

Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Колесникова Екатерина Дмитриевна
Должность: Ректор СГТИ
Дата подписания: 10.09.2021 18:22:57
Уникальный программный ключ:
5791137b901a6c58a1d8178857e641d619e44b199a5e01c4



**ЧАСТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«СРЕДНЕРУССКИЙ ГУМАНИТАРНО-ТЕХНОЛОГИЧЕСКИЙ ИНСТИТУТ»**

УТВЕРЖДАЮ

Заведующий кафедрой экономики
и управления

/Садченкова Ю.П./

«31» августа 2021 г.

Кафедра экономики и управления

Рабочая программа учебной дисциплины

РЫНОК ЦЕННЫХ БУМАГ

Направление подготовки
38.03.01 Экономика

Направленность (профиль) подготовки:
Экономика, предпринимательство и финансы

Квалификация (степень) выпускника:
Бакалавр

Форма обучения:
Очная, очно-заочная

Составитель программы:

Макаров А.А.,

к.э.н., доцент кафедры экономики и управления

Обнинск 2021

СОДЕРЖАНИЕ

1. Аннотация к дисциплине
2. Перечень планируемых результатов обучения, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы
3. Объем дисциплины в зачетных единицах с указанием количества академических часов, выделенных на контактную работу обучающихся с преподавателем (по видам занятий) и на самостоятельную работу обучающихся
- 3.1. Объем дисциплины по видам учебных занятий (в часах)
4. Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам) с указанием отведенного на них количества академических часов и видов учебных занятий
- 4.1. Разделы дисциплины и трудоемкость по видам учебных занятий (в академических часах)
- 4.2. Содержание дисциплины, структурированное по разделам (темам)
5. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине
6. Оценочные материалы для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине «Институциональная экономика»
- 6.1. Описание показателей и критериев оценивания компетенций, описание шкал
- 6.2. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы
- 6.3. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для процедуры оценивания знаний, умений, навыков и(или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы
- 6.4. Типовые задания для проведения промежуточной аттестации обучающихся
- 6.5. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций
7. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины
8. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины
9. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине
10. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, в том числе комплект лицензионного программного обеспечения, электронно-библиотечные системы, современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы.
- 10.1. Лицензионное программное обеспечение
- 10.2. Электронно-библиотечная система
- 10.3. Современные профессиональные баз данных
- 10.4. Информационные справочные системы
11. Особенности реализации дисциплины для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья
12. Лист регистрации изменений

1. Аннотация к дисциплине

Рабочая программа дисциплины «Рынок ценных бумаг» составлена в соответствии с требованиями ФГОС ВО по направлению подготовки 38.03.01 Экономика (уровень бакалавриата), утвержденного приказом Министерства науки и высшего образования РФ от 12.08. 2020 г. N 954.

Рабочая программа содержит обязательные для изучения темы по дисциплине «Рынок ценных бумаг». Дисциплина дает целостное представление о рынке и видах ценных бумаг, принципах работы фондовой биржи и сущности биржевой торговли.

Место дисциплины в структуре основной профессиональной образовательной программы

Настоящая дисциплина включена в часть, формируемую участниками образовательных отношений, Блока1 учебных планов по направлению подготовки 38.03. 01 Экономика, уровень бакалавриата.

Дисциплина изучается на 4 курсе в 7 семестре для очной и очно-заочной форм обучения. Форма контроля – экзамен.

Цель изучения дисциплины:

сформировать у обучающихся комплекс теоретических знаний и практических навыков для осуществления операций на рынке ценных бумаг и его анализа.

Задачи:

- дать характеристику рынку ценных бумаг и видам ценных бумаг;
- дать представление об основных производных финансовых инструментах;
- сформировать представление о порядке и особенностях выпуска и обращения ценных бумаг;
- уметь анализировать состояние рынка ценных бумаг, рынка производных финансовых инструментов;
- дать представление об организации биржевой торговли.

Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины:

ПК-5 – способность осуществлять анализ рынка и осуществлять сделки с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами.

ПК-6 - способность осуществлять мониторинг конъюнктуры финансовых и товарно-сырьевых рынков и осуществлять консультирование клиентов по использованию финансовых продуктов и услуг.

2. Перечень планируемых результатов обучения, соотнесенных с планируемыми результатами освоения основной профессиональной образовательной программы

Процесс изучения дисциплины направлен на формирование компетенций, предусмотренных ФГОС ВО по направлению подготовки 38.03.01 Экономика (уровень бакалавриата) и на основе профессиональных стандартов:

- «Специалист рынка ценных бумаг», утвержденный приказом Министерства труда и социальной защиты Российской Федерации от 23.03.2015 г. № 184н;
- «Специалист по страхованию», утвержденный приказом Министерства труда и социальной защиты Российской Федерации от 06.07.2020 г. № 404н;
- «Специалист по управлению рисками», утвержденный приказом Министерства труда и социальной защиты Российской Федерации от 30.08.2018 г. № 564н;
- «Специалист по финансовому консультированию», утвержденный приказом Министерства труда и социальной защиты Российской Федерации от 19.03.2015 г. № 167н;

Код компетенции	Результаты освоения ОПОП (содержание компетенций)	Индикаторы достижения компетенций	Формы образовательной деятельности, способствующие
------------------------	--	--	---

			формированию и развитию компетенции
ПК-5	способность осуществлять анализ рынка и осуществлять сделки с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами	ПК-5.1. Анализ состояния рынка ценных бумаг и производных финансовых инструментов	<u>Контактная работа:</u> Лекции Практические занятия <u>Самостоятельная работа</u>
		ПК-5.2. Осуществление сделок с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами	
ПК-6	способность осуществлять мониторинг конъюнктуры финансовых и товарно-сырьевых рынков и осуществлять консультирование клиентов по использованию финансовых продуктов и услуг	ПК-6.1 Мониторинг конъюнктуры финансовых и товарно-сырьевых рынков	<u>Контактная работа:</u> Лекции Практические занятия <u>Самостоятельная работа</u>
		ПК-6.2 Консультирование клиентов по использованию финансовых продуктов и услуг	

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

Общая трудоемкость дисциплины составляет 4 зачетные единицы.

3.1 Объём дисциплины по видам учебных занятий (в часах)

Объём дисциплины	Всего часов	
	очная форма обучения	очно-заочная форма обучения
Общая трудоемкость дисциплины	144	
Контактная работа обучающихся с преподавателем (всего)	54	18
Аудиторная работа (всего):	54	18
в том числе:		
лекции	18	8
семинары, практические занятия	36	10
лабораторные работы		
Контроль	36	9
Внеаудиторная работа (всего):	54	117
в том числе:		
Самостоятельная работа обучающихся (всего)	54	117
Вид промежуточной аттестации обучающегося (экзамен)	+	+

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

4.1 Разделы дисциплины и трудоемкость по видам учебных занятий (в академических часах)

Для очной формы обучения

№ п/п	Разделы и/или темы дисциплины	Семестр	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу студентов и трудоемкость (в часах)							Вид оценочного средства текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации (по семестрам)
			ВСЕГО	Из них аудиторные занятия			Самостоятельная работа	Контрольная работа	Курсовая работа	
				Лекции	Лабораторный практикум	Практические занятия /семинары				
1	Сущность и виды ценных бумаг	7	7	1		2	4			Опрос
2	Участники и основы регулирования рынка ценных бумаг	7	7	1		2	4			Реферат
3	Акции и акционерные общества	7	7	1		2	4			Тестирование
4	Стоимостные и оценочные показатели акций	7	8	2		3	3			Задачи
5	Паи инвестиционных фондов	7	7	1		2	4			Опрос
6	Общая характеристика и классификация облигаций	7	7	1		2	4			Реферат, тестирование
7	Стоимостные и оценочные показатели облигаций	7	8	2		3	3			Опрос
8	Государственные ценные бумаги	7	7	1		3	3			Эссе
9	Общая характеристика и классификация векселей. Вексельные операции	7	7	1		2	4			Опрос, задачи
10	Банковские сертификаты и другие ценные бумаги	7	7	1		2	4			Коллоквиум, задачи
	Текущий контроль (контрольный срез)	7								Тестирование
11	Порядок и процедуры эмиссии ценных бумаг в РФ. Обращение эмиссионных ценных бумаг	7	7	1		2	4			Эссе
12	Срочные сделки с ценными бумагами	7	8	2		3	3			Реферат, тестирование
13	Организация биржевой торговли	7	7	1		3	3			Реферат
14	Фундаментальный и технический анализ	7	7	1		2	4			Опрос
15	Понятие и анализ фондового портфеля. Управление рисками при операциях с ценными бумагами	7	7	1		3	3			Реферат
	Экзамен		36							
	ИТОГО		144	18		36	54			

для очно-заочной формы обучения

№ п/п	Разделы и/или темы дисциплины	Семестр	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу студентов и трудоемкость (в часах)						Вид оценочного средства текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации (по семестрам)	
			ВСЕГО	Из них аудиторные занятия			Самостоятельная работа	Контрольная работа		Курсовая работа
				Лекции	Лабораторный практикум	Практические занятия /семинары				
1	Сущность и виды ценных бумаг	7	9	1			8		Опрос	
2	Участники и основы регулирования рынка ценных бумаг	7	9			1	8		Реферат	
3	Акции и акционерные общества	7	9	1			8		Тестирование	
4	Стоимостные и оценочные показатели акций	7	9	1		1	7		Задачи	
5	Паи инвестиционных фондов	7	9			1	8		Опрос	
6	Общая характеристика и классификация облигаций	7	9			1	8		Реферат, тестирование	
7	Стоимостные и оценочные показатели облигаций	7	9	1		1	7		Опрос	
8	Государственные ценные бумаги	7	9			1	8		Эссе	
9	Общая характеристика и классификация векселей. Вексельные операции	7	9	1			8		Опрос, задачи	
10	Банковские сертификаты и другие ценные бумаги	7	9			1	8		Коллоквиум, задачи	
	Текущий контроль (контрольный срез)	7	9						Тестирование	
11	Порядок и процедуры эмиссии ценных бумаг в РФ. Обращение эмиссионных ценных бумаг	7	9	1			8		Эссе	
12	Срочные сделки с ценными бумагами	7	9	1		1	7		Реферат, тестирование	
13	Организация биржевой торговли	7	9			1	8		Реферат	
14	Фундаментальный и технический анализ	7	9	1			8		Опрос	
15	Понятие и анализ фондового портфеля. Управление рисками при операциях с ценными бумагами	7	9			1	8		Реферат	
16	Экзамен		9							
	ИТОГО		144	8		10	117		9 (экзамен)	

4.2 Содержание дисциплины, структурированное по разделам

Тема 1. Сущность и виды ценных бумаг

Содержание лекционного курса

Юридическое и экономическое понятие ценной бумаги. Свойства ценной бумаги. Виды ценных бумаг. Документарные и бездокументарные ценные бумаги.

Требования, предъявляемые к документарной ценной бумаге. Ценные бумаги на предъявителя, ордерные и именные; эмиссионные, неэмиссионные ценные бумаги; долговые, долевые.

Содержание практических занятий

1. Виды ценных бумаг и требования, предъявляемые к ним.
2. Признаки эмиссионных ценных бумаг.
3. Особенности бездокументарной ценной бумаги.

Тема 2. Участники и основы регулирования рынка ценных бумаг

Содержание лекционного курса

История и особенности развития рынка ценных бумаг в России. Этапы становления рынка ценных бумаг. Структура рынка ценных бумаг. Сущность, задачи и функции рынка ценных бумаг. Классификация рынков ценных бумаг: биржевой, внебиржевой рынок; организованный, неорганизованный; первичный, вторичный рынок; срочный, кассовый (спот-рынок). Участники рынка ценных бумаг: эмитенты, инвесторы, финансовые посредники. Профессиональные участники рынка ценных бумаг и виды деятельности, осуществляемые ими. Брокерская, дилерская деятельность, деятельность по управлению ценными бумагами, депозитарная деятельность, деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг.

