

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
ПОВОЛЖСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ТЕХНОЛОГИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ



УТВЕРЖДАЮ
Декан ЭФ

УТВЕРЖДАЮ /Н.М. Стрельникова/
(Ф.И.О. декана (директора института))

27.02.2023 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

М.1.2.6 Рынок ценных бумаг и производных финансовых инструментов

(код и наименование дисциплины по учебному плану)

Направление подготовки
(специальность)

38.04.08 Финансы и кредит

Квалификация выпускника

Магистр

(бакалавр/магистр/специалист)

Программа магистратуры

Финансы организаций

Курс 2
Семестр 3

Распределение учебного времени

Трудоемкость по учебному плану	144 / 4	часов/зачетных единиц
Лекции	6	часов
Лабораторные работы	-	часов
Практические занятия	12	часов
Иная контактная работа	-	часов
Всего контактной работы (без учета экз.)	18	часов
Контактная работа по экзамену	-	часов
Курсовой проект (работа)	-	семестр
Самостоятельная работа обучающихся (без учета экз.)	126	часов
Самостоятельная работа по подготовке к экзамену	-	часов
Экзамен	-	семестр
Зачет	-	семестр
БРК, ДЗ	3	семестр

(год)

Программа составлена в соответствии с требованиями ФГОС ВО направления подготовки (специальности) 38.04.08 Финансы и кредит

Программу составили:

доцент	ФЭиОП	СОГЛАСОВАНО	О.В. Закирова
(должность)	(кафедра)		(И.О. Фамилия)

РАССМОТРЕНА и ОДОБРЕНА на заседании кафедры, за которой закреплена дисциплина
Кафедра финансов, экономики и организации производства

(наименование кафедры)		
31.01.2023	протокол №	6
(дата)		

Заведующий кафедрой	СОГЛАСОВАНО	Л.В. Смоленникова
		(И.О. Фамилия)

Рабочая программа СОГЛАСОВАНА с факультетом (институтом), выпускающей(ими)
кафедрой(ами).

СООТВЕТСТВУЕТ действующей ОП.

Заведующий кафедрой	СОГЛАСОВАНО	Л.В. Смоленникова
		(И.О. Фамилия)

Председатель методической комиссии факультета (института), в который входит
выпускающая кафедра

СОГЛАСОВАНО	О.Е. Иванов
	(И.О. Фамилия)

Эксперт(ы): Жубрин Алексей Анатольевич, Помощник генерального директора ОАО
«ММЗ» по информатизации – начальник управления информационных технологий

Рабочая программа проверена и зарегистрирована в УМЦ 06.03.2023 г.

Специалист учебно-методического центра СОГЛАСОВАНО /Т.А. Смирнова/

Раздел 1. ЦЕЛЬ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Целью освоения дисциплины является достижение планируемых результатов обучения, соответствующих установленным в ОПОП индикаторам достижения компетенций:

Код и наименование компетенции	Код и наименование индикатора достижения компетенции	Результаты обучения
1. ПК-1 Способен проводить исследования состояния и перспектив развития финансового рынка, рекомендовать операции с инструментами финансового рынка	ПК-1.1. Проводит исследования состояния и перспектив развития финансового рынка для своевременной корректировки финансовой стратегии; обоснованно аргументирует выбор финансовых инструментов для принятия решений, в том числе инвестиционных	<p>знания: Современную финансовую систему и финансовый рынок; спектр финансовых продуктов и услуг; основные финансовые институты и профессиональных участников финансового рынка; правовую, налоговую, финансовую среду бизнеса</p> <p>умения: Производить информационно-аналитическую работу по рынку финансовых продуктов и услуг; анализировать данные о факторах и тенденциях финансового рынка, прогнозировать развитие рынка; оценивать изменения финансовой ситуации в организации при пользовании финансовыми продуктами и услугами; осуществлять мониторинг ситуации на финансовых рынках для своевременной корректировки финансовой стратегии</p> <p>навыки: Навыками проведения анализа состояния, тенденций развития и прогнозирования изменений финансового рынка, предложения финансовых продуктов и услуг</p>
	ПК-1.2. Выявляет риски в деятельности организации и осуществляет управление ими	<p>знания: Основы риск-менеджмента; систему рисков в деятельности организации; основные факторы риска, их количественную оценку; аналитические методы выявления рисков, экспертные оценки рисков; методы и модели управления рисками</p> <p>умения: Выявлять и оценивать потенциальные риски в деятельности организации, в том числе риски финансовых решений; разрабатывать мероприятия по управлению рисками</p> <p>навыки: Способностью идентифицировать риски в деятельности организации, в том числе в предполагаемых к использованию финансовых продуктах и услугах, выявлять качественные и количественные свойства рисков; способностью оценивать и</p>

