

Документ подписан простой электронной подписью  
Информация о владельце:  
ФИО: Гриб Владислав Валерьевич  
Должность: Ректор  
Дата подписания: 03.10.2023 12:45:04  
Уникальный программный ключ:  
637517d24e103c3db032acf37e839d98ec1c5bb2f5eb89c29abfcd7f4399544



**Образовательное частное учреждение высшего образования  
«МОСКОВСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ ИМЕНИ А.С. ГРИБОЕДОВА»**

(ИМПЭ им. А.С. Грибоедова)

**ИНСТИТУТ МЕЖДУНАРОДНОЙ ЭКОНОМИКИ, ЛИДЕРСТВА И МЕНЕДЖМЕНТА**

**УТВЕРЖДЕНО:**

Директор института международной  
экономики, лидерства и менеджмента

\_\_\_\_\_/А.А. Панарин/

«22» июня 2023 г.

**Рабочая программа дисциплины**

**РАБОТА В КОРПОРАТИВНЫХ СЕТЯХ**

**Направление подготовки 38.03.02 Менеджмент  
(уровень бакалавриата)**

**Направленность/профиль:**

**«Финансовый менеджмент»**

**Формы обучения:** очная, заочная

**Москва**

Рабочая программа дисциплины «Рынок ценных бумаг». Направление подготовки 38.03.02 Менеджмент, направленность (профиль): «Финансовый менеджмент» / А.А. Шестемиров. – М.: ИМПЭ им. А.С. Грибоедова – 46 с.

Рабочая программа дисциплины составлена на основании федерального государственного образовательного стандарта высшего образования – бакалавриат по направлению подготовки 38.03.02 Менеджмент, утвержденного приказом Министерства науки и высшего образования Российской Федерации от 12 августа 2020 г. № 970 и Профессионального стандарта «Специалист по финансовому консультированию» от «19» марта 2015 г. N 167н (зарегистрирован Министерством юстиции Российской Федерации 9 апреля 2015 г., регистрационный N 36805).

Разработчики:	<u>кандидат экономических наук, А.А. Шестемиров</u>
Ответственный рецензент:	<u>Назарова Н.А., к.э.н., доцент, заместитель руководителя департамента налогов и налогового администрирования Финансового университета при Правительстве Российской Федерации</u> <i>(Ф.И.О., уч. степень, уч. звание, должность)</i>

Рабочая программа дисциплины рассмотрена и одобрена на заседании кафедры инновационного менеджмента и предпринимательства 06.06.2023г., протокол №6

Заведующий кафедрой \_\_\_\_\_ / \_\_\_\_\_ /к.э.н. А.А. Шестемиров/  
(подпись)

Согласовано от Библиотеки \_\_\_\_\_ /О.Е. Степкина/

## РАЗДЕЛ 1. ЦЕЛЬ И ЗАДАЧИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Дисциплина «Рынок ценных бумаг» является теоретико-практическим курсом, продолжающим анализ экономических отношений общества в процессе обучения бакалавров по направлению подготовки Менеджмент.

**Цели** освоения дисциплины:

- формирование системных теоретических знаний о структуре, функциях и принципах функционирования фондовых рынков;
- формирование базовых знаний и навыков, необходимых для практического применения различных ценных бумаг в финансово-хозяйственной деятельности;
- подготовка к практической деятельности на российском рынке ценных бумаг.

**Задачи** дисциплины:

- изучение фундаментальных вопросов теории ценных бумаг; экономической сущности, функций и роли ценных бумаг;
- рассмотрение особенностей конкретных видов ценных бумаг, условий их выпуска и обращения, возможностей использования в хозяйственной практике экономических субъектов;
- рассмотрение структуры рынка ценных бумаг, видов его участников и особенностей их взаимодействия;
- формирование представлений о профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг;
- обучение основам инвестирования в ценные бумаги, методам инвестиционного анализа, оценки инвестиционных качеств ценных бумаг и связанных с ними финансовых рисков;
- изучение закономерностей и тенденций развития рынка ценных бумаг, его финансовых институтов и инструментов.

## РАЗДЕЛ 2. ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ, СООТНЕСЕННЫЕ С ПЛАНИРУЕМЫМИ РЕЗУЛЬТАТАМИ ОСВОЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

Процесс изучения дисциплины «Рынок ценных бумаг» направлен на формирование следующих компетенций, которые позволят усваивать теоретический материал дисциплины и реализовывать практические задачи (таблица 2.1) и достигать планируемые результаты обучения по дисциплине.

Таблица 2.1

### Компетентностная карта дисциплины

Категория (группа) компетенций	Код компетенции	Формулировка компетенции	Индикаторы достижения компетенции (для планирования результатов обучения по элементам образовательной программы и соответствующих оценочных средств)
<b>Универсальные компетенции</b>			
Системное и критическое мышление	УК-1	Способен осуществлять поиск, критический анализ и синтез информации, применять системный подход	<b>ИУК-1.1.</b> Знает, как осуществлять поиск, критический анализ и синтез информации, применять системный подход для решения поставленных задач
			<b>ИУК-1.2.</b> Умеет осуществлять поиск, критический анализ и синтез информации, применять системный подход для решения поставленных задач.

		для решения поставленных задач	<b>ИУК-1.3. Владеет</b> практическими навыками поиска, критического анализа и синтеза информации, применения системного подхода для решения поставленных задач
--	--	--------------------------------	---

### Профессиональные компетенции

Код, наименование профессиональных компетенций	Трудовые функции (код, наименование)\ уровень (подуровень) квалификации	Индикаторы достижения компетенции (для планирования результатов обучения по элементам образовательной программы и соответствующих оценочных средств)
<b>ОТФ (код, наименование) / Профессиональный стандарт (код, наименование)</b>		
<b>Тип(ы) задач(и) профессиональной деятельности</b>		
Руководство структурным подразделением внутреннего контроля / 08.008 Профессиональный стандарт «Специалист по финансовому консультированию»		
<b>Финансовый</b>		
<b>ПК-1</b> Способность анализировать и проводить расчеты финансово-экономических показателей на основе типовых методик с учетом действующей нормативно-правовой базы	Мониторинг конъюнктуры рынка банковских услуг, рынка ценных бумаг, иностранной валюты, товарно-сырьевых рынков А/01.6	<b>ИПК-1.1.</b> <b>Знать:</b> Конъюнктура и механизмы функционирования финансовых рынков Базовые банковские, страховые и инвестиционные продукты и услуги Характеристики финансовых продуктов и услуг Методы экономической диагностики рынка финансовых услуг Технологии сбора первичной финансовой информации Основы гражданского, семейного и трудового права, регулирующие финансовые отношения домохозяйств и влияющие на сферу управления личными финансами Нормативная база в области финансовой деятельности Основные мировые и российские тенденции изменения законодательства, регулирующего финансовую деятельность Основы макроэкономики, микроэкономики, финансовой математики, теории вероятностей и математической статистики Современная финансовая система и финансовый рынок, История (история России, всеобщая история) развития финансовой системы и финансового рынка Современные информационные технологии, справочные и информационные системы в сфере права, финансового планирования, управления личными финансами

		<p>Система розничных финансовых услуг, применяемых при управлении личными финансами домохозяйств (инвестиционные, кредитные, страховые, пенсионные), их качественные, количественные характеристики</p> <p>Принципы работы, область применения и принципиальные ограничения методов и средств статистического анализа</p> <p>Методы сбора, обработки и анализа информации с применением современных средств связи, аппаратнотехнических средств и компьютерных технологий</p> <p>Технологии проведения социологических и маркетинговых исследований</p> <p>Основы социологии, психологии</p> <p>Основы инвестиционного менеджмента и инвестиционного маркетинга</p> <p><b>ИПК-1.2.</b></p> <p><b>Уметь:</b></p> <p>Мыслить системно, структурировать информацию</p> <p>Владеть базовыми навыками работы на персональном компьютере</p> <p>Работать в автоматизированных системах информационного обеспечения профессиональной деятельности</p> <p>Производить информационно-аналитическую работу по рынку финансовых продуктов и услуг</p> <p>Получать, интерпретировать и документировать результаты исследований</p> <p>Применять универсальное и специализированное программное обеспечение, необходимое для сбора и анализа информации</p> <p><b>ИПК 1.3</b></p> <p><b>Владеть:</b></p> <p>Проведение исследования финансового рынка и изучение предложений финансовых услуг (в том числе действующих правил и условий, тарифной политики и действующих форм документации)</p> <p>Сбор информации по спросу на рынке финансовых услуг</p> <p>Сбор данных и ведение базы по клиентам в программном комплексе</p> <p>Оценка качества, достаточности и надежности информации по контрагентам</p> <p>Составление подробных паспортов финансовых продуктов</p> <p>Составление аналитических заключений, рейтингов, прогнозов с целью предотвращения сделок с недобросовестными партнерами</p> <p>Организация сбора, обработки и анализа информации, в том числе с применением социологических, маркетинговых исследований</p>
--	--	--

		<p>Мониторинг информационных источников финансовой информации</p> <p>Анализ состояния и прогнозирование изменений инвестиционного и информационного рынков</p> <p>Организация и поддержание постоянных контактов с рейтинговыми агентствами, аналитиками инвестиционных организаций, консалтинговыми организациями, аудиторскими организациями, оценочными фирмами, государственными и муниципальными органами управления, общественными организациями, средствами массовой информации, информационными, рекламными агентствами.</p>
--	--	--

### РАЗДЕЛ 3. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ БАКАЛАВРИАТА

Дисциплина «Рынок ценных бумаг» относится к дисциплинам по выбору вариативной части блока 1 «Дисциплины (модули)» основной профессиональной образовательной программы бакалавриата по направлению подготовки 38.03.02 Менеджмент и изучается на третьем курсе при обучении по очной форме и на четвертом курсе при обучении по заочной форме. Ее изучение базируется на сумме знаний и навыков, получаемых обучающимися в ходе изучения таких дисциплин, как «Деньги, кредит, банки», «Финансы», «Бизнес-аналитика» и др.

Дисциплина является основой для изучения таких дисциплин как «Банковское дело».

Указанные связи и содержание дисциплины «Рынок ценных бумаг» дают обучающимся системное представление о комплексе изучаемых дисциплин в соответствии с ФГОСВО, что обеспечивает соответственный теоретический уровень и практическую направленность в системе обучения будущей профессиональной деятельности.

### РАЗДЕЛ 4. ОБЪЕМ (ТРУДОЕМКОСТЬ) ДИСЦИПЛИНЫ (ОБЩАЯ, ПО ВИДАМ УЧЕБНОЙ РАБОТЫ, ВИДАМ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ)

*Таблица 4.1*

#### Трудоёмкость дисциплины и виды учебной работы на очной форме обучения

З.е.	Всего часов	Контактная работа			Часы СР на подготовку кур. раб.	Иная СР	Контроль
		Занятия лекционного типа	Занятия семинарского типа				
			Лабораторные	Практические/семинарские			
6 семестр							
4	144	24		24		60	36 экзамен
Всего по дисциплине							
4	144	30		24		60	36

Таблица 4.2

**Трудоемкость дисциплины и виды учебной работы  
на заочной форме обучения**

З.е.	Всего часов	Контактная работа			Часы СР на подготовку кур.раб.	Иная СР	Контроль
		Занятия лекционного типа	Занятия семинарского типа				
			Лабораторные	Практические/семинарские			
6 семестр							
4	144	4		6		98	36 экзамен
Всего по дисциплине							
4	144	4		6		98	36

**Структура и содержание дисциплины  
Перечень разделов (модулей), тем дисциплины и  
распределение учебного времени по разделам\темам дисциплины, видам учебных  
занятий (в т.ч. контактной работы), видам текущего контроля)**

Таблица 4.3

**Распределение учебной нагрузки по разделам дисциплины  
для очной формы обучения**

Темы\разделы(модули)	Контактная работа			Часы СР на подготовку кур.р.	Иная СР	Контроль	Всего часов	
	Занятия лекционного типа	Занятия семинарского типа						Контактная работа по кур.р.
		Лаб.р	Пра к./сем					
Тема 1. Рынок ценных бумаг и его функции.	2				6		8	
Тема 2. Экономическая сущность и классификация ценных бумаг.	2		2		6		10	
Тема 3. Классические виды ценных бумаг и их характеристика	2		4		6		12	
Тема 4. Производные ценные бумаги.	2		2		6		10	
Тема 5.Профессиональны	2		4		6		12	

е участники рынка ценных бумаг								
Тема 6. Организованные рынки ценных бумаг и их структура.	2					6		8
Тема 7. Организация первичного рынка ценных бумаг	2					6		8
Тема 8. Инвестиционная деятельность на рынке ценных бума.	2		4			2		8
Тема 9. Стратегии торговли ценными бумагами	2		4			2		8
Тема 10. Депозитарная и расчетно-клиринговая инфраструктура и сеть регистраторов ценных бумаг	2					6		8
Тема 11. Регулирование рынка ценных бумаг и правовая инфраструктура.	2					2		4
Тема 12. Рынок ценных бумаг Российской Федерации.	2		4			6		12
Экзамен							36	36
Всего часов	24	0	24	0	0	60	36	144

Таблица 4.4

**Распределение учебной нагрузки по разделам дисциплины  
для заочной формы обучения**

Темы/разделы(модули)	Контактная работа			Часы СР на подготовку кур.р.	Иная СР	Контроль	Всего часов	
	Занятия лекционного типа	Занятия семинарского типа						Контактная работа по кур.р.
		Лаб.р	Практ./сем					

Тема 1. Рынок ценных бумаг и его функции.						10		10
Тема 2. Экономическая сущность и классификация ценных бумаг.	0,5					8		8,5
Тема 3. Классические виды ценных бумаг и их характеристика						8		8
Тема 4. Производные ценные бумаги.	0,5					10		10,5
Тема 5. Профессиональные участники рынка ценных бумаг	1					8		9
Тема 6. Организованные рынки ценных бумаг и их структура.						10		10
Тема 7. Организация первичного рынка ценных бумаг	0,5					8		8,5
Тема 8. Инвестиционная деятельность на рынке ценных бума.			3			4		7
Тема 9. Стратегии торговли ценными бумагами	0,5					8		8,5
Тема 10. Депозитарная и расчетно-клиринговая инфраструктура и сеть регистраторов ценных бумаг						10		10
Тема 11. Регулирование рынка ценных бумаг и правовая инфраструктура.	1					6		7
Тема 12. Рынок ценных бумаг			3			8		11

