

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
ПОВОЛЖСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ТЕХНОЛОГИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ



УТВЕРЖДАЮ  
Декан ЭФ

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

11.03.2024 г.

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)**

Б.1.2.9 Финансовый инжиниринг

(код и наименование дисциплины по учебному плану)

Направление подготовки  
(специальность)

01.03.05 Статистика

Квалификация выпускника

Бакалавр

(бакалавр/магистр/специалист)

Направленность

Прикладная статистика и анализ данных

Курс 4  
Семестр 8

**Распределение учебного времени**

Трудоемкость по учебному плану	144 / 4	часов/зачетных единиц
Лекции	24	часов
Лабораторные работы	-	часов
Практические занятия	36	часов
Иная контактная работа	-	часов
Всего контактной работы (без учета экз.)	60	часов
Контактная работа по экзамену	-	часов
Курсовой проект (работа)	-	семестр
Самостоятельная работа обучающихся (без учета экз.)	84	часов
Самостоятельная работа по подготовке к экзамену	-	часов
Экзамен	-	семестр
Зачет	8	семестр
БРК, ДЗ	-	семестр

(год)

Программа составлена в соответствии с требованиями ФГОС ВО направления подготовки (специальности) 01.03.05 Статистика

Программу составили:

доцент	ФЭиОП	СОГЛАСОВАНО	О.В. Закирова
(должность)	(кафедра)		(И.О. Фамилия)
доцент с ученой степенью кандидата наук	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)			
06.02.2024	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 12.03.2024 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 формировать систему взаимосвязанных статистических показателей, характеризующих экономические явления и процессы на макро-, мезо- и микроуровне	ПК-1.1 Выявляет, анализирует и содержательно объясняет сущность и природу экономических процессов и явлений на макро-, мезо- и микроуровне	<b>знания:</b> З1 Сущность, природу, взаимосвязь экономических явлений и процессов на макро-, мезо- и микроуровне Законодательство РФ о налогах и сборах, бухгалтерском учете и официальном статистическом учете, финансовое законодательство, трудовое и гражданское законодательство, практику применения указанного законодательства <b>умения:</b> У1 Анализировать и содержательно интерпретировать информацию, необходимую для понимания сущности и природы экономических процессов и явлений на макро-, мезо- и микроуровне, выявлять проблемы экономического характера при анализе конкретных ситуаций, предлагать способы их решения с учетом критериев социально-экономической эффективности и возможных социально-экономических последствий <b>навыки:</b> В1 Навыки анализа во взаимосвязи экономических явлений и процессов на макро-, мезо- и микроуровне
	ПК-1.2 Формирует систему взаимосвязанных статистических показателей, характеризующих экономические явления и процессы на макро-, мезо- и микроуровне	<b>знания:</b> З2 Статистические показатели, характеризующие экономические явления и процессы на макро-, мезо- и микроуровне <b>умения:</b> У2 Формировать систему взаимосвязанных статистических показателей, характеризующих экономические явления и процессы на макро-, мезо- и микроуровне <b>навыки:</b> В.2. Навыки формирования системы взаимосвязанных статистических показателей, характеризующих экономические явления и процессы на макро-, мезо- и микроуровне, и применения статистического инструментария

	<p>ПК-1.3 Осуществляет сбор, обработку, систематизацию и обобщение массовой информации о состоянии и развитии социально-экономических процессов и явлений на макро-, мезо- и микроуровне</p>	<p><b>знания:</b> ЗЗ Методические подходы к подбору исходных данных для осуществления расчетов статистических показателей, характеризующих экономические явления и процессы на макро-, мезо- и микроуровне Приемы и методы обработки, систематизации и обобщения массовой информации о состоянии и развитии социально-экономических процессов и явлений на макро-, мезо- и микроуровне</p> <p><b>умения:</b> УЗ Подбирать исходные данные для осуществления расчетов статистических показателей, характеризующих экономические явления и процессы на макро-, мезо- и микроуровне Выполнять обработку, систематизацию и обобщение массовой информации о состоянии и развитии социально-экономических процессов и явлений на макро-, мезо- и микроуровне</p> <p><b>навыки:</b> ВЗ. Навыки подбора исходных данных для осуществления расчетов статистических показателей, характеризующих экономические явления и процессы на макро-, мезо- и микроуровне Способность выполнять обработку, систематизацию и обобщение массовой информации о состоянии и развитии социально-экономических процессов и явлений на макро-, мезо- и микроуровне</p>