		ранжировать риски по вероятности влияния на результаты деятельности организации; способностью определять методы и инструменты управления рисками, предлагать решения по минимизации рисков в контексте достижения финансовой стабильности и долгосрочной устойчивости
2. ПК-3 Способен осуществлять финансовое планирование и прогнозирование деятельности организации с учетом особенностей макроэкономической ситуации, перспектив развития цифровой экономики, рисков, формирования и использования финансовых ресурсов	ПК-3.2. Осуществляет деятельность по формированию и управлению инвестиционным портфелем организации	<p>знания: Принципы формирования стоимости денег во времени; методы дисконтирования денежных потоков, методы многовариантности расчетов, методы математического моделирования и количественной оптимизации; принципы и организацию портфельного управления инвестированием, подбора и распределения активов с учетом соотношения риска и доходности; понятие безрискового актива; способы управления финансовыми рисками при инвестировании</p> <p>умения: Рассчитывать размер инвестиций, необходимый для достижения целей организации; рассчитывать величину портфеля, достаточную для покрытия финансовых целей; рассчитывать целевую доходность портфеля в зависимости от финансовых целей и начального капитала</p> <p>навыки: Навыками расчета размера инвестиций, необходимого для достижения финансовых целей организации, составления и пересмотра инвестиционного портфеля; навыками проведения расчетов величины портфеля, достаточной для покрытия финансовых целей, и целевой доходности портфеля; способностью проанализировать изменения стоимости капитала инвестиционного портфеля; способностью составить перечень рекомендаций по управлению инвестиционным риском</p>

Раздел 2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОПОП

Дисциплина относится к элективным дисциплинам (модулям) ОПОП.

Дисциплина является элективной

Для продолжения формирования заявленных компетенций необходимы знания

предшествующих дисциплин: Корпоративные финансы и финансовый анализ (ПК-3), Инвестиционная деятельность организации (ПК-3), Управленческий финансовый учет (ПК-3), Корпоративные финансы и финансовый анализ (ПК-3), Инвестиционная деятельность организации (ПК-3), Управленческий финансовый учет (ПК-3); практик: Учебная практика. Научно-исследовательская работа (ПК-1), Учебная практика. Научно-исследовательская работа (ПК-3), Учебная практика. Научно-исследовательская работа (ПК-3)

Изучаемая дисциплина является основой для продолжения формирования указанных компетенций в следующих практиках: Преддипломная практика (ПК-1), Преддипломная практика (ПК-3); государственной итоговой аттестации в форме: Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы (ПК-1), Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы (ПК-3)

Раздел 3. ОПИСАНИЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫХ ТЕХНОЛОГИЙ

Для формирования заявленных компетенций используются методологические технологии, реализующие деятельностный, личностно-ориентированный, практико-ориентированный подходы.

Основными стратегическими технологиями являются: исследовательские, лекционные занятия, практические занятия, процедуры самообучения

На достижение конкретных целей обучения направлены применяемые тактические технологии: case-study, деловая игра, задания, информационные, классическая лекция

Раздел 4. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

3 семестр

Виды и темы занятий	Количество часов	Формируемые компетенции
Сущность и классификация ценных бумаг	66	ПК-1, ПК-3
Лекция. Экономическая сущность, классификация и значение ценных бумаг. Понятие ценной бумаги (ЦБ). История появления ценных бумаг. Фундаментальные свойства ценных бумаг. Экономическая и юридическая сущность ценных бумаг. Эмиссионные ценные бумаги. Виды ценных бумаг в российской практике. Ценные бумаги – объекты операций банков. Понятие и виды финансовых рисков, связанных с ценными бумагами. Классификация ценных бумаг по инвестиционным качествам. Виды ЦБ по сроку, форме существования, происхождению, виду удостоверяемых прав, типу использования, порядку владения, форме выпуска, форме собственности, характеру обращаемости, уровню риска и иным качественным характеристикам в российской и международной практике.	1	
Лекция. Акции. Акции: понятие и развернутая характеристика. Обязательные реквизиты акций. Виды акций: именные, на предъявителя; объявленные акции, размещенные акции. Простые и привилегированные акции, их разновидности. Контрольный пакет акций и его разновидности. Кумулятивные, отзывные, конвертируемые акции. “Золотая” акция. Дивиденды и порядок их выплаты. Масса и ставка дивиденда. Этапы выплаты дивидендов. Дивидендная политика	1	