Российской Федерации.								
Экзамен							36	36
Всего часов	4	0	6	0	0	98	36	144

Таблица 4.5

**Содержание разделов дисциплины**

№ п/п	Наименование раздела, темы дисциплины	Содержание раздела дисциплины
1	Рынок ценных бумаг и его функции	<p>Структура рынка капитала. Финансовый рынок. Понятие рынка ценных бумаг, его сущность и функции в макро- и микроэкономике. История рынка ценных бумаг и необходимость его создания. Определение рынка ценных бумаг. Место рынка ценных бумаг. Основные функции рынка ценных бумаг.</p> <p>Рынок ценных бумаг как альтернативный источник финансирования экономики. Соотношение рынка ценных бумаг, кредитного рынка и бюджета в перераспределении денежных ресурсов. Рынок ценных бумаг и его структура (западная модель).</p> <p>Виды рынков ценных бумаг. Международный, национальный и региональный рынки ценных бумаг. Развитые и формирующиеся рынки ценных бумаг. Мировая классификация фондовых рынков. Составные части рынка ценных бумаг. Организованные и неорганизованные рынки. Первичный и вторичный рынки ценных бумаг в российской и международной практике. Фундаментальные свойства первичного и вторичного рынков.</p> <p>Биржевой и внебиржевой рынки ценных бумаг в российской и международной практике.</p> <p>Раскрытие информации как один из важнейших принципов функционирования фондового рынка. Основные элементы информационной инфраструктуры.</p>
2	Экономическая сущность и классификация ценных бумаг	<p>Понятие ценной бумаги. История появления ценных бумаг. Определение ценной бумаги. Фундаментальные свойства ценных бумаг. Виды ценных бумаг. Характеристики ценных бумаг. Классификация ценных бумаг по инвестиционным качествам и иным качественным характеристикам в международной практике.</p> <p>Эмиссионные ценные бумаги. Суррогаты ценных бумаг. Основные виды ценных бумаг с точки зрения экономической сущности.</p> <p>Понятие и виды финансовых рисков, связанных с ценными бумагами.</p>
3	Классические виды ценных бумаг и их характеристика	<p>Векселя. Классификация векселей. Особенности функционирования векселя как ценной бумаги. Простой и переводной вексель и основные понятия, связанные с ними. Развернутая характеристика векселя в качестве ценной бумаги. Коммерческие бумаги. Цели и практика использования векселя в российской и зарубежной коммерческой практике.</p>

		<p>Акции: понятие и развернутая характеристика. Простые и привилегированные акции. Конвертируемые акции.</p> <p>Производные ценные бумаги, связанные с акциями: подписные права, варранты. Американские и глобальные депозитарные расписки.</p> <p>Облигации: развернутая характеристика. Разновидности облигаций по методу выплаты дохода. Разновидности облигаций по способу обеспечения обязательств (обеспеченные и не обеспеченные залогом имущества). Рейтинг облигаций.</p> <p>Государственные ценные бумаги. Федеральные государственные ценные бумаги РФ. Государственные ценные бумаги субъектов РФ. Муниципальные ценные бумаги. Внешние облигационные займы государства.</p> <p>Международные ценные бумаги (евроноты, еврооблигации, евроакции).</p> <p>Банковские ценные бумаги. Депозитные и сберегательные сертификаты. Развернутая характеристика депозитных и сберегательных сертификатов.</p> <p>Чеки. Товарораспорядительные ценные бумаги. Коносаменты. Складские свидетельства. Закладные. Инвестиционные паи.</p>
4	Производные ценные бумаги	<p>Производные финансовые инструменты.</p> <p>Фьючерсы. Свойства и отличительные особенности фьючерсных контрактов. Виды фьючерсных контрактов. Расчет по сделкам с фьючерсными контрактами.</p> <p>Ценообразование на фьючерсные контракты.</p> <p>Опционы. Виды биржевых опционных контрактов. Ценообразование на биржевые опционы.</p> <p>Свопы. Основы спекулятивной игры на повышение-понижение с использованием производных ценных бумаг.</p> <p>Финансовые инструменты на рынке ценных бумаг (депозитарные, сберегательные, инвестиционные сертификаты, секьютеризация частных долгов).</p> <p>Сравнительная характеристика организации рынка производных финансовых инструментов в международной и российской практике.</p>
5	Профессиональные участники рынка ценных бумаг	<p>Структура рынка ценных бумаг: виды участников и их взаимодействие. Понятие и виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг. Требования, предъявляемые к участникам рынка ценных бумаг, их организационно-правовые формы, учредители. Участники вторичного рынка.</p> <p>Специфика выполняемых операций, оборота средств, структуры доходов и расходов. Лицензирование, ограничения на деятельность, развитие сети в российской и международной практике по отдельным видам профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.</p> <p>Сравнительная характеристика видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, правила совмещения видов деятельности и соответствующих лицензий.</p> <p>Брокерско-дилерские компании: статус, операции, структура оборота средств, доходов и расходов, основные</p>

		<p>ограничения. Организация, функции, механизм операций брокерских компаний.</p> <p>Коммерческие банки и другие кредитные организации на рынке ценных бумаг: статус, операции, основные ограничения, сферы конкуренции с брокерско-дилерскими компаниями и другими небанковскими профессиональными участниками рынка ценных бумаг (российская и международная практика). Прочие финансовые институты, выполняющие операции с ценными бумагами.</p> <p>Персонал профессиональных участников рынка ценных бумаг и порядок его аттестации (допуска и исключения из профессиональной деятельности).</p>
6	Организованные рынки ценных бумаг и их структура	<p>Понятие и классификация организованных рынков ценных бумаг. Вторичный биржевой рынок – фондовая биржа. Основы деятельности фондовой биржи (понятие, сущность). Функции фондовой биржи. Классификация фондовых бирж.</p> <p>Профессиональные участники биржи. Организационная структура фондовой биржи. Органы управления биржей. Статус и основы организации фондовых отделов товарных и валютных бирж, персонал фондовых бирж.</p> <p>Основные услуги, предоставляемые фондовой биржей (биржевые продукты).</p> <p>Виды аукционных механизмов, используемых на фондовых биржах различных типов. Основные операции и сделки на бирже. Листинг. Требования к ценным бумагам, обращающимся на фондовой бирже. Организация торгов. Виды сделок, совершаемых через фондовую биржу. Этика на фондовой бирже.</p> <p>Биржевая информация. Котировка ценных бумаг. Биржевые индексы и их характеристика. Основные мировые биржевые индексы.</p> <p>Организованный внебиржевой рынок ценных бумаг. Основные услуги, предоставляемые организованными системами внебиржевой торговли. Виды совершаемых через них сделок. Проблемы и тенденции развития внебиржевого рынка ценных бумаг в России.</p> <p>Использование интернет-технологий в торговле ценными бумагами. Электронные сети коммуникаций и альтернативные торговые системы прямого доступа на организованных рынках ценных бумаг: международная и российская практика.</p> <p>Основные центры биржевой и внебиржевой торговли ценными бумагами.</p>
7	Организация первичного рынка ценных бумаг	<p>Первичный рынок ценных бумаг и его характеристика. Методы размещения ценных бумаг. Участники первичного внебиржевого рынка ценных бумаг.</p> <p>Понятие эмиссии ценных бумаг. Классификация эмиссий. Основные этапы эмиссии ценных бумаг с регистрацией и без регистрации проспекта эмиссии.</p> <p>Классификация эмитентов. Типы финансово-хозяйственных потребностей и интересов, вызывающих необходимость эмиссии.</p>

		<p>Основы анализа эмитента при первичном размещении ценных бумаг. Взаимосвязь качественных и количественных параметров эмиссии и характера финансовых потребностей и интересов эмитентов. Оценка ценных бумаг на первичном рынке. Основы конструирования ценных бумаг. Сравнительная характеристика эмитентов на российском рынке и в международной практике.</p> <p>Особенности эмиссии ценных бумаг банков, инвестиционных фондов и паевых инвестиционных фондов. Понятие и виды андеррайтинга ценных бумаг. Структура и функции андеррайтингового (эмиссионного) синдиката.</p>
8	Инвестиционная деятельность на рынке ценных бумаг	<p>Основные цели инвестирования в ценные бумаги: обеспечение надежности, доходности, роста и ликвидности вложений.</p> <p>Классификация инвесторов в ценные бумаги. Стратегические и портфельные инвесторы. Типы финансово-хозяйственных потребностей, обуславливающих инвестирование средств, и ценные бумаги – объекты инвестиций, соответствующие этим потребностям. Институциональные инвесторы (инвестиционные фонды, пенсионные фонды, страховые компании): организационно-правовой статус, характеристика оборота средств, интересы, ограничения в деятельности на рынке ценных бумаг.</p> <p>Инвестиционная деятельность кредитно-финансовых институтов на рынке ценных бумаг (западная и российская модели) – банков, страховых компаний, инвестиционных компаний, пенсионных фондов и других институтов. Объем и структура инвестиций в ценные бумаги.</p> <p>Инвестиционные фонды. Проблемы и тенденции развития инвестиционных фондов в России. Паевые инвестиционные фонды и их взаимоотношения с управляющими компаниями. Статус, типы фондов, операции, структура оборота средств, доходов и расходов, основные ограничения, связанные с деятельностью инвестиционных фондов и паевых инвестиционных фондов.</p>
9	Стратегии торговли ценными бумагами	<p>Классификация операций и сделок с ценными бумагами: перечень видов, экономическое содержание, укрупненные схемы реализации. Хеджирование, арбитраж, спекуляция. Кассовые и срочные сделки. Твердые и премиальные сделки. Сделки репо, стеллаж, репорт, депорт. Запрещенные сделки (сделки, связанные с манипулированием ценами).</p> <p>Основные требования к сделкам по ценным бумагам и правила по их совершению: сравнительная характеристика российской и международной практики. Торговая регистрация, сопоставление и расчетный процесс.</p> <p>Стратегии управления портфельными инвестициями. Понятие портфеля ценных бумаг. Понятие и этапы управления инвестиционным портфелем. Активное и пассивное управление. Соотношение между риском и</p>

		<p>доходом. Оценка риска. Системный и диверсифицируемый риск. Расчет доходности и рыночной цены ценных бумаг. Стратегии торговли производными финансовыми инструментами. Схемы хеджирования фьючерсными контрактами. Характеристика биржевых стратегий на рынке опционов.</p> <p>Механизм принятия решений на рынке ценных бумаг. Основы фундаментального анализа. Основные этапы фундаментального анализа. Качественный (экономический) и количественный (финансовый) анализ эмитента. Основы технического анализа. Виды графиков. Использование статистических методов. Скользящие средние.</p> <p>Осцилляторы. Волновая теория Эллиотта и теория циклов.</p>
10	Депозитарная и расчетно-клиринговая инфраструктура и сеть регистраторов ценных бумаг	<p>Депозитарная и расчетно-клиринговая инфраструктура: понятие, функции, варианты организационного устройства в российской и международной практике. Регулирование депозитарной и клиринговой деятельности.</p> <p>Депозитарно-регистрационный механизм рынка ценных бумаг. Ведение реестров владельцев ценных бумаг, функции регистратора. Сеть регистраторов: понятие, варианты организационного устройства в российской и международной практике, количественные параметры сети.</p> <p>Регистратор: варианты организационно-правового статуса, специфика и укрупненный перечень выполняемых операций, оборота средств, лицензирования. Ограничения на деятельность.</p> <p>Депозитарий. Функции депозитариев. Виды депозитариев. Варианты организационно-правового статуса, специфика и перечень выполняемых операций, структура оборота средств, доходов и расходов, порядок лицензирования. Ограничения на деятельность.</p> <p>Клиринговая организация. Варианты организационно-правового статуса, специфика и перечень выполняемых операций, структура оборота средств, доходов и расходов, порядок лицензирования. Ограничения на деятельность.</p> <p>Организация расчетов на рынке ценных бумаг.</p>
11	Регулирование рынка ценных бумаг и правовая инфраструктура	<p>Понятие и цели регулирования. Принципы регулирования рынка ценных бумаг. Государственное регулирование рынка ценных бумаг. Система государственного регулирования рынка ценных бумаг. Регулирующие функции государства на рынке ценных бумаг: российская и международная практика.</p> <p>Проблемы и тенденции совершенствования государственного регулирования рынка ценных бумаг в России.</p> <p>Саморегулируемые организации: статус, интересы, сфера ответственности, основные функции, права, политика.</p> <p>Сравнительная характеристика практики деятельности саморегулируемых организаций в России и в международной практике.</p> <p>Структура законодательства по ценным бумагам и его связи с другими видами законодательства, регулирующими финансовые рынки. Сравнительная характеристика</p>

		<p>важнейших положений законодательства по ценным бумагам в российской и международной практике. Профессиональная этика участников фондового рынка. Основные этические принципы. Структура этических правил. Функции государственных органов и саморегулируемых организаций в контроле за соблюдением профессиональной этики.</p> <p>Концепция защиты прав акционеров. Регулирование деятельности акционерных обществ с долей государства в РФ: правовые и экономические аспекты. Защита прав государства как акционера.</p>
12	Рынок ценных бумаг Российской Федерации	<p>Основные этапы развития рынка ценных бумаг в России. Анализ состояния рынка ценных бумаг в России: количественные и качественные характеристики. Ключевые проблемы его развития.</p> <p>Структура рынка ценных бумаг. Биржевая и внебиржевая торговля ценными бумагами в Российской Федерации. Сравнительная характеристика информационной инфраструктуры рынка ценных бумаг в России и в международной практике.</p> <p>Организация торговли на биржевом рынке Российской Федерации.</p> <p>Роль иностранных инвесторов на российском рынке ценных бумаг.</p> <p>Основные проблемы и тенденции развития российского и мирового рынков ценных бумаг. Глобализация финансовых рынков.</p> <p>Проблемы и тенденции развития российского рынка государственных ценных бумаг, российского рынка облигаций частных эмитентов, вексельного рынка, российского рынка акций. Проблемы и тенденции развития рынка производных финансовых инструментов в России.</p> <p>Проблемы и тенденции развития информационной инфраструктуры рынка ценных бумаг в России. Проблемы и тенденции развития депозитарной и расчетно-клиринговой инфраструктуры и регистраторов ценных бумаг в России.</p>

## ЗАНЯТИЯ СЕМИНАРСКОГО ТИПА

### *Семинарские занятия*

Общие рекомендации по подготовке к семинарским занятиям:

1. Познакомиться с рекомендованной литературой;
2. Рассмотреть различные точки зрения по вопросу;
3. Выделить проблемные области;
4. Сформулировать собственную точку зрения;
5. Предусмотреть спорные моменты и сформулировать дискуссионный вопрос.