<p>2. ПК-2 Способен осуществлять расчет и анализ показателей, характеризующих их экономические явления и процессы на макро-, мезо- и микроуровне, на основе методов прикладной статистики</p>	<p>ПК-2.1 Осуществляет на основе методов прикладной статистики расчет и анализ показателей, характеризующих экономические явления и процессы на макро-, мезо- и микроуровне, выявляет причинно-следственные связи</p>	<p><b>знания:</b> З1 Аналитические приемы и процедуры прикладной статистики, статистический инструментарий Методики расчета агрегированных и производных показателей, характеризующих экономические явления и процессы на макро-, мезо- и микроуровне Методики осуществления контроля качества и согласованности результатов расчетов Методики балансировки и проведения других процедур, обеспечивающих увязку статистических показателей</p> <p><b>умения:</b> У1 Рассчитывать агрегированные и производные статистические показатели, характеризующие экономические явления и процессы на макро-, мезо- и микроуровне, контролировать качество и согласованность полученных результатов Производить балансировку и другие процедуры, обеспечивающие увязку статистических показателей Анализировать результаты расчетов статистические показатели, характеризующие экономические явления и процессы на макро-, мезо- и микроуровне</p> <p><b>навыки:</b> В1 Навыки расчета агрегированных и производных статистических показателей, характеризующих экономические явления и процессы на макро-, мезо- и микроуровне, контроля качества и согласованности полученных результатов Способность выполнить балансировку и взаимную увязку статистических показателей</p>
	<p>ПК-2.2 Выявляет тенденции социально-экономического развития, осуществляет моделирование и прогнозирование исследуемых социально-экономических процессов и явлений</p>	<p><b>знания:</b> З2 Приемы и методы моделирования и прогнозирования исследуемых социально-экономических процессов и явлений</p> <p><b>умения:</b> У2 Выявлять тенденции социально-экономического развития, осуществлять моделирование и прогнозирование исследуемых социально-экономических процессов и явлений</p> <p><b>навыки:</b> В2 Способность выявить тенденции социально-экономического развития, осуществить моделирование и прогнозирование исследуемых социально-экономических процессов и явлений</p>
	<p>ПК-2.3 Осуществляет распространение информации о состоянии и развитии социально-экономических процессов и явлений на макро-, мезо- и микроуровне</p>	<p><b>знания:</b> З3 Методические подходы и правила формирования аналитических материалов</p> <p><b>умения:</b> У3 Готовить аналитические материалы</p> <p><b>навыки:</b> В3 Способность подготовить аналитические материалы</p>

## Раздел 2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОПОП

Дисциплина относится к части, формируемой участниками образовательных отношений ОПОП.

Дисциплина является обязательной

Для продолжения формирования заявленных компетенций необходимы знания предшествующих дисциплин: Статистика рынка товаров и услуг (ПК-1), Открытые данные в финансовом анализе (ПК-1), Финансовый мониторинг (ПК-1), Статистика внешнеэкономической деятельности (ПК-1), Статистические методы оценки риска (ПК-1), Статистика инвестиций и инноваций (ПК-1), Статистика рынка товаров и услуг (ПК-2), Открытые данные в финансовом анализе (ПК-2), Финансовый мониторинг (ПК-2), Статистика внешнеэкономической деятельности (ПК-2), Статистические методы оценки риска (ПК-2), Статистика инвестиций и инноваций (ПК-2)

Изучаемая дисциплина является основой для продолжения формирования указанных компетенций в следующих практиках: Производственная практика. Практика по профилю профессиональной деятельности (ПК-1), Производственная практика. Практика по профилю профессиональной деятельности (ПК-2); 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-2)