<p>акционерного общества: сущность, методы и типы. Виды стоимости акций: номинальная, эмиссионная, балансовая, ликвидационная, курсовая. Курс акций и факторы, его определяющие.</p> <p>Доходы по акциям. Текущая, текущая рыночная и конечная доходность акций.</p> <p>Современное содержание, проблемы и перспективы российского рынка акций.</p>		
<p>Лекция. Облигации.</p> <p>Облигации: развернутая характеристика. Разновидности облигаций в зависимости от эмитента, сроков, порядка владения, целям займа, способу размещения, методу погашения, выплате дохода, способу обеспечения обязательств. Стоимостная оценка облигаций. Номинальная стоимость. Рыночная стоимость. Дисконт. Ажио. Курс облигаций. Доход от облигации и его составляющие. Процентный (купонный) доход и порядок его выплаты. Доходность облигаций: текущая и полная (конечная).</p> <p>Проблемы и перспективы российского рынка корпоративных облигаций.</p>	1	
<p>Лекция. Векселя и сертификаты.</p> <p>Неэмиссионные ценные бумаги.</p> <p>Векселя. Классификация векселей. Простой и переводной вексель и основные понятия, связанные с ними. Цели и практика использования векселя в российской и зарубежной коммерческой практике.</p> <p>Банковские ценные бумаги. Депозитные и сберегательные сертификаты и их развернутая характеристика; инвестиционные сертификаты. Чеки, сущность, виды, обязательные реквизиты.</p> <p>Товарораспорядительные ценные бумаги. Коносаменты. Складские свидетельства. Закладные. Закладные свидетельства. Вторичные (производные) ценные бумаги, их экономическая сущность. Производные ценные бумаги, связанные с акциями: подписные права, варранты, глобальные и американские депозитарные расписки. Вторичные ценные бумаги, выпускаемые на основе облигаций.</p>	1	
<p>Практическое занятие. Простые и привилегированные акции, их разновидности. Контрольный пакет акций и его разновидности.</p> <p>Дивиденды и порядок их выплаты. Масса и ставка дивиденда. Этапы выплаты дивидендов. Дивидендная политика акционерного общества: сущность, методы и типы.</p> <p>Виды стоимости акций: номинальная, эмиссионная, балансовая, ликвидационная, курсовая. Курс акций и факторы, его определяющие.</p> <p>Доходы по акциям. Текущая, текущая рыночная и конечная доходность акций. Решение задач.</p> <p>Современное содержание, проблемы и перспективы российского рынка акций.</p>	2	
<p>Практическое занятие. Облигации: характеристика и</p>	2	

разновидности. Стоимостная оценка облигаций. Номинальная стоимость. Рыночная стоимость Дисконт. Ажио Курс облигаций. Доход от облигации и его составляющие. Процентный (купонный) доход и порядок его выплаты. Доходность облигаций: текущая и полная (конечная). Решение задач. Контрольная работа «Корпоративные ценные бумаги»		
Задания для самостоятельной работы, в том числе выполнение 1. Анализ эмитента (по выбору). 2. Цифровые технологии на рынке ценных бумаг 3. Анализ и перспективы развития рынка ценных бумаг в России 4. Эмиссионные и неэмиссионные ценные бумаги 5. Изучение законодательства, учебно-методических материалов, информации из открытых источников по развитию рынка ценных бумаг 6. Поиск и прохождение открытых курсов для закрепления материала 7. Анализ инвестиционной активности отрасли экономики на рынке ценных бумаг 8. Научно-исследовательская работа по индивидуальной тематике	58	
Организация деятельности рынка ценных бумаг	78	ПК-1, ПК-3
Лекция. Анализ фондового рынка. Рейтинг ценных бумаг. Крупнейшие неправительственные коммерческие агентства и их рейтинги. Биржевая информация. Фондовые (биржевые) индексы, их сущность и значение. Основные методы расчета фондовых индексов. Национальные фондовые индексы разных стран. Российские фондовые индексы. Основы фундаментального анализа, его задачи и основные блоки. Основы технического анализа, его аксиомы. Классификация методов технического анализа. Графические методы технического анализа: чарты и их разновидности; японские свечи. Методы фильтрации. Теория циклов. Волновая теория Эллиота. Цифровые технологии на РЦБ	1	
Лекция. Производные ценные бумаги. Фьючерсы, опционы, форварды, свопы. Особенности, практика использования, расчет дохода.	1	
Практическое занятие. Анализ рыночной активности отрасли. Формирование методики анализа, выбор критериев, проведение оценки	2	
Практическое занятие. Анализ фондового рынка. Биржевые фондовые индексы, их типы. Использование фондовых индексов. Методики определения фондовых индексов. Мировые и российские фондовые индексы. Фундаментальный и технический анализ фондового рынка. Тест «Анализ фондового рынка».	2	
Практическое занятие. Производные ценные бумаги.	4	