### Для очной формы обучения

#### **Тема № 2. Экономическая сущность и классификация ценных бумаг**

1. Классификация ценных бумаг по инвестиционным качествам и иным качественным характеристикам в международной практике

2. Основные виды ценных бумаг с точки зрения экономической сущности
3. Понятие и виды финансовых рисков, связанных с ценными бумагами

Литература:

**Основная литература**

Кузнецов Б.Т. Рынок ценных бумаг [Электронный ресурс] : учебное пособие для обучающихся вузов, обучающихся по специальности «Финансы и кредит» / Б.Т. Кузнецов. — Электрон.текстовые данные. — М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. — 288 с. — ЭБС IPRsmart . — 978-5-238-01945-1. — Режим доступа: <http://www.IPRsmarthop.ru/71054.html>

**Дополнительная литература**

Чудиновских М.В. Правовое регулирование рынка ценных бумаг [Электронный ресурс] : учебник / М.В. Чудиновских. — Электрон.текстовые данные. — Саратов: Ай Пи Эр Медиа, 2018. — 191 с. — ЭБС IPRsmart . — 978-5-4486-0194-1. — Режим доступа: <http://www.IPRsmarthop.ru/71576.html>

**Тема № 3. Классические виды ценных бумаг и их характеристика**

1. Векселя
2. Акции и облигации
3. Государственные ценные бумаги
4. Международные ценные бумаги
5. Банковские ценные бумаги

Литература:

**Основная литература**

Алиев А.Р. Рынок ценных бумаг в России [Электронный ресурс] : учебное пособие для обучающихся вузов, обучающихся по специальности «Финансы и кредит» / А.Р. Алиев. — Электрон.текстовые данные. — М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. — 199 с. — ЭБС IPRsmart . — 978-5-238-01921-5. — Режим доступа: <http://www.IPRsmarthop.ru/71224.html>

**Дополнительная литература**

Балтин В.Э. Рынок ценных бумаг [Электронный ресурс] : практикум / В.Э. Балтин, Ю.И. Булатова. — Электрон.текстовые данные. — Оренбург: Оренбургский государственный университет, ЭБС АСВ, 2017. — 140 с. — ЭБС IPRsmart . — 978-5-7410-1950-4. — Режим доступа: <http://www.IPRsmarthop.ru/78833.html>

**Тема № 4. Производные ценные бумаги**

1. Производные финансовые инструменты
2. Финансовые инструменты на рынке ценных бумаг
3. Сравнительная характеристика организации рынка производных финансовых инструментов

Литература:

**Основная литература**

Кузнецов Б.Т. Рынок ценных бумаг [Электронный ресурс] : учебное пособие для обучающихся вузов, обучающихся по специальности «Финансы и кредит» / Б.Т. Кузнецов. — Электрон.текстовые данные. — М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. — 288 с. — ЭБС IPRsmart . — 978-5-238-01945-1. — Режим доступа: <http://www.IPRsmarthop.ru/71054.html>

**Дополнительная литература**

Цибулькинова В.Ю. Рынок ценных бумаг [Электронный ресурс] : учебное пособие / В.Ю. Цибулькинова. — Электрон.текстовые данные. — Томск: Томский государственный университет систем управления и радио-электроники, 2016. — 167 с. — ЭБС IPRsmart . — 2227-8397. — Режим доступа: <http://www.IPRsmarthop.ru/72176.html>

Краткий курс по рынку ценных бумаг [Электронный ресурс] / . — Электрон. текстовые данные. — М. : РИПОЛ классик, Окей-книга, 2015. — 144 с. — ЭБС IPRsmart .». 978-5-409-00568-9. — Режим доступа: <http://www.IPRsmarthop.ru/73384.html>

**Тема №5.Профессиональные участники рынка ценных бумаг**

1. Понятие и виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг
2. Участники вторичного рынка
3. Сравнительная характеристика видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг

Литература:

**Основная литература**

Кузнецов Б.Т. Рынок ценных бумаг [Электронный ресурс] : учебное пособие для обучающихся вузов, обучающихся по специальности «Финансы и кредит» / Б.Т. Кузнецов. — Электрон.текстовые данные. — М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. — 288 с. – ЭБС IPRsmart .978-5-238-01945-1. — Режим доступа: <http://www.IPRsmarthop.ru/71054.html>

**Дополнительная литература**

Цибулькинова В.Ю. Рынок ценных бумаг [Электронный ресурс] : учебное пособие / В.Ю. Цибулькинова. — Электрон.текстовые данные. — Томск: Томский государственный университет систем управления и радио-электроники, 2016. — 167 с. – ЭБС IPRsmart .— 2227-8397. — Режим доступа: <http://www.IPRsmarthop.ru/72176.html>

Краткий курс по рынку ценных бумаг [Электронный ресурс] / . — Электрон. текстовые данные. — М. : РИПОЛ классик, Окей-книга, 2015. — 144 с. – ЭБС IPRsmart .». 978-5-409-00568-9. — Режим доступа: <http://www.IPRsmarthop.ru/73384.html>

**Тема №8. Инвестиционная деятельность на рынке ценных бумаг**

1. Классификация инвесторов в ценные бумаги
2. Инвестиционная деятельность кредитно-финансовых институтов на рынке ценных бумаг
3. Инвестиционные фонды

Литература:

**Основная литература**

Кузнецов Б.Т. Рынок ценных бумаг [Электронный ресурс] : учебное пособие для обучающихся вузов, обучающихся по специальности «Финансы и кредит» / Б.Т. Кузнецов. — Электрон.текстовые данные. — М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. — 288 с. – ЭБС IPRsmart .978-5-238-01945-1. — Режим доступа: <http://www.IPRsmarthop.ru/71054.html>

Алиев А.Р. Рынок ценных бумаг в России [Электронный ресурс] : учебное пособие для обучающихся вузов, обучающихся по специальности «Финансы и кредит» / А.Р. Алиев. — Электрон.текстовые данные. — М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. — 199 с. – ЭБС IPRsmart .— 978-5-238-01921-5. — Режим доступа: <http://www.IPRsmarthop.ru/71224.html>

**Дополнительная литература**

Цибулькинова В.Ю. Рынок ценных бумаг [Электронный ресурс] : учебное пособие / В.Ю. Цибулькинова. — Электрон.текстовые данные. — Томск: Томский государственный университет систем управления и радио-электроники, 2016. — 167 с. – ЭБС IPRsmart .— 2227-8397. — Режим доступа: <http://www.IPRsmarthop.ru/72176.html>

Краткий курс по рынку ценных бумаг [Электронный ресурс] / . — Электрон. текстовые данные. — М. : РИПОЛ классик, Окей-книга, 2015. — 144 с. – ЭБС IPRsmart .». 978-5-409-00568-9. — Режим доступа: <http://www.IPRsmarthop.ru/73384.html>

**Тема № 9. Стратегии торговли ценными бумагами**

1. Классификация операций и сделок с ценными бумагами
2. Стратегии управления портфельными инвестициями
3. Механизм принятия решений на рынке ценных бумаг

Литература:

**Основная литература**

Кузнецов Б.Т. Рынок ценных бумаг [Электронный ресурс] : учебное пособие для обучающихся вузов, обучающихся по специальности «Финансы и кредит» / Б.Т. Кузнецов. — Электрон.текстовые данные. — М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. — 288 с. – ЭБС IPRsmart .978-5-238-01945-1. — Режим доступа: <http://www.IPRsmarthop.ru/71054.html>

Алиев А.Р. Рынок ценных бумаг в России [Электронный ресурс] : учебное пособие для обучающихся вузов, обучающихся по специальности «Финансы и кредит» / А.Р. Алиев. — Электрон.текстовые данные. — М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. — 199 с. — ЭБС IPRsmart .— 978-5-238-01921-5. — Режим доступа: <http://www.IPRsmarthop.ru/71224.html>

**Дополнительная литература**

Цибулькинова В.Ю. Рынок ценных бумаг [Электронный ресурс] : учебное пособие / В.Ю. Цибулькинова. — Электрон.текстовые данные. — Томск: Томский государственный университет систем управления и радио-электроники, 2016. — 167 с. — ЭБС IPRsmart .— 2227-8397. — Режим доступа: <http://www.IPRsmarthop.ru/72176.html>

Краткий курс по рынку ценных бумаг [Электронный ресурс] / . — Элек-трон. текстовые данные. — М. : РИПОЛ классик, Окей-книга, 2015. — 144 с. — ЭБС IPRsmart .». 978-5-409-00568-9. — Режим доступа: <http://www.IPRsmarthop.ru/73384.html>

**Тема № 11. Регулирование рынка ценных бумаг и правовая инфраструктура**

1. Проблемы и тенденции совершенствования государственного регулирования рынка ценных бумаг в Рос-сии
2. Профессиональная этика участников фондового рынка
3. Концепция защиты прав акционеров

Литература:

**Основная литература**

Кузнецов Б.Т. Рынок ценных бумаг [Электронный ресурс] : учебное пособие для обучающихся вузов, обучающихся по специальности «Финансы и кредит» / Б.Т. Кузнецов. — Электрон.текстовые данные. — М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. — 288 с. — ЭБС IPRsmart .978-5-238-01945-1. — Режим доступа: <http://www.IPRsmarthop.ru/71054.html>

**Дополнительная литература**

Чудиновских М.В. Правовое регулирование рынка ценных бумаг [Элек-тронный ресурс] : учебник / М.В. Чудиновских. — Электрон.текстовые данные. — Саратов: Ай Пи Эр Медиа, 2018. — 191 с. — ЭБС IPRsmart .— 978-5-4486-0194-1. — Режим доступа: <http://www.IPRsmarthop.ru/71576.html>

Балтин В.Э. Рынок ценных бумаг [Электронный ресурс] : практикум / В.Э. Балтин, Ю.И. Булатова. — Электрон.текстовые данные. — Оренбург: Оренбургский государственный университет, ЭБС АСВ, 2017. — 140 с. — ЭБС IPRsmart .— 978-5-7410-1950-4. — Режим доступа: <http://www.IPRsmarthop.ru/78833.html>

**Для заочной формы обучения**

**Тема №8. Инвестиционная деятельность на рынке ценных бумаг**

1. Классификация инвесторов в ценные бумаги
2. Инвестиционная деятельность кредитно-финансовых институтов на рынке ценных бумаг
3. Инвестиционные фонды

Литература:

**Основная литература**

Кузнецов Б.Т. Рынок ценных бумаг [Электронный ресурс] : учебное пособие для обучающихся вузов, обучающихся по специальности «Финансы и кредит» / Б.Т. Кузнецов. — Электрон.текстовые данные. — М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. — 288 с. — ЭБС IPRsmart .978-5-238-01945-1. — Режим доступа: <http://www.IPRsmarthop.ru/71054.html>

Алиев А.Р. Рынок ценных бумаг в России [Электронный ресурс] : учебное пособие для обучающихся вузов, обучающихся по специальности «Финансы и кредит» / А.Р. Алиев. — Электрон.текстовые данные. — М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. — 199 с. — ЭБС IPRsmart .— 978-5-238-01921-5. — Режим доступа: <http://www.IPRsmarthop.ru/71224.html>

**Дополнительная литература**

Цибульникова В.Ю. Рынок ценных бумаг [Электронный ресурс] : учебное пособие / В.Ю. Цибульникова. — Электрон.текстовые данные. — Томск: Томский государственный университет систем управления и радио-электроники, 2016. — 167 с. – ЭБС IPRsmart .— 2227-8397. — Режим доступа: <http://www.IPRsmarthop.ru/72176.html>

Краткий курс по рынку ценных бумаг [Электронный ресурс] / . — Элек-трон. текстовые данные. — М. : РИПОЛ классик, Окей-книга, 2015. — 144 с. – ЭБС IPRsmart .». 978-5-409-00568-9. — Режим доступа: <http://www.IPRsmarthop.ru/73384.html>

### **Тема № 11. Регулирование рынка ценных бумаг и правовая инфраструктура**

1. Проблемы и тенденции совершенствования государственного регулирования рынка ценных бумаг в Рос-сии
2. Профессиональная этика участников фондового рынка
3. Концепция защиты прав акционеров

Литература:

#### **Основная литература**

Кузнецов Б.Т. Рынок ценных бумаг [Электронный ресурс] : учебное пособие для обучающихся вузов, обучающихся по специальности «Финансы и кредит» / Б.Т. Кузнецов. — Электрон.текстовые данные. — М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2017. — 288 с. – ЭБС IPRsmart .978-5-238-01945-1. — Режим доступа: <http://www.IPRsmarthop.ru/71054.html>

#### **Дополнительная литература**

Чудиновских М.В. Правовое регулирование рынка ценных бумаг [Элек-тронный ресурс] : учебник / М.В. Чудиновских. — Электрон.текстовые дан-ные. — Саратов: Ай Пи Эр Медиа, 2018. — 191 с. – ЭБС IPRsmart .— 978-5-4486-0194-1. — Режим доступа: <http://www.IPRsmarthop.ru/71576.html>

Балтин В.Э. Рынок ценных бумаг [Электронный ресурс] : практикум / В.Э. Балтин, Ю.И. Булатова. — Электрон.текстовые данные. — Оренбург: Оренбургский государственный университет, ЭБС АСВ, 2017. — 140 с. – ЭБС IPRsmart .— 978-5-7410-1950-4. — Режим доступа: <http://www.IPRsmarthop.ru/78833.html>

## **РАЗДЕЛ 5. ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ**

В целях реализации компетентностного подхода в учебном процессе предусматривается широкое использование интерактивных форм проведения занятий в сочетании с внеаудиторной работой.