Нормативно-правовая база регулирования рынка ценных бумаг. Органы государственной власти, осуществляющие регулирование рынка ценных бумаг. Саморегулируемые организации профессиональных участников рынка ценных бумаг. Процесс регулирования на рынке ценных бумаг.

Содержание практических занятий

1. История развития рынка ценных бумаг в России.
2. Функции рынка ценных бумаг.
3. Структура рынка ценных бумаг.
4. Нормативно-правовая база регулирования рынка ценных бумаг.
5. Государственное регулирование рынка ценных бумаг.
6. Саморегулируемые организации профессиональных участников рынка ценных бумаг: сущность и задачи.

Тема 3. Акции и акционерные общества

Содержание лекционного курса

Основные характеристики акции. Права, закреплённые акцией за её владельцами. Виды акций. Права владельцев обыкновенных акций. Права владельцев привилегированных акций. Типы привилегированных акций. Основные положения об акционерном обществе. Публичное акционерное общество. Непубличное акционерное общество. Создание акционерного общества. Уставный капитал акционерного общества.

Содержание практических занятий

1. Нормативно-правовая база регулирования деятельности акционерных обществ.
2. Акции и их виды.
3. Создание публичного и непубличного акционерного общества.

Тема 4. Стоимостные и оценочные показатели акций

Содержание лекционного курса

Характеристика количественных параметров акции: номинал акции, эмиссионная цена, ликвидационная стоимость, рыночная (курсовая) стоимость, курс акции, действительная стоимость акции. Методы определения действительной стоимости акции: метод капитализации дивиденда, метод на основе полной нормы доходности. Доходность акций: дивидендная норма доходности, текущая норма доходности, полная норма доходности.

Содержание практических занятий

1. Определение действительной стоимости акции методом капитализации дивиденда.
2. Определение действительной стоимости акции на основе полной нормы доходности.
3. Определение доходности акций.

Тема 5. Паи инвестиционных фондов

Содержание лекционного курса

Понятие паевого инвестиционного фонда. Инвестиционный пай. Типы паевых инвестиционных фондов. Объекты инвестирования. Основные преимущества и недостатки вложений в инвестиционные паи.

Содержание практических занятий

1. Преимущество и недостатки инвестирования в инвестиционные паи.
2. Закрытые и открытые паевые фонды, и их характеристика.
3. Направления инвестирования, доходность, риски.

Тема 6. Общая характеристика и классификация облигаций

Содержание лекционного курса

Сущность и виды облигаций. Характеристика купонной облигации. Характеристика дисконтной облигации. Конвертируемая облигация. Государственные и корпоративные облигации. Условия эмиссии облигаций. Эмиссия облигаций с обеспечением и без обеспечения. Факторы, влияющие на доходность облигаций.

Содержание практических занятий

1. Условия эмиссии облигаций акционерным обществом.
2. Преимущества и недостатки инвестирования в облигации по сравнению с акциями.
3. Рынок облигаций в России.

Тема 7. Стоимостные и оценочные показатели облигаций

Содержание лекционного курса

Характеристика количественных параметров облигации: номинал облигации, эмиссионная цена, рыночная (курсовая) стоимость. Методы определения стоимости облигации: метод дисконтирования всех доходов; метод определения полной стоимости купонной облигации. Доходность облигаций с купонным доходом: текущая и полная доходность.

Содержание практических занятий

1. Определение текущей стоимости купонной облигации с использованием метода дисконтирования всех доходов.
2. Определение доходности бескупонной облигации.
3. Определение доходности облигаций с купонным доходом.

Тема 8. Государственные ценные бумаги

Содержание лекционного курса

Сущность и виды государственных ценных бумаг. Цель выпуска. Рыночные и нерыночные государственные ценные бумаги. Еврооблигации. Эмитенты государственных ценных бумаг. Особенности российского рынка государственных ценных бумаг. Нормативно-правовые акты, регулирующие эмиссию и операции с государственными ценными бумагами. Использование государственных ценных бумаг при проведении центральными банками денежно-кредитной политики.

Содержание практических занятий

1. Казначейские обязательства и их характеристика.
2. История развития рынка государственных ценных бумаг в России.
3. Преимущества государственных ценных бумаг перед другими ценными бумагами и активами.

Тема 9. Общая характеристика и классификация векселей. Вексельные операции

Содержание лекционного курса

Вексель как исходная историческая основа всех ценных бумаг. Сущность и основные характеристики векселя. Классификация векселей. Дисконтные и процентные векселя. Характеристика простого и переводного векселя. Срок платежа по векселю. Основа простого векселя и переводного векселя.

Товарные и финансовые векселя. Обязательные реквизиты векселя. Функции векселя. Операции, при которых можно использовать вексель. Понятия, используемые при вексельном обращении: акцепт переводного векселя, аваль, индоссамент. Индоссамент и его виды. Цена векселя. Черты векселя. Протест векселя.

Содержание практических занятий

1. Нормативно-правовые акты, регулирующие обращение переводных и простых векселей.
2. Операции по учёту и переучёту векселей.
3. Дисконтная доходность по векселю.

Тема 10. Банковские сертификаты и другие ценные бумаги

Содержание лекционного курса

Банковские сертификаты и их виды. Характеристика депозитных и сберегательных сертификатов. Доходность сертификата. Чек. Складское свидетельство. Двойное складское свидетельство. Закладная. Выпуск, регистрация и передача прав по закладной. Обязательные реквизиты закладной. Коносамент. Условия использования коносамента в мировой и российской практике.

Содержание практических занятий

1. Оценка финансовых рисков инвестора, приобретающего сертификаты и облигации данного эмитента.
2. Анализ перспективы использования складских свидетельств, закладных, коносаментов в российской практике.
3. Проблемы и перспективы развития ранка ипотек в России.

Тема 11. Порядок и процедуры эмиссии ценных бумаг в РФ. Обращение эмиссионных ценных бумаг

Содержание лекционного курса

Понятие эмиссии ценных бумаг. Формы эмиссии: первичная, последующая; открытая, закрытая. Этапы процедуры эмиссии ценных бумаг и их характеристика. Обращение эмиссионных ценных бумаг. Государственная регистрация выпуска (дополнительного выпуска) эмиссионных ценных бумаг. Условия размещения эмиссионных ценных бумаг. Порядок допуска ценных бумаг к организованным торгам.

Содержание практических занятий

1. Эмиссионные ценные бумаги: характеристика, виды.
2. Требования к ценным бумагам на российских биржах.
3. Размещение и обращение эмиссионных ценных бумаг в России.

Тема 12. Срочные сделки с ценными бумагами

Содержание лекционного курса

Понятие производного финансового инструмента и его характеристика. Депозитарная расписка. Форвардные контракты. Фьючерсные контракты. Опционы. Типы и виды опционов. Опцион эмитента. Опционный рынок в России. Варрант. Риски участников рынка производных ценных бумаг.

Содержание практических занятий

1. Охарактеризовать российскую депозитарную расписку.
2. Охарактеризовать российский фьючерсный товарный и финансовый рынок.
3. История возникновения и развития рынка свопов. Характеристика современного состояния.

Тема 13. Организация биржевой торговли

Содержание лекционного курса

Сущность биржевой торговли. Биржевые операции. Листинг. Делистинг ценных бумаг. Котировка. Фондовая биржа и её структура. Функции и принципы работы фондовой биржи. Московская фондовая биржа. Интернет-торговля ценными бумагами.

Содержание практических занятий

1. Листинг ценных бумаг: сущность и особенности проведения в России.
2. Биржевой рынок ценных бумаг: количественная и качественная характеристика (мировая и российская практика).
3. Лондонская фондовая биржа: история, современное состояние, перспективы развития.

Тема 14. Фундаментальный и технический анализ

Содержание лекционного курса

Цель анализа. Положения, лежащие в основе анализа. Последовательность проведения. Фундаментальный анализ, проводимый на макроуровне. Отраслевой анализ. Анализ компании-эмитента.

Функции и принципы технического анализа. Технические средства анализа: графики, гистограммы. Фондовые индексы.

Содержание практических занятий

1. Оценка внутренней стоимости акций.
2. Экономический анализ деятельности компании.
3. Финансовый анализ деятельности компании.
4. Индекс Доу-Джонсона.
5. Российская практика расчёта фондовых индексов.
6. Структура биржевой информации.

Тема 15. Понятие и анализ фондового портфеля. Управление рисками при операциях с ценными бумагами

Содержание лекционного курса

Понятие, цели и механизм формирования портфеля ценных бумаг. Типы портфелей: портфель роста, дохода, портфель роста и дохода. Основные показатели портфеля. Текущая стоимость портфеля. Доходность портфеля. Систематический и несистематический риск. Коэффициент для измерения систематического риска. Методы управления рисками и их характеристика.

Содержание практических занятий

1. Этапы управления портфелем ценных бумаг.
2. Сравнительный анализ активного и пассивного управления портфелем ценных бумаг.
3. Понятие и методы хеджирования на рынке ценных бумаг.

5. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине

Одним из основных видов деятельности обучающегося является самостоятельная работа, которая включает в себя изучение лекционного материала, учебников и учебных пособий, первоисточников, подготовку сообщений, выступления на практических занятиях, выполнение заданий преподавателя.

Методика самостоятельной работы предварительно разъясняется преподавателем и в последующем может уточняться с учетом индивидуальных особенностей студентов. Время и место самостоятельной работы выбираются студентами по своему усмотрению с учетом рекомендаций преподавателя.

Самостоятельную работу над дисциплиной «Рынок ценных бумаг» следует начинать с изучения рабочей программы, которая содержит основные требования к знаниям, умениям и навыкам обучаемых. Обязательно следует вспомнить рекомендации преподавателя, данные в ходе лекционных и практических занятий. Затем – приступить к изучению отдельных тем в порядке, предусмотренном рабочей программой.

Получив представление об основном содержании темы, необходимо изучить материал с помощью учебников, других методических материалов, указанных в разделе 7 указанной рабочей программы. Целесообразно составить краткий конспект или схему, отображающую смысл и связи основных понятий данной темы. Затем, как показывает опыт, полезно изучить выдержки из первоисточников. При желании можно составить их краткий конспект. Важным источником для освоения дисциплины являются ресурсы информационно-телекоммуникационной сети «Интернет». Обязательно следует записывать возникшие вопросы, на которые не удалось ответить самостоятельно.

Наименование темы	Вопросы, вынесенные на самостоятельное изучение	Формы самостоятельной работы	Учебно-методическое обеспечение	Форма контроля
Тема 1. Сущность и виды ценных бумаг	Требования, предъявляемые к документарной ценной бумаге. Ценные бумаги на предъявителя, ордерные и именные; эмиссионные, неэмиссионные ценные бумаги; долговые, долевые.	Работа в библиотеке, включая ЭБС	Литература к теме, работа с интернет источниками	Опрос
Тема 2. Участники и основы регулирования рынка ценных бумаг	История и особенности развития рынка ценных бумаг в России. Этапы становления рынка ценных бумаг Брокерская, дилерская деятельность, деятельность по управлению ценными бумагами, депозитарная деятельность, деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг.	Работа в библиотеке, включая ЭБС	Литература к теме, работа с интернет источниками	Реферат
Тема 3. Акции и акционерные общества	Основные положения об акционерном обществе. Создание акционерного общества.	Работа в библиотеке, включая ЭБС	Литература к теме, работа с интернет источниками	Тестирование
Тема 4. Стоимостные и оценочные показатели акций	Доходность акций: дивидендная норма доходности, текущая норма доходности, полная норма доходности.	Работа в библиотеке, включая ЭБС	Литература к теме, работа с интернет источниками	Задачи
Тема 5. Паи инвестиционных фондов	Основные преимущества и недостатки вложений в инвестиционные паи.	Работа в библиотеке, включая ЭБС	Литература к теме, работа с интернет источниками	Опрос
Тема 6.	Условия эмиссии	Работа в	Литература к	Реферат,