Фьючерсы, опционы, форварды, свопы. Особенности, практика использования, расчет дохода.		
Задания для самостоятельной работы, в том числе выполнение 1. Анализ рыночной активности эмитента на РЦБ (дивидендная политика, рыночные показатели акций, анализ цены по данным фондовой бирже) 2. Фундаментальный анализ эмитента 3. Технический анализ эмитента	68	
Иная контактная работа:	0	

Раздел 5. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ

Изучение дисциплины рекомендуется начать с ознакомления с рабочей программой, ее структурой и содержанием разделов. Учебный материал структурирован, изучение дисциплины осуществляется в тематической последовательности.

Занятия лекционного типа дают систематизированные знания по дисциплине, концентрируют внимание на наиболее сложных и важных вопросах. Во время лекционных занятий рекомендуется вести конспектирование учебного материала; обращать внимание на формулировки и категории, раскрывающие суть проблемы, явления или процесса; зафиксировать выводы и практические рекомендации.

Подготовка к **занятиям семинарского типа** включает ознакомление с планом практического занятия; работу с конспектом лекций, выполнение домашнего задания, работу с учебной и учебно-методической литературой, научными изданиями и электронными образовательными ресурсами, рекомендованными рабочей программой дисциплины.

Содержание **самостоятельной работы** определяется рабочей программой дисциплины, оценочными и методическими материалами, заданиями и указаниями преподавателя. Самостоятельная работа может осуществляться в аудиторной и внеаудиторной формах. Эффективным средством осуществления самостоятельной работы является электронная информационно-образовательная среда университета, которая обеспечивает доступ к образовательной программе, рабочей программе дисциплины, к электронным библиотечным системам, профессиональным базам данных и информационным справочным системам.

Изучение дисциплины включает выполнение расчётных заданий. Периодичность проведения, формы текущего контроля успеваемости, система оценивания хода освоения дисциплин представлены в рабочей программе.

Раздел 6. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ И УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

6.1. Учебно-методическое обеспечение

№№ п/п	Список используемой литературы	Количество экземпляров печатных изданий, имеющих в библиотеке, или электронный адрес издания (ресурса) в сети Интернет
УЧЕБНЫЕ, УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКИЕ И НАУЧНЫЕ ИЗДАНИЯ		
1.	Натепова, Т. Я. Учет ценных бумаг и финансовых вложений [Электронный ресурс] : учебное пособие / Натепова Т. Я., Трубицына О. В. 4-е, изд. Москва: Дашков и К, 2017. - 264 с. ISBN 978-5-394-01994-4.	https://e.lanbook.com/book/93397
2.	Кошелева, Людмила Владимировна. Рынок ценных бумаг	79 /