## 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

### 8 семестр

Виды и темы занятий	Количество часов	Формируемые компетенции
<b>Сущность и классификация ценных бумаг</b>	<b>78</b>	ПК-1, ПК-2
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.	2	

<p>Лекция. Акции.</p> <p>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.</p> <p>Дивиденды и порядок их выплаты. Масса и ставка дивиденда. Этапы выплаты дивидендов. Дивидендная политика 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>	2
<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>	2
<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.</p> <p>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>	4
<p>Практическое занятие. Правовые основы рынка ценных бумаг.</p> <p>Изучение законодательства (Закон "О РЦБ", закон об "Акционерных обществах"). Российский опыт возрождения ценных бумаг. Корпоративные ЦБ как инструмент перераспределения собственности. Финансовые пирамиды, их уроки на российском рынке. Тест «Сущность ЦБ»</p>	2

<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>	6	
<p>Практическое занятие. Облигации: характеристика и разновидности.</p> <p>Стоимостная оценка облигаций. Номинальная стоимость. Рыночная стоимость Дисконт. Ажио</p> <p>Курс облигаций. Доход от облигации и его составляющие. Процентный (купонный) доход и порядок его выплаты. Доходность облигаций: текущая и полная (конечная). Решение задач.</p> <p>Контрольная работа «Корпоративные ценные бумаги»</p>	6	
<p>Практическое занятие. Государственные ЦБ (ГЦБ): опыт России; практика государственного заимствования в советском государстве. ГЦБ в современной России. Законодательство о ГЦБ. ЦБ субфедеральных и муниципальных займов. Доходность ГКО и ОФЗ. Решение задач.</p> <p>Тест «Государственные и муниципальные ценные бумаги»</p>	6	
<p>Практическое занятие. История вексельного обращения в мире и России. Вексельное законодательство. Использование векселей.</p> <p>Учет векселей в банке. Учетная ставка. Решение задач. Тест «Векселя и другие основные ценные бумаги»</p> <p>Тест . Ценные бумаги</p>	6	
<p>Задания для самостоятельной работы, в том числе выполнение</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Анализ эмитента (по выбору).</li> <li>2. Цифровые технологии на рынке ценных бумаг</li> <li>3. Анализ и перспективы развития рынка ценных бумаг в России</li> <li>4. Эмиссионные и неэмиссионные ценные бумаги</li> <li>5. Изучение законодательства, учебно-методических материалов, информации из открытых источников по развитию рынка ценных бумаг</li> <li>6. Поиск и прохождение открытых курсов для закрепления материала</li> <li>7. Анализ инвестиционной активности отрасли экономики на рынке ценных бумаг</li> <li>8. Научно-исследовательская работа по индивидуальной тематике</li> </ol>	42	
<b>Организация деятельности рынка ценных бумаг</b>	<b>66</b>	ПК-1, ПК-2
Лекция. Рынок ценных бумаг и его участники.	4	



Понятие рынка ценных бумаг (РЦБ), его сущность и функции в микро- и макроэкономике. РЦБ как альтернативный источник финансирования экономики. Тенденции развития финансовых рынков: глобализация, секьюритизация долгов, дезинтермедиация.

История российского РЦБ и необходимость его создания.

Количественные и качественные характеристики, структура РЦБ в России, ключевые проблемы и основные тенденции его развития.

Виды РЦБ. Международный, национальный и региональный РЦБ.

Мировая классификация РЦБ. Составные части РЦБ.

Классификация рынков по видам применяемых технологий.

Прочие классификации РЦБ.

Участники рынка ценных бумаг. Эмитенты на РЦБ и их классификация. Классификация инвесторов в ценные бумаги.

Понятие коллективного инвестирования. Инвестиционная деятельность институциональных инвесторов.