Общая характеристика и классификация облигаций	облигаций. Эмиссия облигаций с обеспечением и без обеспечения. Факторы, влияющие на доходность облигаций.	библиотеке, включая ЭБС	теме, работа с интернет источниками	тестирование
Тема 7. Стоимостные и оценочные показатели облигаций	Доходность облигаций с купонным доходом: текущая и полная доходность.	Работа в библиотеке, включая ЭБС	Литература к теме, работа с интернет источниками	Опрос
Тема 8. Государственные ценные бумаги	Особенности российского рынка государственных ценных бумаг. Нормативно-правовые акты, регулирующие эмиссию и операции с государственными ценными бумагами. Использование государственных ценных бумаг при проведении центральными банками денежно-кредитной политики.	Работа в библиотеке, включая ЭБС	Литература к теме, работа с интернет источниками	Эссе
Тема 9. Общая характеристика и классификация векселей. Вексельные операции	Обязательные реквизиты векселя. Функции векселя. Операции, при которых можно использовать вексель. Понятия, используемые при вексельном обращении: акцепт переводного векселя, аваль, индоссамент. Индоссамент и его виды. Цена векселя. Черты векселя. Протест векселя.	Работа в библиотеке, включая ЭБС	Литература к теме, работа с интернет источниками	Опрос, задачи
Тема 10. Банковские сертификаты и другие ценные бумаги	Обязательные реквизиты закладной. Коносамент. Условия использования коносамента в мировой и российской практике.	Работа в библиотеке, включая ЭБС	Литература к теме, работа с интернет источниками	Коллоквиум, задачи
Тема 11. Порядок и процедуры эмиссии ценных бумаг в РФ. Обращение	Государственная регистрация выпуска (дополнительного выпуска) эмиссионных ценных бумаг. Условия размещения	Работа в библиотеке, включая ЭБС	Литература к теме, работа с интернет источниками	Эссе

эмиссионных ценных бумаг	эмиссионных ценных бумаг. Порядок допуска ценных бумаг к организованным торгам.			
Тема 12. Срочные сделки с ценными бумагами	Опционный рынок в России. Варрант. Риски участников рынка производных ценных бумаг.	Работа в библиотеке, включая ЭБС	Литература к теме, работа с интернет источниками	Реферат, тестирование
Тема 13. Организация биржевой торговли	Функции и принципы работы фондовой биржи. Московская фондовая биржа. Интернет-торговля ценными бумагами.	Работа в библиотеке, включая ЭБС	Литература к теме, работа с интернет источниками	Реферат
Тема 14. Фундаментальный и технический анализ	Технические средства анализа: графики, гистограммы. Фондовые индексы.	Работа в библиотеке, включая ЭБС	Литература к теме, работа с интернет источниками	Опрос
Тема 15. Понятие и анализ фондового портфеля. Управление рисками при операциях с ценными бумагами	Систематический и несистематический риск. Коэффициент для измерения систематического риска. Методы управления рисками и их характеристика.	Работа в библиотеке, включая ЭБС	Литература к теме, работа с интернет источниками	Реферат

6. Оценочные материалы для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине «Рынок ценных бумаг»

6.1. Описание показателей и критериев оценивания компетенций, описание шкал оценивания

№ п/п	Наименование оценочного средства	Краткая характеристика оценочного средства	Шкала и критерии оценки, балл	Критерии оценивания компетенции
1	Опрос	Сбор первичной информации по выяснению уровня усвоения пройденного материала	«Зачтено» - если обучающийся демонстрирует знание материала по разделу, основанные на знакомстве с обязательной литературой и современными публикациями; дает логичные, аргументированные ответы на поставленные вопросы. Также оценка «зачтено» ставится, если обучающимся допущены незначительные неточности в ответах, которые он исправляет путем наводящих вопросов со стороны преподавателя. «Незачтено» - имеются существенные пробелы в знании основного материала по разделу, а также допущены	ПК-5.1, ПК-5.2, ПК-5.3, ПК-5.4, ПК-5.5, ПК-5.6, ПК-5.7, ПК-5.8, ПК-5.9; ПК-6.1, ПК-6.2, ПК-6.3, ПК-6.4, ПК-6.5, ПК-6.6

			принципиальные ошибки при изложении материала.	
2	Тестирование	Тестирование можно проводить в форме: ● компьютерного тестирования, т.е. компьютер произвольно выбирает вопросы из базы данных по степени сложности; ● письменных ответов, т.е. преподаватель задает вопрос и дает несколько вариантов ответа, а студент на отдельном листе записывает номера вопросов и номера соответствующих ответов	«отлично» - процент правильных ответов 80-100%; «хорошо» - процент правильных ответов 65-79,9%; «удовлетворительно» - процент правильных ответов 50-64,9%; «неудовлетворительно» - процент правильных ответов менее 50%.	ПК-5.1, ПК-5.2, ПК-5.3, ПК-5.4, ПК-5.5, ПК-5.6, ПК-5.7, ПК-5.8, ПК-5.9; ПК-6.1, ПК-6.2, ПК-6.3, ПК-6.4, ПК-6.5, ПК-6.6
3	Реферат	Краткое изложение содержания первичного документа. Реферат охватывает несколько первичных документов, дает сопоставление разных точек зрения по конкретному вопросу. Реферирование представляет собой интеллектуальный творческий процесс, включающий осмысление текста, аналитико-синтетическое преобразование информации и создание нового текста.	«отлично» - реферат содержит полную информацию по представляемой теме, основанную на обязательных литературных источниках и современных публикациях; «хорошо» - представленная тема раскрыта, однако реферат содержит неполную информацию по представляемой теме; «удовлетворительно» - обучающийся демонстрирует поверхностные знания по выбранной теме, имеет затруднения с использованием научно-понятийного аппарата и терминологии курса; «неудовлетворительно» - реферат не подготовлен либо имеет существенные пробелы по представленной тематике, основан на недостоверной информации, выступающим допущены принципиальные ошибки при изложении материала	ПК-5.1, ПК-5.2, ПК-5.3, ПК-5.4, ПК-5.5, ПК-5.6, ПК-5.7, ПК-5.8, ПК-5.9; ПК-6.1, ПК-6.2, ПК-6.3, ПК-6.4, ПК-6.5, ПК-6.6
4	Коллоквиум	Беседа преподавателя с учащимися на определенную тему из учебной программы	Зачтено» - если обучающийся демонстрирует знание материала по разделу, основанные на знакомстве с обязательной литературой и современными публикациями; дает логичные, аргументированные ответы на поставленные вопросы. Также оценка «зачтено» ставится, если обучающимся допущены незначительные неточности в ответах, которые он	ПК-5.1, ПК-5.2, ПК-5.3, ПК-5.4, ПК-5.5, ПК-5.6, ПК-5.7, ПК-5.8, ПК-5.9; ПК-6.1, ПК-6.2, ПК-6.3, ПК-6.4,

			исправляет путем наводящих вопросов со стороны преподавателя. «Незачтено» - имеются существенные пробелы в знании основного материала по разделу, а также допущены принципиальные ошибки при изложении материала.	ПК-6.5, ПК-6.6
5	Эссе	Литературный жанр прозаического сочинения небольшого объёма и свободной композиции. Из фр. <i>essai</i> «попытка, проба, очерк», от лат. <i>exagium</i> «взвешивание»). Эссе выражает индивидуальные впечатления и соображения автора по конкретному поводу или предмету и не претендует на исчерпывающую или определяющую трактовку темы. Эссе свойственны образность, подвижность, творческое мышление, установка на откровенность и разговорную интонацию, изложение в свободной форме. Эссе должно содержать: четкое изложение сути поставленной проблемы, включать самостоятельно проведенный анализ этой проблемы с использованием концепций и аналитического инструментария, рассматриваемого в рамках дисциплины, выводы, обобщающие авторскую позицию по поставленной проблеме. Основной отличительной особенностью эссе является его краткость.	«Отлично» – задание выполнено, продемонстрировано умение критично оценивать рассматриваемый материал, указывать на нечетко или непонятно сформулированные позиции, противоречия, замеченные при ознакомлении с тем или иным источником информации. Критика аргументирована и конструктивна; «хорошо» – задание в целом выполнено, сопоставлены и оценены различные точки зрения по рассматриваемому вопросу, сделаны выводы; «удовлетворительно» – задание выполнено отчасти, продемонстрировано минимальное умение излагать материал своими словами; «неудовлетворительно» – задание не выполнено, содержание задания не осознано, переписана, без попытки осмысления, чужая точка зрения, допущены серьезные ошибки логического и фактического характера, выводы отсутствуют.	ПК-5.1, ПК-5.2, ПК-5.3, ПК-5.4, ПК-5.5, ПК-5.6, ПК-5.7, ПК-5.8, ПК-5.9; ПК-6.1, ПК-6.2, ПК-6.3, ПК-6.4, ПК-6.5, ПК-6.6
6	Задачи	Различают задачи: ● позволяющие оценивать и диагностировать знание фактического материала (базовые понятия,	«Отлично» – решены и аргументированы три данные задачи; «хорошо» – решены и аргументированы две данные задачи из трёх;	ПК-5.1, ПК-5.2, ПК-5.3, ПК-5.4, ПК-5.5, ПК-5.6,

		<p>алгоритмы, факты) в рамках определенного раздела дисциплины;</p> <ul style="list-style-type: none"> ● позволяющие оценивать и диагностировать умения синтезировать, анализировать, обобщать фактический и теоретический материал с формулированием конкретных выводов, установлением причинно-следственных связей; ● творческого уровня, позволяющие оценивать и диагностировать умения, интегрировать знания различных областей, аргументировать собственную точку зрения. 	<p>«удовлетворительно» – решена хотя бы одна задача из трёх предложенных;</p> <p>«неудовлетворительно» – задачи не решены.</p>	<p>ПК-5.7, ПК-5.8, ПК-5.9; ПК-6.1, ПК-6.2, ПК-6.3, ПК-6.4, ПК-6.5, ПК-6.6</p>
--	--	--	--	---

6.2. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения основной профессиональной образовательной программы

№ п/п	Форма контроля/ коды оцениваемых компетенций	Процедура оценивания	Шкала и критерии оценки, балл
1	<p>Экзамен –</p> <p>ПК-5.1, ПК-5.2, ПК-5.3, ПК-5.4, ПК-5.5, ПК-5.6, ПК-5.7, ПК-5.8, ПК-5.9; ПК-6.1, ПК-6.2, ПК-6.3, ПК-6.4, ПК-6.5, ПК-6.6</p>	<p>Правильность ответов на все вопросы (верное, четкое и достаточно глубокое изложение идей, понятий, фактов и т.д.);</p> <p>Сочетание полноты и лаконичности ответа;</p> <p>Наличие практических навыков по дисциплине (решение задач или заданий);</p> <p>Ориентирование в учебной, научной и специальной литературе;</p> <p>Логика и аргументированность изложения;</p> <p>Грамотное комментирование, приведение примеров, аналогий;</p> <p>Культура ответа.</p>	<ul style="list-style-type: none"> ● оценка «отлично» - обучающийся должен дать полные, исчерпывающие ответы на вопросы экзаменационного билета, в частности, ответ должен предполагать знание основных понятий и их особенностей, умение правильно определять специфику соответствующих отношений, правильное решение практического задания. Оценка «отлично» предполагает наличие системы знаний по предмету, умение излагать материал в логической последовательности, систематично, грамотным языком; ● оценка «хорошо» - обучающийся должен дать полные ответы на вопросы, указанные в экзаменационном билете. Допускаются неточности при ответе, которые все же не влияют на правильность ответа. Ответ должен предполагать знание основных понятий и их особенностей, умение правильно определять специфику соответствующих отношений. Оценка

			<p>«хорошо» предполагает наличие системы знаний по предмету, умение излагать материал в логической последовательности, систематично, грамотным языком, однако, допускаются незначительные ошибки, неточности по названным критериям, которые все же не искажают сути соответствующего ответа;</p> <ul style="list-style-type: none"> ● оценка «удовлетворительно» - обучающийся должен в целом дать ответы на вопросы, предложенные в экзаменационном билете, ориентироваться в системе дисциплины «Рынок ценных бумаг», знать основные категории предмета. Оценка «удовлетворительно» предполагает, что материал в основном изложен грамотным языком; ● оценка «неудовлетворительно» предполагает, что обучающимся либо не дан ответ на вопрос билета, либо обучающийся не знает основных категорий, не может определить предмет дисциплины.
--	--	--	---

6.3. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения основной профессиональной образовательной программы

6.3.1. Фонд оценочных средств текущей аттестации

6.3.1.1 Примерная тематика реферативных обзоров и эссе

1. Роль и значение рынка ценных бумаг в России (тема 2).
2. Профессиональные участники рынка ценных бумаг (тема 2).
3. Брокеры и дилеры на рынке ценных бумаг (тема 13).
4. Государственные ценные бумаги на фондовом рынке России (тема 8).
5. Производные ценные бумаги на фондовом рынке (тема 12).
2. Корпоративные ценные бумаги (тема 6, 11, 15).
3. Отличие акций от корпоративных облигаций (тема 6,7).
4. Анализ рынка банковских акций (тема 11, 15).
5. Фьючерсные контракты (тема 12).
6. Опционы на фондовом рынке (тема 12).
7. Управление рисками при операциях с акциями (тема 15).
8. Банковские виды ценных бумаг (тема 15).
9. История развития ценных бумаг в России (тема 2).
10. Необходимость и экономическая природа ценных бумаг (тема 2).
11. Доходность государственных ценных бумаг (тема 8).
12. Доходность облигаций федерального займа (тема 8).
13. Сравнительная характеристика рыночных и нерыночных ценных бумаг в России и США (тема 11).
14. Классификация портфельных рисков (тема 15).
15. Преимущества «портфельного» подхода к инвестированию (тема 15).
16. Хеджирование и биржевая спекуляция (тема 13).
17. Фондовые индексы как индикаторы состояния рынка ценных бумаг. Индексы, существующие на российском рынке (тема 13).