В процессе преподавания лекционный материал преподносится в интерактивной форме, в том числе с использованием средств мультимедийной техники.

*Таблица 5.1*

### **Интерактивные образовательные технологии, используемые на аудиторных семинарских и практических занятиях, лабораторных практикумах Очная форма обучения**

<b>Наименование разделов, тем</b>	<b>Используемые образовательные технологии</b>	<b>Часы</b>
Тема 3. Классические виды ценных бумаг и их характеристика	Семинарское занятие – практикум: оценка реальных финансовых инструментов по данным Московской биржи	4ч.
Тема 4. Производные ценные бумаги	Семинарское занятие– практикум: оценка реальных финансовых инструментов по данным Московской биржи	2ч.
Тема 5. Профессиональные участники рынка ценных бумаг	Семинарское занятие – «круглый стол»: «Проблемы взаимодействия профессиональных участников рынка ценных бумаг»	2ч.

Тема 8. Инвестиционная деятельность на рынке ценных бумаг	Семинарское занятие – «круглый стол»: «Перспективы портфельного инвестирования на мировых фондовых рынках»	4ч.
Тема 9.1. Стратегии управления портфелем облигаций	Практикум. Ситуационный компьютерный тренинг	2ч.
Тема 9.2. Стратегии управления портфелем акций	Практикум. Ситуационный компьютерный тренинг	2ч.
Тема 12. Рынок ценных бумаг Российской Федерации	Семинарское занятие – «круглый стол»: «Состояние и перспективы развития фондового рынка РФ»	4ч.

Таблица 5.2

### Заочная форма обучения

Наименование разделов, тем	Используемые образовательные технологии	Часы
Тема 8. Инвестиционная деятельность на рынке ценных бумаг	Семинарское занятие – «круглый стол»: «Перспективы портфельного инвестирования на мировых фондовых рынках»	3ч.
Тема 12. Рынок ценных бумаг Российской Федерации	Семинарское занятие – «круглый стол»: «Состояние и перспективы развития фондового рынка РФ»	3ч.

### ПРАКТИКУМ

1. Было приобретено 250 акций по 100 рублей каждая при номинальной стоимости 80 рублей за штуку. Через 2 года акции были проданы по 250 рублей за штуку. Дивиденд по акциям составил 50% в первый год, во второй – 60%. Определите доходность от операций с акциями по простой и сложной процентной ставке.
2. Ежегодный дивиденд по привилегированной акции составляет 40 руб. Какой должна быть текущая стоимость этой акции, если приемлемая норма доходности для инвестора равна 20%?
3. Уставный капитал АО равен 10 млрд. руб. Номинал акций – 10000 руб. выпущено максимально возможное количество привилегированных акций одного типа. Совет директоров решает направить 800 млн. нераспределенной прибыли на выплату дивидендов. Определите размер дивидендов по обыкновенным акциям, если по привилегированным акциям в уставе установлен процент – 20%, а номинальная стоимость обыкновенных и привилегированных акций равна.
4. Определите величину уставного капитала АО, если известно, что по итогам года в виде дивидендов по привилегированным акциям выплачена акционерам сумма в 850 МРОТ при ставке дивиденда 85% годовых. Объем выпуска привилегированных акций у данного АО является максимально допустимым. 18
5. Акция номинальной стоимостью 100 руб. приобретена инвестором с коэффициентом 1,4 и продана на третий год после приобретения за 75 дней до даты выплаты

- дивидендов. За первый год ставка дивиденда равнялась 18%, за второй год – 20%, за третий год – 35%. Индекс динамики цены продажи по отношению к цене приобретения – 1,2. Определите совокупную доходность акции для инвестора.
6. Акция номинальной стоимостью 18 000 руб. со ставкой годового дивиденда 30% приобретена по двойному номиналу и продана через год, обеспечив ее владельцу 0,8 руб. дохода с каждого инвестируемого рубля. Определите курс акции в момент ее продажи.
  7. Определите минимальную цену, по которой акционеры – владельцы обыкновенных акций смогут приобрести акции в случае осуществления ими преимущественного права на приобретение этих ценных бумаг, если известно, что АО осуществляет дополнительное размещение акций номинальной стоимостью 100 руб. по рыночной цене 145 руб.
  8. АО имеет уставный капитал 200 000 000 руб. Номинальная стоимость 100 руб. Величина объявленных дополнительных обыкновенных акций АО 1150 шт., из которых размещены 950 шт. Годовое собрание акционеров принимает решение о выплате годовых дивидендов в сумме 885 00000 руб. чистой прибыли АО. Определите величину дивиденда на одну акцию.
  9. Акция АО с дивидендом 40% приобретена по двойному номиналу и продана через год за 13 600 руб., обеспечив совокупную доходность в 90%. Определите курс акций в момент продажи.
  10. Два года назад вложили в инвестиционный проект 5000 руб. Сегодня получили 9000 руб. Рассчитайте доходность операции по сложной и простой процентной ставке.
  11. Курс акций вырос за год на 15%, дивиденд выплачивался 1 раз в квартал в размере 2,5 руб. на акцию. Какова доходность акции за год, если в конце года курс ее составил 11,5 руб.
  12. Имеется возможность приобрести две корпоративные облигации номиналом 15000 руб., купонные выплаты, по которым равны соответственно 2000 и 1800 рублей. Определите разность текущего годового дохода по этим бумагам.
  13. Облигация со сроком погашения 3 года, с годовыми купонными выплатами 60% годовых, продается с дисконтом 15%. Какова ее доходность к погашению?
  14. Облигация номиналом 5000 руб. и сроком погашения до 10 лет куплена по курсу 99 и продана через три года по курсу 101. Рассчитайте доходность операции, если условиями выпуска облигации предусмотрена выплата купона два раза в год, ставка купона – 20%.
  15. Определите цену продажи бескупонной дисконтной облигации нарицательной стоимостью 1000 руб., выпущенной на срок 2,5 года, при действующей ставке рефинансирования – 12% годовых.
  16. Облигация федерального займа с переменным купоном была куплена по курсу 98,3 за 62 дня до выплаты очередного купона. Номинал 1000 руб. На момент покупки накопленный купонный доход составил 7,69%, длительность купонного периода 93 дня. Через 15 дней после покупки облигацию продали по курсу 98,6. Определите «грязную» цену (с учетом накопленного купонного дохода) продажи облигации.
  17. Определите, по какому курсу необходимо продать облигацию через 30 дней, чтобы доходность к погашению в момент покупки 28 равнялась доходности к погашению в момент продажи, если облигация приобретена по курсу 80% за 90 дней до погашения.

18. Через 6 месяцев владелец векселя, выданного коммерческим банком, должен получить по нему 10 тыс. руб. Какая сумма была внесена в банк, если доходность по векселям такой срочности составляет 20% годовых?
19. Известно, что векселедержатель, сдав вексель в банк 13 апреля 2006г. со сроком платежа 12 мая 2006г., получил на руки 5940 руб. Вычислите номинальную сумму векселя, если учетная ставка равна 6%.
20. Владелец векселя, номинальная стоимость которого 5 тыс. руб., а срок погашения через 1 год после покупки, за 60 дней до срока погашения обратился в банк с просьбой учесть вексель. Определите величину дисконта и сумму, полученную векселедержателем в момент учета векселя, если банковская учетная ставка составляет 25%?
21. Определите вексельную сумму, если ставка коммерческого кредита 20% годовых, а товар поставлен на сумму 150 тыс. руб. Срок оплаты векселя - через 2 месяца от даты поставки.
22. Определите цену выкупа коммерческим банком собственных векселей, если номинал векселя 100 тыс. руб., а срок платежа – через 6 месяцев, ставка – 15% годовых.
23. Определите доходы каждого из участников следующей вексельной операции: предприятие А покупает у предприятия В товар стоимостью 120 тыс. руб. по коммерческому кредиту с выставлением векселя на сумму 123 тыс. руб. сроком погашения через месяц. Предприятие В учитывает вексель в банке через 15 дней по учетной ставке 8%. Ставка по банковскому кредиту – 12%.
24. Определите, может ли клиент банка рассчитывать на кредит в размере 500 тыс. руб., если в обеспечение закладываются вексель на сумму 500 тыс. руб. и вексель на сумму 40 тыс. руб. Учетная ставка банка – 10%, срок кредита - 12 месяцев.
25. Инвестор приобрёл 40 варрантов на обыкновенные акции “AmericanExpressCo” из расчёта \$2 за одну акцию. Один варрант даёт право на приобретение 100 акций по \$55 за одну акцию. На вторичном рынке акции “AmericanExpressCo” котируются по \$59. Определите потенциальную прибыль, которую может получить инвестор, если он реализует весь пакет акций, купленных на основании варранта, по ценам вторичного рынка.
26. Инвестор приобрёл пакет варрантов на обыкновенные акции “AmericanHomeProducts” из расчёта \$1 за одну акцию. Один варрант даёт право на приобретение акций по \$55. На вторичном рынке акции “ AmericanHomeProducts ” котируются по \$54. На сколько должен вырасти курс акций “AmericanHomeProducts” на вторичном рынке, чтобы инвестор мог попытаться продать акции, купленные по варранту, окупив при этом свои первоначальные затраты?
27. Компания “AmericaOnline” владеет пакетом облигаций Казначейства США совокупной номинальной стоимостью \$2 000 000 и размещает серию стрипов сроком на 2 года. Проценты по облигациям Казначейства выплачиваются один раз в год. Размер купонного процента – 2% от номинала. Номинал одного стрипа - \$500. Определить, сколько стрипов может выпустить “AmericaOnline”.
28. Компания “AT&T” приняла решение о выпуске стрипов. Компания владеет пакетом облигаций Казначейства США совокупной номинальной стоимостью \$25 000 000. Проценты по этим ценным бумагам выплачиваются 2 раза в год. Размер процентных выплат – 2%. Стрипы выпускаются в количестве сроком на 2 года и в количестве 1000 экземпляров. По какой цене инвестор должен приобрести один стрип, чтобы потенциальный доход по нему равнялся \$135?

29. Две компании заключили договор, согласно которому компания А соглашается ежеквартально платить компании В фиксированную процентную ставку в течение двух лет, получая взамен плавающую ставку ЛИБОР. Сумма, от которой начисляются указанные проценты, составляет 10 млн. руб., размер фиксированной процентной ставки, составляет – 6%. Начисление процентов осуществляется ежедневно. 55 Определите доход (убыток) компании В, если в первом квартале периода ставка ЛИБОР была в среднем 5%.
30. Компания А приобрела трехмесячный колл-опцион у компании В на 100 акций с ценой исполнения 50 рублей. Цена акции в момент выписки опциона также равнялась 50 рублей. Цена контракта – 4 рубля за акции. Определите доход покупателя, если цена увеличится до 55 рублей.
31. Инвестор приобрел пут-опцион на 100 акций компании А с ценой исполнения 60 руб. и истечением через три месяца. Цена контракта составляет 7 руб. за акцию, цена акции в момент выписки опциона – 62 руб. Определите доход инвестора, если к моменту истечения опциона цена будет равна 50 руб. При какой цене инвестор окажется в убытке?
32. Инвестор имеет возможность купить колл- и пут-опционы на акции организации А с одной и той же ценой исполнения 50 руб. и одинаковым сроком истечения. Цена каждого опциона одинакова и составляет 4 руб. Охарактеризуйте действия инвестора, если цена акции составит 40 руб., 42 руб., 45 руб., 54 руб., 58 руб., 60 руб.
33. Определить с использованием ежеквартального отчета эмитента по итогам года и методов фундаментального анализа, какое из предприятий ОАО «А» и ОАО «В» за последние 2 года (компании выберите самостоятельно, исходя из наличия информации).
34. Инвестор имеет возможность разместить свои денежные средства в акции ОАО «А» и ОАО «В». Используя методы фундаментального анализа, определите вложение в акции какого из предприятий могут быть наиболее эффективными для инвестора (компании выберите самостоятельно, исходя из наличия информации).
35. Общее собрание акционеров банка с уставным капиталом 100 млн. руб. приняло решение о капитализации средств резервного фонда, сформированного на уровне 25% от уровня заявленного уставного капитала. На дату принятия решения о капитализации резервного фонда уставный капитал оплачен на 100%. Рассчитайте максимальную сумму, которую банк в соответствии с действующим законодательством может направить на капитализацию. 77
36. Банком приобретены ценные бумаги трех категорий: А, В, С. Категории А и В имеют рыночную котировку, а категория С не имеет. Определите величину обязательного резерва, создаваемого этим банком под приобретенные ЦБ, на основе следующих данных: категория А приобретена на сумму 20 млрд. руб. по курсу 120%; категория В на сумму 30 млрд. руб. по курсу 80%; категория С – по номиналу на сумму 5 млрд. руб. На дату расчета резерва текущий курс А равен 110%, В – 90%, С – 200%.
37. Используя порталы саморегулируемых организаций ПАРТАД, НАУФОР, НЛУ, проанализируйте правовые основы профессиональной деятельности на РЦБ и стандарты этой деятельности.
38. В портале РТС познакомьтесь с особенностями функционирования двух систем организованного РЦБ – классического и биржевого, а также изучите особенности срочного рынка FORTS.

39. Рассмотрите систему раскрытия информации на фондовом рынке России, используя фактические данные и аналитический материал, представленный ведущими российскими информационными агентствами.
40. Исследуйте рейтинги российских эмитентов, проанализировав котировки акций и облигаций какой-либо ведущей российской компании.

**РАЗДЕЛ 6. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ  
САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ**

Наряду с чтением лекций и проведением семинарских занятий неотъемлемым элементом учебного процесса является *самостоятельная работа*. При самостоятельной работе достигается конкретное усвоение учебного материала, развиваются теоретические способности, столь важные для успешной подготовки и защиты выпускной работы обучающегося. Формы самостоятельной работы обучающихся могут быть разнообразными. Самостоятельная работа включает в себя: ответы на контрольные вопросы; выполнение заданий практикума; самотестирование.

Выполнение всех видов самостоятельной работы увязывается с изучением конкретных тем.

