

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

УТВЕРЖДАЮ:

Ректор ГИЭФПТ



В.Р. Ковалев

«31» августа 2021 г.

**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  
«\_26\_» \_\_\_\_\_ августа \_\_\_\_\_ 20\_21\_ г. Протокол №\_1\_.

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
5. Содержание дисциплины (модуля), структурированное по темам (разделам) с указанием отведенного на них количества академических или астрономических часов и видов учебных занятий.....	7
6. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине (модулю).....	10
7. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине.....	11
8. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины (модуля).....	12
9. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля).....	15
10. Особенности освоения дисциплины для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья.....	18
11. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине (модулю), включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем.....	18
12. Материально-техническая база, необходимая для осуществления образовательного процесса по дисциплине (модулю).....	19

## 1. Пояснительная записка

Курс *«Рынок ценных бумаг и коллективного инвестирования в системе финансового рынка»* занимает важное место при подготовке бакалавров по направлению 38.03.01 - Экономика.

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.

Дисциплина тесно связана с изучением дисциплины «Финансовые рынки и институты», «Портфельное инвестирование и управление капиталом», «Инвестиции», «Инвестиционный анализ», «Деньги, кредит, банки», «Корпоративные финансы», «Платежные системы и технологии». 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
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	ПК-1.2 Собирает, обрабатывает и анализирует статистическую и иную информацию об отдельных секторах финансового рынка, их продуктах и поставщиках	<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.
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	ПК-2.2 Оценивает преимущества и риски для фирм и домохозяйств приобретения отдельных финансовых продуктов и услуг	<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.

### 3. Место дисциплины в структуре образовательной программы

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

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

**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 часов.

Семестр		№ 6	Всего, ак. часов
Общая трудоемкость (всего ак. часов / з.ед)		216/6	216/6
Контактная работа	Лекции	32	32
	Практические занятия	48	32
Самостоятельная работа		100	100
Вид промежуточной аттестации (конт.раб. / самост.раб.)	Экзамен	2,5/33,5	2,5/33,5

**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. занятия	Самост. работа	
1	Сущность и роль финансового рынка в рыночной экономической системе. Основные функции и индикаторы финансового рынка		4	6	10	Понятие и роль финансового рынка. Сегменты финансового рынка. Основные функции финансового рынка. Создание крупных фондов денежных средств. Трансформация собранных денежных средств в инвестиции. Основные индикаторы финансового рынка.



2	Участники финансового рынка: классификация и отличительные характеристики		4	6	10	Инвесторы и заемщики, кредитные организации, финансовые институты, регистраторы ценных бумаг, расчетно-клиринговые центры, органы регулирования и контроля.
3	Первичные ценные бумаги: понятия, классификация, расчеты стоимости (цены) и доходности для инвестора Производные финансовые инструменты и особенности их оборота на российском рынке ценных бумаг		4	6	10	Акция и ее виды. Способы и этапы эмиссии акций. Облигация и ее виды. Вексель и его виды. Расчет дохода по простому векселю. Учет векселей. Другие виды первичных ценных бумаг. Опцион. Оценка стоимости опционов. Фьючерс. Расчет стоимости фьючерсного контракта. Финансовые фьючерсы
4	Сделки с ценными бумагами на рынке ценных бумаг		4	6	20	Кассовые сделки. Срочные сделки. Срочные форвардные сделки. Сделки с залогом. Сделки с премией. Опционные сделки. Простые опционные сделки. Спрэд. Фьючерсные сделки. Сплит
5	Инвестиционный портфель: понятие, цель, задачи, принципы и этапы формирования. Классификация портфелей ценных бумаг		4	6	10	Понятие и основная цель формирования инвестиционного портфеля. Задачи формирования инвестиционного портфеля. Классификация портфелей ценных бумаг. Этапы формирования портфеля ценных бумаг
6	Доходность портфеля ценных бумаг: методы и модели расчета		4	6	20	Доходность ценных бумаг. Ожидаемая доходность. Стандартное отклонение (мера риска). Выбор состава оптимального портфеля ценных бумаг.