	[Текст] : практикум / Л. В. Кошелева, Н. В. Скобелева; М-во образования и науки РФ, ФГБОУ ВПО "Поволж. гос. технол. ун-т". Йошкар-Ола: ПГТУ, 2014. - 275 с. ISBN 978-5-8158-1298-7. Экземпляры: всего 79.	https://portal.volgatech.net/books/Kosheleva_rynok_cenn_yx_bumag_2014.pdf
3.	Рынок ценных бумаг [Текст] : учебник для бакалавров : [по специальности 060400 "Финансы и кредит" (квалификация - экономист)] / [Н. И. Берзон и др.] ; под ред. Н. И. Берзона; Высш. шк. экономики - Нац. исслед. ун-т. 3-е изд., перераб. и доп. Москва: Юрайт, 2015. - 536, [1] с. ISBN 978-5-9916-2679-8. Экземпляры: всего 5.	5
4.	Шиловская, Надежда Аркадьевна. Финансовая математика [Текст] : учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / Н. А. Шиловская. 2-е изд., испр. и доп. Москва: Юрайт, 2016. - 201, [1] с. ISBN 978-5-9916-8081-3. Экземпляры: всего 5.	5
5.	Николаева, И. П. Инвестиции [Электронный ресурс] : учебник для бакалавров / И. П. Николаева. Москва: Дашков и К, 2021. - 256 с. ISBN 978-5-394-04458-8.	https://e.lanbook.com/book/29289
ПРОФЕССИОНАЛЬНЫЕ БАЗЫ ДАННЫХ И ИНФОРМАЦИОННЫЕ СПРАВОЧНЫЕ СИСТЕМЫ		
1.	Справочно-правовая система Консультант+	http://www.consultant.ru
2.	Информационно-правовой портал Гарант	http://www.garant.ru
3.	Профессиональные справочные системы Техэксперт	http://www.cntd.ru

6.2. Материально-техническая база и программное обеспечение

№№ п/п	Аудитории для проведения учебных занятий, самостоятельной работы и проведения государственной итоговой аттестации	Перечень основного оборудования	Программное обеспечение
1.	301 (III)	Комплект учебной мебели (1)	Microsoft Windows Enterprise, Справочная правовая система "Консультант Плюс", Microsoft Office Standard, Агент Dr.Web, Microsoft Access, Microsoft Visio Professional, Microsoft Project Professional, Microsoft Visual Studio Enterprise, Комплект ПО для решения основных пользовательских задач, Комплект ГАРАНТ-Мастер, 1С:Документооборот 8 КОРП, 1С:Предприятие 8. Комплект для обучения.,

			1С:Документооборот 8 КОРП , 1С:Предприятие 8. Комплект для обучения., Программный комплекс "Компьютерная деловая игра "БИЗНЕС-КУРС: Максимум. версия 1"
2.	302 (III)	Проектор мультимедийный Hitachi CP-X301 (1), Экран настенный 200*200см Braun Roll Vision (1), Комплект учебной мебели (1)	Microsoft Windows Enterprise, Справочная правовая система "Консультант Плюс", Microsoft Office Standard, Агент Dr.Web, Microsoft Access, Microsoft Visio Professional, Microsoft Project Professional, Microsoft Visual Studio Enterprise, Комплект ПО для решения основных пользовательских задач, Комплект ГАРАНТ-Мастер, 1С:Документооборот 8 КОРП , 1С:Предприятие 8. Комплект для обучения., 1С:Документооборот 8 КОРП , 1С:Предприятие 8. Комплект для обучения., Программный комплекс "Компьютерная деловая игра "БИЗНЕС-КУРС: Максимум. версия 1"
3.	306 (III)	Проектор мультимедийный Hitachi CP-X 5 (1), Экран настен. рулон. 200*200 Springroller Type D Medium (1), Комплект учебной мебели (1)	Microsoft Windows Enterprise, Справочная правовая система "Консультант Плюс", Microsoft Office Standard, Агент Dr.Web, Microsoft Access, Microsoft Visio Professional, Microsoft Project Professional, Microsoft Visual Studio Enterprise, Комплект ПО для решения основных пользовательских задач, Комплект ГАРАНТ-Мастер,

