабовидящими, местах и в адаптированной форме справочной информации о расписании учебных занятий; присутствие ассистента, оказывающего обучающемуся необходимую помощь; выпуск альтернативных форматов методических материалов (крупный шрифт или аудиофайлы);

- для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья по слуху: надлежащими звуковыми средствами воспроизведение информации;

– для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья, имеющих нарушения опорно-двигательного аппарата: возможность беспрепятственного доступа обучающихся в учебные помещения, туалетные комнаты и другие помещения, а также пребывание в указанных помещениях. Обучающиеся из числа инвалидов и лиц с ОВЗ обеспечены печатными и (или) электронными образовательными ресурсами в формах, адаптированных к ограничениям их здоровья. Образование обучающихся с ограниченными возможностями здоровья может быть организовано как совместно с другими обучающимися, так и в отдельных группах или в отдельных организациях

## **11. Перечень информационных технологий, профессиональных баз данных, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине (модулю), включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем**

### **Программное обеспечение:**

1. Операционная система (Microsoft Windows Проприетарная);
2. Пакет офисных программ (Microsoft Office MS Word, MS Excel, MS Power Point, MS Access, MS Publisher и др. Проприетарная);
3. Web-браузер (Mozilla Firefox 3 Пакет офисных программ Open Office (GNU Lesser GeneralPublic License));
4. Программное обеспечение для просмотра электронных документов в стандарте PDF (Foxit Reader GNU Lesser General Public License);
5. Web-браузер (Google Chrome GNU Lesser General Public License);
6. Файловый архиватор с высокой степенью сжатия данных (7-Zip GNU Image Manipulation Program);
7. Программа для оптического распознавания символов (ABBYY Fine Reader Проприетарная);
8. Программное обеспечение для разработки бизнес планов и оценка инвестиционных проектов (Project Expert GNU Image Manipulation Program);
9. Торговая система работы на бирже (Quik Проприетарная);
10. Учебная торговая система работы на бирже (Quik Junior Проприетарная);
11. Программное обеспечение для комплексной защиты персонального компьютера от вирусов и других типов вредоносных программ. (Kaspersky Total Security Проприетарная);

### **Информационные справочные системы:**

- Автоматизированная информационная библиотечная система Marc21SQL;
- Справочно-правовая система «Консультант Плюс»

### **Профессиональные базы данных Веб-сервисы**

- Организация видеоконференций. (Яндекс-телемост - <https://telemost.yandex.ru/>);

- Хранение данных на серверах в облаке, совместное использование данных пользователями. (Яндекс-диск - <https://disk.yandex.ru/>);
- Организация видеоконференций. (Zoom - <https://zoom.us/>).

## 12. Материально-техническая база, необходимая для осуществления образовательного процесса по дисциплине (модулю)

Наименование
<b>Специализированные аудитории:</b>
Учебная аудитория для проведения занятий семинарского типа, курсового проектирования (выполнения курсовых работ), групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации / компьютерный класс / помещение для самостоятельной работы
<b>Технические средства обучения:</b>
компьютер с программным обеспечением, указанным в п.11, доступом к сети «Интернет» и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду
<b>Специализированные аудитории:</b>
Учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа, занятий семинарского типа, курсового проектирования (выполнения курсовых работ), групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации
<b>Технические средства обучения:</b>
мультимедийный комплекс
компьютер с программным обеспечением, указанным в п.11

Пронумеровано и  
прошито 26 листов

Зав. УМО \_\_\_\_\_

М.Г. Ковалева

