

Министерство науки и высшего образования РФ
ФГБОУ ВО Уральский государственный лесотехнический университет
Социально-экономический институт
Кафедра экономики и экономической безопасности

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ,
включая фонд оценочных средств и методические указания для
самостоятельной работы обучающихся

Б1.В.ДВ.02.01 Рынок ценных бумаг

Специальность 38.05.01 «Экономическая безопасность»
Специализация №1 «Экономико-правовое обеспечение экономической безопасности»
Квалификация – экономист
Количество зачетных единиц (*час*) 3 (*108*)

Екатеринбург 2021

Разработчик: к.э.н., доцент
старший преподаватель



С.И. Колесников
Д.Ю. Захаров

Рабочая программа утверждена на заседании кафедры экономики и
экономической безопасности

(протокол № 2 от «17» февраля 2021 года)

Заведующий кафедрой



С.И. Колесников

Рабочая программа рекомендована к использованию в учебном процессе ме-
тодической комиссией социально-экономического института

(протокол № 2 от «25» февраля 2021 года)

Председатель методической комиссии СЭИ



А.В. Чевардин

Рабочая программа утверждена директором социально-экономического ин-
ститута

Директор СЭИ



Ю.А. Капустина

«27» февраля 2021 года

Оглавление

1.	Общие положения.....	4
2.	Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы.....	4
3.	Место дисциплины в структуре образовательной программы.....	5
4.	Объем дисциплины в зачетных единицах с указанием количества академических часов, выделенных на контактную работу обучающихся с преподавателем (по видам учебных занятий) и на самостоятельную работу обучающихся.....	5
5.	Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам) с указанием отведенного на них количества академических часов и видов учебных занятий.....	6
5.1.	Трудоемкость разделов дисциплины.....	6
	Очная форма.....	6
	Заочная форма.....	6
5.2.	Содержание занятий лекционного типа.....	8
5.3.	Темы и формы занятий семинарского типа (практических занятий).....	11
5.4.	Детализация самостоятельной работы.....	11
6.	Перечень учебно-методического обеспечения по дисциплине.....	12
7.	Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине.....	15
7.1.	Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы.....	15
7.2.	Описание показателей и критериев оценивания компетенций при изучении дисциплины, описание шкал оценивания.....	15
7.3.	Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы.....	17
7.4.	Соответствие шкалы оценок и уровней сформированности компетенций.....	24
8.	Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины.....	25
9.	Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине.....	26
10.	Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине.....	26

1. Общие положения

Дисциплина «Рынок ценных бумаг» относится к блоку Б1 учебного плана, входящего в состав основной профессиональной образовательной программы высшего образования (ОПОП ВО) 38.05.01 «Экономическая безопасность» специализация № 1 «Экономико-правовое обеспечение экономической безопасности».

Нормативно-методической базой для разработки рабочей программы учебной дисциплины «Рынок ценных бумаг» являются:

- Федеральный закон «Об образовании в Российской Федерации», утвержденный приказом Минобрнауки РФ № 273-ФЗ от 29.12.2012;
- Приказ Минобрнауки России № 301 от 05.04.2017 г. «Об утверждении порядка организации и осуществления образовательной деятельности по образовательным программам высшего образования - программам бакалавриата, программам специалитета, программам магистратуры»;
- Федеральный государственный образовательный стандарт высшего образования (ФГОС ВО) по специальности 38.05.01 «Экономическая безопасность» (уровень специалитета), утвержденный приказом Министерства образования и науки РФ от 16.01.2017 г. № 20;
- Учебные планы ОПОП ВО 38.05.01 «Экономическая безопасность» специализация № 1 «Экономико-правовое обеспечение экономической безопасности» по очной и заочной формам обучения, одобренные Ученым советом УГЛТУ (протокол № 2 от 25.02.2020) и утвержденные ректором УГЛТУ (25.02.2020).

Обучение по образовательной программе 38.05.01 «Экономическая безопасность» специализация № 1 «Экономико-правовое обеспечение экономической безопасности» осуществляется на русском языке.

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

Целью изучения дисциплины является реализация требований, установленных в Федеральном государственном образовательном стандарте высшего образования. Преподавание строится исходя из требуемого уровня подготовки студентов, обучающихся по данной специальности.

Целью данной дисциплины является изучение теоретических и практических основ в области функционирования рынка ценных бумаг, что даст будущим экономистам необходимые знания и навыки взаимодействия с важнейшим сегментом финансового рынка.

Задачами дисциплины является обеспечение в соответствии с требованиями ФГОС ВО изучения обучающимися:

- 1) фундаментальных вопросов функционирования рынка ценных бумаг: экономического назначения, функций и роли рынка ценных бумаг в экономической системе;
- 2) видовых особенностей и закономерностей развития фондового рынка
- 3) организационно-институционального строения рынка, роли и специфики деятельности всех участников фондового рынка, включая профессионалов.

Процесс изучения дисциплины направлен на формирование следующих профессиональных компетенций:

- по расчетно-экономической, проектно-экономической деятельности:

ПК-3 - способность на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы рассчитывать экономические показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов;

ПК-4 - способность выполнять необходимые для составления экономических разделов планов расчеты, обосновывать их и представлять результаты работы в соответствии с принятыми стандартами;

ПК-5 - способность осуществлять планово-отчетную работу организации, разработку проектных решений, разделов текущих и перспективных планов экономического

развития организации, бизнес-планов, смет, учетно-отчетной документации, нормативов затрат и соответствующих предложений по реализации разработанных проектов, планов, программ.

После окончания изучения дисциплины студент должен:

знать: организационно-правовые основы, принципы функционирования рынка ценных бумаг, его роль в сбалансированности финансовой системы; закономерности и современные тенденции функционирования рынка ценных бумаг; основные инструменты рынка, состав и функции участников рынка, состав и общие функции рынка ценных бумаг, состав и функции профессиональных участников рынка; методологию оценки инвестиционных качеств ценных бумаг (курсовая стоимость, доходность).

уметь: оценивать роль финансово-кредитных институтов в современной рыночной экономике; оценивать риски на рынке ценных бумаг; принимать инвестиционные решения; использовать знания в области изучаемой дисциплины в своей практической деятельности;

владеть: методами инвестиционного анализа и анализа финансовых рынков; навыками анализа процессов и явлений на рынке ценных бумаг;

иметь представление: об истории возникновения и развития рынка в России и зарубежных странах; о функциях рынка с точки зрения различных авторов; о методах регулирования рынка; об особенностях фондового рынка развитых зарубежных стран; о состоянии рынка ценных бумаг в России, основных его тенденциях и проблемах.

3. Место дисциплины в структуре образовательной программы

Данная учебная дисциплина относится к вариативным дисциплинам базовой части, что означает формирование в процессе обучения у студента основных профессиональных знаний и компетенций в рамках выбранной специальности. Освоение дисциплины «Рынок ценных бумаг» опирается на знания, умения и компетенции, приобретённые в процессе изучения обеспечивающих дисциплин. В свою очередь изучение данной дисциплины позволяет обучающимся быть подготовленными к изучению обеспечиваемых дисциплин (см. табл.).

Указанные связи дисциплины дают обучающемуся системное представление о комплексе изучаемых дисциплин в соответствии с ФГОС ВО, что обеспечивает требуемый теоретический уровень и практическую направленность в системе обучения и будущей деятельности выпускника.