*Таблица 6.1*

**Самостоятельная работа**

<b>Наименование разделов/тем</b>	<b>Вопросы, выносимые на самостоятельное изучение</b>
Тема 1. Рынок ценных бумаг и его функции	Первичный и вторичный рынки ценных бумаг в российской и международной практике. Фундаментальные свойства первичного и вторичного рынков. Биржевой и внебиржевой рынки ценных бумаг в российской и международной практике. Раскрытие информации как один из важнейших принципов функционирования фондового рынка. Основные элементы информационной инфраструктуры
Тема 2. Экономическая сущность и классификация ценных бумаг	История появления ценных бумаг. Определение ценной бумаги. Фундаментальные свойства ценных бумаг. Виды ценных бумаг. Характеристики ценных бумаг. Классификация ценных бумаг по инвестиционным качествам и иным качественным характеристикам в международной практике.
Тема 3. Классические виды ценных бумаг и их характеристика	Развернутая характеристика векселя в качестве ценной бумаги. Коммерческие бумаги. Цели и практика использования векселя в российской и зарубежной коммерческой практике. Американские и глобальные депозитарные расписки. Государственные ценные бумаги субъектов РФ. Муниципальные ценные бумаги. Внешние облигационные займы государства.
Тема 4. Производные ценные бумаги	Финансовые инструменты на рынке ценных бумаг (депозитарные, сберегательные, инвестиционные сертификаты, секьюритизация частных долгов). Сравнительная характеристика организации рынка производных финансовых инструментов в международной и российской практике

<b>Наименование разделов/тем</b>	<b>Вопросы, выносимые на самостоятельное изучение</b>
Тема 5. Профессиональные участники рынка ценных бумаг	<p>Специфика выполняемых операций, оборота средств, структуры доходов и расходов. Лицензирование, ограничения на деятельность, развитие сети в российской и международной практике по отдельным видам профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.</p> <p>Сравнительная характеристика видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, правила совмещения видов деятельности и соответствующих лицензий.</p> <p>Персонал профессиональных участников рынка ценных бумаг и порядок его аттестации (допуска и исключения из профессиональной деятельности)</p>
Тема 6. Организованные рынки ценных бумаг и их структура	<p>Организованный внебиржевой рынок ценных бумаг. Основные услуги, предоставляемые организованными системами внебиржевой торговли. Виды совершаемых через них сделок. Проблемы и тенденции развития внебиржевого рынка ценных бумаг в России.</p> <p>Использование интернет-технологий в торговле ценными бумагами. Электронные сети коммуникаций и альтернативные торговые системы прямого доступа на организованных рынках ценных бумаг: международная и российская практика</p>
Тема 7. Организация первичного рынка ценных бумаг	<p>Сравнительная характеристика эмитентов на российском рынке и в международной практике.</p> <p>Особенности эмиссии ценных бумаг банков, инвестиционных фондов и паевых инвестиционных фондов.</p> <p>Понятие и виды андеррайтинга ценных бумаг. Структура и функции андеррайтингового (эмиссионного) синдиката</p>
Тема 8. Инвестиционная деятельность на рынке ценных бумаг	<p>Инвестиционные фонды. Проблемы и тенденции развития инвестиционных фондов в России. Паевые инвестиционные фонды и их взаимоотношения с управляющими компаниями.</p> <p>Статус, типы фондов, операции, структура оборота средств, доходов и расходов, основные ограничения, связанные с деятельностью инвестиционных фондов и паевых инвестиционных фондов</p>
Тема 9. Стратегии торговли ценными бумагами /	<p>Механизм принятия решений на рынке ценных бумаг. Основы фундаментального анализа. Основные этапы фундаментального анализа. Качественный (экономический) и количественный (финансовый) анализ эмитента. Основы технического анализа. Виды графиков. Использование статистических методов. Скользящие средние.</p> <p>Осцилляторы. Волновая теория Эллиотта и теория циклов</p>
Тема 10. Депозитарная и расчетно-клиринговая инфраструктура и сеть регистраторов ценных бумаг	<p>Регулирование депозитарной и клиринговой деятельности. Сеть регистраторов: понятие, варианты организационного устройства в российской и международной практике, количественные параметры сети. Регистратор: варианты организационно-правового статуса, специфика и укрупненный перечень выполняемых операций, оборота средств, лицензирования. Ограничения на деятельность. Виды депозитариев. Варианты организационно-правового статуса, специфика и перечень выполняемых операций,</p>

Наименование разделов/тем	Вопросы, выносимые на самостоятельное изучение
	структура оборота средств, доходов и расходов, порядок лицензирования. Ограничения на деятельность
Тема 11. Регулирование рынка ценных бумаг и правовая	Структура законодательства по ценным бумагам и его связи с другими видами законодательства, регулирующими финансовые рынки. Сравнительная характеристика важнейших положений законодательства по ценным бумагам в российской и международной практике. Профессиональная этика участников фондового рынка. Основные этические принципы. Структура этических правил. Функции государственных органов и саморегулируемых организаций в контроле за соблюдением профессиональной этики
Тема 12. Рынок ценных бумаг Российской Федерации	Сравнительная характеристика информационной инфраструктуры рынка ценных бумаг в России и в международной практике. Проблемы и тенденции развития российского рынка государственных ценных бумаг, российского рынка облигаций частных эмитентов, вексельного рынка, российского рынка акций. Проблемы и тенденции развития рынка производных финансовых инструментов в России. Проблемы и тенденции развития информационной инфраструктуры рынка ценных бумаг в России

### 6.1. Темы эссе<sup>1</sup>

1. Расчет по сделкам с фьючерсными контрактами.
2. Структура биржевой информации на опционном рынке FORTS.
3. Методы разработки опционных стратегий.
4. Оценка доходности и риска долговых ценных бумаг
5. Оценка доходности и риска долевых ценных бумаг.
6. Государственное регулирование рынка ценных бумаг в России.
7. Саморегулируемые организации на Российском фондовом рынке.
8. Концепция защиты прав акционеров.
9. Проблемы оценки доходности и риска долговых ценных бумаг
10. Проблемы оценки доходности и риска долевых ценных бумаг.
11. Методика сбора данных по ценным бумагам, обращающимся на Московской бирже.
12. Расчет по сделкам с фьючерсными контрактами, обращающимися на рынке FORTS.
13. Структура биржевой информации на фьючерсном рынке FORTS.
14. Методика расчета эффективности операций с фьючерсными контрактами.
15. Методика расчета эффективности операций с опционами.
16. Структура рынка ценных бумаг РФ: виды участников и их взаимодействие.
17. Особенности дилерской деятельности на рынке ценных бумаг РФ.
18. Функции фондовой биржи в условиях глобализации.
19. Основные центры биржевой и внебиржевой торговли ценными бумагами.
20. Основные этапы эмиссии ценных бумаг при проведении IPO.
21. Процедуры эмиссии ценных бумаг на российском фондовом рынке.
22. Проблемы и тенденции развития инвестиционных фондов в России.
23. Структура биржевой информации на Московской бирже.

<sup>1</sup> Перечень тем не является исчерпывающим. Обучающийся может выбрать иную тему по согласованию с преподавателем.

24. Методы управления портфелем государственных облигаций.
25. Методы управления портфелем акций.
26. Основные факторы, влияющие на динамику фондового рынка.
27. Депозитарно-регистрационный механизм российского рынка ценных бумаг.
28. Расчетно-клиринговая система Московской биржи.
29. Структура организованного рынка ценных бумаг Германии.
29. Структура организованного рынка ценных бумаг Франции.
30. Структура организованного рынка ценных бумаг США.
31. Структура организованного рынка ценных бумаг Японии.
32. Структура организованного рынка ценных бумаг Италии.

## 6.2. Примерные задания для самостоятельной работы

**Задание 1. Оценка цены государственных облигаций.** Рассчитать цену одной из государственных облигаций, обращающихся на Московской бирже, через полгода.

В качестве исходных данных необходимо использовать цены соответствующих облигаций по итогам торгов на Московской бирже. Оценки цены необходимо произвести для различных значений процентных ставок.

**Задание 2. Расчет показателей доходности и риска акций.** Рассчитать показатели годовой доходности и риска  $\sigma$  от вложений в акции одной из российских компаний, входящих в расчет индекса ММВБ.

В качестве исходных данных необходимо использовать цены соответствующих акций по итогам торгов на Московской бирже за календарный год.

**Задание 3. Расчет показателя риска VaR для акций.** Рассчитать показатель риска VaR при вложении в акции одной из российских компаний, входящих в расчет индекса ММВБ.

В качестве исходных данных необходимо использовать цены соответствующих акций по итогам торгов на Московской бирже за календарный год, результаты выполнения задания 1.

Показатель рассчитывается для различных сроков вложения (день, месяц) и различных значений вероятности.

**Задание 4. Расчет показателя относительного риска бета для акций.** Рассчитать показатель риска бета для акции одной из российских компаний, входящих в расчет индекса ММВБ.

В качестве исходных данных необходимо использовать цены соответствующих акций и фондового индекса ММВБ по итогам торгов на Московской бирже за календарный год, результаты выполнения задания 1.

Показатель бета рассчитывается по методике построения модели У. Шарпа.

**Задание 5.** Акция продается по цене 500 руб. Компания предполагает в конце года выплатить дивиденд в размере 80 руб., а рыночный курс акции к 19 концу года, как ожидается, может составить 550 руб. Какова величина ожидаемой доходности по данной акции?

**Задание 6.** Инвестор купил, а затем продал акции, получив при этом доходность 9%. Какую доходность получил бы инвестор, если бы цена покупки акции была на 8% больше?

**Задание 7.** Определите цену продажи бескупонной дисконтной облигации нарицательной стоимостью 1000 руб., выпущенной на срок 1,5 года, при действующей ставке рефинансирования – 25% годовых.

**Задание 8.** Определите целесообразность покупки облигации с номиналом 10000 руб. по цене 9000 руб. По облигации выплачивается ежегодный купонный доход по ставке 8%. Срок погашения облигации 4 года. Учтите, что в банке по вкладу на 4 года выплачивается 9% годовых.

**Задание 9.** Бескупонная облигация была приобретена по курсу 79,96 за 91 день до погашения. По какому курсу нужно продать облигацию за 30 дней до погашения, чтобы доходность в момент покупки была равна доходности погашению в момент продажи

**Задание 10.** Банком приобретены ценные бумаги трех категорий: А, В, С. Категории А и В имеют рыночную котировку, а категория С не имеет. Определите величину обязательного резерва, создаваемого этим банком под приобретенные ЦБ, на основе следующих данных: категория А приобретена на сумму 20 млрд. руб. по курсу 120%; категория В на сумму 30 млрд. руб. по курсу 80%; категория С – по номиналу на сумму 5 млрд. руб. На дату расчета резерва текущий курс А равен 110%, В – 90%, С – 200%.

**Задание 11.** Через 90 дней после выпуска векселя, подлежащего оплате по предъявлению, векселедатель полностью погасил его, заплатив векселедателю 4,5 тыс. руб. Какова вексельная сумма, если в векселе указана простая процентная ставка 35% годовых?

**Задание 12.** Векселеприобретатель перечисляет на счет банка 100 млн. руб. для покупки дисконтного векселя сроком на 72 дня. Процентная ставка, установленная банком, составила 20% годовых. Определите номинальную сумму дисконтного векселя. 38

**Задание 13.** Вексель на сумму 30 тыс. руб. был учтен банком за 25 дней до срока оплаты по ставке 18% годовых. Вексель выдан на 90 дней с начислением по нему процентов по ставке 20% годовых. Определите сумму, полученную предъявителем векселя, сумму дохода и доходность банка при погашении обязательства.

**Задание 14.** Банк учел вексель, до срока оплаты которого осталось 50 дней. Учетная ставка составила 25% годовых. Вексель выдан на 150 дней с начислением по нему процентов – 15% годовых. Определите доходность операции учета по номинально и эффективной процентной ставке.

**Задание 15.** Вексель на сумму 100 тыс. руб. был учтен коммерческим банком за 75 дней до его погашения при ставке 8% годовых. Этот вексель был переучтен ЦБ РФ за 25 дней до погашения по ставке 5%. Определите доходность операции учета векселя для центрального и коммерческого банка.

**Задание 16.** Для погашения долга величиной 100 000 руб. со сроком погашения 18 апреля заемщик выписал своему кредитору вексели: один на сумму 10 000 руб. со сроком погашения 25 июня, второй на сумму 20 000 руб. со сроком погашения 5 июля и два одинаковых векселя со сроком погашения 18 мая и 3 июня. Найти, какова номинальная стоимость этих двух векселей, если учетная ставка составляет 6%.

**Задание 17.** Учтены следующие вексели 5 мая: вексель А на сумму 40 000 руб. со сроком погашения 18 июня, вексель Б на сумму 20 000 руб. со сроком погашения 15 июля, вексель В со сроком погашения 3 августа. Учетная ставка 6%. Какова номинальная стоимость векселя В, если учетная стоимость трех векселей равна 69 320 руб.

**Задание 18.** Определите, что выгоднее для предприятия: взять кредит в банке на сумму 15 млн. руб., если ставка процентов по кредиту 12%, или выписать вексель на сумму 16 млн., комиссия - 0,1% от суммы векселя. Срок кредита - 3 месяца.

**Задание 19.** Определите доход по 90-дневному векселю номиналом 10 млн. руб., размещенному под 5% годовых. 39

**Задание 20.** Определите, по какой цене инвестор должен купить вексель номиналом 100 тыс. руб. со ставкой 10% годовых и сроком обращения 30 дней, если до погашения осталось 20 дней, а инвестор хочет обеспечить доходность операции на уровне 25%.