18. Инвестиционные компании в России (тема 15).
19. Инвестиционные фонды как основа управления капиталами в России (тема 17).
20. Рынок акций нефтяных компаний в России (тема 11).
21. Роль российских коммерческих банков на рынке ценных бумаг (тема 13).
22. Механизм фондовой сделки, её сущность и участники (тема 13).
23. Российские системы держателей реестров (тема 13).

6.3.1.2 Рекомендуемые задачи (тема 4)

Вариант 1

Задача 1

Акция продается по цене 130 рублей при номинале 100 рублей. Определить курс акции.

Задача 2

Определить текущую стоимость акции, если требуемая норма прибыли на данный тип акций составляет 15% годовых, а выплаченный дивиденд составил 81 рубль при номинальной стоимости 500 рублей. Стоит ли покупать данную акцию по цене 530 рублей?

Задача 3

Определить текущую стоимость акции на основе полной нормы доходности, если инвестор приобрел акцию за 100 рублей и предположительно, что дивиденды в следующем году составят 18 рублей на акцию, а ее цена достигнет 110 рублей. Ожидаемая норма доходности на данные акции – 20%. Стоит ли приобретать данную акцию, если ее текущая стоимость составит 112 рублей?

Задача 4

На фондовом рынке продаются акции фирмы «Вента» по цене 180 рублей за акцию. По имеющимся прогнозам, дивиденды не будут выплачиваться в течение четырёх лет, а вся прибыль будет использоваться на развитие производства. Какова должна быть цена акции через четыре года, чтобы обеспечить требуемую норму прибыли на акцию в размере 16% годовых?

Вариант 2

Задача 1

Определить курс акции номиналом 100 рублей, если ее рыночная стоимость 80 рублей.

Задача 2

По обыкновенной акции номиналом 1000 рублей выплачивается дивиденд в размере 150 рублей. Определить цену акции, если требуемая норма прибыли на данный тип акций составляет 16%. Стоит ли покупать данную акцию по цене 1000 рублей?

Задача 3

На фондовом рынке продаются акции ПАО. По расчетам инвесторов ожидаемые дивиденды в следующем году составят 9 рублей на акцию, а курс акций достигнет 60 рублей. По какой цене инвестор может приобрести акции компании, чтобы обеспечить требуемую норму прибыли в размере 18% годовых. Если рыночный курс акции ниже 55 рублей стоит ли ее покупать?

Задача 4

Акция приобретена инвестором 1 февраля за 40 руб., продана 1 декабря того же года за 48 руб. Дивиденды в размере 3 руб. на акцию были выплачены 15 апреля. Определить доходность за период владения акцией.

Вариант 3

Задача 1

Акция продается по цене 200 рублей при номинале 200 рублей. Определить курс акции.

Задача 2

Определить текущую стоимость акции, если требуемая норма прибыли на данный тип акций составляет 20% годовых, а выплаченный дивиденд составил 50 рубль. Стоит ли покупать данную акцию по цене 260 рублей?

Задача 3

Уставный капитал Акционерного общества в размере 100 млн. руб. разделен на 200 акций, в том числе 15% привилегированных. Предполагаемый размер чистой прибыли к распределению между акционерами составляет 20,8 млн. руб. Фиксированный дивиденд по привилегированным акциям равен 80%.

На получение какого дивиденда может рассчитывать в этом случае владелец обыкновенной акции?

Задача 4

На фондовом рынке продаются акции ПАО по цене 1000 рублей за акцию. По имеющимся прогнозам, дивиденды не будут выплачиваться в течение двух лет, а вся прибыль будет использоваться на развитие производства. Какова должна быть цена акции через три года, чтобы обеспечить требуемую норму прибыли на акцию в размере 15% годовых.

Вариант 4

Задача 1

Определить курс акции номиналом 500 рублей, если ее рыночная стоимость 505 рублей.

Задача 2

Стоит ли покупать акцию по цене 140 рублей, если по обыкновенной акции номиналом 100 рублей выплачивается дивиденд в размере 40 рублей, а требуемая норма прибыли на данный тип акций составляет 18%.

Задача 3

На фондовом рынке продаются акции ПАО. По расчетам инвесторов ожидаемые дивиденды в следующем году составят 19 рублей на акцию, а курс акций достигнет 160 рублей. По какой цене инвестор может приобрести акции компании, чтобы обеспечить требуемую норму прибыли в размере 15% годовых. Если рыночный курс акции выше 156 рублей стоит ли ее покупать?

Задача 4

На получение какого дивиденда может рассчитывать владелец одной обыкновенной акции. Если имеются следующие данные по ПАО:

Уставный капитал Акционерного общества в размере 80 млн. руб. разделен на 80 тыс. акций, в том числе привилегированных акций максимально допустимое количество для ПАО. Предполагаемый размер чистой прибыли к распределению между акционерами составляет 10 млн. руб. Фиксированный дивиденд по привилегированным акциям равен 20%.

6.3.1.3. Примерные тестовые задания для текущего контроля

Задание 1. «Основы рынка ценных бумаг» (темы 1, 2)

1. Каждому из приведенных ниже терминов и понятий, отмеченных цифрами, найдите соответствующее положение, обозначенное буквой.

1	Долевые ценные бумаги	А	Документ, удостоверяющий с соблюдением установленной формы и обязательных реквизитов имущественные права, осуществление или передача которых возможны только при его предъявлении.
2	Ценные бумаги	Б	Ценная бумага, составленная на имя первого держателя и передаваемая другому лицу по приказу (передаточной надписи)

3	Долговые ценные бумаги	В	Фондовые инструменты, выпускаемые предприятиями и организациями
4	Именные ценные бумаги	Г	Ценные бумаги, имя держателей которых регистрируется в специальном реестре
5	Ордерные ценные бумаги	Д	Ценные бумаги, удостоверяющие право собственности на активы
6	Корпоративные ценные бумаги	Е	Ценные бумаги, являющиеся долговыми обязательствами
7	Финансовый рынок	Ж	Специфическая сфера денежных операций, где объектом сделок являются свободные денежные средства, предоставляемые их потребителям либо в виде ссуд, либо под ценные бумаги
8	Рынок ценных бумаг	З	Рынок ценных бумаг, на котором осуществляется перелив капиталов из одних стран в другие
9	Международный рынок ценных бумаг	И	Рынок, на котором обращаются ценные бумаги после их размещения среди первых владельцев
10	Биржевой рынок ценных бумаг	К	Организованный рынок ценных бумаг, на котором обращаются отобранные ценные бумаги и операции совершают профессиональные участники
11	Рынок капиталов	Л	Часть финансового рынка, где осуществляется выпуск и обращение ценных бумаг
12	Денежный рынок	М	Продажа ценных бумаг их первым владельцем
13	Первичный рынок ценных бумаг	Н	Рынок, на котором осуществляется движение краткосрочных (сроком до одного года) финансовых инструментов
14	Вторичный рынок ценных бумаг	О	Рынок, на котором осуществляется движение среднесрочных и долгосрочных (сроком более 1 года) финансовых инструментов

2. Определите: верны (В) или неверны (Н) следующие утверждения.

1. Ликвидность конкретной ценной бумаги находится в прямой зависимости от ликвидности фондового рынка в целом.
2. В России запрещено выпускать эмиссионные ценные бумаги на предъявителя.
3. Глобализация рынков ценных бумаг является одной из ключевых тенденций развития фондовых рынков в 80-х – 90-х годах XX в. и в начале XXI в.
4. В стабильных рыночных экономиках объемы вторичного рынка значительно превышают объемы первичного рынка ценных бумаг.
5. Чем больше в стране фондовых бирж, тем более развитым является фондовый рынок данного государства.
6. Необходимость в финансовом посредничестве возникает тогда, когда в экономике формируются полюса свободных денежных ресурсов и потребности в них.
7. В рыночной экономике механизмом перераспределения денежных средств является государственный бюджет.
8. Формирование финансового рынка создает рыночный механизм свободного, хотя и регулируемого, перелива капитала в наиболее эффективные отрасли.
9. Механизм торговли ценными бумагами на вторичном рынке на развитых финансовых рынках настроен на поддержание стабильного рынка, на ограничение спекуляции.
10. Экономика и государство являются в основном потребителями капитала, а население – чистым инвестором.

3. Раскройте содержание каждого из фундаментальных свойств ценных бумаг.

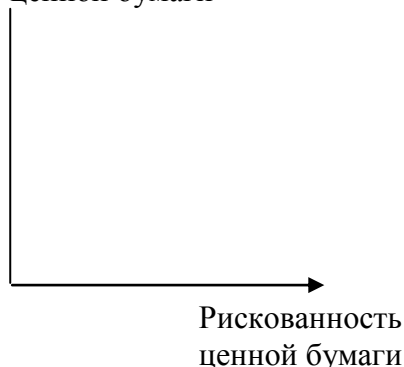
Обращаемость,
рыночность,
доступность для гражданского оборота,

ликвидность,
стандартность и серийность,
рискованность,
документальность,
обязательность исполнения обязательств,
признание государством,
регулируемость.

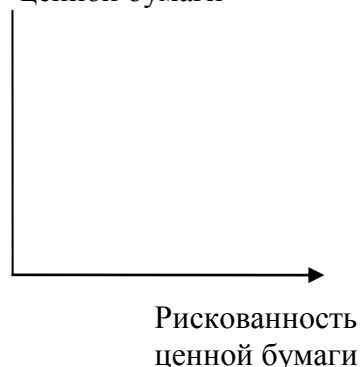
Докажите, что отсутствие любого из перечисленных свойств ведет к тому, что тот или иной финансовый инструмент фактически перестанет быть ценной бумагой. Покажите это на примерах.

4. Изобразите графически общую зависимость между рискованностью, доходностью и ликвидностью ценной бумаги и обоснуйте ее.

Доходность
ценной бумаги



Ликвидность
ценной бумаги



Задание 2. «Акции и акционерное общество» (тема 3)

Вариант 1

1. Согласно российскому законодательству акция это:

- а) эмиссионная ценная бумага;
- б) не эмиссионная ценная бумага;
- в) именная ценная бумага;
- г) ценная бумага на предъявителя;
- д) документарная ценная бумага;
- е) бездокументарная ценная бумага.

2. Дивиденд – это:

- а) часть чистой прибыли АО, подлежащая распределению среди акционеров;
- б) доход в виде дисконта;
- в) доход, получаемый за счёт прироста курсовой стоимости акций.