Перечень обеспечивающих, сопутствующих и обеспечиваемых дисциплин

Обеспечивающие	Сопутствующие	Обеспечиваемые
1. Экономическая теория 2. История экономических учений 3. Экономика организации (предприятия) 4. Деньги, кредит, банки	1. Бухгалтерский учет 2. Финансы 3. Гражданское право / Финансовое право 4. Экономическая безопасность 5. Первая помощь 6. Элективные курсы по физической культуре и спорту 7. Конституционное право 8. Защита интеллектуальной собственности / «Зеленая» экономика	1. Экономическая безопасность хозяйствующих субъектов 2. Налоги и налогообложение 3. Аудит 4. Оценка рисков 5. Бухгалтерский финансовый учет

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

Общая трудоемкость дисциплины составляет 3 зачетных единицы (108 академических часа).

Виды учебной работы	Академические часы	
	Очная форма	Заочная форма
Контактные занятия с преподавателем*	34,25	8,25
в том числе:		
- занятия лекционного типа (ЛЗ)	16	4
- занятия семинарского типа (практические занятия) (ПЗ)	18	4
- промежуточная аттестация (ПА)	0,25	0,25
Самостоятельная работа студентов: (СР)	73,75	99,75
в том числе:		
- изучение теоретического курса (ТО)	42	81
- подготовка к текущему контролю (ТК)	20	15
- подготовка к промежуточной аттестации (ПА)	11,75	3,75
Вид промежуточной аттестации	Зачет	Зачет
Общая трудоемкость дисциплины	108	108

*Контактная работа обучающихся с преподавателем, в том числе с применением дистанционных образовательных технологий, включает занятия лекционного типа, и (или) занятия семинарского типа, лабораторные занятия, и (или) групповые консультации, и (или) индивидуальную работу обучающегося с преподавателем, а также аттестационные испытания промежуточной аттестации. Контактная работа может включать иные виды учебной деятельности, предусматривающие групповую и индивидуальную работу обучающихся с преподавателем. Часы контактной работы определяются Положением об организации и проведении контактной работы при реализации образовательных программ высшего образования, утвержденным Ученым советом УГЛУ от 25 февраля 2020 года.

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

5.1. Трудоемкость разделов дисциплины Очная форма обучения

№ по п/п	Наименование раздела (темы) дисциплины	ЛЗ	ПЗ	Всего контактной работы	Самостоятельная работа
	Раздел 1. Понятие и характеристика инструментов рынка ценных бумаг	8	9	17	32
1	Тема 1. Понятие ценных бумаг	2	2	4	8
2	Тема 2. Характеристика акций и корпоративных облигаций	2	3	5	8
3	Тема 3. Государственные долговые обязательства	2	2	4	8
4	Тема 4. Производные ценные бумаги	2	2	4	8
	Раздел 2. Сущность и функционирование рынка ценных бумаг	8	9	17	30
5	Тема 5. Рынок ценных бумаг: функции, организационная структура, характеристика участников	2	2	4	6

6	Тема 6. Деятельность профессиональных участников фондового рынка, их характеристика	2	2	4	6
7	Тема 7. Система государственного регулирования и контроля фондового рынка	1	2	3	6
8	Тема 8. Основы функционирования первичного и вторичного рынков ценных бумаг.	1	1	2	6
9	Тема 9. Виды сделок с ценными бумагами. Фондовые индексы	2	2	4	6
Итого по разделам		16	18	34	62
Промежуточная аттестация		х	х	0,25	11,75
Всего часов		108			

Заочная форма обучения

№ по п/п	Наименование раздела (темы) дисциплины	ЛЗ	ПЗ	Всего контактной работы	Самостоятельная работа
	Раздел 1. Понятие и характеристика инструментов рынка ценных бумаг	2	2	4	46
1	Тема 1. Понятие ценных бумаг	1	1	2	12
2	Тема 2. Характеристика акций и корпоративных облигаций	0,5	0,5	1	12
3	Тема 3. Государственные долговые обязательства	0,5	0,5	1	12
4	Тема 4. Производные ценные бумаги				10
	Раздел 2. Сущность и функционирование рынка ценных бумаг	2	2	4	50
5	Тема 5. Рынок ценных бумаг: функции, организационная структура, характеристика участников	1	1	2	10
6	Тема 6. Деятельность профессиональных участников фондового рынка, их характеристика	1	1	2	10
7	Тема 7. Система государственного регулирования и контроля фондового рынка	-	-	-	10
8	Тема 8. Основы функционирования первичного и вторичного рынков ценных бумаг.	-	-	-	10
9	Тема 9. Виды сделок с ценными бумагами. Фондовые индексы	-	-	-	10
Итого по разделам		4	4	8	96
Промежуточная аттестация		х	х	0,25	3,75
Всего часов		108			

5.2. Содержание занятий лекционного типа

Раздел 1. Понятие и характеристика инструментов рынка ценных бумаг

Тема 1. Понятие ценных бумаг

Понятие ценные бумаги, формы ее существования. Бумаги, не относящиеся к ценным. Понятие видов ценных бумаг: акции АО, облигации корпораций (предприятий), государственных долговых обязательств, производных ценных бумаг. Классификация ценных бумаг по экономической природе отношений, статусу эмитента, целям выпуска, порядку подтверждения и реализации прав, инвестиционным качествам, месторасположению эмитента и области хождения бумаги.

Понятие инвестора. Основные цели инвестора: безопасность. Рост и ликвидность вложений. Виды рисков при инвестировании капитала в ценные бумаги: риск инфляции, бизнес-риск, риск изменения ставки процентов, рыночный риск. Соотношение риска и дохода по видам ценных бумаг. Типы инвесторов. Понятие портфеля ценных бумаг. Стратегия создания портфеля ценных бумаг. Схемы управления портфелем ценных бумаг на основе фиксированных пропорций, плавающих пропорций, индексных фьючерсных контрактов. Случаи продажи ценной бумаги. Выбор ценных бумаг: отраслевой анализ, анализ финансового состояния предприятия. Основные соотношения для установления качества ценных бумаг: норма прибыли на акционерный капитал, соотношение заемных и собственных средств. Коэффициенты ликвидности, адекватность покрытия процентов по облигациям и дивидендов по акциям чистой прибылью предприятия. Схема распределения прибыли предприятия. Понятие участников рынка ценных бумаг: эмитенты ценных бумаг, инвесторы и инвестиционные институты.

Тема 2. Характеристика акций и корпоративных облигаций

Цели выпуска акций. Права и обязанности инвестора. Понятие привилегированных акций. Типы привилегированных акций: прямые, конвертируемые, ретрекативные и некумулятивные, возвратные и невозвратные. Акции класса А и Б. Ограниченные акции. Экономическая характеристика акций: цена и дивиденды. Виды цен акций: номинальная, эмиссионная, рыночная, балансовая, ликвидационная. Механизм расщепления и консолидации цен акций. Абсолютные и относительные показатели дивидендов. Источники и формы выплаты дивидендов. Налогообложение дивидендов. Инвестиционные качества акций: доходность, ликвидность, надежность. Факторы, влияющие на формирование курса акций. Понятие фондирования. Отличия облигаций от акций. Принципы оформления долга: обеспеченность, возвратность, срочность. Облигации по методу обеспечения: облигации под первый заклад, под второй заклад, под заклад других ценных бумаг, беззакладные облигации. Облигации по правам и преимуществам держателя или эмитента: отзывные и безотзывные, отложенного и выкупного фондов, с расширением или сужением срока задолженности, доходные, сериальные, конвертируемые, обменные, с ордером. Экономическая характеристика облигации: цена и доход. Виды цен облигации: номинальная, выкупная, рыночная. Доход по облигациям: купонный, дисконтный. Выплаты и его налогообложение. Инвестиционные качества облигаций: доходность, ликвидность, надежность. Закономерности изменения текущей цены облигаций. Оценка доходности портфеля облигаций.