7	Коллективные инвестиции: их сущность и место в структуре финансового рынка		4	6	10	Понятие и сущность коллективного инвестирования. Нормативно-правовой базис регулирования отрасли коллективных инвестиций. Виды и категории финансовых институтов рынка коллективного инвестирования. Функции и структура рынка коллективного инвестирования. Роль институтов коллективного инвестирования в привлечении средств частных инвесторов на финансовый рынок. Юридическая и операционная структура различных форм коллективного инвестирования.
8	Инфраструктурные организации рынка коллективных инвестиций		4	6	10	Роль управляющей компании, специализированного депозитария и независимого актуария в осуществлении деятельности негосударственного пенсионного фонда. Управляющая компания и специализированный депозитарий как особые субъекты рынка коллективных инвестиций. Организационно-правовой статус управляющей компании и специализированного депозитария. Регулирование деятельности управляющей компании и специализированного депозитария. Прочие инфраструктурные организации (актуарий, оценщик и аудитор) и их роль в процессе функционирования рынка коллективного инвестирования.
Экзамен		2,5/ 33, 5				
Итого за 6 семестр		216	32	48	10 0	

## 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)	16,5	Выступление с докладом, презентация
3.	Подготовка к текущей аттестации (тестирование и/или написание реферата)	20	Консультация преподавателя
4.	Подготовка к промежуточному контролю (вопросы к экзамену, итоговый тест)	33,5	Устное собеседование, тестирование

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

1. Алехин Б.И. Рынок ценных бумаг: учебник и практикум для вузов/ Б.И.Алехин.- 2-е изд., испр. и доп.- Москва: Издательство Юрайт, 2023.- 497с.- (Высшее образование).- ISBN 978-5-534-05683-9. - Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. - URL:<https://urait.ru/bcode/513299>
2. Гибсон Р. Формирование инвестиционного портфеля: Управление финансовыми рисками / Роджер Гибсон; Пер. с англ. - 2-е изд., испр. - М.: Альпина Бизнес Букс, 2008. - 276 с.
3. Жданов И.Ю. Прогнозирование доходности и риска инвестиций на фондовом рынке: учебное пособие / Жданов И.Ю., Жданов В.Ю. - Москва: Проспект, 2020. - 125 с. - ISBN 978-5-392-29933-1. - URL: <https://book.ru/book/937895>
4. Основы портфельного инвестирования: учебник для вузов/ Т.В. Никитина, А.В. Репета-Турсунова, М. Фрёммель, А.В. Ядрин.- 2-е изд., испр. и доп.- Москва: Издательство Юрайт, 2023.- 195с.- (Высшее

образование).— ISBN 978-5-534-07092-7. - Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. - URL:<https://urait.ru/bcode/513123>

5. Принципы инвестиций / Зви Боди, Алекс Кейн, Алан Дж. Маркус; [под ред. В.А. Кравченко; пер. с англ. Э.В. Кондуковой и др.]. - 4-е изд. - Москва; Санкт-Петербург; Вильямс, 2018. - 984 с.: ил.
6. 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, 2022. - 1028 с.
7. ФОММ 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. Деятельность по доверительному управлению ценными бумагами.
2. Виды привилегированных акций.
3. Клиринговая деятельность
4. Обыкновенные акции и их характеристика.
5. Деятельность по организации торговли на рынке ценных бумаг.
6. Депозитарная деятельность и деятельность по ведению реестра.
7. Регулирование РЦБ.
8. Рыночная экономика и функции финансового рынка.
9. РЦБ как инструмент рыночной экономики.

....

### **Примерные тесты**

1. Должны ли быть в реквизитах привилегированной акции сведения о размере дивидендов?  
а) должны;                      б) не должны;                      в) могут по усмотрению акционеров.
2. Инвестор преследует на фондовом рынке следующие цели:  
а) получить стабильный доход на свои сбережения;  
б) привлечь дополнительные денежные средства в хозяйственный оборот;  
в) обезопасить свои сбережения от инфляции;  
г) максимизировать доход на сбережения;  
д) участвовать в управлении предприятием.

а) акции; б) облигации; в) векселя;  
г) сберегательные сертификаты; д) депозитные сертификаты.

а) средств специальных фондов; б) средств уставного фонда;  
в) средств резервного фонда; г) собственных средств в  
обороте;  
д) средств предназначенных для оплаты труда.

а) имеет;                      б) не имеет;

в) при наступлении определенных условий (указать что именно).

а) регистрация возможна; б) регистрация невозможна;  
в) регистрация откладывается до улучшения финансового состояния  
акционерного общества.

• • • • •

1. «США, XVIII век. Правительство США выпускает облигационный заем на сумму \$500 000 для документарного оформления своего долга банкам Франции и Голландии. Количество облигаций – 500, срок обращения – 10 лет, периодичность выплаты процентов – 2 раза в год, величина купонного процента – 2%. Определить: 1. Номинал одной облигации; 2. На сколько должно раскошелиться правительство США, чтобы выплатить купонные проценты по всем облигациям за всё время их обращения?»
2. «Голландия, XVII век. Правительство Яна де Витта выпускает облигационный заем на сумму 50 000 гульденов для покрытия дефицита

бюджета, вызванного приготовлениями к войне с Англией. Номинал одной облигации – 500 гульденов. Облигации бескупонные. Определить:

1. Количество выпущенных облигаций; 2. Доход владельца облигации, купленной по 450 гульденов, которую он получит, если будет держать эту ценную бумагу до погашения»?

