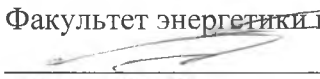




Министерство науки и высшего образования Российской Федерации  
Федеральное государственное бюджетное образовательное  
учреждение высшего образования  
«Комсомольский-на-Амуре государственный университет»

УТВЕРЖДАЮ  
Декан факультета  
Факультет энергетики и управления  
 Гудим А.С.  
«»  2021 г.

## РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

### «Рынок ценных бумаг»

Направление подготовки	38.03.01 Экономика
Направленность (профиль) образовательной программы	Финансово-экономическая аналитика
Квалификация выпускника	Бакалавр
Год начала подготовки (по учебному плану)	2021
Форма обучения	Очная форма
Технология обучения	Традиционная

Курс	Семестр	Трудоемкость, з.е.
4	7	4

Вид промежуточной аттестации	Обеспечивающее подразделение
Зачет с оценкой	Кафедра «Экономика, финансы и бухгалтерский учет»

Разработчик рабочей программы:

Доцент, Кандидат экономических наук

Т.А. Яковлева Яковлева Т.А.

СОГЛАСОВАНО:

Заведующий кафедрой

Кафедра «Экономика, финансы и бухгалтерский  
учет»

Т.А. Яковлева Яковлева Т.А.

## 1 Введение

Рабочая программа и фонд оценочных средств дисциплины «Рынок ценных бумаг» составлены в соответствии с требованиями федерального государственного образовательного стандарта, утвержденного приказом Минобрнауки Российской Федерации № 954 от 12.08.2020, и основной профессиональной образовательной программы подготовки «Финансово-экономическая аналитика» по направлению подготовки «38.03.01 Экономика».

Практическая подготовка реализуется на основе консультации с ведущими работодателями и объединениями работодателей сфер экономической деятельности, в организациях которых востребованы выпускники, и закреплённых документально:

- Протокол круглого стола с работодателями № 3 НЗ-21 «Организационно-правовые и экономические механизмы функционирования рынка ценных бумаг».
- Протокол круглого стола с работодателями № 3 НУ-22 «Анализировать влияние состояния российского и мирового рынка ценных бумаг на экономические результаты деятельности организации».
- Протокол круглого стола с работодателями № 3 ТД-24 «Применения инструментов анализа рынка ценных бумаг».

Задачи дисциплины	<ul style="list-style-type: none"> <li>– формирование знаний об различных аспектах функционирования современного фондового рынка (рынка ценных бумаг);</li> <li>– освоение методик расчета основных характеристик ценных бумаг и анализа их влияния на экономические результаты деятельности организации;</li> <li>– формирование навыков по применению инструментов анализа рынка ценных бумаг.</li> </ul>
Основные разделы / темы дисциплины	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Ценные бумаги как финансовый инструмент.</li> <li>2. Механизм функционирования рынка ценных бумаг.</li> <li>3. Хеджирование на рынке ценных бумаг.</li> </ol>

## 2 Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине (модулю), соотнесенных с индикаторами достижения компетенций

Процесс изучения дисциплины «Рынок ценных бумаг» направлен на формирование следующих компетенций в соответствии с ФГОС ВО и основной образовательной программой (таблица 1):

Таблица 1 – Компетенции и индикаторы их достижения

Код и наименование компетенции	Индикаторы достижения	Планируемые результаты обучения по дисциплине
<b>Профессиональные</b>		
ПК-2 Способен разрабатывать финансовую и инвестиционную политику организации с учетом выявленных рисков	ПК-2.1 Знает закономерности движения финансовых ресурсов организации ПК-2.2 Умеет разрабатывать текущую финансовую политику организации ПК-2.3 Владеет методикой	Знать альтернативные источники финансовых ресурсов и возможности их использования Уметь анализировать основные характеристики ценных бумаг и их влияния на финансовую политику организации Владеть методикой хеджирования

	оценки рисков и приемами их предупреждения	на рынке ценных бумаг
--	--	-----------------------

### 3 Место дисциплины (модуля) в структуре образовательной программы

Дисциплина «Рынок ценных бумаг» изучается на 4 курсе, 7 семестре.

Дисциплина входит в состав блока 1 «Дисциплины (модули)» и относится к базовой части.

Для освоения дисциплины необходимы знания, умения, навыки и / или опыт практической деятельности, сформированные в процессе изучения дисциплин / практик: «Инвестиционная стратегия», «Международные валютно-кредитные и финансовые отношения», «Финансовая политика», «Теоретические основы финансовых расчетов».

Знания, умения и навыки, сформированные при изучении дисциплины «Рынок ценных бумаг», будут востребованы при изучении последующих дисциплин: «Производственная практика (преддипломная практика)», «Учебная практика (ознакомительная практика)», «Производственная практика (технологическая (проектно-технологическая) практика)».

Дисциплина «Рынок ценных бумаг» в рамках воспитательной работы направлена на формирование у обучающихся активной гражданской позиции, уважения к правам и свободам человека, знания правовых основ и законов, воспитание чувства ответственности или умения аргументировать, самостоятельно мыслить, развивает творчество, профессиональные умения или творчески развитой личности, системы осознанных знаний, ответственности за выполнение учебно-производственных заданий и т.д.