Тема 3. Государственные долговые обязательства

Основные цели выпуска государственных долговых обязательств. Преимущества государственных ценных бумаг перед ценными бумагами других эмитентов. Характеристика долгосрочных государственных облигаций (внутренний заем РФ 1991 года): эмитент, цель, объем эмиссии, срок обращения, периодичность выпусков, основные параметры. Участники рынка ГКО, их функции. Техника работы с ГКО. Установление цены. Факторы, влияющие на цену. Характеристика валютных облигаций: цель, эмитент, объем выпуска, сроки обращения. Понятие транша. Интересы покупателей. Характеристика ОФЗ.

Тема 4. Производные ценные бумаги

Понятие форвардного контракта, короткой и длинной позиции. Цели заключения форвардного контракта: реальная продажа, игра на разнице курсов, страхование от неблагоприятного изменения цен. Понятие форвардной цены и цены форвардного контракта. Их величина: 1) на активы, по которым выплачиваются и не выплачиваются доходы; 2) на акции, для которых известна ставка дивиденда; 3) на валюту. Понятие фьючерсного контракта, офсетной сделки, фьючерсной цены. Ситуации контанго и бэкуордейшн. Соотношение форвардной и фьючерсной цены. Фьючерсная цена на индекс. Финансовые фьючерсные контракты. Понятие опционного контракта. Американский и европейский опцион. Опционы колл и пут. Категории опционов: с выигрышем, без выигрыша, с проигрышем. Премия при покупке опциона. Сочетание опционов и акций. Стратегия опциона: комбинации, спрэды. Разновидности комбинации: вертикальный и горизонтальный. Опционы на индексы, облигации, валюту. Понятие хеджирования. Хеджирование фьючерсным контрактом на индекс акции, облигацию, валюту. Хеджирование опционными контрактами на индекс, на фьючерс. Хеджирование опционных позиций: последовательное хеджирование, хеджирование дельтой, гаммой, тетой.

Раздел 2. Сущность и функционирование рынка ценных бумаг

Тема 5. Рынок ценных бумаг: функции, организационная структура, характеристика участников.

Понятие и структура современного финансового рынка. Рынок ценных бумаг как часть финансового рынка страны. Экономические задачи, решаемые рынком ценных бумаг и функции, им выполняемые. Структура рынка ценных бумаг, классификация ценных бумаг по основным критериям. История становления и формирования российского фондового рынка; развитие современного российского рынка ценных бумаг, этапы приватизации. Международный рынок ценных бумаг: сущность, основные черты и особенности функционирования. Понятие организационной структуры фондового рынка. Участники фондового рынка: эмитенты, инвесторы, профессиональные участники. Характеристика эмитентов российского фондового рынка: виды и статус эмитентов ценных бумаг. Инвесторы как основные участники рынка ценных бумаг, классификация инвесторов: их характеристика, цели, стратегия и тактика поведения на фондовом рынке. Государство как особый участник фондового рынка. Определение понятия «инфраструктура фондового рынка», характеристика основных ее звеньев: информационные системы, система регулирования и контроля, профессиональные направления деятельности на рынке ценных бумаг. Финансовые посредники, их функции и инвестиционная необходимость в перераспределительном рыночном механизме. Финансовые посредники и особенности их деятельности на фондовом рынке.

Тема 6. Деятельность профессиональных участников фондового рынка, их характеристика

Виды и назначение профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг. Особенности профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг в России. Фондовое посредничество на рынке ценных бумаг, отличие фондового посредника от финансового посредника. Основные направления профессиональной деятельности, реализующие фондовое посредничество на рынке ценных бумаг (брокерско-дилерская деятельность и деятельность по доверительному управлению ценными бумагами). Брокерская деятельность: основные правила и принципы ее осуществления на российском фондовом рынке. Особенности правового и лицензионного обеспечения. Дилерская деятельность: понятие, принципы организации и особенности лицензирования. Деятельность по доверительному управлению ценными бумагами. Виды профессиональной деятельности, обеспечивающие организационно-техническое обслуживание сделок на рынке ценных бумаг (деятельность по организации торговли и учетно-расчетная деятельность). Система учета и перехода прав на ценные бумаги, как учетная подсистема инфраструктуры (деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг, депозитарная и клиринговая деятельность). Деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг. Реестродержатели. Реестр акци-

онеров. Операции регистратора. Номинальный держатель. Виды лицевых счетов и способы учета и перехода прав собственности на ценные бумаги. Особенности лицензирования и совмещения деятельности регистратора. Депозитарная деятельность на рынке ценных бумаг. Правовые основы депозитарной деятельности на рынке ценных бумаг России. Особенности лицензирования депозитарной деятельности. Счет «депо». Технология учета ценных бумаг в депозитариях. Объект депозитарной деятельности. Способы учета ценных бумаг. Депозитарный договор. Национальная депозитарная система.

Клиринговая деятельность на рынке ценных бумаг. Понятие клиринга на рынке ценных бумаг, клиринговые организации и участники клиринга. Совмещение клиринговой деятельности с иными видами профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг. Особенности лицензирования клиринговой деятельности. Виды клиринга. Фондовая биржа как основной организатор и регулятор торговли ценными бумагами, задачи и основные функции фондовой биржи. Механизм действия биржи. Листинг, делистинг ценных бумаг. Организационно-правовые формы бирж. Статус фондовых бирж в России, особенности функционирования и лицензирования деятельности фондовой биржи.

Тема 7. Система государственного регулирования и контроля фондового рынка

Необходимость регулирования и контроля фондового рынка. Цели, задачи способы и методы регулирования рынка ценных бумаг. Правовое регулирование рынка ценных бумаг. Нормативно-законодательное обеспечение фондового рынка. Органы государственного регулирования и их полномочия на рынке ценных бумаг. Функции и значение саморегулируемых организаций на фондовом рынке.

Тема 8. Основы функционирования первичного и вторичного рынков ценных бумаг. Внебиржевой и организованные вторичные рынки ценных бумаг

Первичный рынок ценных бумаг как механизм аккумуляции и перераспределения капитала между экономическими субъектами. Основные участники первичного рынка ценных бумаг: эмитенты, инвесторы. Формирование спроса и предложения на первичном рынке ценных бумаг.

Эмиссия ценных бумаг, формы размещения ценных бумаг. Проспект эмиссии, этапы осуществления выпуска (эмиссии) ценных бумаг, их характеристика. Процедура андеррайтинга, эмиссионный доход. Деятельность эмиссионных синдикатов по принципу восточного и западного счета. Характеристика вторичного рынка ценных бумаг. Институты, обеспечивающие обращение ценных бумаг (система учета и перехода прав, торговые системы, расчетно-клиринговые палаты, фондовые посредники); организованный и неорганизованный рынки ценных бумаг. Биржевой рынок как организованная сфера купли-продажи финансовых инструментов. Внебиржевой организованный рынок (Российская Торговая Система).

Тема 9. Виды сделок с ценными бумагами. Фондовые индексы

Понятие и содержание сделки с ценными бумагами. Основные этапы сделки. Виды сделок с ценными бумагами. Кассовая или спотовая сделка. Срочная сделка. Формы фиксации срочных сделок. Срочный контракт как вид финансового инструмента. Заключение сделки, составление контракта (договора). Сверка параметров сделки, клиринговое исполнение сделки, урегулирование позиций. Утвержденные и неутвержденные сделки, биржевые и внебиржевые, оптовые и розничные.

Методы и цели инвестирования в ценные бумаги: прямой и портфельный. Понятие портфеля ценных бумаг, классификация портфелей. Диверсификация риска и оптимизация дохода. Фундаментальный и технический анализ рынка ценных бумаг. Задачи, способы фундаментального анализа рынка ценных бумаг. Назначение и методы технического анализа. Графические методы технического анализа. Фондовые индексы как индикаторы конъюнктуры фондового рынка. Способы расчета фондовых индексов.