Профессиональные участники рынка ценных бумаг. Понятие и виды профессиональной деятельности на РЦБ: брокерская деятельность, дилерская деятельность, деятельность по управлению ценными бумагами, деятельность по определению взаимных обязательств (клиринг), депозитарная деятельность, деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг, деятельность по организации торговли на РЦБ. Правила совмещения видов деятельности и соответствующих лицензий.

Персонал профессиональных участников РЦБ и порядок его аттестации.

Коммерческие банки и другие кредитные организации на РЦБ: статус, операции, основные ограничения. Прочие финансовые институты, выполняющие операции с ценными бумагами.

Фондовая биржа и организованные системы внебиржевой торговли ценными бумагами.

Основы деятельности фондовой биржи (понятие, сущность и функции).

Классификация фондовых бирж. Организационная структура фондовой биржи. Виды членства и требования, предъявляемые к членам биржи.

Внебиржевой РЦБ в российской и международной практике.

Переходные формы (прибиржевые, “вторые” и “третьи” рынки, автоматизированные системы внебиржевой торговли и т.д.).

Российская торговая система. Использование интернет-технологий в торговле ценными бумагами.

Система государственного регулирования РЦБ: органы государственного надзора, законодательно- правовая база регулирования. Государственные органы федерального уровня, регулирующие РЦБ в России. Саморегулирующие организации (СРО): статус, сфера ответственности, основные функции, права, политика.

Раскрытие информации как один из важнейших принципов функционирования фондового рынка. Основные элементы информационной инфраструктуры. Подсистемы РЦБ информационных сетей и агенств. Служебная (инсайдерская) информация. Неформальная информация.

Профессиональная этика участников фондового рынка.	
<p>Лекция. Анализ фондового рынка.</p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>Цифровые технологии на РЦБ</p>	6
<p>Лекция. Размещение и обращение ценных бумаг.</p> <p>Эмиссия ценных бумаг. Классификация эмиссий. Основные этапы эмиссии ценных бумаг с регистрацией и без регистрации проспекта эмиссии.</p> <p>Первичный рынок ценных бумаг. Методы размещения ценных бумаг. Понятие, функции и виды андеррайтинга. Эмиссионные синдикаты. Налогообложение операций с ценными бумагами. Вторичный рынок ценных бумаг. Листинг. Требования к ценным бумагам, обращающимся на фондовой бирже. Надзорные функции фондовой биржи по отношению к ее членам и к персоналу компаний, являющихся членскими организациями. Этика на фондовой бирже.</p> <p>Клиент и брокер на бирже, способы оформления заявок и их основное содержание. Виды аукционных механизмов, используемых на фондовых биржах различных типов. Участники аукционов и их функции в ходе биржевых аукционов. Котировка, методы котировки.</p> <p>Классификация операций и сделок с ценными бумагами: виды, экономическое содержание. Основные операции и сделки на бирже. Этапы жизненного цикла сделки купли-продажи ЦБ. Управление рисками организованных рынков РЦБ. Биржевые крахи и потрясения. Биржевые кризисы.</p>	4
<p>Практическое занятие. Рынок ценных бумаг и его участники.</p> <p>Рынок ценных бумаг (РЦБ), его сущность и функции. История российского РЦБ, характеристики, структура, проблемы и тенденции развития. Виды РЦБ, их классификация.</p> <p>Участники рынка ценных бумаг. Эмитенты на РЦБ, их классификация. Инвесторы на РЦБ. Особенности инвесторов и их интересов в российской практике.</p> <p>Профессиональные участники рынка ценных бумаг и виды профессиональной деятельности, их регулирование. Брокерско-дилерские компании, депозитарно-регистрационный механизм, депозитарная и клиринговая деятельность.</p> <p>Коммерческие банки и другие кредитные организации на РЦБ: российская и международная практика.</p> <p>Фондовая биржа и организованные системы внебиржевой торговли ценными бумагами. Российская торговая</p>	4