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

Общая трудоемкость (объем) дисциплины составляет 4 з.е., 144 акад. час.

Распределение объема дисциплины (модуля) по видам учебных занятий представлено в таблице 2.

Таблица 2 – Объем дисциплины (модуля) по видам учебных занятий

Объем дисциплины	Всего академических часов
Общая трудоемкость дисциплины	144
<b>Контактная аудиторная работа обучающихся с преподавателем (по видам учебных занятий), всего</b>	64
<b>В том числе:</b>	
<b>занятия лекционного типа</b> (лекции и иные учебные занятия, предусматривающие преимущественную передачу учебной информации педагогическими работниками)	32
<b>занятия семинарского типа</b> (семинары, практические занятия, практикумы, лабораторные работы, коллоквиумы и иные аналогичные занятия) в том числе в форме практической подготовки	32
	4

Самостоятельная работа обучающихся и контактная работа, включающая групповые консультации, индивидуальную работу обучающихся с преподавателями (в том числе индивидуальные консультации); взаимодействие в электронной информационно-образовательной среде вуза	80
Промежуточная аттестация обучающихся – Зачет с оценкой	0

**5 Содержание дисциплины (модуля), структурированное по темам (разделам) с указанием отведенного на них количества академических часов и видов учебной работы**

Таблица 3 – Структура и содержание дисциплины (модуля)

Наименование разделов, тем и содержание материала	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу обучающихся и трудоемкость (в часах)			
	Контактная работа преподавателя с обучающимися			СРС
	Лекции	Семинарские (практические занятия)	Лабораторные занятия	
<b>Раздел I Ценные бумаги как финансовый инструмент</b>				
Понятие ценных бумаг. Функции ценных бумаг. Характеристики ценных бумаг: временные, пространственные, рыночные. Классификация ценных бумаг: основные (первичные и вторичные); вторичные, производные ценные бумаги (фьючерсы, опционы). Понятие основных ценных бумаг: акция, облигации, вексель, чек, коносамент, варрант	12	12	-	30
<b>Раздел II Механизм функционирования рынка ценных бумаг</b>				
Определение рынка ценных бумаг, его место в рыночном хозяйстве мира. Функции рынка ценных бумаг, его структура. Первичный рынок ценных бумаг: задачи, субъекты, операции. Формы размещения ценных бумаг на первичном рынке (андеррайтинг). Вторичный рынок: основные участники, операции вторичного рынка. Проблемы развития вторичного рынка ценных бумаг. Траст и клиринг	12	10 2*	-	30
<b>Раздел III Хеджирование на рынке ценных бумаг</b>				
Хеджирование как способ защиты от риска убытков. Хеджирование с помощью деривативов на основные активы портфеля или фондовые индексы.	8	6 2*	-	20
<b>ИТОГО по дисциплине</b>	<b>32</b>	<b>32</b>	<b>-</b>	<b>80</b>

\* реализуется в форме практической подготовки

## 6 Внеаудиторная самостоятельная работа обучающихся по дисциплине (модулю)

При планировании самостоятельной работы студенту рекомендуется руководствоваться следующим распределением часов на самостоятельную работу (таблица 4):

Таблица 4 – Рекомендуемое распределение часов на самостоятельную работу

Компоненты самостоятельной работы	Количество часов
Изучение теоретических разделов дисциплины	22
Подготовка к занятиям семинарского типа	32
Подготовка и оформление контрольной работы	26
Итого	80

## 7 Оценочные средства для проведения текущего контроля и промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю)

Фонд оценочных средств для проведения текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации представлен в Приложении 1.

Полный комплект контрольных заданий или иных материалов, необходимых для оценивания результатов обучения по дисциплине (модулю), практике хранится на кафедре-разработчике в бумажном и электронном виде.

## 8 Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины (модуля)

### 8.1 Основная литература

1. Галанов, В. А. Рынок ценных бумаг : учебник / В.А. Галанов. - 2-е изд., перераб. и доп. - Москва : ИНФРА-М, 2022. - 414 с. // Znanium.com : электронно-библиотечная система. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1850366> (дата обращения: 03.02.2022). – Режим доступа: по подписке.

2. Газалиев, М. М. Рынок ценных бумаг : учебное пособие для бакалавров / М. М. Газалиев, В. А. Осипов. - 2-е изд., стер. - Москва : Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2020. - 154 с. // Znanium.com : электронно-библиотечная система. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1091460> (дата обращения: 03.02.2022). – Режим доступа: по подписке.

3. Ю. А. Косова. - Москва : РГУП, 2019. - 68 с. // Znanium.com : электронно-библиотечная система. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1195523> (дата обращения: 03.02.2022). – Режим доступа: по подписке.

### 8.2 Дополнительная литература

1. Рынок ценных бумаг : учебник для вузов / Н. И. Берзон [и др.] ; под общ. ред. Н. И. Берзона. - 5-е изд., перераб. и доп. - Москва : Издательство Юрайт, 2022. - 514 с. // Юрайт : электронно-библиотечная система. - URL: <https://urait.ru/bcode/488591> (дата обращения: 03.02.2022). – Режим доступа: по подписке.