5.3. Темы и формы занятий семинарского типа (практических занятий)

Рабочим учебным планом по дисциплине предусмотрены практические занятия.

№ по п/п	Наименование раздела дисциплины, тема практического занятия	Форма проведения занятия	Трудоемкость, час	
			очная форма	заочная форма
Раздел 1. Понятие и характеристика инструментов рынка ценных бумаг				
1	Тема 1. Понятие ценных бумаг	Семинар	2	1
2	Тема 2. Характеристика акций и корпоративных облигаций	Расчетная работа	3	0,5
3	Тема 3. Государственные долговые обязательства	Семинар	2	0,5
4	Тема 4. Производные ценные бумаги	Расчетная работа	2	-
Раздел 2. Сущность и функционирование рынка ценных бумаг				
5	Тема 5. Рынок ценных бумаг: функции, организационная структура, характеристика участников	Семинар	2	1
6	Тема 6. Деятельность профессиональных участников фондового рынка, их характеристика	Расчетная работа	2	1
7	Тема 7. Система государственного регулирования и контроля фондового рынка	Семинар	2	-
8	Тема 8. Основы функционирования первичного и вторичного рынков ценных бумаг.	Семинар	1	-
9	Тема 9. Виды сделок с ценными бумагами. Фондовые индексы	Семинар	2	-
Всего часов			18	4

5.4. Детализация самостоятельной работы

№ по п/п	Наименование раздела дисциплины, тема практического занятия	Вид самостоятельной работы	Трудоемкость, часов	
			Очная форма обучения	Заочная форма обучения
Раздел 1. Понятие и характеристика инструментов рынка ценных бумаг			32	46
1	Тема 1. Понятие ценных бумаг	Изучение теоретического курса	5	10
		Подготовка к текущему контролю (тест)	3	2
2	Тема 2. Характеристика акций и корпоративных облигаций	Подготовка к текущему контролю (опрос)	5	10
		Подготовка к текущему контролю (тест)	3	2
3	Тема 3. Государственные долговые обязательства	Подготовка к текущему контролю (опрос)	6	10
		Подготовка к текущему контролю (тест)	2	2

№ по п/п	Наименование раздела дисциплины, тема практического занятия	Вид самостоятельной работы	Трудоемкость, часов	
			Очная форма обучения	Заочная форма обучения
4	Тема 4. Производные ценные бумаги	Подготовка к текущему контролю (опрос)	6	9
		Подготовка к текущему контролю (тест)	2	1
Раздел 2. Сущность и функционирование рынка ценных бумаг			30	50
5	Тема 5. Рынок ценных бумаг: функции, организационная структура, характеристика участников	Подготовка к текущему контролю (тест)	4	8
		Подготовка к текущему контролю (тест)	2	2
6	Тема 6. Деятельность профессиональных участников фондового рынка, их характеристика	Подготовка к текущему контролю (тест)	4	8
		Подготовка к текущему контролю (тест)	2	2
7	Тема 7. Система государственного регулирования и контроля фондового рынка	Подготовка к текущему контролю (опрос)	4	8
		Подготовка к текущему контролю (тест)	2	2
8	Тема 8. Основы функционирования первичного и вторичного рынков ценных бумаг.	Подготовка к текущему контролю (опрос)	4	9
		Подготовка к текущему контролю (тест)	2	1
9	Тема 9. Виды сделок с ценными бумагами. Фондовые индексы	Подготовка к текущему контролю (опрос)	4	9
		Подготовка к текущему контролю (тест)	2	1
Итого по разделам			62	96
Промежуточная аттестация		Подготовка к зачету	11,75	3,75
Всего часов			73,75	99,75

6. Перечень учебно-методического обеспечения по дисциплине

Основная и дополнительная учебная литература

№ п/п	Реквизиты источника	Год издания	Примечание
Основная учебная литература			
1	Николаева, И.П. Рынок ценных бумаг: учебник / И.П. Николаева. – Москва: Дашков и К°, 2018. – 255 с.– Режим доступа: по подписке. – URL: https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=495805 - ISBN 978-5-394-02413-9. – Текст : электронный.	2018	Полнотекстовый доступ при входе по логину и паролю*
2	Рынок ценных бумаг : учебник / В.А. Зверев, А.В. Зверева,	2018	Полно-

№ п/п	Реквизиты источника	Год издания	Примечание
	С.Г. Евсюков, А.В. Макеев. – Москва : Дашков и К°, 2018. – 256 с. – Режим доступа: по подписке. – URL: https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=495844 - ISBN 978-5-394-02390-3. – Текст : электронный.		текстовый доступ при входе по логину и паролю*
Дополнительная учебная литература			
3	Рынок ценных бумаг : учебное пособие/ А.В. Золкина, А.А. Панасюк, А.Ю. Анисимов, И.А. Кокорев ; Институт мировых цивилизаций. – Москва : Институт мировых цивилизаций, 2019. – 84 с.– Режим доступа: по подписке. – URL: https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=598477 - ISBN 978-5-6043054-7-8. – Текст : электронный.	2019	Полнотекстовый доступ при входе по логину и паролю*
4	Газалиев, М.М. Рынок ценных бумаг: учебное пособие / М.М. Газалиев, В.А. Осипов. – Москва: Дашков и К°, 2018. – 160 с.- Режим доступа: по подписке. – URL: https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=495766 - ISBN 978-5-394-02534-1. – Текст : электронный.	2018	Полнотекстовый доступ при входе по логину и паролю*

* Прежде чем пройти по ссылке, необходимо войти в систему

Функционирование электронной информационно-образовательной среды обеспечивается соответствующими средствами информационно-коммуникационных технологий.

Электронные библиотечные системы

Каждый обучающийся обеспечен доступом к электронной библиотечной системе УГЛУ (<http://lib.usfeu.ru/>), ЭБС Издательства Лань <http://e.lanbook.com/>, ЭБС Университетская библиотека онлайн <http://biblioclub.ru/>, содержащих издания по основным изучаемым дисциплинам и сформированных по согласованию с правообладателями учебной и учебно-методической литературы.

Справочные и информационные системы

1. Справочно-правовая система «Консультант Плюс». - Режим доступа: <http://www.consultant.ru>
2. Информационно-правовой портал Гарант. - Режим доступа: <http://www.garant.ru/>
3. База данных Scopus компании Elsevier B.V. - Режим доступа: <https://www.scopus.com/>

Профессиональные базы данных

1. Федеральная служба государственной статистики. Официальная статистика - Режим доступа: <http://www.gks.ru/>
2. Научная электронная библиотека eLibrary. - Режим доступа: <http://elibrary.ru/>
3. Экономический портал. - Режим доступа: <https://institutions.com/>
4. Информационная система РБК. - Режим доступа: <https://ekb.rbc.ru/>
5. Государственная система правовой информации. - Режим доступа: <http://pravo.gov.ru/>
6. Министерство финансов РФ. - Режим доступа: <https://minfin.gov.ru/ru/>

Нормативно-правовые акты

1. Гражданский кодекс РФ. Утв. 30 ноября 1994 года № 51-ФЗ (ред. от 08.12.2020)

2. Налоговый кодекс РФ Утв.31 июля 1998 года N 146-ФЗ (ред. от 17.02.2021)
3. Федеральный закон «О рынке ценных бумаг». Утв. 22.04.1996г № 39-ФЗ (ред. от 31.07.2020)
4. Федеральный закон «Об акционерных обществах». Утв. 26.12.1995г № 208-ФЗ (ред. от 24.02.2021)
5. Федеральный закон «Об организованных торгах». Утв. 21.11.2011г № 325-ФЗ (ред. от 31.07.2020)

7. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине. Контроль результативности учебного процесса

7.1. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения дисциплины. Формы контроля формирования компетенций