система. Использование интернет-технологий в торговле ценными бумагами. Система государственного регулирования РЦБ: Саморегулирующие организации (СРО). Информационная инфраструктура РЦБ.		
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».	4	
Практическое занятие. Анализ рыночной активности отрасли. Формирование методики анализа, выбор критериев, проведение оценки	2	
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	42	
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, имеющихся в библиотеке, или электронный адрес издания (ресурса) в сети Интернет
<b>УЧЕБНЫЕ, УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКИЕ И НАУЧНЫЕ ИЗДАНИЯ</b>		
1.	Николаева, И. П. Рынок ценных бумаг [Электронный ресурс] : учебник для бакалавров / Николаева И. П. 4-е изд., стер. Москва: Дашков и К, 2022. - 256 с. ISBN 978-5-394-03586-9.	<a href="https://e.lanbook.com/book/277502">https://e.lanbook.com/book/277502</a>
2.	Газалиев, М. М. Рынок ценных бумаг [Электронный ресурс] : учебное пособие для бакалавров / Газалиев М. М., Осипов В. А. 4-е изд., стер. Москва: Дашков и К, 2022. - 160 с. ISBN 978-5-394-04210-2.	<a href="https://e.lanbook.com/book/277508">https://e.lanbook.com/book/277508</a>
3.	Берзон, Николай Иосифович. Рынок ценных бумаг [Текст : Электронный ресурс] : учебник для вузов / Н. И. Берзон [и др.] ; под общей редакцией Н. И. Берзона. 5-е изд. Москва: Юрайт, 2024. - 514 с ISBN 978-5-534-11196-5.	<a href="https://urait.ru/bcode/535435">https://urait.ru/bcode/535435</a>
4.	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.	<a href="https://e.lanbook.com/book/93397">https://e.lanbook.com/book/93397</a>
<b>ЭЛЕКТРОННЫЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ РЕСУРСЫ</b>		
1.	Научная электронная библиотека eLIBRARY.RU	<a href="http://elibrary.ru">http://elibrary.ru</a>
2.	Научная электронная библиотека «Киберленинка»	<a href="http://cyberleninka.ru">http://cyberleninka.ru</a>
<b>ПРОФЕССИОНАЛЬНЫЕ БАЗЫ ДАННЫХ И ИНФОРМАЦИОННЫЕ СПРАВОЧНЫЕ СИСТЕМЫ</b>		
1.	Справочно-правовая система Консультант+	<a href="http://www.consultant.ru">http://www.consultant.ru</a>
2.	Информационно-правовой портал Гарант	<a href="http://www.garant.ru">http://www.garant.ru</a>
3.	Профессиональные справочные системы Техэксперт	<a href="http://www.cntd.ru">http://www.cntd.ru</a>

### 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
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
3.	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), Стол PT3-1 (1), Шкаф №3 (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

## 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	Зачтено

допускать неточности в изложении материала, недостаточно правильные формулировки, испытывает затруднения в выполнении практических заданий
--

### 7.1. Текущий контроль успеваемости

Текущий контроль успеваемости обеспечивает оценивание хода освоения дисциплины (модуля) и производится с применением технологии рейтингового контроля в соответствии с технологической картой дисциплины. Порядок составления технологической карты и алгоритм проведения процедуры оценивания видов деятельности обучающихся, направленных на освоение знаний, умений, навыков и/или опыта деятельности, по накопительной системе в баллах устанавливается положением о системе РИТМ в ФГБОУ ВО «ПГТУ»

### 7.2. 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. Эмитентами акций могут быть:

- а) паевые инвестиционные фонды
- б) **акционерные общества**
- в) физические лица
- г) общества с ограниченной ответственностью

2. При принятии решения о распределении чистой прибыли будет назначена следующая очередность выплат...