2. Михайленко, М. Н. Рынок ценных бумаг : учебник и практикум для вузов / М. Н. Михайленко. - 2-е изд., перераб. и доп. - Москва : Издательство Юрайт, 2022. - 326 с. // Юрайт : электронно-библиотечная система. - URL: <https://urait.ru/bcode/489491> (дата обращения: 03.02.2022). – Режим доступа: по подписке.

3. Выгодчикова, И. Ю. Методы анализа рынка ценных бумаг : учебное пособие / И. Ю. Выгодчикова. - Саратов : Ай Пи Ар Медиа, 2019. - 200 с. // IPRbooks : электронно-библиотечная система. - URL: <https://www.iprbookshop.ru/83920.html> (дата обращения: 03.02.2022). - Режим доступа: по подписке.

### 8.3 Методические указания для студентов по освоению дисциплины

Для успешного выполнения всех разделов самостоятельной работы обучающимся рекомендуется использовать следующее учебно-методические материалы:

1 Методические указания по написанию контрольной работы по дисциплине «Рынок ценных бумаг» для обучающихся по направлению 38.03.01 Экономика всех форм обучения / Сост. Яковлева Т.А. – [Электронный ресурс]. – В свободном доступе в электронно-образовательной среде вуза.

### 8.4 Современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы, используемые при осуществлении образовательного процесса по дисциплине

1 Электронно-библиотечная система ZNANIUM.COM. Договор № 4378 эбс ИКЗ 21 1 2727000769 270301001 0010 004 6311 244 от 13 апреля 2021 г.

2 Электронно-библиотечная система IPRbooks. Лицензионный договор № ЕП 44/4 на предоставление доступа к электронно-библиотечной системе IPRbooks ИКЗ 21 1 2727000769 270301001 0010 003 6311 244 от 05 февраля 2021 г.

3 Электронно-библиотечная система eLIBRARY.RU (периодические издания) Договор № ЕП 44/3 на оказание услуг доступа к электронным изданиям ИКЗ 211 272 7000769 270 301 001 0010 002 6311 244 от 04 февраля 2021 г.

4 Образовательная платформа Юрайт. Договор № ЕП44/2 на оказание услуг по предоставлению доступа к образовательной платформе ИКЗ 21 1 2727000769 270301001 0010001 6311 244 от 02 февраля 2021 г.

### 8.5 Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины (модуля)

1 Рынки Деньги Власть | РДВ [Электронный ресурс]. - Режим доступа: [tx.me/markettwits](http://tx.me/markettwits) .свободный.

2 Black Terminal [Электронный ресурс]. - Режим доступа: [blackterminal.ru](http://blackterminal.ru) .свободный

3 Научная электронная библиотека eLIBRARY [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://elibrary.ru/defaultx.asp> .свободный.

### 8.6 Лицензионное и свободно распространяемое программное обеспечение, используемое при осуществлении образовательного процесса по дисциплине

Таблица 5 – Перечень используемого программного обеспечения

Наименование ПО	Реквизиты / условия использования
OnlyOffice	Свободная лицензия, условия использования по ссылке: <a href="https://www.onlyoffice.com/ru/download-desktop.aspx">https://www.onlyoffice.com/ru/download-desktop.aspx</a> "
OpenOffice	Свободная лицензия, условия использования по ссылке: <a href="https://www.openoffice.org/license.html">https://www.openoffice.org/license.html</a>

## 9 Организационно-педагогические условия

Организация образовательного процесса регламентируется учебным планом иписанием учебных занятий. Язык обучения (преподавания) - русский. Для всех видов аудиторных занятий академический час устанавливается продолжительностью 45 минут.

При формировании своей индивидуальной образовательной траектории обучающийся имеет право на перезачет соответствующих дисциплин и профессиональных моду-

лей, освоенных в процессе предшествующего обучения, который освобождает обучающегося от необходимости их повторного освоения.

### **9.1 Образовательные технологии**

Учебный процесс при преподавании курса основывается на использовании традиционных, инновационных и информационных образовательных технологий. Традиционные образовательные технологии представлены лекциями и семинарскими (практическими) занятиями. Инновационные образовательные технологии используются в виде широкого применения активных и интерактивных форм проведения занятий. Информационные образовательные технологии реализуются путем активизации самостоятельной работы студентов в информационной образовательной среде.

### **9.2 Занятия лекционного типа**

Лекционный курс предполагает систематизированное изложение основных вопросов учебного плана.

На первой лекции лектор обязан предупредить студентов, применительно к какому базовому учебнику (учебникам, учебным пособиям) будет прочитан курс.

Лекционный курс должен давать наибольший объем информации и обеспечивать более глубокое понимание учебных вопросов при значительно меньшей затрате времени, чем это требуется большинству студентов на самостоятельное изучение материала.