Компетенции	Форма контроля	Семестровая форма обучения (курс - заочная)
ПК-3 - способность на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы рассчитывать экономические показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов	Текущий контроль: опрос, выполнение практических расчетов, тестирование Промежуточный контроль: контрольные вопросы к зачету	5 (4)
ПК-4 - способность выполнять необходимые для составления экономических разделов планов расчеты, обосновывать их и представлять результаты работы в соответствии с принятыми стандартами	Текущий контроль: опрос, выполнение практических расчетов, тестирование Промежуточный контроль: контрольные вопросы к зачету	5 (4)
ПК-5 - способность осуществлять планово-отчетную работу организации, разработку проектных решений, разделов текущих и перспективных планов экономического развития организации, бизнес-планов, смет, учетно-отчетной документации, нормативов затрат и соответствующих предложений по реализации разработанных проектов, планов, программ	Текущий контроль: опрос, выполнение практических расчетов, тестирование Промежуточный контроль: контрольные вопросы к зачету	5 (4)

Этап формирования компетенций:

ПК-3, ПК-4, ПК-5– второй (проведение занятий лекционного и семинарского типа, самостоятельная работа обучающихся, подготовка и сдача зачета).

7.2. Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания

Критерии оценивания выполнения заданий в тестовой форме (текущий контроль, формирование компетенций ПК-3, ПК-4, ПК-5)

По итогам выполнения тестовых заданий оценка производится по следующей шкале при правильных ответах на:

86-100% заданий – зачтено;

71-85% заданий – зачтено;

51-70% заданий – зачтено;

менее 50% - не зачтено.

Критерии оценивания практических заданий (текущий контроль, формирование компетенций ПК-3, ПК-4, ПК-5)

«5» (отлично): выполнены все задания практических работ без замечаний. Обучающийся:

- *на высоком уровне* способен на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы рассчитывать экономические показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов (ПК-3);

- *на высоком уровне* способен выполнять необходимые для составления экономических разделов планов расчеты, обосновывать их и представлять результаты работы в соответствии с принятыми стандартами (ПК-4);

- *на высоком уровне* способен осуществлять планово-отчетную работу организации, разработку проектных решений, разделов текущих и перспективных планов экономического развития организации, бизнес-планов, смет, учетно-отчетной документации, нормативов затрат и соответствующих предложений по реализации разработанных проектов, планов, программ (ПК-5).

«4» (хорошо): выполнены все задания практических работ с несущественными замечаниями. Обучающийся:

- *на базовом уровне* способен на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы рассчитывать экономические показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов (ПК-3);

- *на базовом уровне* способен выполнять необходимые для составления экономических разделов планов расчеты, обосновывать их и представлять результаты работы в соответствии с принятыми стандартами (ПК-4);

- *на базовом уровне* способен осуществлять планово-отчетную работу организации, разработку проектных решений, разделов текущих и перспективных планов экономического развития организации, бизнес-планов, смет, учетно-отчетной документации, нормативов затрат и соответствующих предложений по реализации разработанных проектов, планов, программ (ПК-5).

«3» (удовлетворительно): выполнены все задания практических работ с существенными замечаниями. Обучающийся:

- *на пороговом уровне* способен на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы рассчитывать экономические показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов (ПК-3);

- *на пороговом уровне* способен выполнять необходимые для составления экономических разделов планов расчеты, обосновывать их и представлять результаты работы в соответствии с принятыми стандартами (ПК-4);

- *на пороговом уровне* способен осуществлять планово-отчетную работу организации, разработку проектных решений, разделов текущих и перспективных планов экономического развития организации, бизнес-планов, смет, учетно-отчетной документации, нормативов затрат и соответствующих предложений по реализации разработанных проектов, планов, программ (ПК-5).

«2» (неудовлетворительно): обучающийся не выполнил или выполнил неправильно задания практических работ студент не выполнил или выполнил неправильно задания

практических работ, студент ответил на контрольные вопросы с ошибками или не ответил на конкретные вопросы. Обучающийся:

- *на низком уровне* способен на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы рассчитывать экономические показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов (ПК-3);

- *на низком уровне* способен выполнять необходимые для составления экономических разделов планов расчеты, обосновывать их и представлять результаты работы в соответствии с принятыми стандартами (ПК-4);

- *на низком уровне* способен осуществлять планово-отчетную работу организации, разработку проектных решений, разделов текущих и перспективных планов экономического развития организации, бизнес-планов, смет, учетно-отчетной документации, нормативов затрат и соответствующих предложений по реализации разработанных проектов, планов, программ (ПК-5).

Критерии оценивания устного ответа на контрольные вопросы зачета (промежуточный контроль – зачет, формирование компетенций ПК-3, ПК-4, ПК-5)

«Зачтено»: обучающийся демонстрирует системные теоретические знания, владеет терминологией, делает аргументированные выводы и обобщения, приводит примеры, показывает свободное владение монологической речью и способность быстро реагировать на уточняющие вопросы. Обучающийся:

- *на высоком уровне* способен на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы рассчитывать экономические показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов (ПК-3);

- *на высоком уровне* способен выполнять необходимые для составления экономических разделов планов расчеты, обосновывать их и представлять результаты работы в соответствии с принятыми стандартами (ПК-4);

- *на высоком уровне* способен осуществлять планово-отчетную работу организации, разработку проектных решений, разделов текущих и перспективных планов экономического развития организации, бизнес-планов, смет, учетно-отчетной документации, нормативов затрат и соответствующих предложений по реализации разработанных проектов, планов, программ (ПК-5).

«Зачтено»: обучающийся демонстрирует системные теоретические знания, владеет терминологией, делает аргументированные выводы и обобщения, приводит примеры, показывает свободное владение монологической речью, но при этом делает несущественные ошибки, которые быстро исправляет самостоятельно или при незначительной коррекции преподавателем. Обучающийся:

- *на базовом уровне* способен на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы рассчитывать экономические показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов (ПК-3);

- *на базовом уровне* способен выполнять необходимые для составления экономических разделов планов расчеты, обосновывать их и представлять результаты работы в соответствии с принятыми стандартами (ПК-4);

- *на базовом уровне* способен осуществлять планово-отчетную работу организации, разработку проектных решений, разделов текущих и перспективных планов экономического развития организации, бизнес-планов, смет, учетно-отчетной документации, нормативов затрат и соответствующих предложений по реализации разработанных проектов, планов, программ (ПК-5).

«Зачтено»: обучающийся демонстрирует неглубокие теоретические знания, проявляет слабо сформированные навыки анализа явлений и процессов, недостаточное умение делать аргументированные выводы и приводить примеры, показывает слабое владение монологической речью, терминологией, логичностью и последовательностью изложения, делает ошибки, которые может исправить только при коррекции преподавателем. Обучающийся:

- на пороговом уровне способен на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы рассчитывать экономические показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов (ПК-3);

- на пороговом уровне способен выполнять необходимые для составления экономических разделов планов расчеты, обосновывать их и представлять результаты работы в соответствии с принятыми стандартами (ПК-4);

- на пороговом уровне способен осуществлять планово-отчетную работу организации, разработку проектных решений, разделов текущих и перспективных планов экономического развития организации, бизнес-планов, смет, учетно-отчетной документации, нормативов затрат и соответствующих предложений по реализации разработанных проектов, планов, программ (ПК-5).