			1С:Документооборот 8 КОРП , 1С:Предприятие 8. Комплект для обучения., 1С:Документооборот 8 КОРП , 1С:Предприятие 8. Комплект для обучения., Программный комплекс "Компьютерная деловая игра "БИЗНЕС-КУРС: Максимум. версия 1"
4.	314а (III)	ПК 1 - ICL RAY P222.1 ,клавиат.,мышь.,монитор NEC 23" LCD EX 231WP-BK (1), ПК 2 - ICL RAY P222.2 ,клавиат.,мышь.,монитор NEC 23" LCD EX 231WP-BK (15), Проектор мультимедийный Hitachi CP-RX93 (1), Шкаф IBM Netbay 25U (1), Экран настенный рулонный 200х200 см (1), Комплект учебной мебели (1)	Microsoft Windows Enterprise, Справочная правовая система "Консультант Плюс", Microsoft Office Standard, Агент Dr.Web, Microsoft Access, Microsoft Visio Professional, Microsoft Project Professional, Microsoft Visual Studio Enterprise, Комплект ПО для решения основных пользовательских задач, Комплект ГАРАНТ-Мастер, 1С:Документооборот 8 КОРП , 1С:Предприятие 8. Комплект для обучения., 1С:Документооборот 8 КОРП , 1С:Предприятие 8. Комплект для обучения., Программный комплекс "Компьютерная деловая игра "БИЗНЕС-КУРС: Максимум. версия 1"
5.	314б (III)	ПК S404,2 400W/Intel Core i3 540/клав.,мышь,монит. 21,5" VA2248-LED (13), Комплект учебной мебели (1)	Microsoft Windows Enterprise, Справочная правовая система "Консультант Плюс", Microsoft Office Standard, Агент Dr.Web, Microsoft Access, Microsoft Visio Professional, Microsoft Project Professional, Microsoft Visual Studio Enterprise, Комплект ПО

			для решения основных пользовательских задач, Комплект ГАРАНТ-Мастер, 1С:Документооборот 8 КОРП , 1С:Предприятие 8. Комплект для обучения., 1С:Документооборот 8 КОРП , 1С:Предприятие 8. Комплект для обучения., Программный комплекс "Компьютерная деловая игра "БИЗНЕС-КУРС: Максимум. версия 1"
6.	114а (III)	Доска маркерная 120x240 см с антибликовым покрытием (1), Монитор 19" ViewSonic TFT 19" VA916 (2), Мультимедийный проектор Hitachi CP-X400 (1), Ноутбук ASUS EEE PC 1001PX Aton 450 10" (1), Ноутбук ASUS K501J T4500 15,6" (1), Комплект учебной мебели (1)	Microsoft Windows Enterprise, Справочная правовая система "Консультант Плюс", Microsoft Office Standard, Агент Dr.Web, Microsoft Access, Microsoft Visio Professional, Microsoft Project Professional, Microsoft Visual Studio Enterprise, Комплект ПО для решения основных пользовательских задач, Комплект ГАРАНТ-Мастер, 1С:Документооборот 8 КОРП , 1С:Предприятие 8. Комплект для обучения., 1С:Документооборот 8 КОРП , 1С:Предприятие 8. Комплект для обучения., Программный комплекс "Компьютерная деловая игра "БИЗНЕС-КУРС: Максимум. версия 1"

Раздел 7. ФОРМЫ КОНТРОЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ/ ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

Критерии оценивания индикаторов достижения компетенций направлены на:

- усвоение теоретического материала (объем знаний, глубина усвоения), предусмотренного рабочей программой;
- умение излагать материал (четкость, грамотность изложения материала, точность и полнота воспроизведения учебного материала);

- умение применять теоретические знания при решении практических заданий.

Шкала оценивания представлена ниже.

Уровень сформированности элементов компетенции	Критерии оценивания	Шкала оценивания
Пороговый уровень	Обучающийся имеет знания основного материала, проявляет умение логично его излагать, но может допускать неточности в изложении материала, недостаточно правильные формулировки, испытывает затруднения в выполнении практических заданий.	удовлетворительно
Продвинутый уровень	Обучающийся твердо знает программный материал, излагает его грамотно и по существу, не допускает существенных неточностей в ответе на вопрос, правильно применяет теоретические положения при решении практических вопросов и задач, владеет необходимыми навыками и приемами их выполнения	хорошо
Высокий уровень	Обучающийся глубоко и прочно усвоил программный материал, грамотно и логически стройно его излагает, дает исчерпывающие ответы на поставленные вопросы. В ответе тесно увязывается теория с практикой, при этом обучающийся не затрудняется с ответом при видоизменении задания, свободно справляется с задачами, вопросами и другими видами применения знаний, показывает знакомство с монографической литературой, периодическими изданиями, правильно обосновывает принятые решения, свободно владеет разносторонними навыками, приемами выполнения практических работ	отлично

7.1. Промежуточная аттестация обучающихся

Промежуточная аттестация обучающихся направлена на оценивание результатов обучения по дисциплине (модулю) и проводится с использованием фондов оценочных средств.

Примеры типовых контрольных заданий из базы фонда оценочных средств по образовательной программе.

Тестовые задания

1. Расставьте ценные бумаги по степени снижения безопасности вложения в них:

а) обыкновенные акции; б) краткосрочные облигации; в) привилегированные акции; г) долгосрочные облигации.