### **9.3 Занятия семинарского типа**

Семинарские занятия представляют собой детализацию лекционного теоретического материала, проводятся в целях закрепления курса и охватывают все основные разделы.

Основной формой проведения семинаров является обсуждение наиболее проблемных и сложных вопросов по отдельным темам, а также разбор примеров и ситуаций в аудиторных условиях. В обязанности преподавателя входят: оказание методической помощи и консультирование студентов по соответствующим темам курса.

Активность на семинарских занятиях оценивается по следующим критериям:

- ответы на вопросы, предлагаемые преподавателем;
- участие в дискуссиях;
- выполнение проектных и иных заданий;
- ассистирование преподавателю в проведении занятий.

Ответ должен быть аргументированным, развернутым, не односложным, содержать ссылки на источники.

Доклады и оппонирование докладов проверяют степень владения теоретическим материалом, а также корректность и строгость рассуждений.

Оценивание заданий, выполненных на семинарском занятии, входит в накопленную оценку.

### **9.4 Самостоятельная работа обучающихся по дисциплине (модулю)**

Самостоятельная работа студентов – это процесс активного, целенаправленного приобретения студентом новых знаний, умений без непосредственного участия преподавателя, характеризующийся предметной направленностью, эффективным контролем и оценкой результатов деятельности обучающегося.

Цели самостоятельной работы:



- систематизация и закрепление полученных теоретических знаний и практических умений студентов;
- углубление и расширение теоретических знаний;
- формирование умений использовать нормативную и справочную документацию, специальную литературу;
- развитие познавательных способностей, активности студентов, ответственности и организованности;
- формирование самостоятельности мышления, творческой инициативы, способностей к саморазвитию, самосовершенствованию и самореализации;
- развитие исследовательских умений и академических навыков.

Самостоятельная работа может осуществляться индивидуально или группами студентов в зависимости от цели, объема, уровня сложности, конкретной тематики.

Технология организации самостоятельной работы студентов включает использование информационных и материально-технических ресурсов университета.

Контроль результатов внеаудиторной самостоятельной работы студентов может проходить в письменной, устной или смешанной форме.

Студенты должны подходить к самостоятельной работе как к наиважнейшему средству закрепления и развития теоретических знаний, выработке единства взглядов на отдельные вопросы курса, приобретения определенных навыков и использования профессиональной литературы.

## **9.5 Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины**

При изучении дисциплины обучающимся целесообразно выполнять следующие рекомендации:

1. Изучение учебной дисциплины должно вестись систематически.
2. После изучения какого-либо раздела по учебнику или конспектным материалам рекомендуется по памяти воспроизвести основные термины, определения, понятия раздела.
3. Особое внимание следует уделить выполнению отчетов по практическим занятиям и индивидуальным комплексным заданиям на самостоятельную работу.
4. Вся тематика вопросов, изучаемых самостоятельно, задается на лекциях преподавателем. Им же даются источники (в первую очередь вновь изданные в периодической научной литературе) для более детального понимания вопросов, озвученных на лекции.

При самостоятельной проработке курса обучающиеся должны:

- просматривать основные определения и факты;
- повторить законспектированный на лекционном занятии материал и дополнить его с учетом рекомендованной по данной теме литературы;
- изучить рекомендованную литературу, составлять тезисы, аннотации и конспекты наиболее важных моментов;
- самостоятельно выполнять задания, аналогичные предлагаемым на занятиях;
- использовать для самопроверки материалы фонда оценочных средств.

## **10 Описание материально-технического обеспечения, необходимого для осуществления образовательного процесса по дисциплине (модулю)**

### **10.1 Учебно-лабораторное оборудование**

Отсутствует

## 10.2 Технические и электронные средства обучения

Отсутствуют

## 11 Иные сведения

### Методические рекомендации по обучению лиц с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов

Освоение дисциплины обучающимися с ограниченными возможностями здоровья может быть организовано как совместно с другими обучающимися, так и в отдельных группах. Предполагаются специальные условия для получения образования обучающимися с ограниченными возможностями здоровья.

Профессорско-педагогический состав знакомится с психолого-физиологическими особенностями обучающихся инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья, индивидуальными программами реабилитации инвалидов (при наличии). При необходимости осуществляется дополнительная поддержка преподавания тьюторами, психологами, социальными работниками, прошедшими подготовку ассистентами.

В соответствии с методическими рекомендациями Минобрнауки РФ (утв. 8 апреля 2014 г. № АК-44/05вн) в курсе предполагается использовать социально-активные и рефлексивные методы обучения, технологии социокультурной реабилитации с целью оказания помощи в установлении полноценных межличностных отношений с другими студентами, создании комфортного психологического климата в студенческой группе. Подбор и разработка учебных материалов производятся с учетом предоставления материала в различных формах: аудиальной, визуальной, с использованием специальных технических средств и информационных систем.

Освоение дисциплины лицами с ОВЗ осуществляется с использованием средств обучения общего и специального назначения (персонального и коллективного использования). Материально-техническое обеспечение предусматривает приспособление аудиторий к нуждам лиц с ОВЗ.