«Не зачтено»: обучающийся демонстрирует незнание теоретических основ предмета, не умеет делать аргументированные выводы и приводить примеры, показывает слабое владение монологической речью, не владеет терминологией, проявляет отсутствие логичности и последовательностью изложения, делает ошибки, которые не может исправить, даже при коррекции преподавателем. Отказывается отвечать на поставленные вопросы. Обучающийся:

- на низком уровне способен на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы рассчитывать экономические показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов (ПК-3);

- на низком уровне способен выполнять необходимые для составления экономических разделов планов расчеты, обосновывать их и представлять результаты работы в соответствии с принятыми стандартами (ПК-4);

- на низком уровне способен осуществлять планово-отчетную работу организации, разработку проектных решений, разделов текущих и перспективных планов экономического развития организации, бизнес-планов, смет, учетно-отчетной документации, нормативов затрат и соответствующих предложений по реализации разработанных проектов, планов, программ (ПК-5).

7.3. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы

Контрольные вопросы к зачету (промежуточный контроль)

Очная форма обучения

1. Выпуск ценных бумаг как альтернативный источник финансирования экономики.
2. Рынок ценных бумаг: определение, виды и роль в макроэкономике.
3. Рынок ценных бумаг и его структура (западная модель).
4. Функции рынка ценных бумаг.
5. Участники рынка ценных бумаг.
6. Эмитенты на рынке ценных бумаг.
7. Инвесторы на рынке ценных бумаг.
8. Виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.
9. Профессиональные участники рынка ценных бумаг.
10. Фондовые брокеры и дилеры.
11. Управляющие компании и деятельность по управлению ценными бумагами.
12. Функции рынка ценных бумаг и его составные части.
13. Международный рынок ценных бумаг.
14. Понятие ценной бумаги: юридический и экономический подход. Классификация ценных бумаг.
15. История появления и эволюция ценных бумаг.

16. Классические виды ценных бумаг и их основные характеристики.
17. Облигации: понятие, основные виды и базовые характеристики.
18. Стоимостные характеристики облигаций.
19. Акции: понятие, основные виды и базовые характеристики.
20. Стоимостные характеристики акций.
21. Производные ценные бумаги и их характеристика.
22. Финансовые инструменты на рынке ценных бумаг: понятие, основные виды и их характеристика.
23. Вексель и вексельное обращение в России.
24. Виды ценных бумаг и финансовых инструментов в России.
25. Государственные ценные бумаги России, их виды и краткая характеристика.
26. Вексель как ценная бумага: понятие и особенности обращения.
27. Закладная: понятие, характеристика и перспективы использования в России.
29. Стоимостные характеристики облигаций.
30. Стоимостные характеристики акций.
31. Первичный рынок ценных бумаг и его характеристика.
32. Методы размещения ценных бумаг.
33. Участники первичного внебиржевого рынка ценных бумаг.
34. Вторичный (биржевой) рынок ценных бумаг и его характеристика.
35. Внебиржевой («уличный») рынок ценных бумаг и характеристика его деятельности.
36. Участники вторичного рынка ценных бумаг.
37. Процедура эмиссии ценных корпоративных бумаг и механизм их размещения.
38. Внебиржевой рынок ценных бумаг: понятие, структура и участники.
39. Функции и роль фондовых бирж.
40. Организация деятельности фондовых бирж.
41. Ценные бумаги как биржевой товар.
42. Функции и роль фондовых бирж в функционировании рыночной экономики.
43. Организация деятельности фондовой биржи.
44. Организация биржевой торговли и ее участники.
45. Брокерские компании на РЦБ (организация, функции, механизм операций).
46. Дилерские компании (организация, функции, механизм операций).
47. Порядок включения ценных бумаг в рыночный процесс (котировка, листинг, делистинг).
48. Организация сделок с ценными бумагами (торговая и расчетная системы, депозитарии, регистраторы).
49. Основные операции и сделки на фондовой бирже.
50. Биржевая информация (российские биржевые индексы).
51. Биржевая информация (международные биржевые индексы).
52. Система государственного регулирования рынка ценных бумаг.
53. Инвестиционная деятельность кредитно-финансовых институтов на РЦБ (западная модель).
54. Инвестиционная деятельность кредитно-финансовых институтов на РЦБ (российская модель).
55. История и необходимость создания рынка ценных бумаг в России.
56. Участники российского рынка ценных бумаг.
57. Российский рынок ценных бумаг: современное состояние и перспективы развития.
58. Эмиссия ценных бумаг: понятие, классификация, организация.

59. Процедура эмиссии ценных бумаг (по российскому законодательству).
60. Государственное регулирование рынка ценных бумаг в Российской Федерации.
61. Саморегулируемые организации рынка ценных бумаг.
62. Влияние мирового финансового кризиса 2008г. на российский рынок ценных бумаг.
63. Виды рисков на рынке ценных бумаг.
64. Фундаментальный анализ конъюнктуры рынка ценных бумаг.
65. Технический анализ конъюнктуры рынка ценных бумаг.
66. Рейтинг ценных бумаг и участников рынка

Заочная форма обучения

1. Выпуск ценных бумаг как альтернативный источник финансирования экономики.
2. Рынок ценных бумаг: определение, виды и роль в макроэкономике.
3. Рынок ценных бумаг и его структура (западная модель).
4. Функции рынка ценных бумаг.
5. Участники рынка ценных бумаг.
6. Эмитенты на рынке ценных бумаг.
7. Инвесторы на рынке ценных бумаг.
8. Виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.
9. Профессиональные участники рынка ценных бумаг.
10. Фондовые брокеры и дилеры.
11. Управляющие компании и деятельность по управлению ценными бумагами.
12. Функции рынка ценных бумаг и его составные части.
13. Международный рынок ценных бумаг.
14. Понятие ценной бумаги: юридический и экономический подход. Классификация ценных бумаг.
15. История появления и эволюция ценных бумаг.
16. Классические виды ценных бумаг и их основные характеристики.
17. Облигации: понятие, основные виды и базовые характеристики.
18. Стоимостные характеристики облигаций.
19. Акции: понятие, основные виды и базовые характеристики.
20. Стоимостные характеристики акций.
21. Производные ценные бумаги и их характеристика.
22. Финансовые инструменты на рынке ценных бумаг: понятие, основные виды и их характеристика.
23. Вексель и вексельное обращение в России.
24. Виды ценных бумаг и финансовых инструментов в России.
25. Государственные ценные бумаги России, их виды и краткая характеристика.
26. Вексель как ценная бумага: понятие и особенности обращения.
27. Закладная: понятие, характеристика и перспективы использования в России.
29. Стоимостные характеристики облигаций.
30. Стоимостные характеристики акций.
31. Первичный рынок ценных бумаг и его характеристика.
32. Методы размещения ценных бумаг.
33. Участники первичного внебиржевого рынка ценных бумаг.
34. Вторичный (биржевой) рынок ценных бумаг и его характеристика.
35. Внебиржевой («уличный») рынок ценных бумаг и характеристика его деятельности.

36. Участники вторичного рынка ценных бумаг.
37. Процедура эмиссии ценных корпоративных бумаг и механизм их размещения.
38. Внебиржевой рынок ценных бумаг: понятие, структура и участники.
39. Функции и роль фондовых бирж.
40. Организация деятельности фондовых бирж.
41. Ценные бумаги как биржевой товар.
42. Функции и роль фондовых бирж в функционировании рыночной экономики.
43. Организация деятельности фондовой биржи.
44. Организация биржевой торговли и ее участники.
45. Брокерские компании на РЦБ (организация, функции, механизм операций).
46. Дилерские компании (организация, функции, механизм операций).
47. Порядок включения ценных бумаг в рыночный процесс (котировка, листинг, делистинг).
48. Организация сделок с ценными бумагами (торговая и расчетная системы, депозитарии, регистраторы).
49. Основные операции и сделки на фондовой бирже.
50. Биржевая информация (российские биржевые индексы).

Задания в тестовой форме (промежуточный контроль)

1. Подберите следующим ценным бумагам (левая колонка) определения (правая колонка).