## **РАЗДЕЛ 7. ОЦЕНОЧНЫЕ И МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ ПО ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЕ (ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ) ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ УСПЕВАЕМОСТИ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ**

*Таблица 7.1*

### **7.1. ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ, СООТНЕСЕННЫЕ С ПЛАНИРУЕМЫМИ РЕЗУЛЬТАТАМИ ОСВОЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ В СООТНОШЕНИИ С ОЦЕНОЧНЫМИ СРЕДСТВАМИ**

Планируемые результаты, характеризующие этапы формирования компетенции:	Содержание учебного материала	Примеры контрольных вопросов и заданий для оценки знаний, умений, владений	Методы/ средства контроля
<b>УК-1.</b> Способен осуществлять поиск, критический анализ и синтез информации, применять системный подход для решения поставленных задач			
<b>ИУК-1.1.</b> Знает, как осуществлять поиск, критический анализ и синтез информации, применять системный подход для решения поставленных задач	Тема 1. Рынок ценных бумаг и его функции. Тема 3. Классические виды ценных бумаг и их характеристика. Тема 7. Организация первичного рынка ценных бумаг Тема 9. Стратегии торговли ценными бумагами. Тема 11. Регулирование рынка ценных бумаг и правовая инфраструктура. Тема 12. Рынок ценных бумаг Российской Федерации.	Каковы основные функции рынка ценных бумаг? Какие факторы влияют на приток денег на рынок ценных бумаг? Каковы отличительные признаки ценных бумаг? Какие государственные ценные бумаги обращаются в настоящее время на российском рынке ценных бумаг? Каковы противоречия рынка государственных ценных бумаг?	Письменный контроль / эссе (т.11-14,17), Практикум 1-5, Задание 1-5 Устный контроль / опрос на сем.занятии (т. 3,9), экзамене (в. 11-18.23-5) Тестирование /тестовые задания NN 1-3,36-39 .
<b>ИУК-1.2.</b> Умеет осуществлять поиск, критический анализ и синтез информации, применять системный подход для решения поставленных задач	Тема 1. Рынок ценных бумаг и его функции. Тема 3. Классические виды ценных бумаг и их характеристика. Тема 4. Производные ценные бумаги. Тема 9. Стратегии торговли ценными бумагами. Тема 11. Регулирование рынка ценных бумаг и правовая инфраструктура. Тема 12. Рынок ценных бумаг Российской Федерации.	Какими биржевыми товарами торгуют на фондовой бирже? Какими показателями можно оценить инвестиционную привлекательность акций компании?	Письменный контроль/ эссе (т.7-11), Практикум 6-7, Задание 6-7 Устный контроль / опрос на сем.занятии (т.9,11), экзамене (в. 11-16,33 ) Тестирование /тестовые

			задания NN 21-15,34-39.
<b>ИУК-1.3.</b> Владеет практическими навыками поиска, критического анализа и синтеза информации, применения системного подхода для решения поставленных задач	Тема 6. Организованные рынки ценных бумаг и их структура. Тема 8. Инвестиционная деятельность на рынке ценных бумаг Тема 9. Стратегии торговли ценными бумагами. Тема 11. Регулирование рынка ценных бумаг и правовая инфраструктура. Тема 12. Рынок ценных бумаг Российской Федерации.	Какими показателями можно оценить эффективность управления портфелем ценных бумаг? Как оценить стоимость привлечения капитала через эмиссию облигаций?	Письменный контроль / эссе (т.15-18.30-32), Практикум 7-12, Задание 7 Устный контроль / опрос на семинарской занятии (т.9,11), экзамене (в.24-27,31-33 ) Тестирование /тестовые задания NN 13-17,35-40.
<b>ПК-1</b> Способность анализировать и проводить расчеты финансово-экономических показателей на основе типовых методик с учетом действующей нормативно-правовой базы			
<b>ИПК-1.1.</b> <b>Знать:</b> Конъюнктура и механизмы функционирования финансовых рынков Базовые банковские, страховые и инвестиционные продукты и услуги Характеристики финансовых продуктов и услуг Методы экономической диагностики рынка финансовых услуг Технологии сбора первичной финансовой информации	Тема 1. Рынок ценных бумаг и его функции. Тема 2. Экономическая сущность и классификация ценных бумаг. Тема 3. Классические виды ценных бумаг и их характеристика. Тема 6. Организованные рынки ценных бумаг и их структура. Тема 7. Организация первичного рынка ценных бумаг. Тема 8. Инвестиционная деятельность на рынке ценных бумаг. Тема 9. Стратегии торговли ценными бумагами. Тема 10. Депозитарная и расчетно-клиринговая	Какими показателями оценивается состояние фондового рынка? Каковы основные признаки классификации ценных бумаг? Какими правами обладают владельцы привилегированных и обыкновенных акций? В каких целях выпускаются муниципальные ценные бумаги? Какие группы участников действуют на рынке ценных бумаг? В чем состоят основные задачи депозитарной деятельности?	Письменный контроль / эссе (т.12-16,34-38), Практикум 13-20, Задание 9-20 Устный контроль / опрос на семинарской занятии (т.2,3), экзамене (в.7-15,23-25 ) Тестирование /тестовые задания

<p>Основы гражданского, семейного и трудового права, регулирующие финансовые отношения домохозяйств и влияющие на сферу управления личными финансами</p> <p>Нормативная база в области финансовой деятельности</p> <p>Основные мировые и российские тенденции изменения законодательства, регулирующего финансовую деятельность</p> <p>Основы макроэкономики, микроэкономики, финансовой математики, теории вероятностей и математической статистики</p> <p>Современная финансовая система и финансовый рынок, история развития финансовой системы и финансового рынка</p> <p>Современные информационные технологии, справочные и информационные системы в сфере права, финансового планирования, управления личными финансами</p> <p>Система розничных финансовых услуг, применяемых при</p>	<p>инфраструктура и сеть регистраторов ценных бумаг</p>	<p>В чем заключается интернационализация рынка ценных бумаг? Какие организации относятся к саморегулируемым?</p>	<p>NN 26-29,34-37.</p>
---	---	--	------------------------

<p>управлении личными финансами домохозяйств (инвестиционные, кредитные, страховые, пенсионные), их качественные, количественные характеристики</p> <p>Принципы работы, область применения и принципиальные ограничения методов и средств статистического анализа</p> <p>Методы сбора, обработки и анализа информации с применением современных средств связи, аппаратно-технических средств и компьютерных технологий</p> <p>Технологии проведения социологических и маркетинговых исследований</p> <p>Основы социологии, психологии</p> <p>Основы инвестиционного менеджмента и инвестиционного маркетинга</p>			
<p><b>ИПК-1.2.</b></p> <p><b>Уметь:</b></p> <p>Мыслить системно, структурировать информацию</p> <p>Владеть базовыми навыками работы на</p>	<p>Тема 1. Рынок ценных бумаг и его функции.</p> <p>Тема 2. Экономическая сущность и классификация ценных бумаг.</p> <p>Тема 5. Профессиональные участники рынка ценных бумаг.</p>	<p>Какие существуют методы покрытия государственного внутреннего долга? В чем состоят особенности эмиссии ценных бумаг инвестиционных фондов?</p>	<p>Письменный кон-троль / эссе (т.6-8,12-14), Практикум 21-28 Устный кон-троль</p>

<p>персональном компьютере Работать в автоматизированных системах информационного обеспечения профессиональной деятельности Производить информационно-аналитическую работу по рынку финансовых продуктов и услуг Получать, интерпретировать и документировать результаты исследований Применять универсальное и специализированное программное обеспечение, необходимое для сбора и анализа информации</p>	<p>Тема 6. Организованные рынки ценных бумаг и их структура. Тема 7. Организация первичного рынка ценных бумаг. Тема 8. Инвестиционная деятельность на рынке ценных бумаг. Тема 11. Регулирование рынка ценных бумаг и правовая инфраструктура. Тема 12. Рынок ценных бумаг Российской Федерации.</p>	<p>Какие существуют ограничения на клиринговую деятельность? Как влияет на структуру рынка ценных бумаг развитие используемых на нем информационных систем? Каковы особенности деятельности на рынке ценных бумаг кредитно-финансовых институтов?</p>	<p>/ опрос на сем.занятии (т. 8,11), экзамене (в. 1-7,25-27,34) Тестирование /тестовые задания NN 28-34,37-40.</p>
<p><b>ИПК-1.3.</b> <b>Владеть:</b> Проведение исследования финансового рынка и изучение предложений финансовых услуг (в том числе действующих правил и условий, тарифной политики и действующих форм документации) Сбор информации по спросу на рынке финансовых услуг Сбор данных и ведение базы по клиентам в программном комплексе</p>	<p>Тема 1. Рынок ценных бумаг и его функции. Тема 2. Экономическая сущность и классификация ценных бумаг. Тема 3. Классические виды ценных бумаг и их характеристика. Тема 4. Производные ценные бумаги. Тема 5. Профессиональные участники рынка ценных бумаг. Тема 6. Организованные рынки ценных бумаг и их структура. Тема 7. Организация первичного рынка ценных бумаг. Тема 8. Инвестиционная деятельность на рынке ценных бумаг. Тема 9. Стратегии торговли ценными бумагами.</p>	<p>В чем состоят основные цели инвестирования в ценные бумаги? Какие методы технического анализа могут использоваться во внутрисуточной торговле? Какие показатели используются для оценки риска портфеля акций? Что показывает линия рынка ценных бумаг?</p>	<p>Письменный контроль / эссе (т.18-22,27), Практикум 29-40 Устный контроль / опрос на сем.занятии (т. 2,3,6), экзамене (в. 31-33,38) Тестирование /тестовые задания NN 21-25,27-31.</p>

<p>Оценка качества, достаточности и надежности информации по контрагентам</p> <p>Составление подробных паспортов финансовых продуктов</p> <p>Составление аналитических заключений, рейтингов, прогнозов с целью предотвращения сделок с недобросовестными партнерами</p> <p>Организация сбора, обработки и анализа информации, в том числе с применением социологических, маркетинговых исследований</p> <p>Мониторинг информационных источников финансовой информации</p> <p>Анализ состояния и прогнозирование изменений инвестиционного и информационного рынков</p> <p>Организация и поддержание постоянных контактов с рейтинговыми агентствами, аналитиками инвестиционных организаций, консалтинговыми организациями, аудиторскими организациями,</p>	<p>Тема 10. Депозитарная и расчетно-клиринговая инфраструктура и сеть регистраторов ценных бумаг</p>		
--	--	--	--

оценочными фирмами, государственными и муниципальными органами управления, общественными организациями, средствами массовой информации, информационными, рекламными агентствами			
---	--	--	--

## 7.2. Перечень вопросов для подготовки к промежуточной аттестации экзамену

1. Понятие рынка ценных бумаг. Функции и место рынка ценных бумаг. Классификация рынков.
2. Понятие ценной бумаги. Классификация ценных бумаг. Виды ценных бумаг.
3. Простой вексель.
4. Облигации. Классификация облигаций.
5. Переводной вексель.
6. Акции. Классификация акций.
7. Первичный рынок ценных бумаг. Процедура, этапы эмиссии.
8. Государственные ценные бумаги. Функции государственных ценных бумаг. Методы размещения.
9. Участники рынка ценных бумаг. Эмитенты и инвесторы.
10. Сущность биржевой торговли. Функции современной биржи. Понятие биржевого товара.
11. Участники рынка ценных бумаг. Фондовые посредники, управляющие компании.
12. Вексель. Функции векселя. Особенности векселя, как ценной бумаги.
13. Организации, обслуживающие рынок ценных бумаг.
14. Фьючерсные контракты. Виды фьючерсных контрактов.
15. Опционы. Виды опционов. Права сторон сделок с опционами.
16. Виды бирж. Организационная структура биржи.
17. Организация биржевого торга. Правила. Виды торговых поручений.
18. Оценка эффективности инвестиций. Виды ренты.
19. Текущая и будущая стоимость денег. Дисконтирование.
20. Оценка стоимости и доходности векселей.
21. Оценка стоимости и доходности облигаций.
22. Оценка стоимости и доходности акций.
23. Стоимость денег. Структура процентных ставок. Премии.
24. Риски. Оценка риска акций и портфеля. Пути устранения риска.
25. Расчеты по операциям с фьючерсными контрактами. Первичная и вариационная маржа.
26. Оценка операций с опционами. Виды и оценка стратегий с опционами “колл”.
27. Хеджирование. Основные стратегии. Оценка результатов хеджирования.
28. Методика скользящих средних оценки ценовых графиков.
29. Оценка операций с опционами. Оценка стратегий с опционами “пут”.
30. Относительный риск акций. Понятие коэффициента бета. Бета-коэффициент портфеля.
31. Соотношение между риском и доходом. Линия рынка ценных бумаг.
32. Основные аксиомы технического анализа. Классификация методов.
33. Расчет биржевых индексов. Методы усреднения. Основные индексы.
34. Фундаментальный анализ в биржевой торговле

35. Роль финансовых инвестиций как инструмента привлечения капитала. Динамика и структура финансовых вложений российских организаций.
36. Управление финансовыми инвестициями, технология инвестирования.
37. Институциональные и частные инвесторы.
38. Инвестиционные качества ценных бумаг, рейтинги ценных бумаг.
39. Типы инвестиционного портфеля, формирование и управление портфелем.
40. Паевые инвестиционные фонды, общие фонды банковского управления.

### 7.3. Примерные тестовые задания для

#### контроля (мониторинга) качества усвоения материала, в т.ч. в рамках рубежного контроля знаний<sup>1</sup>

##### **Задание 1. Какие ценные бумаги соответствуют виду ресурсов (активу) ДЕНЬГИ?**

1. Акции, приватизационные ценные бумаги, жилищные сертификаты;
2. Коносамент, складские свидетельства, товарные фьючерсы, товарные опционы;
3. Облигации, векселя, депозитные и сберегательные сертификаты, чеки;
4. Варранты, финансовые фьючерсы, финансовые опционы, конвертируемые облигации.

##### **Задание 2. Простой вексель, срок платежа и дата составления по которому не указаны:**

1. Считается недействительным;
2. Рассматривается как подлежащий к оплате по предъявлению;
3. Оплачивается в течение месяца после предъявления;
4. Рассматривается как подлежащий к оплате в течение одного года со дня его составления.

##### **Задание 3. Одна из основных специфических функций рынка ценных бумаг:**

1. Ценовая функция;
2. Информационная функция;
3. Перераспределительная функция;
4. Регулирующая функция.

##### **Задание 4. Какие акции открытых акционерных обществ предоставляют акционерам права в полном объеме?**

1. Обыкновенные акции;
2. Конвертируемые акции;
3. «Золотая» акция;
4. Кумулятивные акции.

##### **Задание 5. Бездокументарная форма выражения имущественного права (обязательства), возникающего в связи с изменением цены лежащего в основе данной ценной бумаги биржевого актива:**

1. Вторичная ценная бумага;
2. Производная ценная бумага;
3. Интегральная ценная бумага;
4. Первичная ценная бумага.