Форма проведения аттестации для студентов-инвалидов устанавливается с учетом индивидуальных психофизических особенностей. Для студентов с ОВЗ предусматривается доступная форма предоставления заданий оценочных средств, а именно:

- в печатной или электронной форме (для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата);
- в печатной форме или электронной форме с увеличенным шрифтом и контрастностью (для лиц с нарушениями слуха, речи, зрения);
- методом чтения ассистентом задания вслух (для лиц с нарушениями зрения).

Студентам с инвалидностью увеличивается время на подготовку ответов на контрольные вопросы. Для таких студентов предусматривается доступная форма предоставления ответов на задания, а именно:

- письменно на бумаге или набором ответов на компьютере (для лиц с нарушениями слуха, речи);
- выбором ответа из возможных вариантов с использованием услуг ассистента (для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата);
- устно (для лиц с нарушениями зрения, опорно-двигательного аппарата).

При необходимости для обучающихся с инвалидностью процедура оценивания результатов обучения может проводиться в несколько этапов.

## ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

### по дисциплине

### «Рынок ценных бумаг»

Направление подготовки	38.03.01 Экономика
Направленность (профиль) образовательной программы	Финансово-экономическая аналитика
Квалификация выпускника	Бакалавр
Год начала подготовки (по учебному плану)	2021
Форма обучения	Очная форма
Технология обучения	Традиционная

Курс	Семестр	Трудоемкость, з.е.
4	7	4

Вид промежуточной аттестации	Обеспечивающее подразделение
Зачет с оценкой	Кафедра «Экономика, финансы и бухгалтерский учет»

### 1 Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине (модулю), соотнесенных с индикаторами достижения компетенций

Таблица 1 – Компетенции и индикаторы их достижения

Код и наименование компетенции	Индикаторы достижения	Планируемые результаты обучения по дисциплине
<b>Профессиональные</b>		
ПК-2 Способен разрабатывать финансовую и инвестиционную политику организации с учетом выявленных рисков	<p>ПК-2.1 Знает закономерности движения финансовых ресурсов организации</p> <p>ПК-2.2 Умеет разрабатывать текущую финансовую политику организации</p> <p>ПК-2.3 Владеет методикой оценки рисков и приемами их предупреждения</p>	<p>Знать альтернативные источники финансовых ресурсов и возможности их использования</p> <p>Уметь анализировать основные характеристики ценных бумаг и их влияния на финансовую политику организации</p> <p>Владеть методикой хеджирования на рынке ценных бумаг</p>

Таблица 2 – Паспорт фонда оценочных средств

Контролируемые разделы (темы) дисциплины	Формируемая компетенция	Наименование оценочного средства	Показатели оценки
Раздел I Ценные бумаги как финансовый инструмент	ПК-2	Вопросы теста по разделу 1	Знает классификацию и особенности обращения ценных бумаг
		Сообщение по одной из тем	Демонстрирует умение осуществлять анализ рынка ценных бумаг
		Задания контрольной работы	Рассчитывает показатели для различных ценных бумаг
Раздел II Механизм функционирования рынка ценных бумаг	ПК-2	Вопросы теста по разделу 2	Определяет особенности функционирования структурных элементов рынка ценных бумаг
		Практическое задание (практическая подготовка)	Рассчитывает доходность различных ценных бумаг с учетом конъюнктуры рынка ценных бумаг
		Задания контрольной работы	
Раздел III Хеджирование на рынке ценных бумаг	ПК-2	Вопросы теста по разделу 3	Знает методы хеджирования на рынке ценных бумаг
		Задания контрольной работы	Определяет параметры производных ценных бумаг как инструмента хеджирования

		Практическое задание (практическая подготовка)	Определяет параметры производных ценных бумаг как инструмента хеджирования
--	--	--	--

**2 Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующие процесс формирования компетенций**

Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, представлены в виде технологической карты дисциплины (таблица 3).

Таблица 3 – Технологическая карта

	Наименование оценочного средства	Сроки выполнения	Шкала оценивания	Критерии оценивания
<b>7 семестр</b> <b>Промежуточная аттестация в форме «Зачет с оценкой»</b>				
1	Тесты 1, 2, 3	5, 10, 15 недели	15 баллов (максимально по 5 баллов за каждый текст)	5 баллов – 91-100% правильных ответов – высокий уровень знаний; 4 балла – 71-90% % правильных ответов – достаточно высокий уровень знаний; 3 балла – 51-70% правильных ответов – средний уровень знаний; 2 балла – 31-50% правильных ответов – низкий уровень знаний; 1 балл – 0-30% правильных ответов – очень низкий уровень знаний.
2	Сообщение по одной из тем дисциплины	В течение семестра	20 баллов	20 баллов – материал актуальный, глубоко раскрывает суть проблемы, представлен в форме презентации; 15 баллов – материал раскрывает суть проблемы, представлен в форме презентации; 10 баллов – материал раскрывает суть проблемы; 5 баллов – материал не раскрывает суть проблемы.
3	Практическое задание (практическая подготовка)	12,16 недели	30 баллов (максимально по 15 баллов за каждый текст)	15 баллов – задание выполнено верно, с методическими пояснениями; 10 баллов – задание выполнено с незначительными неточностями; 5 баллов – задание выполнено с ошибками.
4	Контрольная работа	В течение семестра	20 баллов (максимально 5 баллов за	5 баллов - задание выполнено правильно; показаны отличные навыки решения задач в рамках усвоенного учебного материала;