3. «Россия, XIX век. Купец Иванов, торгующий пенькой, должен Ревельскому порту 800 рублей за работы по погрузке товара. Ревельский порт, в свою очередь, должен английской паровой компании «Саутгейт» 1000 рублей. Ревельский порт выписывает переводной вексель на 800 рублей на имя компании «Саутгейт», плательщиком по которому является купец Иванов, который акцептует вексель. Компания «Саутгейт» продаёт эту тратту Ревельскому отделению банка «Виккерс» за 750 рублей. Определить: 1. Сколько Ревельский порт будет должен компании «Саутгейт»? 2. Сколько купец Иванов будет должен Ревельскому отделению банка «Виккерс»?

4. ....

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 16.04.2022г.) // Консультант Плюс: Российское законодательство. Режим доступа: [https://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_5142/](https://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 (ред. от 01.07.2021, с изм. от 08.07.2021) (с изм. и доп., вступ. в силу с 01.01.2022) // Консультант Плюс: Российское законодательство. Режим доступа: [https://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_9027/](https://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 ([ред. от 28.12.2022](#)) ([с изм. и доп., вступ. в силу с 01.01.2023](#)) // Режим доступа [https://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_19671/](https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_19671/)
4. Налоговый кодекс Российской Федерации (часть вторая) [Электронный ресурс]: Федеральный закон от 05.08.2000 № 117-ФЗ ([ред. от 29.12.2022](#)) ([с изм. и доп., вступ. в силу с 01.01.2023](#)) [https://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_28165/](https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_28165/)
5. Федеральный закон «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений» от 25.02.1999 г. № 39-ФЗ (ред. от 28.12.2022) // [Электронный ресурс] Режим доступа [https://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_22142/](https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_22142/)
6. Федеральный закон «Об иностранных инвестициях в Российской Федерации» от 09.07.1999 г. № 160-ФЗ (в ред. от 29.12.2022) // [Электронный ресурс] Режим доступа [https://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_16283/](https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_16283/)
7. Федеральный закон «О финансовой аренде (лизинге)» от 29.10.1998 г. № 164-ФЗ (ред. от 14.07.2022) // [Электронный ресурс] Режим доступа [https://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_20780/](https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_20780/)
8. Федеральный закон «Об акционерных обществах» от 26.12.1995 N 208-ФЗ (ред. от 07.10.2022, с изм. от 19.12.2022) (с изм. и доп., вступ. в силу с 01.01.2023) // [Электронный ресурс] Режим доступа [https://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_8743/](https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_8743/)
9. Федеральный закон «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг» от 05.03.1999 г. № 46-ФЗ (с изм. на 30.12.2021) // [Электронный ресурс] Режим доступа [https://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_22219/](https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_22219/)
10. Федеральный закон «Об инвестиционных фондах» от 29.11.2001г. №156-ФЗ (ред. от 28.12.2022) // [Электронный ресурс] Режим доступа [https://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_34237/](https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_34237/)

11. Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» от 22.04.1996 г. № 39-ФЗ (ред. от 20.10.2022, с изм. от 19.12.2022) // [Электронный ресурс] Режим доступа [https://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_10148/](https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_10148/)

**б) основная литература:**

1. Алтунина Т.М. Объекты и субъекты рынка ценных бумаг : учебное пособие / Т.М. Алтунина; науч. ред. В.Н. Мамяченков; М-во образования и науки Рос. Федерации, Урал. федер. ун-т. - Екатеринбург: Изд-во Уральского ун-та, 2017. - 188 с. - ISBN 978-5-7996-2110-0. - Текст: электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1946323>
2. Галанов В.А. Рынок ценных бумаг: учебник / В.А. Галанов. - 2-е изд., перераб. и доп. - Москва: ИНФРА-М, 2023. - 414 с. - (Высшее образование: Бакалавриат). — DOI 10.12737/23640. - ISBN 978-5-16-012443-8. - Текст: электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1907501>
3. Галанов В.А. Производные финансовые инструменты: учебник / В.А. Галанов. - 2-е изд, перераб. и доп. - Москва: ИНФРА-М, 2022. - 221 с. - (Высшее образование: Бакалавриат). — DOI 10.12737/21804. - ISBN 978-5-16-012272-4. - Текст: электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1859839>
4. Гонов А.А. Инструменты рынка ценных бумаг: учебное пособие / А.А. Гонов, А.В. Луценко, М.А. Медведева. - Екатеринбург: Изд-во Урал. ун-та, 2015. - 156 с.
5. Израйлевич С. Опционы. Разработка, оптимизация и тестирование торговых стратегий: Справочное пособие / Израйлевич С., Цудикман В. - М.: Альпина Паблишер, 2017. - 340 с. ISBN 978-5-9614-5975-3. - Текст: электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1002815>
6. Лансков П.М. Инфраструктура рынка ценных бумаг и цифровых прав 2021: сборник аналитических материалов и научных статей / под ред. П. М. Ланскова. — М.: Магистр, 2021. - 82 с. — DOI 10.12737/1859923. - ISBN 978-5-16-110046-2. - Текст: электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1859923>
7. Ребельский Н.М. Доверительное управление финансовыми активами на рынке ценных бумаг: учебное пособие / Н.М. Ребельский. - Москва: Вузовский учебник: ИНФРА-М, 2021. - 224 с. - ISBN 978-5-9558-0369-2. - Текст: электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1290479>
8. Статистические данные ЦБ РФ [https://cbr.ru/statistics/macro\\_itm/svs/](https://cbr.ru/statistics/macro_itm/svs/)
9. Финансовые рынки и банки: периодическое издание <http://www.finmarketbank.ru>