Облигация

- а) эмиссионная ценная бумага, закрепляющая права ее владельца на получение части прибыли, на участие в управлении обществом и на часть имущества, остающегося после его ликвидации;
- б) эмиссионная ценная бумага, закрепляющая права ее держателя на получение в предусмотренный срок номинальной стоимости и зафиксированного процента от этой стоимости или иного имущественного эквивалента;
- в) письменное долговое обязательство, составленное в предписанной законом форме и дающее владельцу право требовать по наступлении срока или досрочно уплаты оговоренной в нем суммы;
- г) ценная бумага, содержащая ничем не обусловленное письменное распоряжение банку уплатить держателю этой ценной бумаги указанную в нем сумму.

2. Номинальная стоимость корпоративных облигаций не может превышать:

- а) 25% от уставного капитала;
- б) 30% от уставного капитала;
- в) 100 % от уставного капитала;
- г) могут выпускаться в любом количестве.

3. Риск неисполнения сделки со стороны контрагента – это:

- а) селективный риск;
- б) риск ликвидности;
- в) отраслевой риск;
- г) нет правильного ответа

4. Номинальная стоимость акции является ее обязательным реквизитом?

- а) да;
- б) нет;

в) номинальная стоимость является реквизитом только для привилегированной акции.

5. В России первая биржа появилась в

- а) 1703г. б) 1753г. в) 1861г. г) 1993

6. По целям выпуска все ценные бумаги делятся на:

- а) долевые, долговые;
б) государственные, частные;
в) именные, предъявительские, ордерные;
г) нет правильного ответа.

7. Ведущим российским фондовым индикатором является –

- а) семейство индексов Московской биржи;
б) индекс Доу-Джонса;
в) индекс Никкей;
г) индекс НАСДАК.

8. Акционерные общества могут выпускать

- а) акции и облигации
б) только облигации
в) только акции

9. Ниже представлен состав и структура паевого фонда «РУСС-ИНВЕСТ – Привилегированные акции (управляющая компания Русс-Инвест)»

Активы	Доля в портфеле, %
Денежные средства	0.49
Акции по отраслям	75.47
Дебиторская задолженность	24.04

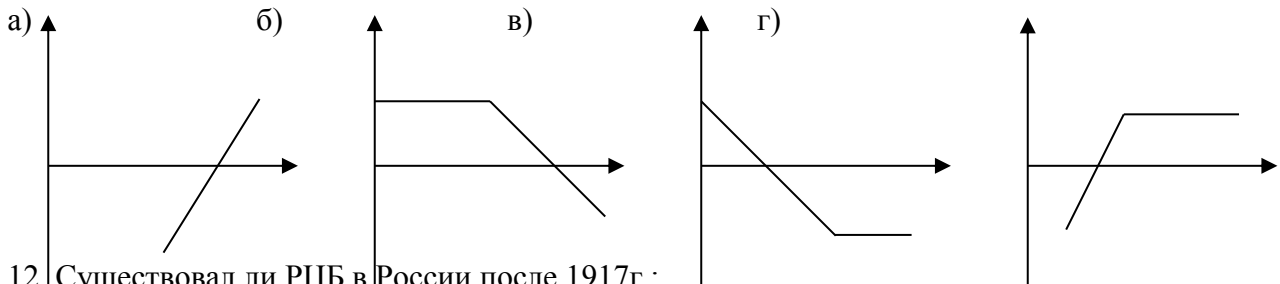
По указанным данным определить тип портфеля:

- а) консервативный портфель б) агрессивный портфель
в) данных недостаточно для определения типа
г) для данного вида инвестиций указанная классификация не применима

10. Опцион на покупку это:

- а) европейский опцион;
б) американский опцион;
в) опцион колл;
г) опцион пут.

11. График выигрыши - потери (схематично) для продавца опциона пут:



12. Существовал ли РЦБ в России после 1917г.:

- а) нет б) РЦБ не прекращал своего существования
в) короткий период во время НЭПа
г) короткий период во время ВОВ в виде госзаймов

13. Доходность до погашения по купонной облигации находится так:

$$\text{а) } \frac{KD + DD}{P_{\text{тек}}}; \quad \text{б) } \frac{(N - P) : n + KD}{(N + P) : 2}; \quad \text{в) } \sqrt[n]{\frac{N}{P}} - 1; \quad \text{г) } \frac{KD + \Delta K}{P_{\text{тек}}};$$

14. Процедура эмиссии включает следующие этапы:

1. Принятие эмитентом решения о выкупе ЦБ;
2. Регистрация выпуска;
3. Изготовление сертификатов (бланков);
4.(дополните);
5. Регистрация отчета об итогах выпуска.

15. Найдите неправильное положение:

- а) акционер – собственник, держатель облигации – кредитор;
- б) сначала идет выплата дивидендов, затем процентов по облигациям;
- в) акции дают право голоса, облигации – нет;
- г) акция – срочная ценная бумага, облигация – бессрочная.

16. По подтверждению прав владельца все ценные бумаги делятся на следующие группы:

- а) долевые, долговые, производные;
- б) государственные, межгосударственные, частные;
- в) коммерческие, фондовые;
- г) именные, предъявительские, ордерные.

Вопросы для обсуждения на занятиях семинарского типа (текущий контроль)

1. Когда в России появились первые государственные ценные бумаги?
2. Какие функции выполняет рынок ценных бумаг?
3. Опишите возникновение и развитие рынка ценных бумаг в Бельгии и Нидерландах в XV -XII вв.
4. Как происходило дальнейшее становление рынка ценных бумаг в XVII -XIX вв. в Англии, Франции, Германии, США и других странах?
5. Какие версии о времени зарождения российского рынка ценных бумаг вам известны?
6. Как происходило развитие российского рынка акций, облигаций и местных ценных бумаг в XX — начале XX в?
7. Расскажите о зарождении и развитии биржевой торговли ценными бумагами в России в XIX-XX вв.
8. Что произошло с рынком ценных бумаг в первые годы советской власти? Что изменилось в период новой экономической политики?
9. В чем заключалась практика государственных заимствований в СССР в период 1930-1950-х гг.?
10. Что было сделано для возрождения рынка частных ценных бумаг и института фондовых бирж в СССР в предреформенный период конца 1980-х — начала 1990-х гг.?
11. Как проходило развитие рынка государственных, региональных и корпоративных ценных бумаг в России в середине 1990-х гг.?

Решение практических задач на занятиях семинарского типа (текущий контроль)

Задача 1. Определить текущую доходность и доходность до погашения ОВВЗ при покупке 22 октября 2001г. и продаже 28 февраля 2002г. при условии:

1. коэффициент курса 1,055
2. цена покупки 56,4%
3. цена продажи 71,1%

4. до погашения остается 1261 день

$$i_{тек}^* = \left(\frac{P_2}{P_1} * k - 1 \right) * \frac{365}{T} = \left(\frac{71,1}{56,4} * 1,055 - 1 \right) * \frac{365}{198} * 100\% = 120,9\%$$

$$i_{до} = \left(\frac{\sum_{j=1}^k КД_j + N}{P_n + A} - 1 \right) * \frac{365}{t_k} = \left(\frac{30 + 1000}{564} - 1 \right) * \frac{365}{1261} * 100\% = 28,9\% \text{ ГОДОВЫХ}$$

Тестовая проверка усвоения текущего материала на занятиях семинарского типа (текущий контроль)

1. В каком году в России появилась первая биржа:

- а) 1776
- б) 1703
- в) 1837
- г) 1816

2. Санкт-Петербургская биржа — старейшая и крупнейшая биржа в Российской империи, располагалась в Санкт-Петербурге. А какое еще название носила данная биржа за свою историю? Выберите один ответ:

- а) В 1914—1924 годах — носила название *Петроградская биржа*, в 1924—1930 годах *Ленинградская*
- б) Других названий не имела, была закрыта в соответствии с Октябрьскими декретами (первые декреты Советской власти)
- в) В 1914—1924 годах носила название *Петроградская биржа*

3. Существовал ли рынок ценных бумаг в Советской России после Октябрьской революции 1917г.? Выбрать наиболее точный ответ. Выберите один ответ:

- а) Ограниченный рынок существовал в период НЭПа (1921-1928гг.)
- б) Ограниченный рынок существовал в период индустриализации (1928-1940)
- в) Существовал ограниченное время
- г) Нет

4. В России первыми фондовыми ценностями выступали (в 18 веке). Выберите один ответ:

- а) Государственные сберегательные облигации с постоянной процентной ставкой купонного дохода (ГСО-ППС)
- б) Облигации внешнего займа России
- в) Консоли
- г) Облигации внутреннего займа России

5. Прочитайте внимательно текст из истории развития рынка ценных бумаг. Ответьте, верны ли все его положения. " В истории развития рынка ценных бумаг России видное место занимали государственные ценные бумаги железнодорожных займов, представлявшие собой инструмент инвестиционной политики правительства. Первоначально в железнодорожном деле в качестве инвесторов выступало казначейство, используя выпуск правительственных железнодорожных облигаций. Появившиеся в России гарантированные правительством железнодорожные ценные бумаги частных акционерных обществ знаменовали наступление эпохи интенсивного строительства железных дорог в Российской империи. В России, благодаря использованию этих ценных бумаг, за несколько десятилетий

совершилось "железнодорожное чудо" (протяженность рельсовых путей России достигла 70,9 тыс. км., и в этом отношении Россия уступала на тот момент только США)"

Выберите один ответ:

- а) Верно
- б) Неверно

7.4. Соответствие шкалы оценок и уровней сформированности компетенций

По каждой компетенции в зависимости от уровня освоения преподаватель выставляет следующие оценки: «зачтено», «не зачтено». Итоговая оценка по промежуточной аттестации определяется как среднеарифметическая по оценкам компетенций, основываясь на правилах математического округления.

Соответствие шкалы оценок и уровней сформированности компетенций

Уровень сформированности компетенций	Оценка	Пояснения
Высокий	«Зачтено»	Теоретическое содержание дисциплины освоено полностью, компетенции сформированы, все предусмотренные программой обучения учебные задания выполнены
Базовый	«Зачтено»	Теоретическое содержание дисциплины освоено полностью, компетенции сформированы, все предусмотренные программой обучения учебные задания выполнены с незначительными замечаниями
Пороговый	«Зачтено»	Теоретическое содержание дисциплины освоено частично, компетенции сформированы, большинство предусмотренных программой обучения учебных заданий выполнено, в них имеются ошибки
Низкий	«Не зачтено»	Теоретическое содержание дисциплины не освоено, компетенции не сформированы, большинство предусмотренных программой обучения учебных заданий либо не выполнены, либо содержат грубые ошибки; дополнительная самостоятельная работа над материалом не привела к какому-либо значительному повышению качества выполнения учебных заданий

8. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

Вид учебных занятий	Организация деятельности обучающегося
Занятия лекционного типа	<p>В ходе лекций преподаватель излагает и разъясняет основные, наиболее сложные понятия темы, а также связанные с ней теоретические и практические проблемы, дает рекомендации на выполнение самостоятельной работы.</p> <p>В ходе лекций обучающимся рекомендуется:</p> <ul style="list-style-type: none"> - вести конспектирование учебного материала; - обращать внимание на категории, формулировки, раскрывающие содержание тех или иных явлений и процессов,

	<p>научные выводы и практические рекомендации по их применению;</p> <p>- задавать преподавателю уточняющие вопросы с целью уяснения теоретических положений, разрешения спорных ситуаций.</p> <p>В рабочих конспектах желательно оставлять поля, на которых во внеаудиторное время можно сделать пометки из учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся, дополняющего материал прослушанной лекции, а также пометки, подчеркивающие особую важность тех или иных теоретических положений.</p> <p>Для успешного овладения курсом необходимо посещать все лекции, так как тематический материал взаимосвязан между собой. В случаях пропуска занятия студенту необходимо самостоятельно изучить материал и ответить на контрольные вопросы по пропущенной теме во время индивидуальных консультаций.</p>
Занятия семинарского типа (практические занятия)	<p>Практические занятия – это активная форма учебного процесса. При подготовке к практическим занятиям обучающемуся необходимо изучить основную литературу, ознакомиться с дополнительной литературой, учесть рекомендации преподавателя. Темы теоретического содержания предполагают дискуссионный характер обсуждения. Большая часть тем дисциплины носит практический характер, т.е. предполагает выполнение заданий и решение задач, анализ практических ситуаций.</p>
Самостоятельная работа (изучение теоретического курса, подготовка к практическим занятиям)	<p>Важной частью самостоятельной работы является чтение учебной и научной литературы. Основная функция учебников – ориентировать студента в системе знаний, умений и навыков, которые должны быть усвоены будущими специалистами по данной дисциплине.</p>
Подготовка к зачету	<p>Подготовка к зачету предполагает:</p> <ul style="list-style-type: none"> - изучение основной и дополнительной литературы - изучение конспектов лекций - участие в проводимых контрольных опросах - тестирование по темам <p>Оценка за зачет выставляется по критериям, представленным в пункте 7.2.</p>

9. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине

Для успешного овладения дисциплиной используются следующие информационные технологии обучения:

- при проведении лекций используются презентации материала в программе Microsoft Office (PowerPoint), выход на профессиональные сайты, использование видеоматериалов различных интернет-ресурсов.

- практические занятия по дисциплине проводятся с использованием платформы MOODLE, справочной правовой системы «Консультант Плюс».

Для достижения цели задач дисциплины используются в основном традиционные информативно-развивающие технологии обучения с учетом различного сочетания пассивных форм (лекция, практическое занятие, консультация, самостоятельная работа) и репродуктивных методов обучения (повествовательное изложение учебной информации,

объяснительно-иллюстративное изложение) и практических методов обучения (выполнение расчетных работ).

Университет обеспечен необходимым комплектом лицензионного программного обеспечения:

- семейство коммерческих операционных систем семейства Microsoft Windows;
- офисный пакет приложений Microsoft Office;
- программная система для обнаружения текстовых заимствований в учебных и научных работах «Антиплагиат.ВУЗ».

10. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине

Реализация учебного процесса осуществляется в учебных аудиториях университета для проведения занятий лекционного типа, занятий семинарского типа, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации. Все аудитории укомплектованы мебелью и техническими средствами обучения, служащими для представления учебной информации обучающимся. При необходимости обучающимся предлагаются наборы демонстрационного оборудования и учебно-наглядных пособий, обеспечивающие тематические иллюстрации.

Самостоятельная работа обучающихся выполняется в аудитории, которая оборудована учебной мебелью, компьютерной техникой с возможностью подключения к сети Интернет и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду УГЛТУ.

Есть помещения для хранения и профилактического обслуживания учебного оборудования.

Оснащенность аудиторий и помещений

Наименование аудиторий и специальных помещений	Оснащенность аудиторий и специальных помещений
Аудитории для занятий лекционного типа, занятий семинарского типа, групповых и индивидуальных консультаций, текущей и промежуточной аттестации	Учебная мебель (столы, стулья или лавки, доски), проекционное оборудование
Помещение для самостоятельной работы обучающихся	Стол компьютерный, стулья. Персональные компьютеры. Выход в Интернет
Помещение для хранения и профилактического обслуживания учебного оборудования	Шкафы. Наглядные пособия. Плакаты. Раздаточный материал.