	Наименование оценочного средства	Сроки выполнения	Шкала оценивания	Критерии оценивания
			каждое задание)	<p>4 балла - задание выполнено с небольшими неточностями; показано хорошие навыки решения задач в рамках усвоенного учебного материала;</p> <p>3 балла - задание выполнено с существенными неточностями; показано удовлетворительное владение навыками решения задач в рамках усвоенного учебного материала;</p> <p>2 балла - при выполнении задания продемонстрирован недостаточный уровень владения навыками решения задач в рамках усвоенного учебного материала.</p>
ИТОГО:		-	85 баллов	-
<p><b>Критерии оценки результатов обучения по дисциплине:</b>  0 – 64 % от максимально возможной суммы баллов – «неудовлетворительно» (недостаточный уровень для промежуточной аттестации по дисциплине);  65 – 74 % от максимально возможной суммы баллов – «удовлетворительно» (пороговый (минимальный) уровень);  75 – 84 % от максимально возможной суммы баллов – «хорошо» (средний уровень);  85 – 100 % от максимально возможной суммы баллов – «отлично» (высокий (максимальный) уровень)</p>				

**1 Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующие процесс формирования компетенций в ходе освоения образовательной программы**

**3.1 Задания для текущего контроля успеваемости**

**Комплект заданий для контрольной работы (фрагмент)**

**Вариант 1**

*Ответьте на вопрос:*

1. ПАО, имевшее минимально возможный уставный капитал, увеличивает его в 3 раза, разместив весь выпуск среди акционеров. Акционер после увеличения уставный капитал, не приобретая новых акций, сохранил за собой право иметь информацию о составе ПАО. Ответьте, какова минимальная суммарная стоимость акций, которыми должен обладать этот акционер, при условии, что уставный капитал состоит только из обыкновенных акций

*Выполните задания:*

2. Номинал банковской акции составляет 1 000 р., текущая рыночная цена – 2 500 р. Банк выплачивает квартальный дивиденд в размере – 250 р. на одну акцию. Определите текущую годовую доходность акции.

3. Инвестор приобрел облигацию государственного внутреннего валютного займа по цене 50 % от номинала и продал ее спустя 72 дня за 54 % от номинала. Определите совокупный доход инвестора от этой операции (без учета налогообложения).

4. Хозяйствующий субъект приобрел за 95 000 р. депозитный сертификат номинальной стоимостью 100 000 р. и сроком погашения через 6 месяцев. Определите первоначальный дисконт. Через три месяца субъект решает передать сертификат третьему

лицу. Определите рыночную ставку дисконта и цену сертификата. Проанализируйте результаты расчетов.

### Вариант 2

*Ответьте на вопрос:*

1. Акционерное общество осуществляет дополнительное размещение своих обыкновенных акций номинальной стоимостью 1 000 р. по рыночной цене 1 200 р. Определить минимальную цену, по которой акционеры – владельцы обыкновенных акций могут их приобрести в случае осуществления ими преимущественного права на приобретение акций. Дайте классификацию акций и их характеристики.

*Выполните задания:*

2. Инвестор приобрел привилегированную акцию (номинальной стоимостью 500 р.) по цене 1 300 р., с фиксированным дивидендом – 20 % годовых. Через три года инвестор продал акцию за 1 580 р. Определите конечную доходность акции (в пересчете на год), если известно, что в течение этих трех лет дивиденды выплачивались полностью.

3. Определите накопленный купонный доход по облигации федерального займа с переменным купоном и номиналом в 1 млн. р., с текущим купонным периодом 92 дня и купонной ставкой, равной 50 %, если она приобретена за 10 дней до ближайшей выплаты.

4. Депозитный сертификат был куплен за 6 месяцев до срока его погашения по цене, равной 7 тыс. р., а продан за два месяца до его погашения по цене, равной 8 тыс. р. Определите доходность этой операции в пересчете на год.

### Вариант 3

*Ответьте на вопросы:*

1. ПАО, имевшее минимально возможный уставный капитал, увеличивает его в 3 раза, разместив весь выпуск среди акционеров. Акционер после увеличения уставный капитал, не приобретая новых акций, сохранил за собой право иметь информацию о составе ПАО. Ответьте, какова минимальная суммарная стоимость акций, которыми должен обладать этот акционер, при условии, что уставный капитал состоит только из обыкновенных акций

*Выполните задания:*

2. Цена размещения коммерческим банком своего векселя составила 80 тыс. р. Вексель был выписан на сумму 120 тыс. р., со сроком платежа – 120 дней. Определите годовую процентную ставку, установленную банком.