##### **Задание 6. Какова основная функция брокера?**

1. Выдача ссуд под ценные бумаги;
2. Организация подписки на вновь выпущенные акции;
3. Посредничество в купле-продаже за счет и по поручению клиента;
4. Ведение реестра ценных бумаг.

##### **Задание 7. Одно из основных преимуществ государственных ценных бумаг перед любыми другими ценными бумагами и активами:**

1. Высокий уровень надежности;

---

<sup>1</sup>Рубежный контроль знаний проводится для студентов очной формы обучения и оценивается по шкале «зачтено»/«незачтено»

2. Самая высокая ставка дохода;
3. Признание государством в качестве ценной бумаги;
4. Возможность использования в качестве залога.

**Задание 8.** Каким свойством НЕ обладают акции открытых акционерных обществ?

1. Акции не имеют срока существования;
2. Акции гарантируют возврат инвесторам средств, вложенных в их покупку;
3. Акции могут быть привилегированными;
4. Для акций характерна ограниченная ответственность.

**Задание 9.** В качестве кого разрешается торговать в зале биржи ее членам?

1. Только в качестве брокера;
2. Только в качестве дилера;
3. В качестве и брокера, и дилера;
4. Члены биржи не имеют права на торговлю.

**Задание 10.** Сделка в торговле фьючерсными контрактами, совершенная с тем же видом фьючерсного контракта, с тем же количеством фьючерсных контрактов, с тем же сроком исполнения контракта, но противоположная ранее заключенной сделке – это:

1. Оффсетная сделка;
2. Продажа «без покрытия»;
3. Стрип-хедж;
4. «Покрытая» продажа.

**Задание 11.** Отличительная особенность торговли, осуществляемой на бирже:

1. Гарантированность заключения сделки по желаемой цене;
2. Открытость результатов торгов;
3. Конфиденциальность заключенной сделки;
4. Возможность расчета любой валютой.

**Задание 12.** Как расположен график скользящей средней 5 порядка относительно графика цены акции, соответствующего медвежьему рынку?

1. Расположен выше графика цены;
2. Расположен ниже графика цены;
3. Совпадает с графиком средневзвешенной цены по итогам дневных торгов;
4. Совпадает с графиком минимальных цен по итогам дневных торгов.

**Задание 13.** Значение какого параметра, характеризующего движение цены на акцию, используется при построении японской свечи?

1. Значение цены спроса – бид;
2. Значение спреда;
3. Значение цены последней сделки;
4. Значение средневзвешенной цены по итогам торгов.

**Задание 14.** В случае повышения рыночной ставки процента (при прочих равных условиях) курсовая стоимость облигаций:

1. Повышается;
2. Понижается;
3. Не изменяется, так как рыночная процентная ставка не оказывает влияния на курс облигаций.

**Задание 15.** Что понимается под ликвидностью ценной бумаги?

1. Регулярное получение дохода;
2. Возможность использования в качестве залога;
3. Возможность быстрой продажи без потерь в цене;
4. Котировка на фондовой бирже.

**Задание 16.** Какая графическая зависимость соответствует временной структуре процентных ставок?

1. Кривая доходности облигаций с разными сроками погашения;
2. График изменения ставки рефинансирования во времени;
3. График изменения ссудного процента во времени;

4. График изменения «ставки без риска» во времени.

**Задание 17.** «Короткая» позиция представляет собой:

1. Покупку или продажу ценных бумаг на срок до двух месяцев;
2. Покупку опционного контракта;
3. Продажу фьючерсного контракта;
4. Покупку казначейского векселя со сроком до погашения 1 месяц.

**Задание 18.** Обязаны ли коммерческие банки – члены фондовой биржи вносить гарантийный залог (первичную маржу) при сделках с валютными фьючерсными контрактами?

1. Не обязаны;
2. Обязаны только при продаже контрактов;
3. Обязаны при покупке и продаже;
4. Обязаны только при покупке контрактов.

**Задание 19.** Профессиональный участник рынка ценных бумаг – дилер – котировать ценные бумаги:

1. Имеет право;
2. Не имеет права.

**Задание 20.** Фиксированная цена, по которой покупатель опциона может реализовать свое право на продажу или покупку базисного актива, называется:

1. Премия;
2. Внутренняя стоимость;
3. Цена исполнения;
4. Временная стоимость.

**Задание 21.** При возрастании общей рискованности инвестирования в акции на фондовом рынке вид графика линии ценной бумаги меняется:

1. Увеличивается угол наклона линии графика;
2. Уменьшается угол наклона линии графика;
3. Линия графика перемещается параллельно вниз;
4. Линия перемещается параллельно вверх.

**Задание 22.** Инвестор приобрел по рыночной цене две облигации двух разных компаний А и Б номиналом по 5000 руб. каждая. Доход (купонная ставка) для первой составляет 6,5%, для другой – 5,3%. При равных уровнях риска при покупке:

1. Облигации компании А дороже;
2. Облигации компании Б дороже;
3. Цены облигаций равны.

**Задание 23.** Купонный доход 7%-ной облигации, (номинал – 10 000 руб.), при ее текущем курсе 95% от номинальной стоимость равен:

1. 700 руб.;
2. 665 руб.;
3. 500 руб.;
4. 950 руб.

**Задание 24.** Номинальная стоимость акции АО равна 1000 руб. Определить ориентировочную стоимость акции на фондовом рынке, если известно, что дивиденд постоянен и ожидается 200 руб., а размер банковской ставки составляет 50 %.

1. 500 руб.;
2. 1200 руб.;
3. 400 руб.;
4. 800 руб.

**Задание 25.** Номинал акций АО 1000 руб., текущая рыночная цена – 6000 руб. за акцию. АО выплачивает квартальный дивиденд в размере 300 руб. на акцию. Определить ожидаемую доходность акций АО в годовом исчислении:

1. 50%;
2. 30%;
3. 20%;

4. 5%.

**Задание 26.** Возможные уровни доходности от вложения в акции компаний А и Б равновероятны и имеют значения, соответственно (25%, 30%, 45%, 50%) и (30%, 35%, 40%, 60%). Для этих акций:

1. Риск вложения одинаков;
2. Более рискованны вложения в акции А;
3. Более рискованны вложения в акции Б.

**Задание 27.** В случае снижения рыночной ставки ссудного процента (при прочих равных условиях) курсовая стоимость акций:

1. Повышается;
2. Понижается;
3. Не изменяется, так как рыночная процентная ставка не оказывает влияния на курс акций.

**Задание 28.** Инвестиционный портфель состоит из акций 5 компаний, коэффициенты БЕТА которых равны: 0.8; 1; 1.2; 1.5; 1.8, соответственно. При продаже акций сБЕТА = 1.8 риск портфеля:

1. Увеличится;
2. Уменьшится;
3. Не изменится.

**Вопрос 29.** Номинальная стоимость акций, приобретенных акционерами, составляет:

1. Собственный капитал А;
2. Уставный капитал А;
3. Рыночную стоимость АО.

**Задание 30.** Риск потерь, которые могут понести инвесторы и эмитенты в связи с изменениями процентных ставок на рынке, называется:

1. Кредитный;
2. Процентный;
3. Валютный;
4. Капитальный.

**Задание 31.** Инвестиционный портфель состоит из акций 5 компаний, коэффициенты БЕТА которых равны: 0.8; 1; 1.2; 1.5; 1.8, соответственно. При продаже акций сБЕТА = 0.8 риск портфеля:

1. Увеличится;
2. Уменьшится;
3. Не изменится.

**Задание 32.** Сделка с валютным фьючерсом заключена в состоянии «бэквардэйшн». На момент совершения офсетной сделки продавцом контракта цена первичного актива возросла. Его доход по операциям, если величина базиса не изменилась:

1. Равен нулю;
2. Имеет положительное значение;
3. Имеет отрицательное значение.

**Задание 33.** Сделка с валютным фьючерсом заключена в состоянии «бэквардэйшн». На момент совершения офсетной сделки продавцом цена первичного актива упала. Его доход по операциям, если величина базиса не изменилась:

1. Равен нулю;
2. Имеет положительное значение;
3. Имеет отрицательное значение.

**Задание 34.** Сделка с валютным фьючерсом заключена в состоянии «контанго». На момент совершения офсетной сделки покупателем контракта цена первичного актива упала. Его доход по операциям, если величина базиса не изменилась:

1. Равен нулю;
2. Имеет положительное значение;
3. Имеет отрицательное значение.

**Задание 35.** Величина накопленной переменной (вариационной) маржи для инвестора, открывшего короткую позицию по долгосрочному процентному фьючерсу на момент ее закрытия:

1. Больше нуля, если цена фьючерсного контракта упала;
2. Меньше нуля; если цена фьючерсного контракта упала;
3. Равна нулю, если цена фьючерсного контракта упала;
4. Равна нулю, если цена фьючерсного контракта возросла.

**Задание 36.** Максимальный размер прибылей для покупателя опциона «пут»:

1. Равен величине премии;
2. Равен цене исполнения опциона минус премия;
3. Не ограничен;
4. Равен цене исполнения плюс премия.

**Задание 37.** Величина цены первичного актива опциона «колл» для точки нулевого дохода (убытка) при стратегии «покупка колла»:

1. Равна цене исполнения опциона;
2. Равна цене исполнения минус премия;
3. Равна цене исполнения плюс премия;
4. Равна нулю.

**Задание 38.** Величина максимального риска для стратегии «продажа пута»:

1. Равна величине премии;
2. Равна цене исполнения минус премия;
3. Не ограничена;
4. Равна цене исполнения плюс премия.

**Задание 39.** Покупка опциона «колл» – это вариант стратегии:

1. Игры на повышение;
2. Игры на понижение;
3. Хеджирования возможного понижения цены.

**Задание 40.** «Короткая» позиция представляет собой:

1. Покупку или продажу ценных бумаг на срок до двух месяцев;
2. Покупку опционного контракта;
3. Продажу фьючерсного контракта;
4. Покупку казначейского векселя со сроком до погашения 1 месяц.

#### **7.4. Описание показателей и критериев оценивания сформированности компетенций на различных этапах их формирования; шкалы и процедуры оценивания**

##### **7.4.1. Вопросы и заданий для текущей и промежуточной аттестации**

При оценке знаний учитывается уровень сформированности компетенций:

1. Уровень усвоения теоретических положений дисциплины, правильность формулировки основных понятий и закономерностей.
2. Уровень знания фактического материала в объеме программы.
3. Логика, структура и грамотность изложения вопроса.
4. Умение связать теорию с практикой.
5. Умение делать обобщения, выводы.

*Таблица 7.4.1.1*

#### **Шкала оценивания на экзамене**

<b>Оценка</b>	<b>Критерии выставления оценки</b>
Отлично	Обучающийся должен:

	<ul style="list-style-type: none"> <li>- продемонстрировать глубокое и прочное усвоение знаний программного материала;</li> <li>- исчерпывающе, последовательно, грамотно и логически стройно изложить теоретический материал;</li> <li>- правильно формулировать определения;</li> <li>- продемонстрировать умения самостоятельной работы с литературой;</li> <li>- уметь сделать выводы по излагаемому материалу.</li> </ul>
Хорошо	<p>Обучающийся должен:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- продемонстрировать достаточно полное знание программного материала;</li> <li>- продемонстрировать знание основных теоретических понятий;</li> </ul> <p>достаточно последовательно, грамотно и логически стройно излагать материал;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- продемонстрировать умение ориентироваться в литературе;</li> <li>- уметь сделать достаточно обоснованные выводы по излагаемому материалу.</li> </ul>
Удовлетворительно	<p>Обучающийся должен:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- продемонстрировать общее знание изучаемого материала;</li> <li>- показать общее владение понятийным аппаратом дисциплины;</li> <li>- уметь строить ответ в соответствии со структурой излагаемого вопроса;</li> <li>- знать основную рекомендуемую программой учебную литературу.</li> </ul>
Неудовлетворительно	<p>Обучающийся демонстрирует:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- незнание значительной части программного материала;</li> <li>- не владение понятийным аппаратом дисциплины;</li> <li>- существенные ошибки при изложении учебного материала;</li> <li>- неумение строить ответ в соответствии со структурой излагаемого вопроса;</li> <li>- неумение делать выводы по излагаемому материалу.</li> </ul>

Таблица 7.4.1.2

### Шкала оценивания на рубежном контроле

Оценка	Критерии выставления оценки
Зачтено	<p>Обучающийся должен:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- продемонстрировать общее знание изучаемого материала;</li> <li>- показать общее владение понятийным аппаратом дисциплины;</li> <li>- уметь строить ответ в соответствии со структурой излагаемого вопроса;</li> <li>- знать основную рекомендуемую программой учебную литературу.</li> </ul>
Не зачтено	<p>Обучающийся демонстрирует:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- незнание значительной части программного материала;</li> <li>- не владение понятийным аппаратом дисциплины;</li> <li>- существенные ошибки при изложении учебного материала;</li> <li>- неумение строить ответ в соответствии со структурой излагаемого вопроса;</li> <li>- неумение делать выводы по излагаемому материалу.</li> </ul>

### 7.4.2. Письменной работы (эссе)

При оценке учитывается:

1. Правильность оформления
2. Уровень сформированности компетенций.
3. Уровень усвоения теоретических положений дисциплины, правильность формулировки основных понятий и закономерностей.
4. Уровень знания фактического материала в объеме программы.
5. Логика, структура и грамотность изложения письменной работы.
6. Полнота изложения материала (раскрытие всех вопросов)
7. Использование необходимых источников.
8. Умение связать теорию с практикой.
9. Умение делать обобщения, выводы.