3. Акционер...

а) имеет право на ограниченную ответственность по внешним обязательствам в пределах рыночной стоимости принадлежащих ему акций;

- б) отвечает по обязательствам АО всем принадлежащим ему имуществом;
- в) не отвечает по обязательствам АО.

4. Дивиденды могут выплачиваться:

- а) только наличными деньгами;
- б) акциями;
- в) и наличными деньгами и ценными бумагами этого же общества.

5. Акции могут продаваться их владельцами без согласия других акционеров:

- а) в непубличном обществе;
- б) в публичном обществе;
- в) в непубличном и публичном обществах.

6. Число акционеров публичного общества:

- а) не более 1000;
 - б) не более 50;
 - в) не ограничено.
7. Минимальный уставный капитал Непубличного АО:
- а) 1000 МРОТ;
 - б) 100 МРОТ;
 - в) законодательно не установлен;
 - г) устанавливается Советом директоров;
 - д) 100 тыс. руб.;
 - е) 10 тыс. руб.
8. Акция за её держателем закрепляет следующие права:
- а) на участие в получении прибыли;
 - б) на участие в управлении;
 - в) на долю имущества при ликвидации.
9. Контрольный пакет акций это:
- а) 50% обыкновенных акций;
 - б) 50% привилегированных акций;
 - в) 50% обыкновенных акций + 1 акция.
10. Уставный капитал АО состоит из:
- а) номинальной стоимости акций;
 - б) рыночной стоимости акций;
 - в) учётной стоимости акций.

Вариант 2

1. Согласно российскому законодательству акция это:
- а) долговая ценная бумага;
 - б) долевая ценная бумага;
 - в) именная ценная бумага;
 - г) государственная ценная бумага;
 - д) корпоративная ценная бумага;
 - е) производная ценная бумага.
2. Акции выпускаются:
- а) только негосударственными организациями и предприятиями;
 - б) федеральным правительством и местными органами власти;
 - в) ответ а) и б).
3. По каким акциям в первую очередь выплачивают дивиденды?
- а) по обыкновенным;
 - б) по привилегированным;
 - в) при выплате дивидендов очередность не установлена.
4. Номинальная стоимость размещенных привилегированных акций составляет:
- а) не более 20% уставного капитала;
 - б) половину уставно капитала;
 - в) не более 25% уставного капитала.
5. Дивиденды выплачиваются:
- а) из налогооблагаемой прибыли;
 - б) из чистой прибыли;
 - в) из резервного фонда.
6. Дивиденды по обыкновенным акциям выплачиваются:
- а) всегда;
 - б) только при наличии чистой прибыли;
 - в) по решению Совета директоров.
7. Число акционеров непубличного акционерного общества:
- а) не должно превышать 50;
 - б) не ограничено;

- в) определяется Советом директоров общества.
8. Минимальный уставный капитал Публичного АО:
- 1000 МРОТ;
 - 100 МРОТ;
 - законодательно не установлен;
 - устанавливается Советом директоров;
 - 100 тыс. руб.;
 - 10 тыс. руб.
9. Конвертация обыкновенных акций в привилегированные акции:
- допускается;
 - не допускается.
10. Контрольный пакет акций это:
- 50% обыкновенных акций;
 - 50% привилегированных акций;
 - 50% обыкновенных акций + 1 акция.

Задание 3. «Общая характеристика и классификация облигаций» (тема 6) Вариант 1.

1. Укажите все верные ответы.

1. Российское законодательство эмитировать конвертируемые облигации

- 1) разрешает
- 2) запрещает

2. В Российской Федерации могут выпускаться облигации

- 1) обеспеченные залогом имущества
- 2) обеспеченные гарантией третьей стороны
- 3) не обеспеченные залогом имущества
- 4) не обеспеченные гарантией третьей стороны

3. Начисление процентов по облигациям осуществляется

- 1) после начисления дивидендов по привилегированным акциям
- 2) после начисления дивидендов по простым акциям
- 3) до начисления дивидендов по привилегированным акциям
- 4) до начисления дивидендов по простым акциям

4. При ликвидации акционерного общества старшинством в удовлетворении обязательств обладают

- 1) акции перед облигациями
- 2) облигации перед акциями

5. Акционерный коммерческий банк выпустил купонные облигации на предъявителя со сроком обращения 9 месяцев. Данная ситуация

- 1) корректна
- 2) некорректна

6. Паевой коммерческий банк выпустил облигации номиналом 1000 евро со сроком обращения 35 лет и с ежегодными купонными выплатами в размере 1,5%. Облигации размещаются с дисконтом среди юридических и физических лиц. Данная ситуация

- 1) корректна
- 2) некорректна

7. В Российской Федерации облигации могут погашаться

- 1) в денежной форме
- 2) товарами
- 3) услугами
- 4) ценными бумагами

8. Купонная облигация размещаться на первичном рынке с дисконтом

- 1) может
- 2) не может

9. Величина текущих купонных выплат по облигации зависит от

- 1) срока приобретения облигаций
- 2) курсовой стоимости облигаций
- 3) текущей рыночной процентной ставки
- 4) купонной ставки по данному займу

10. Акционерное общество с уставным капиталом 1000 млн. руб. (оплачен полностью) приняло решение о выпуске облигационного займа на сумму 20 000 млн. руб. На момент принятия решения акционерное общество убытков не имело. Регистрирующий орган данный выпуск

- 1) регистрирует
- 2) не регистрирует

2. Установите соответствие.

1	Облигация	А	Представитель и защитник интересов держателей облигаций, банк или иной финансовый институт
2	Купон	Б	Скидка по сравнению с номинальной ценой облигации
3	Ставка купона	В	Облигация, которая по условиям выпуска может быть выкуплена (отозвана) эмитентом
4	Дисконт	Г	Контракт, заключаемый между эмитентом и держателем облигаций
5	Ставка дисконта	Д	Облигации, которые по условиям выпуска могут быть конвертированы в другие эмиссионные ценные бумаги чаще всего – в обыкновенные акции
6	Бессрочные облигации	Е	Дисконт при размещении облигаций с нулевым купоном соотношенный с номиналом облигации и выраженный в процентах
7	Процентная облигация	Ж	Имущественный комплекс без создания юридического лица
8	Облигационное соглашение	З	Доход по процентной облигации в рублях
9	Доверенное лицо по облигационному займу	И	Эмиссионная ценная бумага, удостоверяющая отношения займа, где эмитент является заемщиком, а инвестор - кредитором
10	Курс облигации	К	Годовой доход по облигации, установленный в условиях выпуска, соотношенный с номиналом облигации и выраженный в процентах
11	Конвертируемые облигации	Л	Облигация, в условиях выпуска которой предусмотрена периодическая выплата дохода владельцам облигации
12	Отзывные облигации	М	Облигации, условия выпуска которых не предусматривают погашения номинала
13	Участвующие облигации	Н	Облигации, доход владельцев которых формируется в виде выигрыша по данной облигации
14	Облигации выигрышного займа	О	Значение рыночной цены облигации, выраженное в % к номиналу
15	Паевой инвестиционный фонд	П	Облигации, дающие право не только на получение фиксированного процента, но и на участие в прибыли в виде получения экстраплатежей

Вариант 2.

1. Определите: верны (В) или неверны (Н) следующие утверждения.

1. При прочих равных условиях получение займа посредством выпуска облигаций дешевле для эмитента, чем получение банковского кредита.
2. Облигации могут погашаться деньгами, товарами, имущественными и неимущественными правами.
3. В мировой практике встречаются случаи выпуска облигаций без указания номинала.
4. В случае введения в российскую практику института доверенного лица по облигационному займу и заключения облигационного соглашения права инвесторов будут защищены в большей степени, чем в настоящее время.
5. Облигации – это эмиссионные ценные бумаги, поэтому они никогда не могут освобождаться от процедуры государственной регистрации.
6. В случае невыполнения эмитентом своих обязательств по облигациям кредиторы – владельцы облигаций получают право управлять предприятием-должником.
7. Курсовая стоимость облигаций никогда не может быть выше номинала.
8. В российской практике курсовая стоимость облигаций определяется как процент от номинала.
9. Все облигации, находящиеся в обращении и выпущенные акционерным обществом, должны иметь одинаковую номинальную стоимость.
10. По российскому законодательству облигации могут выпускаться только на определенный срок, который не может превышать 25 лет.

2. Укажите все верные ответы.

1. В Российской Федерации облигации могут выпускаться
 - 1) только именные
 - 2) только на предъявителя
 - 3) именные и на предъявителя
2. Предельный срок обращения облигаций частных эмитентов в Российской Федерации
 - 1) не установлен
 - 2) до 30 лет
 - 3) до 50 лет
3. Конвертируемые облигации – это облигации, которые
 - 1) могут быть обменены на акции
 - 2) обеспечивают получение дохода в свободно конвертируемой валюте
 - 3) обеспечивают индексацию номинала в соответствии с изменениями курса национальной валюты к свободно конвертируемой валюте
4. Номинальная стоимость всех выпущенных акционерным обществом облигаций превышать его оплаченный уставный капитал
 - 1) может
 - 2) не может
 - 3) может только в случае наличия обеспечения, предоставленного третьими лицами
5. Акционерное общество может выпускать облигации
 - 1) сразу после государственной регистрации
 - 2) только после полной оплаты уставного капитала
 - 3) не ранее третьего года существования, если облигации выпускаются без обеспечения, предоставленного третьими лицами.
6. Доверенное лицо по облигационному займу – это
 - 1) представитель эмитента, отвечающий за выпуск облигационного займа
 - 2) андеррайтер
 - 3) государственный служащий, курирующий выполнение обязательств по облигации частными эмитентами
 - 4) банк или иной финансовый институт, имеющий право совершать трастовые операции
7. При прочих равных условиях инвестиции в облигации по сравнению с инвестициями в акции обеспечивают доходность

- 1) большую
- 2) меньшую
- 3) примерно такую же

8. По российскому законодательству облигации могут выпускаться как ценные бумаги

- 1) именные
- 2) на предъявителя
- 3) ордерные.

9. Эмитировать облигации могут

- 1) только юридические лица
- 2) только физические лица
- 3) юридические и физические лица

10. Эмиссионная цена облигаций может быть

- 1) равна номиналу
- 2) выше номинала
- 3) ниже номинала

11. У облигации может быть стоимость

- 1) номинальная
- 2) курсовая
- 3) ликвидационная
- 4) эмиссионная

12. В Российской Федерации облигации частных эмитентов могут выпускаться

- 1) только в документарной форме
- 2) как в документарной, так и в бездокументарной форме
- 3) только в бездокументарной форме

13. Акционерное общество выпускает в обращение купонные облигации, однако в условиях выпуска не оговорена процентная ставка. В этом случае

- 1) владельцы облигаций имеют право на такой же доход, как и владельцы постных акций
- 2) облигационный выпуск не пройдет процедуру государственной регистрации
- 3) эмитент разместит облигации с дисконтом, а погасит по номиналу

14. Бланковая закладная облигация – это облигация,

- 1) имя владельца которой не указано на самой облигации
- 2) выпущенная под залог всех активов предприятия
- 3) выпущенная в документарной форме, бланк которой храниться в депозитарии

Задание 4. Тестовые задания текущей аттестации (контрольный срез) (темы 1-10)

Вариант 1

Тест 1

Каждому из приведенных ниже терминов и понятий, отмеченных цифрами, найди соответствующее положение, обозначенное буквой.

1. Государственные ценные бумаги
2. Эмитенты государственных ценных бумаг
3. Муниципальные облигации
4. Государственный внутренний и внешний долг
5. Облигации специализированных правительственных учреждений

А. Сумма задолженности по выпущенным непогашенным государственным займам (включая начисленные по ним проценты), размещенным на внутреннем и внешнем рынке, а также по полученным и непогашенным государственным кредитам.

Б. Облигации любых, в том числе кредитно-финансовых учреждений, находящихся в федеральной или иной собственности, но пользующихся финансовой поддержкой правительства.