3. Инвестор имел 2 000 рублей и купил вексель банка, который принес ему 700 рублей дохода. В качестве альтернативных вложений, которые он мог бы сделать, рассматриваются следующие виды вложений: депозитный вклад в банке на 6 месяцев под 16 % годовых и покупка дисконтной облигации со сроком погашения 6 месяцев номиналом 2 000 рублей по цене 1 905 рублей. Проанализируйте эффективность вложений инвестора (частное лицо), осуществленных 6 месяцев назад.

4. Предприятие приобрело депозитный сертификат стоимостью 10 000 р. (минимальная сумма вклада) сроком на 6 месяцев под 5 % годовых. Курс составлял 86 р. за 1 доллар США. Выполнить индексацию рублевых сбережений юридического лица по курсу доллара США через 6 месяцев.

## Тесты

### Тест 1 по разделу «Ценные бумаги как финансовый инструмент»

1. Акция – это ...
  - а) ордерная ценная бумага;

- b) купонная ценная бумага;
  - c) долговая ценная бумага;
  - d) доленая ценная бумага.
2. «Холдинговый период» – это ...
- a) период выплаты дивидендов по акциям;
  - b) период выплаты купонного дохода по облигациям;
  - c) период от времени покупки ценной бумаги до дня ее ликвидации;
  - d) период, в течение которого погашается облигация.
3. К производным ЦБ относятся ...
- a) жилищные сертификаты;
  - b) векселя;
  - c) облигации;
  - d) фьючерсы.
4. Кто может выступать в качестве эмитента депозитных сертификатов?
- a) юридические лица, зарегистрированные на территории РФ, при выполнении определенных условий;
  - b) банки;
  - c) фондовые биржи;
  - d) физические и юридические лица.
5. Облигация – это:...
- a) долговая ценная бумага;
  - b) доленая ценная бумага;
  - c) ордерная ценная бумага;
  - d) бескупонная ценная бумага.
6. Деятельность по определению взаимных обязательств с ценными бумагами и их зачету по поставкам ценных бумаг и расчетам по ним представляет собой...
- a) дилерскую деятельность;
  - b) деятельность по управлению ценными бумагами;
  - c) клиринговую деятельность;
  - d) деятельность по организации торговли ценными бумагами.
7. По характеру функционирования на рынке ценных бумаг различают акции..
- a) именные, предъявительские;
  - b) портфельные, в обращении;
  - c) наличные, безналичные;
  - d) привилегированные и обыкновенные.
8. Отметьте, какие из перечисленных видов ценных бумаг относятся к не-эмиссионным ценным бумагам...
- a) акция;
  - b) облигация;
  - c) долговая расписка;
  - d) вексель.
9. Эффективность операций с ценными бумагами или «доходность» измеряется в...
- a) рублях;
  - b) процентах;
  - c) процентах годовых;
  - d) долях единицы.

## **Тест 2 по разделу «Механизм функционирования рынка ценных бумаг»**

1. Одно юридическое лицо может совмещать следующие виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг:
- a) брокерскую и дилерскую деятельность;



- b) брокерскую, дилерскую деятельность и деятельность по доверительному управлению ценными бумагами;
  - c) брокерскую, дилерскую деятельность, деятельность по доверительному управлению ценными бумагами и деятельность организатора торговли;
  - d) правильными ответами являются ответы 1 и 2;
  - e) правильными ответами являются ответы 1, 2, 3.
2. Брокер совершает операции с ценными бумагами:
- a) по поручению клиента и за его счет;
  - b) от своего имени и за счет клиента;
  - c) на основании возмездных договоров с клиентом;
  - d) правильными ответами являются ответы 1, 2, 3;
  - e) нет правильных ответов, поскольку брокер не имеет клиентов.
3. Регулятором российского рынка ценных бумаг является:
- a) саморегулируемая организация Национальная Ассоциация Участников Фондового Рынка;
  - b) саморегулируемая организация Профессиональная Ассоциация Регистраторов, Трансфер-Агентов, Депозитариев;
  - c) саморегулируемая организация Национальная Лига Управляющих;
  - d) правильного ответа нет.
4. Эмитентом эмиссионных ценных бумаг не может быть
- a) государство;
  - b) юридическое лицо;
  - c) физическое лицо;
  - d) нет правильного ответа.
5. Целью инвестора является
- a) прибыль;
  - b) прибыльность;
  - c) доход;
  - d) доходность.
6. Основными принципами саморегулирования рынка ценных бумаг выступают
- a) получение максимальной прибыли;
  - b) создание фондовой биржи;
  - c) защита интересов клиентов.
7. Принципиальное отличие первичного и вторичного рынков ценных бумаг состоит в том, что...
- a) на первичном рынке обращаются государственные ценные бумаги, а на вторичном – корпоративные;
  - b) на первичном рынке инвесторы приобретают ценные бумаги у эмитентов, а на вторичном осуществляются сделки между двумя инвесторами;
  - c) на первичном рынке инвесторы приобретают акции и облигации, а на вторичном – неэмиссионные ценные бумаги.
8. Условие регистрации выпуска акций, распространяемых путем частного размещения, предусматривает...
- a) максимальное количество покупателей не более 100;
  - b) максимальное количество покупателей не более 500;
  - c) количество покупателей не имеет значения.
9. Отметьте, кто имеет право выставлять котировки ценных бумаг...
- a) фондовые биржи;
  - b) дилеры;
  - c) брокеры;
  - d) внебиржевые организаторы торговли.