Ответы: 1. а, б, г, в. 2. б, в, г, а. 3. б, г, в, а. 4. г, б, а, в.

1. Должны ли содержаться в реквизитах бланка привилегированной акции сведения о размере дивиденда?

Ответы: 1. Должны. 2. Не должны.

1. Акция с дивидендной ставкой 20% годовых приобретена по цене, составляющей 150% от номинала, а продана через 1 год за 4750 руб., обеспечив конечную доходность 40%.

Определить номинал акции?

1. **Облигация АО номиналом 1000 руб. Приобретена юридическим лицом с дисконтом 20%. Срок обращения облигации - 5 лет, купонная ставка 20%. Определить сумму налогов с доходов держателя за весь срок обладания облигацией.**
2. **Кто является эмитентом ГКО?**

Ответы: 1. Центральный Банк РФ по поручению Минфина РФ. 2. Министерство финансов РФ. 3. Сбербанк РФ по договору с Минфином РФ. 4. Правительство РФ.

1. **В какой форме выпускаются облигации государственного сберегательного займа РФ?**

Ответы: 1. В виде именных ценных бумаг. 2. В виде сертификата ценной бумаги на предъявителя. 3. В бездокументарной форме в виде записи на их счетах депо. 4. В виде записи в реестре держателей данных облигаций.

7. Гражданин Петров купил на внебиржевом рынке облигацию государственного сберегательного займа РФ. Какие параметры, отпечатанные на ее бланке, свидетельствуют о том, что данная облигация является поддельной?

Ответы: а) вид ЦБ - именная облигация; б) номинальная стоимость облигации - 100 тыс. руб.; в) дата начала выпуска - с 27 сентября 1995 г.; г) дата начала погашения с 15 сентября 1996 г.; д) срок обращения облигации - 1 год.

8. Цена отсечения на аукционе по продаже ГКО составила 84,45%, период обращения ГКО данной серии - 182 дня. Определить доходность ГКО к погашению.

9. Может ли векселедержатель отказаться от принятия частичного платежа по векселю?

Ответы: 1. Может только в том случае, если вексель выдан сроком на определенный день. 2. Может в любом случае. 3. Не может.

10. При учете векселя на сумму 25 тыс. руб., по которому до срока оплаты осталось 40 дней, банк выплатил векселедержателю сумму 24 тыс. руб. Определить простую учетную ставку?

11. Как влияет время покупки сберегательного сертификата банка на ставку процента, причитающегося его владельцу?

Ответы: 1. Ставка процента меняется в зависимости от времени приобретения сертификата. 2. Процент выплачивается по ставке, первоначально установленной в условиях выпуска.

12. В какой форме должны осуществляться расчеты по купле-продаже депозитных сертификатов?

Ответы: 1. Только в безналичной форме. 2. Только наличными деньгами. 3. В любой форме.

13. Какие виды деятельности не являются видами профессиональной деятельности на РЦБ?

Ответы: 1) брокерская деятельность; 2) деятельность инвестиционного консультанта; 3) дилерская деятельность; 4) деятельность инвестиционной компании; 5) деятельность по управлению ценными бумагами; 6) клиринговая деятельность; 7) депозитарная деятельность; 8) деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг; 9) деятельность по организации торговли на РЦБ; 10) деятельность инвестиционного фонда.

14. Кто может стать эмитентом ценных бумаг?

Ответы: 1) государство; 2) гражданин Петров; 3) банк; 4) акционерное общество; 5) инвестиционный фонд; 6) все перечисленные ответы верны.

1. **Законом «О РЦБ» определена двухзвенная система регулирования РЦБ, которую**

составляют:

Ответы: 1) Федеральная комиссия по РЦБ и Минфина РФ; 2) Федеральная комиссия по РЦБ и Правительства РФ; 3) Федеральная Служба по финансовым рынкам и саморегулируемые организации профессиональных участников РЦБ; 4) Федеральная комиссия по РЦБ и Госбанк РФ; 5) Минфин РФ и Госбанк РФ.

16. Членами российских фондовых бирж могут быть:

Ответы: 1) Любые юридические лица. 2) Юридические и физические лица 3) любые профессиональные участники РЦБ.

17. Каковы обязательные разделы проспекта эмиссии?