10. Шапкин, А.С. Управление портфелем инвестиций ценных бумаг: Экспериментальная экономика и финансы: периодическое издание <http://www.eeaf.ru>

**в) дополнительная литература:**

1. Богл Д. Руководство разумного инвестора: надежный способ получения прибыли на фондовом рынке: практическое руководство / Д. Богл. - Москва: Альпина Паблишер, 2021. - 254 с. <https://znanium.com/catalog/product/1842378>
2. Брусов, П.Н. Инвестиционный менеджмент: учебник / П. Н. Брусов, Т. В. Филатова, Н. И. Лахметкина. — Москва: ИНФРА-М, 2022. - 333 с. - (Высшее образование: Бакалавриат). - ISBN 978-5-16-005020-1. - Текст: электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1844315>
3. Грэм Б. Разумный инвестор. Полное руководство по стоимостному инвестированию: Учебное пособие / Грэм Б., - 2-е изд. - Москва: Альпина Пабл., 2016. - 568 с. ISBN 978-5-9614-5044-6. - Текст: электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/923463>
4. Гуськова, Н.Д., Инвестиционный менеджмент: учебник / Н.Д. Гуськова, И.Н. Краковская, Ю.Ю. Слушкина, В.И. Маколов. - Москва: КноРус, 2023. - 438 с. - ISBN 978-5-406-11065-2. - URL: <https://book.ru/book/947408>
5. Ивашковская, И.В. Моделирование стоимости компании. Стратегическая ответственность советов директоров: монография / И.В. Ивашковская. - Москва: ИНФРА-М, 2021. - 430 с. - (Научная мысль). - ISBN 978-5-16-004090-5. - Текст: электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1256252>
6. Мищенко, А.В. Оптимизационные модели управления инвестициями в логистике: учебное пособие / А.В. Мищенко. — 3-е изд., испр. и доп. - Москва: ИНФРА-М, 2022. - 388 с. + Доп. материалы [Электронный ресурс]. - (Высшее образование: Бакалавриат). - DOI 10.12737/1839692. - ISBN 978-5-16-017277-4. - Текст: электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1839692>
7. Миллер, Д. Правила инвестирования Уоррена Баффетта / Миллер Д. - М.: Альпина Паблишер, 2017. - 374 с. ISBN 978-5-9614-6212-8. - Текст: электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1002916>
8. Сребник, Б.В. Финансовые рынки: профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг: учебное пособие / Б.В. Сребник, Т.Б. Вилкова. — Москва: ИНФРА-М, 2022. - 366 с. - (Высшее образование: Бакалавриат). - ISBN 978-5-16-005029-4. - Текст: электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1851328>

**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/mines/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.aup.ru> - Административно-управленческий портал
8. <http://www.finansy.ru/menu.htm> - Универсальный портал для экономистов
9. <http://www.corp-gov.ru> - Вопросы корпоративного управления и защиты прав инвесторов
10. <http://www.gaap.ru/> - Теория и практика финансового учета и корпоративных финансов
11. <http://www.cofe.ru/Finance> - Энциклопедия банковского дела и финансов
12. <http://rjm> – Российский журнал менеджмента
13. <http://vopreco.ru> – журнал «Вопросы экономики»
14. <http://intel.com.ru> – Интеллектуальная собственность. Россия и мир. Объединенный информационный портал
15. <http://www.consultant.ru> – «Консультант Плюс» - законодательство РФ: кодексы, законы, указы, постановления, нормативные акты
16. [www.cfin.ru](http://www.cfin.ru) – Корпоративный менеджмент

## **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 занятиям 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.

### **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 «Портфельное инвестирование и управление капиталом» 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.

Оценочные и методические материалы по дисциплине «Портфельное инвестирование и управление капиталом» представлены в ФОММ.

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 *«Портфельное инвестирование и управление капиталом»* 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, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине (модулю), включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем**

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