В. Доход от купли-продажи государственных ценных бумаг, доход, полученный в результате оказания услуг по размещению государственных ценных бумаг, от услуг по их хранению и других видов услуг, связанных с выпуском и обращение государственных ценных бумаг, не определенный в условиях выпуска как доход по государственным ценным бумагам.

Г. Юридические и физические лица, которые в соответствии с законодательством и условиями выпуска могут приобретать государственные ценные бумаги от своего имени и за свой счет.

Д. Купон, дисконт или иной вид дохода, определенный в условиях выпуска конкретной государственной ценной бумаге.

Е. Облигации, выпускаемые от имени администрации муниципальных образований и погашаемые за счет доходов муниципального бюджета.

Ж. Правительства, министерства, ведомства, местные органы власти, государственные учреждения и агентства, осуществляющие мобилизацию финансовых ресурсов путем выпуска обращаемых денежных документов.

З. Превращение не обращаемой задолженности государства в обращаемые государственные долговые обязательства (ценные бумаги).

И. Облигации, выпущенные от имени Российской Федерации.

К. Облигации и другие государственные обязательства, выпускаемые центральными правительствами, местными органами власти, в целях размещения займов и мобилизации денежных ресурсов.

Тест 2

1. В Российской Федерации выпуск векселей в бездокументарной форме
 - а) разрешен
 - б) запрещен
2. Вексель может быть оплачен
 - а) товарами
 - б) деньгами
 - в) услугами
 - г) ценными бумагами
3. Аваль – это...
 - а) вексельное поручительство
 - б) добавочный лист для индоссаментов
 - в) поручение банку на получение платежа по векселю
4. Вексель эмиссионной ценной бумагой
 - а) является
 - б) не является
5. Плательщиком по чеку может быть
 - а) физическое лицо
 - б) любое юридическое лицо
 - в) орган местной администрации
 - г) банк.
6. Чек – это ценная бумага
 - а) эмиссионная
 - б) не эмиссионная.
7. Регистрация проспекта эмиссии эмиссионных ценных бумаг необходима, если число владельцев этих ценных бумаг превышает
 - а) 50
 - б) 100
 - в) 500.
8. Векселя могут быть выписаны лицами
 - а) только юридическими
 - б) только физическими
 - в) юридическими и физическими.
9. Вексель тем надежнее, чем на нем индоссаментов

- а) больше
 б) меньше.
10. Сберегательные сертификаты выпускаются в России со сроком обращения
 а) 3 года
 б) любым
 в) до года.
11. Индоссамент на часть вексельной суммы осуществлён быть
 а) может
 б) не может.
12. Сберегательные сертификаты выпускаются
 а) только именные
 б) только на предъявителя
 в) именные и на предъявителя.
13. Депозитный сертификат расчётным средством за товары и услуги выступать
 а) может
 б) не может.
14. Эмитентами депозитных и сберегательных сертификатов могут быть
 а) любые юридические лица
 б) кредитные организации
 в) профессиональные участники рынка ценных бумаг.
15. Срок сберегательного сертификата просрочен. В этом случае банк обязан погасить его
 а) по первому требованию
 б) в течение 10 дней
 в) в течение 30 дней.
16. Отдельные выпуски акций и облигаций от процедуры государственной регистрации освобождаются
 а) могут
 б) не могут.
17. Выпуск эмиссионных ценных бумаг андеррайтингом ценных бумаг сопровождаться
 а) может
 б) не может.
18. Государственным органом, осуществляющим регистрацию эмиссионных ценных бумаг банков и других кредитных организаций, является
 а) ФСФР
 б) ЦБ РФ
 в) Министерство финансов РФ.
19. Аваль – это
 а) вексельное поручительство
 б) согласие оплатить по векселю
 в) специальная передаточная надпись на векселе.
20. Документ, дающий его владельцу преимущественное право на покупку акций или облигаций какой-то компании в течение определённого срока времени по установленной цене
 а) коносамент
 б) варрант
 в) залоговое свидетельство.

Вариант 2

Тест 1

Каждому из приведенных ниже терминов и понятий, отмеченных цифрами, найди соответствующее положение, обозначенное буквой.

1. Федеральные государственные ценные бумаги
2. Доход по государственным ценным бумагам
3. Доход от операций с государственными ценными бумагами

4. Инвесторы в государственные ценные бумаги

5. Секьюритизация государственного долга

А. Сумма задолженности по выпущенным непогашенным государственным займам (включая начисленные по ним проценты), размещенным на внутреннем и внешнем рынке, а также по полученным и непогашенным государственным кредитам.

Б. Облигации любых, в том числе кредитно-финансовых учреждений, находящихся в федеральной или иной собственности, но пользующихся финансовой поддержкой правительства.

В. Доход от купли-продажи государственных ценных бумаг, доход, полученный в результате оказания услуг по размещению государственных ценных бумаг, от услуг по их хранению и других видов услуг, связанных с выпуском и обращение государственных ценных бумаг, не определенный в условиях выпуска как доход по государственным ценным бумагам.

Г. Юридические и физические лица, которые в соответствии с законодательством и условиями выпуска могут приобретать государственные ценные бумаги от своего имени и за свой счет.

Д. Купон, дисконт или иной вид дохода, определенный в условиях выпуска конкретной государственной ценной бумаге.

Е. Облигации, выпускаемые от имени администрации муниципальных образований и погашаемые за счет доходов муниципального бюджета.

Ж. Правительства, министерства, ведомства, местные органы власти, государственные учреждения и агентства, осуществляющие мобилизацию финансовых ресурсов путем выпуска обращаемых денежных документов.

З. Превращение не обращаемой задолженности государства в обращаемые государственные долговые обязательства (ценные бумаги).

И. Облигации, выпущенные от имени Российской Федерации.

К. Облигации и другие государственные обязательства, выпускаемые центральными правительствами, местными органами власти, в целях размещения займов и мобилизации денежных ресурсов.

Тест 2

1. К дефекту формы векселя приводит

- а) отсутствие обязательных реквизитов
- б) наличие в тексте векселя условия, при котором совершается платеж
- в) надписи иных лиц, кроме векселедателя, на лицевой стороне векселя
- г) неправильное указание времени платежа по векселю.

2. Векселя могут быть выписаны лицами

- а) только юридическими
- б) только физическими
- в) юридическими и физическими.

3. По российскому законодательству вексель является ценной бумагой

- а) именной
- б) на предъявителя
- в) ордерной.

4. Главный и последний плательщик по простому векселю – это

- а) векселедатель
- б) акцептант
- в) авалист
- г) первый индоссант
- д) лицо, указанное в векселе в качестве плательщика.

5. Факт невыполнения обязательств по векселю плательщиком может быть удостоверен

- а) протестом нотариуса
- б) отметкой плательщика на векселе
- в) отметкой инкассирующего банка, представляющего вексель для оплаты.

6. Организация с активами 100 тыс. руб. выписать векселя на сумму 200 тыс. руб.

- а) не может

- б) может.
7. Вексель может быть оплачен
- товарами
 - деньгами
 - услугами
 - ценными бумагами.
8. В Российской Федерации вексель на предъявителя выписан быть
- может
 - не может.
9. Плательщиком по чеку может быть
- физическое лицо
 - любое юридическое лицо
 - орган местной администрации
 - банк.
10. Обязываться векселем могут
- физические и юридические лица
 - только юридические лица
 - только физические лица.
 - приказом уплатить определенную сумму.
11. Вексель тем надежнее, чем на нем индоссаментов
- больше
 - меньше.
12. Физические лица могут инвестировать средства в сертификаты
- акций
 - жилищные
 - депозитные
 - сберегательные.
13. Депозитные сертификаты выпускаются
- только именные
 - только на предъявителя
 - именные и на предъявителя.
14. Депозитные и сберегательные сертификаты могут погашаться
- деньгами
 - депозитными и сберегательными сертификатами с более поздними сроками погашения
 - векселями
 - товарами
15. Сберегательный сертификат расчётным средством за товары и услуги выступать
- может
 - не может.
16. Эмиссионными ценными бумагами являются
- акции
 - облигации
 - государственные ценные бумаги
 - муниципальные ценные бумаги
 - векселя, если они выпускаются сериями.
17. Выпуск эмиссионных ценных бумаг андеррайтингом ценных бумаг сопровождаться
- обязан
 - не обязан.
18. Государственным органом, осуществляющим регистрацию эмиссионных ценных бумаг Правительства РФ, ЦБ РФ является
- ФСФР
 - ЦБ РФ
 - Министерство финансов РФ.

19. Акцепт – это
 - а) вексельное поручительство
 - б) согласие оплатить по векселю
 - в) специальная передаточная надпись на векселе.
20. Документ, удостоверяющий погрузку, перевозку и право на получение груза
 - а) коносамент
 - б) варрант
 - в) залоговое свидетельство.

6.3.2 Фонд оценочных средств промежуточной аттестации

6.3.2.1 Перечень вопросов для подготовки к экзамену

1. Задачи и структура рынка ценных бумаг.
2. Функции рынка ценных бумаг.
3. Участники рынка ценных бумаг.
4. Ценные бумаги как экономическая категория.
5. Классификация видов ценных бумаг.
6. Организационно-правовая специфика рынка ценных бумаг в России.
7. Особенности функционирования и роль Федеральной службы по финансовым рынкам в регулировании рынка ценных бумаг.
8. Профессиональные участники рынка ценных бумаг.
9. История рынка ценных бумаг.
10. Основы портфельного инвестирования.
11. Корпоративные ценные бумаги.
12. Государственные ценные бумаги.
13. Производные ценные бумаги.
14. Финансовые инструменты.
15. Стоимостные характеристики ценных бумаг.
16. Фундаментальный анализ фондового рынка.
17. Технический анализ фондового рынка.
18. Формирование портфеля ценных бумаг.
19. Показатели и оценка инвестиционного портфеля.
20. Возникновение, роль, развитие фондовой биржи.
21. Листинг.
22. Рынок ценных бумаг США.
23. Рынок ценных бумаг ФРГ.
24. Рынок ценных бумаг Японии.
25. Рынок ценных бумаг Великобритании.
26. Рынок ценных бумаг России.
27. Вексельное обращение в РФ.
28. Общая характеристика и классификация векселей.
29. Облигации: общая характеристика и классификация.
30. Акции и акционерные общества.
31. Цели и принципы государственного регулирования ценных бумаг в РФ.
32. Депозитарная деятельность.
33. Стоимостные и оценочные показатели акций.
34. Паи инвестиционных фондов.
35. Стоимостные и оценочные показатели облигаций.
36. Банковские сертификаты и др. ценные бумаги (чек, коносамент, складная).
37. Порядок и процедура эмиссии ценных бумаг в РФ.
38. Срочные сделки с ценными бумагами (форвардные, фьючерсные и опционные контракты).
39. Организация биржевой торговли.
40. Управление рисками при операциях с ценными бумагами.

6.4. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций

С целью определения уровня овладения компетенциями, закрепленными за дисциплиной, в заданные преподавателем сроки проводится текущий и промежуточный контроль знаний, умений и навыков каждого обучающегося. Все виды текущего контроля осуществляются на практических занятиях. Исключение составляет опрос, который может проводиться в начале или конце лекции в течение 15-20 мин. с целью закрепления знаний терминологии по дисциплине. При оценке компетенций принимается во внимание формирование профессионального мировоззрения, определенного уровня культуры, этические навыки, навыки владения теоретическим материалом для решения практических задач.

Процедура оценивания компетенций обучающихся основана на следующих стандартах:

1. Многоступенчатость: оценка (как преподавателем, так и обучающимися группы) и самооценка обучающегося, обсуждение результатов и комплекс мер по устранению недостатков.

2. Единство используемой технологии для всех обучающихся, выполнение условий сопоставимости результатов оценивания.

3. Соблюдение последовательности проведения оценки.

Текущая аттестация обучающихся. Текущая аттестация обучающихся по дисциплине «Рынок ценных бумаг» проводится в соответствии с локальными нормативными актами СГТИ и является обязательной.

Текущая аттестация по дисциплине «Рынок ценных бумаг» проводится ведущим преподавателем в форме опроса и контрольных мероприятий по оцениванию фактических результатов обучения студентов.