Ответы: 1) данные о финансовом положении эмитента; 2) сведения о предстоящем выпуске ценных бумаг; 3) бизнес-план инвестиционного проспекта использования средств, мобилизуемых предстоящей эмиссией; 4) данные об эмитенте; 5) все предложенные ответы верны.

18. Где осуществляется регистрация ценных бумаг, эмитируемых банками и другими кредитными учреждениями?

Ответы: 1) в Минфине РФ при сумме эмиссии, превышающей 50 млрд. руб.; 2) в ЦБ РФ независимо от суммы эмиссии; 3) в ЦБ РФ при сумме эмиссии, превышающей 50 млрд. руб.

19. Какими облигациями надо пополнить портфель ценных бумаг консервативного типа, если на РЦБ имеются: а) облигация А номиналом 1000 руб., купонной ставкой 8% сроком на 5 лет, продаваемая с дисконтом 20%; б) облигация В номиналом 1000 руб., сроком на 3 года, размещаемая с дисконтом 40%.

Ответы: 1) облигация А. 2) облигация В .

20. Сделки, обязательные к исполнению в установленный в договоре срок и по фиксированной цене называются

Ответы: 1) кассовыми; 2) срочными твердыми сделками; 3) опционами; 4) условными срочными сделками.

Перечень вопросов для проведения промежуточной аттестации

Вопросы для подготовки к БРК

2. Понятие ценных бумаг, их качества и функции.
3. Сущность основных и производных бумаг. Классификация ЦБ по инвестиционным качествам.
4. Общая классификация ценных бумаг.
5. Акции: сущность, свойства, обязательные реквизиты.
6. Классификация акций.

7. Обыкновенные акции и их свойства.
8. Привилегированные акции, их свойства и разновидности.
9. Дивиденды и порядок их выплаты.
10. Стоимостная оценка акций. Курс акций и факторы, его определяющие.
11. Доходность акций: виды, способы расчета.
12. Облигации, понятие, свойства, условия выпуска.
13. Классификация облигаций по способам выплаты купонного дохода и срокам займа.
14. Классификация облигаций по способам обеспечения займа и характеру обращения.
15. Проценты по облигациям и порядок их выплаты.
16. Оценка облигаций. Доход и доходность облигаций.
17. Общая характеристика и классификация государственных ценных бумаг
18. Виды российских государственных ценных бумаг.
19. Налогообложение доходов и операций с ценными бумагами в РФ.
20. Вексель: понятие, виды. Вексельные реквизиты.
21. Способы использования векселей. Учет векселей в банке.
22. Депозитные и сберегательные сертификаты. Чеки.
23. Вторичные ценные бумаги, виды, общая характеристика.
24. Рынок ценных бумаг, сущность, функции, составные части, место и значение в рыночной экономике.
25. Общая характеристика участников РЦБ. Эмитенты на российском РЦБ.
26. Инвесторы на российском РЦБ.
27. Профессиональные участники РЦБ, их общая характеристика.
28. Брокерская и дилерская деятельность на РЦБ.
29. Деятельность по ведению реестра владельцев ЦБ и депозитарная деятельность
30. Фондовая биржа: задачи, виды. Членство на фондовой бирже. Органы управления биржей.
31. Регулирование российского РЦБ.
32. Вторичная эмиссия ЦБ, ее формы и процедура.
33. Регистрация ЦБ. Андеррайтинг.
34. Вторичный РЦБ. Листинг и делистинг ЦБ.
35. Способы заключения сделок с ЦБ и виды гарантий их исполнения.
36. Заявки на брокерское обслуживание, их обязательные реквизиты.
37. Классификация аукционов в биржевой торговле.
38. Котировка ЦБ и ее разновидности.

- 39. Сделки с ЦБ: сущность, и этапы совершения.
- 40. Виды рисков при совершении сделок с ЦБ и способы их устранения.
- 41. Виды сделок с ЦБ, их общая характеристика.

Риски на РГБ, их классификации. Способы оценки фондового рынка. Биржевые индексы, их сущность, значение, методы определения. Портфель ЦБ. Понятие, свойства. Типы портфелей ЦБ, критерии и принципы их формирования. Сущность, конструкция, классы, основные черты и функции производных инструментов. Операции на срочных рынках и его участники. Основные этапы становления российского срочного рынка. Сущность форвардного контракта и цели его заключения. Ценообразование на форвардные контракты

- 42. Сущность, цели заключения и классификация фьючерсных контрактов.