10. Заключать сделки на российских фондовых биржах имеют право..
- любые продавцы и покупатели ценных бумаг, включенных в число обращающихся на данной бирже;
  - любые профессиональные участники рынка ценных бумаг;
  - только банки – профессиональные участники рынка ценных бумаг;
  - только брокеры, дилеры и управляющие.

### Тест 3 по разделу «Хеджирование на рынке ценных бумаг»

- Сторона, получающая выгоду от повышения цены при онкольной сделке до момента ее фиксации:
  - продавец
  - покупатель
  - расчетная палата
- Разница между наличными и фьючерсными ценами:
  - базис
  - маржа
  - леверидж
  - хедж
- Базис в биржевой практике:
  - наличная цена минус фьючерсная цена
  - фьючерсная цена минус наличная цена
  - $(\text{фьючерсная цена} + \text{наличная цена}) / 2$
  - отношению наличной цены к фьючерсной цене
- Фьючерсные контракты совершаются...
  - на внебиржевом рынке;
  - на любой фондовой бирже;
  - на специальной бирже;
  - на любом из перечисленных выше рынках.
- Форвардный контракт принципиально отличается от опционной сделки тем, что...
  - форвардный контракт гарантирует совершение, а опционный – нет;
  - опционный контракт гарантирует совершение сделки, а форвардный – нет;
  - форвардный контракт реализуется через биржу, а опционный – нет;
  - принципиальных отличий нет.
- Отличие европейского и американского опционов
  - времени реализации опциона (реализация осуществляется только в день окончания опциона или досрочно);
  - размер опциона;
  - географический признак;
  - никаких различий нет.
- Достоинства хеджирования:
  - обеспечение большей гибкости в планировании;
  - полная защита от ценовых рисков;
  - полная совместимость наличного и фьючерсного рынка по количеству и качеству;
  - отсутствие дополнительных издержек, связанных с хеджированием.
- Операции при коротком хеджировании:
  - продажа фьючерсного контракта в данный момент;
  - продажа реального товара в будущем и одновременная продажа фьючерсного контракта;
  - покупка фьючерсного контракта в данный момент;

- d) покупка реального товара в будущем и одновременная продажа фьючерсного контракта.
9. Операции при длинном хеджировании:
- покупка фьючерсного контракта в данный момент;
  - продажа фьючерсного контракта в данный момент;
  - продажа реального товара в будущем и одновременная покупка фьючерсного контракта;
  - продажа реального товара в будущем и одновременная продажа фьючерсного контракта.
10. Риски, от которых защищает продажа опционов на покупку при хеджировании:
- лишь от небольшого снижения цен;
  - от неограниченного финансового риска;
  - лишь от небольшого повышения цен.

### Практические задания по разделам 2 и 3

#### Задание 1

На аукционе подавались заявки в диапазоне от 43,5 до 89 % от номинала (номинал 100 000). Больше 90 % заявок было сконцентрировано в диапазоне 81 – 87 % к номиналу. Минимальная цена удовлетворения заявок составила 83,2 % от номинала, а средневзвешенная цена – 84,7 %. Рассчитать доходность облигаций с учетом налоговых льгот при минимальной цене продажи и при ставке налога на продажу 30 %.

#### Задание 2

ОФЗ-ПК была приобретена юридическим лицом за 77 дней до своего погашения по цене 103 % (с учетом накопленного дохода). Доходность ОФЗ-ПК к погашению в этот момент составляла 36 % годовых. Определите размер последнего купона по облигации (в процентах годовых), если длительность последнего купонного периода составляет 94 дня. Налогообложение не учитывать.

#### Задание 3

Облигация А со сроком гашения 1 год размещается с дисконтом, равным 25 %. Облигация В со сроком погашения 2 года и при купонной ставке 30 % имеет рыночную цену, равную 90 %. Облигация С со сроком погашения 3 года и купонной ставкой, равной 40 %, размещается по номиналу. Определите, покупка какой облигации принесет ее владельцу наибольшую доходность за первый год.

### Тематика сообщений

- История российского рынка ценных бумаг (XVIII в. - начало XX в.).
- Рынок ценных бумаг в экономике Российской Федерации: характерные черты и современное состояние.
- Фондовая биржа как главный институт рынка ценных бумаг. Фондовая биржа: функции, листинг и котировка ценных бумаг.
- Региональные рынки ценных бумаг (на примере Хабаровского края).
- Торговые системы рынка ценных бумаг (Российская торговая система, ММВБ, аукционы и др.).
- Системы электронных торгов на рынке ценных бумаг.
- Рынок акций нефтяных и энергетических компаний в России.
- Международная практика выпуска государственных ценных бумаг (на примере США, Германии и Японии).
- Паевые инвестиционные фонды как институты рынка ценных бумаг. Другие формы коллективного инвестирования.