Объектами оценивания выступают:

- учебная дисциплина (активность на занятиях, своевременность выполнения различных видов заданий, посещаемость всех видов занятий по аттестуемой дисциплине);
- степень усвоения теоретических знаний (анализ и оценка активности и эффективности участия в практических занятиях, дискуссиях и круглых столах, тестирование по основным понятиям, закономерностям, положениям и т.д.);
- уровень овладения практическими умениями и навыками по всем видам учебной работы (работа на практических занятиях, выполнение практических заданий по поиску и обобщению информации);
- результаты самостоятельной работы (работа на практических занятиях, изучение книг из списка основной и дополнительной литературы).

Активность обучающихся на занятиях оценивается на основе выполненных обучающимся работ и заданий, предусмотренных данной рабочей программой дисциплины.

Кроме того, оценивание обучающихся проводится на рубежном контроле по дисциплине. Оценка носит комплексный характер и учитывает достижения обучающегося по основным компонентам учебного процесса за текущий период.

Оценивание обучающихся носит комплексный характер и учитывает достижения обучающихся по основным компонентам учебного процесса за текущий период с выставлением оценок в ведомости.

Промежуточная аттестация обучающихся. Промежуточная аттестация обучающихся по дисциплине «Рынок ценных бумаг» проводится в соответствии с локальными нормативными актами СГТИ и является обязательной.

Промежуточная аттестация по дисциплине «Рынок ценных бумаг» проводится в соответствии с учебным планом в период зачетно-экзаменационной сессии в соответствии с графиком.

Обучающиеся допускаются к промежуточной аттестации по дисциплине в случае выполнения ими учебного плана: выполнения всех заданий и мероприятий, предусмотренных программой дисциплины, в том числе и зачетного задания.

Промежуточную аттестацию принимает преподаватель, читавший лекционный курс.

Оценка знаний обучающегося на экзамене определяется его учебными достижениями в семестровый период и ответом на зачете.

Знания умения, навыки обучающегося на экзамене оцениваются оценками: «отлично», «хорошо», «удовлетворительно», «неудовлетворительно».

Основой для определения оценки служит уровень усвоения обучающимися материала, предусмотренного данной рабочей программой.

7. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины

а) основная учебная литература:

1. Алиев, А. Р. Рынок ценных бумаг в России: учебное пособие для студентов вузов, обучающихся по специальности «Финансы и кредит» / А. Р. Алиев. — М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. — 199 с. — ISBN 978-5-238-01921-5. — Текст: электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/71224.html>

2. Кузнецов, Б. Т. Рынок ценных бумаг: учебное пособие для студентов вузов, обучающихся по специальности «Финансы и кредит» / Б. Т. Кузнецов. — М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. — 288 с. — ISBN 978-5-238-01945-1. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/71054.html>

б) дополнительная учебная литература:

1. Балтин, В. Э. Рынок ценных бумаг : практикум / В. Э. Балтин, Ю. И. Булатова. — Оренбург : Оренбургский государственный университет, ЭБС АСВ, 2017. — 140 с. — ISBN 978-5-7410-1950-4. — Текст: электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/78833.html>

2. Чудиновских, М. В. Правовое регулирование рынка ценных бумаг : учебник / М. В. Чудиновских. — Саратов: Ай Пи Эр Медиа, 2018. — 191 с. — ISBN 978-5-4486-0194-1. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/71576.html>

в) нормативные правовые акты

1. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая) от 30.11.1994 № 51-ФЗ (с последующими изм. и доп.).

2. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть вторая) от 26.01.1996 № 14-ФЗ (с последующими изм. и доп.).

3. Федеральный закон РФ «Об акционерных обществах» от 26.12.1995 № 208-ФЗ (с последующими изм. и доп.).

4. Федеральный закон РФ «О рынке ценных бумаг» от 22.04.1996 № 39-ФЗ (с последующими изм. и доп.).

5. Федеральный закон «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» от 10.07.2002 N 86-ФЗ (с последующими изм. и доп.).

6. Федеральный закон РФ «О защите законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг» от 05.03.1999 г. № 46-ФЗ (с изменениями и дополнениями).

7. Федеральный закон РФ «Об инвестиционных фондах» от 29.11.2001 г. № 156-ФЗ (с изменениями и дополнениями).

8. Федеральный закон РФ «Об ипотечных ценных бумагах» от 11.11.2003 г. № 152-ФЗ (с изменениями и дополнениями).

9. Федеральный закон РФ «Об особенностях эмиссии и обращения государственных и муниципальных ценных бумаг» от 29.07.1998 № 136-ФЗ.

10. Федеральный закон РФ «О переводном и простом векселе» от 11.03.1997 № 48-ФЗ.

11. Положение о федеральной службе по финансовым рынкам (ФСФР). Утверждено постановлением Правительства РФ от 29.08 2011 г. № 717.

12. Стандарты эмиссии ценных бумаг и регистрации проспектов ценных бумаг: приказ ФСФР России от 16.03.2005 г. № 05-4 / пз-н.

8. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

Вид деятельности	Методические указания по организации деятельности студента
Лекция	Написание конспекта лекций: кратко, схематично, последовательно фиксировать основные положения, выводы, формулировки, обобщения; пометить важные мысли, выделять ключевые слова, термины. Проверка терминов, понятий с помощью энциклопедий, словарей, справочников с выписыванием толкований в тетрадь. Обозначить вопросы, термины, материал, который вызывает трудности, пометить и попытаться найти ответ в рекомендуемой литературе. Если самостоятельно не удастся разобраться в материале, необходимо сформулировать вопрос и задать преподавателю на консультации, на практическом занятии.
Практические занятия	Проработка рабочей программы, уделяя особое внимание целям и задачам, структуре и содержанию дисциплины. Конспектирование источников. Работа с конспектом лекций, подготовка ответов к контрольным вопросам, просмотр рекомендуемой литературы, работа с текстом. Прослушивание аудио- и видеозаписей по заданной теме, решение расчетно-графических заданий, решение задач по алгоритму и др.
Индивидуальные задания	Знакомство с основной и дополнительной литературой, включая справочные издания, зарубежные источники, конспект основных положений, терминов, сведений, требующихся для запоминания и являющихся основополагающими в этой теме. Составление аннотаций к прочитанным литературным источникам и др.
Самостоятельная работа	Самостоятельная работа проводится с целью: систематизации и закрепления полученных теоретических знаний и практических умений обучающихся; углубления и расширения теоретических знаний обучающихся; формирования умений использовать нормативную, правовую, справочную документацию, учебную и специальную литературу; развития познавательных способностей и активности обучающихся: творческой инициативы, самостоятельности, ответственности, организованности; формирование самостоятельности мышления, способностей к саморазвитию, совершенствованию и самоорганизации; формирования профессиональных компетенций; развитию исследовательских умений обучающихся. Формы и виды самостоятельной работы обучающихся: чтение основной и дополнительной литературы – самостоятельное изучение материала по рекомендуемым литературным источникам; работа с библиотечным каталогом, самостоятельный подбор необходимой литературы; работа со словарем, справочником; поиск необходимой информации в сети Интернет; конспектирование источников; реферирование источников; составление аннотаций к прочитанным литературным источникам; составление рецензий и отзывов на прочитанный материал; составление обзора публикаций по теме; составление и разработка терминологического словаря; составление хронологической таблицы; составление библиографии (библиографической картотеки); подготовка к различным формам текущей и промежуточной аттестации (к тестированию, контрольной работе, зачету); выполнение домашних контрольных работ; самостоятельное выполнение практических заданий репродуктивного типа (ответы на вопросы, задачи, тесты; выполнение творческих заданий). Технология организации самостоятельной работы обучающихся включает использование информационных и материально-технических ресурсов образовательного учреждения: библиотеку с читальным залом, укомплектованную в соответствии с существующими нормами; учебно-методическую базу учебных кабинетов, лабораторий и зала кодификации; компьютерные классы с возможностью работы в сети Интернет; аудитории (классы) для консультационной деятельности; учебную и учебно-методическую литературу, разработанную с учетом увеличения доли самостоятельной работы студентов, и иные методические материалы. Перед выполнением обучающимися внеаудиторной самостоятельной работы преподаватель проводит консультирование по выполнению задания, который включает цель задания, его содержания, сроки выполнения, ориентировочный объем работы, основные

	<p>требования к результатам работы, критерии оценки. Во время выполнения обучающимися внеаудиторной самостоятельной работы и при необходимости преподаватель может проводить индивидуальные и групповые консультации. Самостоятельная работа может осуществляться индивидуально или группами обучающихся в зависимости от цели, объема, конкретной тематики самостоятельной работы, уровня сложности, уровня умений обучающихся. Контроль самостоятельной работы обучающихся предусматривает:</p> <ul style="list-style-type: none"> • соотнесение содержания контроля с целями обучения; объективность контроля; • валидность контроля (соответствие предъявляемых заданий тому, что предполагается проверить); • дифференциацию контрольно-измерительных материалов. <p>Формы контроля самостоятельной работы:</p> <ul style="list-style-type: none"> • просмотр и проверка выполнения самостоятельной работы преподавателем; • организация самопроверки, • взаимопроверки выполненного задания в группе; обсуждение результатов выполненной работы на занятии; • проведение письменного опроса; • проведение устного опроса; • организация и проведение индивидуального собеседования; организация и проведение собеседования с группой; • защита отчетов о проделанной работе.
Опрос	<p>Опрос - это средство контроля, организованное как специальная беседа преподавателя со обучающимся на темы, связанные с изучаемой дисциплиной, и рассчитанное на выявление объема знаний обучающегося по определенному разделу, теме, проблеме и т.п. Проблематика, выносимая на опрос определена в заданиях для самостоятельной работы обучающегося, а также может определяться преподавателем, ведущим семинарские занятия. Во время проведения опроса обучающийся должен уметь обсудить с преподавателем соответствующую проблематику на уровне диалога.</p>
Реферат	<p>Слово «реферат» в переводе с латинского языка (refero) означает «докладываю», «сообщаю». Общие требования к реферативному обзору: информативность, полнота изложения; объективность, неискаженное фиксирование всех положений первичного текста; корректность в оценке материала.</p> <p>В реферате обучающиеся демонстрируют умение работать с периодическими изданиями и электронными ресурсами, которые являются источниками актуальной информации по проблемам изучаемой дисциплины.</p> <p>Задачи реферата как формы работы обучающихся состоят в развитии и закреплении следующих навыков:</p> <ul style="list-style-type: none"> - осуществление самостоятельного поиска статистического и аналитического материала по проблемам изучаемой дисциплины; - обобщение материалов специализированных периодических изданий; - формулирование аргументированных выводов по реферируемым материалам; - четкое и простое изложение мыслей по поводу прочитанного. <p>Выполнение реферата расширит кругозор обучающегося в выбранной теме, позволит более полно подобрать материал к будущей выпускной квалификационной работе.</p> <p>Тематика реферата периодически пересматривается с учетом актуальности и практической значимости исследуемых проблем для экономики страны.</p> <p>При выборе темы реферата следует проконсультироваться с ведущим дисциплину преподавателем. Обучающийся может предложить для реферативного обзора свою тему, предварительно обосновав свой выбор.</p> <p>При определении темы реферативного обзора необходимо исходить из возможности собрать необходимый для ее написания конкретный материал в периодической печати.</p> <p>Реферативный обзор на выбранную тему выполняется, как правило, по периодическим изданиям за последние 1-2 года, а также с использованием аналитической информации, публикуемой на специализированных интернет-сайтах.</p>