Таблица 7.4.2.1

### 7. Шкала оценивания эссе

Оценка	Критерии выставления оценки
Зачтено	Обучающийся должен: - продемонстрировать общее знание изучаемого материала; - показать общее владение понятийным аппаратом дисциплины; - уметь строить ответ в соответствии со структурой излагаемого вопроса; - знать основную рекомендуемую программой учебную литературу.
Не зачтено	Обучающийся демонстрирует: - незнание значительной части программного материала; - не владение понятийным аппаратом дисциплины; - существенные ошибки при изложении учебного материала; - неумение строить ответ в соответствии со структурой излагаемого вопроса; - неумение делать выводы по излагаемому материалу

### 7.4.3. Тестирование

Таблица 7.4.3.1

#### Шкала оценивания

Оценка	Критерии выставления оценки
Отлично	Количество верных ответов в интервале: 71-100%
Хорошо	Количество верных ответов в интервале: 56-70%
Удовлетворительно	Количество верных ответов в интервале: 41-55%
Неудовлетворительно	Количество верных ответов в интервале: 0-40%
Зачтено	Количество верных ответов в интервале: 41-100%
Не зачтено	Количество верных ответов в интервале: 0-40%

### 7.5. МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ, ОПРЕДЕЛЯЮЩИЕ ПРОЦЕДУРЫ ОЦЕНИВАНИЯ ЗНАНИЙ, УМЕНИЙ, НАВЫКОВ И (ИЛИ) ОПЫТА ДЕЯТЕЛЬНОСТИ, ХАРАКТЕРИЗУЮЩИХ ЭТАПЫ ФОРМИРОВАНИЯ КОМПЕТЕНЦИЙ.

*Качество знаний* характеризуется способностью обучающегося точно, структурированно и уместно воспроизводить информацию, полученную в процессе освоения

дисциплины, в том виде, в котором она была изложена в учебном издании или преподавателем.

**Умения**, как правило, формируются на занятиях семинарского типа. Задания, направленные на оценку умений, в значительной степени требуют от обучающегося проявления стереотипности мышления, т.е. способности выполнить работу по образцам, с которыми он работал в процессе обучения. Преподаватель же оценивает своевременность и правильность выполнения задания.

**Навыки** - это умения, развитые и закрепленные осознанным самостоятельным трудом. Навыки формируются при самостоятельном выполнении обучающимся практико - ориентированных заданий, моделирующих решение им производственных и социокультурных задач в соответствующей области профессиональной деятельности, как правило, при выполнении домашних заданий, курсовых проектов (работ), научно-исследовательских работ, прохождении практик, при работе индивидуально или в составе группы и т.д. При этом обучающийся поставлен в условия, когда он вынужден самостоятельно (творчески) искать пути и средства для разрешения поставленных задач, самостоятельно планировать свою работу и анализировать ее результаты, принимать определенные решения в рамках своих полномочий, самостоятельно выбирать аргументацию и нести ответственность за проделанную работу, т.е. проявить владение навыками. Взаимодействие с преподавателем осуществляется периодически по завершению определенных этапов работы и проходит в виде консультаций. При оценке владения навыками преподавателем оценивается не только правильность решения выполненного задания, но и способность (готовность) обучающегося решать подобные практико-ориентированные задания самостоятельно (в перспективе за стенами вуза) и, главным образом, способность обучающегося обосновывать и аргументировать свои решения и предложения.

**Устный опрос** - это процедура, организованная как специальная беседа преподавателя с группой обучающихся (фронтальный опрос) или с отдельными обучающимися (индивидуальный опрос) с целью оценки сформированности у них основных понятий и усвоения учебного материала.

**Тесты** являются простейшей формой контроля, направленная на проверку владения терминологическим аппаратом, современными информационными технологиями и конкретными знаниями в области фундаментальных и прикладных дисциплин. Тест может предоставлять возможность выбора из перечня ответов; один или несколько правильных ответов.

**Семинарские занятия** - основное назначение семинарских занятий по дисциплине – обеспечить глубокое усвоение обучающимися материалов лекций, прививать навыки самостоятельной работы с литературой, воспитывать умение находить оптимальные решения в условиях изменяющихся отношений, формировать современное профессиональное мышление обучающихся. На семинарских занятиях преподаватель проверяет выполнение самостоятельных заданий и качество усвоения знаний.

## РАЗДЕЛ 8. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ

### 8.1. Методические рекомендации по написанию эссе

*Эссе* (от французского *essai* – опыт, набросок) – жанр научно-публицистической литературы, отражающий подчеркнуто-индивидуальную позицию автора по конкретной проблеме.

Главными особенностями, которые характеризуют эссе, являются следующие положения:

- собственная позиция обязательно должна быть аргументирована и подкреплена законами, авторитетными точками зрениями и базироваться на фундаментальной науке.

Небольшой объем (4–6 страниц), с оформленным списком литературы и сносками на ее использование.

- стиль изложения – научно-исследовательский, требующий четкой, последовательной и логичной системы доказательств; может отличаться образностью, оригинальностью, афористичностью, свободным лексическим составом языка.

- исследование ограничивается четкой, лаконичной проблемой с выявлением противоречий и разрешением этих противоречий в данной работе.

## **8.2. Требования к компетентностно-ориентированным заданиям для демонстрации выполнения профессиональных задач**

Компетентностно-ориентированное задание – это всегда практическое задание, выполнение которого нацелено на демонстрацию доказательств наличия у обучающихся сформированных компетенций необходимых для будущей профессиональной деятельности.

Компетентностно-ориентированные задания бывают разных видов:

- направленные на подготовку конкретного практико-ориентированного продукта (анализ документов, текстов, критика, разработка схем и др.);
- аналитического и диагностического характера, направленные на анализ различных аспектов и проблем;

связанные с выполнением основных профессиональных функций (выполнение конкретных действий в рамках вида профессиональной деятельности, например формулирование целей миссии, и т. п.).

## **РАЗДЕЛ 9. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ**

### ***Основная литература<sup>1</sup>***

Кузнецов Б.Т. Рынок ценных бумаг [Электронный ресурс] : учебное пособие для обучающихся вузов, обучающихся по специальности «Финансы и кре-дит» / Б.Т. Кузнецов. — Электрон.текстовые данные. — М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. — 288 с. – ЭБС IPRsmart .— 978-5-238-01945-1. — Режим доступа: <http://www.IPRsmarthop.ru/71054.html>

Алиев А.Р. Рынок ценных бумаг в России [Электронный ресурс] : учеб-ное пособие для обучающихся вузов, обучающихся по специальности «Финансы и кредит» / А.Р. Алиев. — Электрон.текстовые данные. — М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. — 199 с. – ЭБС IPRsmart . — 978-5-238-01921-5. — Режим доступа: <http://www.IPRsmarthop.ru/71224.html>

### ***Дополнительная литература<sup>2</sup>***

Чудиновских М.В. Правовое регулирование рынка ценных бумаг [Электронный ресурс] : учебник / М.В. Чудиновских. — Электрон.текстовые данные. — Саратов: Ай Пи Эр Медиа, 2018. — 191 с. – ЭБС IPRsmart . — 978-5-4486-0194-1. — Режим доступа: <http://www.IPRsmarthop.ru/71576.html>

Балтин В.Э. Рынок ценных бумаг [Электронный ресурс] : практикум / В.Э. Балтин, Ю.И. Булатова. — Электрон.текстовые данные. — Оренбург: Оренбургский государственный университет, ЭБС АСВ, 2017. — 140 с. – ЭБС IPRsmart . — 978-5-7410-1950-4. — Режим доступа: <http://www.IPRsmarthop.ru/78833.html>

---

<sup>1</sup> Из ЭБС

<sup>2</sup> Из ЭБС

Цибульникова В.Ю. Рынок ценных бумаг [Электронный ресурс] : учебное пособие / В.Ю. Цибульникова. — Электрон.текстовые данные. — Томск: Томский государственный университет систем управления и радио-электроники, 2016. — 167 с. – ЭБС IPRsmart .— 2227-8397. — Режим доступа: <http://www.IPRsmarthop.ru/72176.html>

Краткий курс по рынку ценных бумаг [Электронный ресурс] / . — Элек-трон. текстовые данные. — М. : РИПОЛ классик, Окей-книга, 2015. — 144 с. — ЭБС IPRsmart .978-5-409-00568-9. — Режим доступа: <http://www.IPRsmarthop.ru/73384.html>

### ***Нормативные правовые акты***

Гражданский кодекс Российской Федерации (части первая, вторая и третья)

Федеральный закон от 21 декабря 2001 г. № 178-ФЗ «О приватизации государственного и муниципального имущества» (с изм. и доп. от 27 февраля 2003 г.)

Федеральный закон от 29 ноября 2001 г. № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах»

Федеральный закон от 5 марта 1999 г. № 46-ФЗ «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг» (с изм. и доп. от 27 декабря 2000 г., 30 декабря 2001 г., 9, 24 декабря 2002 г., 4 октября 2010 г.)

Федеральный закон от 29 июля 1998 г. № 136-ФЗ «Об особенностях эмиссии и обращения государственных и муниципальных ценных бумаг» URL: <http://base.garant.ru/12112511/>

Федеральный закон от 7 мая 1998 г. № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах» (с изм. и доп. от 12 февраля 2001 г., 21 марта 2002 г., 10 января 2003 г.) URL: <http://base.garant.ru/12111456/>

Федеральный закон от 11 марта 1997 г. № 48-ФЗ «О переводном и простом векселе» URL: <http://base.garant.ru/10200157/>

Федеральный закон от 22 апреля 1996 г. № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» (с изм. и доп. от 26 ноября 1998 г., 8 июля 1999 г., 7 августа 2001 г., 28 декабря 2002 г., 28 июля 2012 г.) URL: <http://base.garant.ru/10106464/>

Федеральный закон от 26 декабря 1995 г. № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» (с изм. и доп. от 13 июня 1996 г., 24 мая 1999 г., 7 августа 2001 г., 21 марта, 31 октября 2002 г., 27 февраля 2003 г., 3 июля 2012 г.) URL: <http://base.garant.ru/10105712/>

Федеральный закон «Об ипотечных ценных бумагах» № 152-ФЗ от 11 ноября 2003 г. (в ред. от 25 июня 2012 г.).

Федеральный закон «О банках и банковской деятельности» № 395-ФЗ от 2 декабря 1990 г. (в ред. от 29.06.12).

Федеральный закон «О кредитных историях» № 218-ФЗ от 30 декабря 2004 г. (в ред. от 03.12.11).

Федеральный закон «Об инвестиционных фондах» № 156-ФЗ от 29 ноября 2001 г. (в ред. от 28.07.12).

### ***Периодические издания***

Финансы

Экономист

**Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине**

***Интернет-ресурсы, современные профессиональные базы данных, информационно-справочные и поисковые системы***

***Интернет-ресурсы,***

Организация безопасности и сотрудничества в Европе: <http://www.osce.org/>

Организация Объединенных наций: <http://www.un.org/>

Организация по Безопасности и Сотрудничеству в Европе: [www.osce.org](http://www.osce.org)

Совет Европы: <http://www.coe.int>

ЮНЕСКО: <http://www.unesco.org>

*современные профессиональные базы данных,*

Всемирная организация здравоохранения: <http://www.who.ch/>

Всемирная торговая организация: [www.wto.org](http://www.wto.org)

Европейский парламент: <http://www.europarl.eu.int>

Европейский Союз: <http://.europa.eu.int>

Международная организация труда: <http://www.ilo.org>

*информационно-справочные и поисковые системы*

ЭБС IPRsmart <http://www.IPRsmarthop.ru>

Справочная правовая система «КонсультантПлюс»: <http://www.con-sultant.ru>

### **Комплект лицензионного программного обеспечения**

Microsoft Open Value Subscription для решений Education Solutions № Tr000544893 от 21.10.2020 г. MDE Windows, Microsoft Office и Office Web Apps. (срок действия до 01.11.2023 г.)

Антивирусное программное обеспечение ESET NOD32 Antivirus Business Edition договор № ИС00-006348 от 14.10.2022 г. (срок действия до 13.10.2025 г.)

Программное обеспечение «Мираполис» система вебинаров - Лицензионный договор 244/09/16-к от 15.09.2016 (Спецификация к Лицензионному договору 244/09/16-к от 15.09.2016, от 11.05.2022 г.) (срок действия до 10.07.2023 г.)

Электронная информационно-образовательная среда «1С: Университет» договор от 10.09.2018 г. №ПРКТ-18281 (бессрочно)

Информационная система «ПервыйБит» сублицензионный договор от 06.11.2015 г. №009/061115/003 (бессрочно)

Система тестирования Indigo лицензионное соглашение (Договор) от 08.11.2018 г. №Д-54792 (бессрочно)

Информационно-поисковая система «Консультант Плюс» - договор об информационно поддержке от 26.12.2014, (бессрочно)

Электронно-библиотечная система IPRsmart лицензионный договор от 01.09.2022 г. №9489/22С (срок действия до 31.08.2024 г.)

Научная электронная библиотека eLIBRARY лицензионный договор SCIENC INDEX № SIO -3079/2022 от 12.01.2022 г. (срок действия до 27.01.2024 г.)

### **Свободно распространяемое программное обеспечение**

Комплект онлайн сервисов GNU ImageManipulationProgram, свободно распространяемое программное обеспечение

### ***Программное обеспечение отечественного производства:***

Программное обеспечение «Мираполис» система вебинаров - Лицензионный договор 244/09/16-к от 15.09.2016 (Спецификация к Лицензионному договору 244/09/16-к от 15.09.2016, от 11.05.2022 г.) (срок действия до 10.07.2023 г.)

Электронная информационно-образовательная среда «1С: Университет» договор от 10.09.2018 г. №ПРКТ-18281 (бессрочно)

Информационная система «ПервыйБит» сублицензионный договор от 06.11.2015 г. №009/061115/003 (бессрочно)

Система тестирования Indigo лицензионное соглашение (Договор) от 08.11.2018 г. №Д-54792 (бессрочно)

Информационно-поисковая система «Консультант Плюс» - договор об информационно поддержке от 26.12.2014, (бессрочно)

Электронно-библиотечная система IPRsmart лицензионный договор от 01.09.2022 г. №9489/22С (срок действия до 31.08.2024 г.)

Научная электронная библиотека eLIBRARY лицензионный договор SCIENC INDEX № SIO -3079/2022 от 12.01.2022 г. (срок действия до 27.01.2024 г.)

## РАЗДЕЛ 10. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА

<p>Учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа, занятий семинарского типа, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации</p>	<p><u>Оборудование:</u> специализированная мебель (мебель аудиторная (столы, стулья, доска аудиторная навесная), стол преподавателя, стул преподавателя).</p> <p><u>Технические средства обучения:</u> персональный компьютер; мультимедийное оборудование (проектор, экран).</p>
<p>Помещение для самостоятельной работы</p>	<p>Специализированная мебель (столы, стулья, доска аудиторная навесная, экран), персональный компьютер с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду Университета</p>