	<p>В структуре реферативного обзора выделяются три основных компонента: библиографическое описание, собственно реферативный текст, справочный аппарат. В связи с этим требованием можно предложить следующий план описания каждого источника:</p> <ul style="list-style-type: none"> - все сведения об авторе (Ф.И.О., место работы, должность, ученая степень); - полное название статьи или материала; - структура статьи или материала (из каких частей состоит, краткий конспект по каждому разделу); - проблема (и ее актуальность), рассмотренная в статье; - какое решение проблемы предлагает автор; - прогнозируемые автором результаты; - выходные данные источника (периодическое или непериодическое издание, год, месяц, место издания, количество страниц; электронный адрес). - отношение обучающегося к предложению автора. <p>Объем описания одного источника составляет 1–2 страницы.</p> <p>В заключительной части обзора обучающийся дает резюме (0,5–1 страница), в котором приводит основные положения по каждому источнику и сопоставляет разные точки зрения по определяемой проблеме.</p>
Эссе	<p>Цель эссе состоит в развитии таких навыков, как самостоятельное творческое мышление и письменное изложение собственных мыслей.</p> <p>Эссе обучающегося – это самостоятельная письменная работа на тему, предложенную преподавателем (тема может быть предложена и обучающимся, но обязательно должна быть согласована с преподавателем). Писать эссе чрезвычайно полезно, поскольку это позволяет автору научиться четко и грамотно формулировать мысли, структурировать информацию, использовать основные категории анализа, выделять причинно-следственные связи, иллюстрировать понятия соответствующими примерами, аргументировать свои выводы; овладеть научным стилем речи.</p> <p>Основной отличительной особенностью эссе является его краткость, и, хотя объем может колебаться от одной до пятидесяти страниц, обычно оно занимает от десяти до двадцати страниц.</p> <p>При написании эссе обучающиеся должны учитывать следующие методические требования:</p> <ul style="list-style-type: none"> - в этой форме самостоятельной работы обучающемуся следует высказываться свободно и открыто, не оглядываясь на авторитеты, устоявшиеся мнения, критично оценивать рассматриваемый материал, указывать на нечетко или непонятно сформулированные позиции, противоречия, замеченные при ознакомлении с тем или иным источником информации. При этом критика должна быть аргументированной и конструктивной; - в этой форме самостоятельной работы вполне допускается заблуждение, высказывание ошибочной и, даже, заведомо неверной (с общепринятых позиций) точки зрения (как известно, это является одним из условий появления новых и оригинальных идей); - обучающемуся необходимо высказать именно собственную точку зрения, свое согласие или несогласие с имеющимися позициями и высказываниями по данному вопросу. Эссе не должно быть простым изложением полученных сведений; - написание эссе должно быть основано на предварительном ознакомлении не менее чем с тремя различными произведениями по данной теме (с указанием их авторов и названий); - в эссе должны иметь место сопоставление и оценка различных точек зрения по рассматриваемому вопросу (с обязательной ссылкой на названия публикаций и их авторов); - в эссе должно быть сведено до минимума или исключено дословное переписывание литературных источников, материал должен быть изложен своими словами. <p>Объем эссе, в зависимости от темы, может колебаться от 5 до 30 страниц (полуторный межстрочный интервал, шрифт Times New Roman, размер - 14)</p>
Коллоквиум	Коллоквиум (от лат. colloquium – разговор, беседа) – одна из форм учебных

	<p>занятий, беседа преподавателя с обучающимися на определенную тему из учебной программы.</p> <p>Цель проведения коллоквиума состоит в выяснении уровня знаний, полученных обучающимися в результате прослушивания лекций, посещения семинаров, а также в результате самостоятельного изучения материала.</p> <p>В рамках поставленной цели решаются следующие задачи:</p> <ul style="list-style-type: none"> - выяснение качества и степени понимания обучающимися ОСТ лекционного материала; - развитие и закрепление навыков выражения обучающимися своих мыслей; - расширение вариантов самостоятельной целенаправленной подготовки обучающихся; - развитие навыков обобщения различных литературных источников; - предоставление возможности сопоставлять разные точки зрения по рассматриваемому вопросу. <p>В результате проведения коллоквиума преподаватель должен иметь представление:</p> <ul style="list-style-type: none"> - о качестве лекционного материала; - о сильных и слабых сторонах своей методики чтения лекций; - о сильных и слабых сторонах своей методики проведения семинарских занятий; - об уровне самостоятельной работы обучающихся; - об умении обучающихся вести дискуссию и доказывать свою точку зрения; - о степени эрудированности обучающихся; - о степени индивидуального освоения материала конкретными обучающимися. <p>В результате проведения коллоквиума обучающийся должен иметь представление:</p> <ul style="list-style-type: none"> - об уровне своих знаний по рассматриваемым вопросам в соответствии с требованиями преподавателя и относительно других обучающихся группы; - о недостатках самостоятельной проработки материала; - о своем умении излагать материал; - о своем умении вести дискуссию и доказывать свою точку зрения. <p>В зависимости от степени подготовки группы можно использовать разные подходы к проведению коллоквиума.</p> <p>В случае если большинство группы с трудом воспринимает содержание лекций и на семинарских занятиях демонстрирует недостаточную способность активно оперировать со смысловыми единицами и терминологией курса, то коллоквиум можно разделить на две части. Сначала преподаватель излагает базовые понятия, содержащиеся в программе. Это должно занять не более четверти занятия. Остальные три четверти необходимо посвятить дискуссии, в ходе которой обучающиеся должны убедиться и, главное, убедить друг друга в обоснованности и доказательности полученного видения вопроса и его соответствия реальной практике.</p> <p>Если же преподаватель имеет дело с более подготовленной, самостоятельно думающей и активно усваивающей смысловые единицы и терминологию курса аудиторией, то коллоквиум необходимо провести так, чтобы сами обучающиеся сформулировали изложенные в программе понятия, высказали несовпадающие точки зрения и привели практические примеры. За преподавателем остается роль модератора (ведущего дискуссии), который в конце «лишь» суммирует совместно полученные результаты.</p>
Тестирование	<p>Тестирование (от слова <i>test</i> – испытание, проверка) – стандартизированное, краткое, ограниченное во времени испытание, предназначенное для установления количественных и качественных индивидуальных различий. Традиционный тест представляет собой стандартизованный метод диагностики уровня и структуры подготовленности. В таком тесте все испытуемые отвечают на одни и те же задания, в одинаковое время, в одинаковых условиях и с одинаковыми правилами оценивания ответов. Главная цель применения традиционных тестов – установить уровень знаний. В тест стараются отобрать минимально достаточное количество заданий, которое позволяет сравнительно точно определить уровень и структуру подготовленности.</p> <p>Тестовый контроль знаний и умений обучающихся отличается объективностью,</p>

	<p>экономит время преподавателя, в значительной мере освобождает его от рутинной работы и позволяет в большей степени сосредоточиться на творческой части преподавания, обладает высокой степенью дифференциации испытуемых по уровню знаний и умений, дает возможность в значительной мере индивидуализировать процесс обучения путем подбора индивидуальных заданий для практических занятий, индивидуальной и самостоятельной работы, позволяет прогнозировать темпы и результативность обучения каждого обучающегося.</p> <p>Весьма эффективно использование тестов непосредственно в процессе обучения, при самостоятельной работе обучающихся. В этом случае обучающийся сам проверяет свои знания. Не ответив сразу на тестовое задание, обучающийся получает подсказку, разъясняющую логику задания и выполняет его второй раз.</p>
Подготовка к экзамену	<p>При подготовке к экзамену необходимо ориентироваться на конспекты лекций, рекомендуемую литературу и др. Основное в подготовке к сдаче экзамена по дисциплине «Рынок ценных бумаг» - это повторение всего материала дисциплины, по которому необходимо сдавать экзамен. При подготовке к сдаче экзамена обучающийся весь объем работы должен распределять равномерно по дням, отведенным для подготовки к экзамену, контролировать каждый день выполнение намеченной работы. Подготовка к экзамену включает в себя три этапа:</p> <ul style="list-style-type: none"> • самостоятельная работа в течение семестра; • непосредственная подготовка в дни, предшествующие экзамену по темам курса; • подготовка к ответу на задания, содержащиеся в билетах (тестах) экзамена. <p>Для успешной сдачи экзамена по дисциплине «Рынок ценных бумаг» обучающиеся должны принимать во внимание, что:</p> <ul style="list-style-type: none"> • все основные вопросы, указанные в рабочей программе, нужно знать, понимать их смысл и уметь его разъяснить; • указанные в рабочей программе формируемые профессиональные компетенции в результате освоения дисциплины должны быть продемонстрированы студентом; • семинарские занятия способствуют получению более высокого уровня знаний и, как следствие, более высокой оценке на экзамене; • готовиться к экзамену необходимо начинать с первой лекции и первого семинара.

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

Для осуществления образовательного процесса по дисциплине «Рынок ценных бумаг» необходимо использование следующих помещений:

Материально-техническое обеспечение дисциплины включает в себя:

– учебная аудитория для проведения учебных занятий, оснащенная оборудованием и техническими средствами обучения (мебель аудиторная (столы, стулья, доска), стол, стул преподавателя) и технические средства обучения (персональный компьютер; мультимедийное оборудование);

– помещение для самостоятельной работы обучающихся: специализированная мебель и компьютерная техника с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду СГТИ.

10. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, в том числе комплект лицензионного программного обеспечения, электронно-библиотечные системы, современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы

Обучающиеся обеспечены доступом к электронной информационно-образовательной среде СГТИ из любой точки, в которой имеется доступ к сети «Интернет», как на территории организации, так и вне ее.

10.1 Лицензионное программное обеспечение:

1. Microsoft Open License, Windows 7 Professional.
2. Microsoft Office Professional.
3. WinRAR.
4. AST Test.
5. Антивирус Avira.
6. Графическая платформа labVIEW2012 для лабораторных практикумов.
7. Пакет программ 1С V8.3.
8. Система автоматизированного проектирования и черчения AutoCAD.
9. Система автоматизированного проектирования Mathcad V14.
10. Система автоматизированного проектирования – КОМПАС 3D V9.
11. Программное обеспечение для компьютерного лингафонного кабинета Linco v 8.2.

10.2. Электронно-библиотечная система:

Электронная библиотечная система (ЭБС): <http://www.iprbookshop.ru>

10.3. Современные профессиональные баз данных:

- Электронная библиотечная система «IPRbooks» [Электронный ресурс]. – Электрон. дан. – Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru>
- Научная электронная библиотека <http://www.elibrary.ru>

10.4. Информационные справочные системы:

Компьютерная справочная правовая система «Консультант Плюс»
<http://www.consultant.ru>

11. Особенности реализации дисциплины для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья

Для обеспечения образования инвалидов и обучающихся с ограниченными возможностями здоровья по личному заявлению обучающегося разрабатывается адаптированная образовательная программа, индивидуальный учебный план с учетом особенностей их психофизического развития и состояния здоровья, в частности применяется индивидуальный подход к освоению дисциплины, индивидуальные задания: рефераты, письменные работы и, наоборот, только устные ответы и диалоги, индивидуальные консультации, использование диктофона и других записывающих средств для воспроизведения лекционного и семинарского материала.

В целях обеспечения обучающихся инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья библиотека комплектует фонд основной учебной литературой, адаптированной к ограничению их здоровья, предоставляет возможность удаленного использования электронных образовательных ресурсов, доступ к которым организован в СГТИ.

В библиотеке проводятся индивидуальные консультации для данной категории пользователей, оказывается помощь в регистрации и использовании сетевых и локальных электронных образовательных ресурсов, предоставляются места в читальном зале, оборудованные программами не визуального доступа к информации, экранными увеличителями и техническими средствами усиления остаточного зрения: Microsoft Windows 7, Центр специальных возможностей, Экранная лупа; Microsoft Windows 7, Центр специальных возможностей, Экранный диктор; Microsoft Windows 7, Центр специальных возможностей, Экранная клавиатура.

12. Лист регистрации изменений

Рабочая программа учебной дисциплины обсуждена и утверждена на заседании Ученого совета от «31» августа 2021 г. протокол № 1

Лист регистрации изменений

№ п/п	Содержание изменения	Реквизиты документа об утверждении изменения	Дата введения изменения
1.	Утверждена решением Ученого совета на основании Федерального государственного образовательного стандарта высшего образования по направлению подготовки 38.03.01 Экономика (уровень бакалавриата), утвержденного приказом Министерства образования и науки Российской Федерации от 12.08.2020 г. N 954	Протокол заседания Ученого совета от «31» августа 2021 года протокол № 1	01.09.2021
2.			
3.			