- а) **купон по облигациям, дивидендов по привилегированным акциям, дивидендов по обыкновенным акциям**
- б) дивидендов по привилегированным акциям, процентов по облигациям, дивидендов по обыкновенным акциям
- в) дивидендов по привилегированным акциям, дивидендов по обыкновенным акциям, процентов по облигациям
- г) может быть назначена любая очередность по решению собрания акционеров

3. Выберите долевою ценную бумагу:

- а) облигации
- б) **акции**
- в) векселя
- г) сертификаты

4. АО выпустило простых акций на 1 млн. руб., привилегированных - на 1 млн.руб. при 4%-м дивиденде и облигационный заем на 1 млн руб. с уплатой 6% годовых. Как распределится прибыль, оставшаяся после уплаты налогов в размере 100 тыс. руб. для выплаты доходов по ценным бумагам? (свой ответ)

*60 т.р. по облигациям, 40 т.р. по акциям.*

5. Акция номиналом 1000 р. со ставкой дивиденда 45% приобретена по двойному номиналу и через год продана, обеспечив

владельцу конечную доходность 30% годовых. Определить цену продажи акции (свой ответ).

4150 р.

6. Разница между номинальной стоимостью облигации и реально уплаченной за нее ценой, которая меньше номинала, — это...

а) ажио

**б) дисконт**

в) спрэд

г) маржа

7. Что означает «ажио» при характеристике курсовой цены облигации?

**а) курс выше номинала**

б) курс равен номиналу

в) курс ниже номинала

г) курс не зависит от номинала

8. Какой может быть доля привилегированных акций в общем объеме уставного капитала АО?

а) не должна превышать 10%

**б) не должна превышать 25%**

в) не должна превышать 50%

г) определяется Уставом общества

9. Способность ценной бумаги быть быстро проданной и превращенной в деньги без существенных потерь для держателя, при небольших колебаниях рыночной стоимости и издержках на реализацию называется...

а) серийность

б) рыночность

в) обращаемость

**г) ликвидность**

10. Покупку какой ценной бумаги вы бы рекомендовали консервативному инвестору?

а) обыкновенной акции

б) привилегированной акции

**в) государственной облигации**

г) корпоративной облигации

11. В фундаментальном анализе используется (-ются)...

**а) финансовый анализ эмитента**

б) осцилляторы

в) скользящие средние

г) индексы

12. По мере снижения рисков, которые несет на себе данная ценная бумага...

а) растет ее ликвидность и доходность

**б) падает ее ликвидность и доходность**

в) растет ее ликвидность и падает доходность

г) падает ее ликвидность и растет доходность

13. Предприятие покупает депозитный сертификат банка, чтобы...

а) получить право на участие в управлении банком

б) в любое время получить вложенные денежные средства с установленными процентами

**в) получить через оговоренный срок вложенные денежные средства с установленными процентами**

г) стать акционером банка

14. Документ стандартной формы, принятой в международной практике на перевозку груза, который удостоверяет его погрузку, перевозку и право на получение, — это...

а) вексель

**б) коносамент**

в) облигация

г) складское свидетельство

15. Фондовая биржа может совмещать свою деятельность с деятельностью...

а) по управлению ценными бумагами

б) по ведению реестра владельцев ценных бумаг

**в) депозитарной**

г) дилерской

16. К профессиональным инвесторам относится деятельность:

**а) брокера**

б) регистратора

в) фондовой биржи

г) эмитента

17. В отличие от дилера, брокер...

а) является продавцом, а дилер посредником

б) является посредником, а дилер — покупателем

**в) заключает сделки по поручению и за счет клиента, а дилер — от своего имени и за свой счет**

г) является квалифицированным инвестором



18. Какие виды деятельности биржа как организатор торговли может совмещать?

- а) брокерскую, дилерскую, доверительное управление
- б) клиринговую, депозитарную**
- в) клиринговую, депозитарную, регистраторскую
- г) никакие, она может выступать только организатором торговли.

19. Технический анализ изучает...

- а) сущность экономических явлений
- б) графики поведения цены финансового инструмента**
- в) микро- и макроэкономические факторы, оказывающие влияние на эмитентов
- г) взаимосвязь уровня поддержки отрасли государством и ценами на акции

20. Спекулянт, покупающий ценные бумаги в расчете на будущее повышение их цен, называется на РЦБ...

- а) «медведем»
- б) позиционным спекулянтом
- в) «быком»**
- г) скалпером

#### *Открытые вопросы*

1. Какова сущность понятия «ценная бумага»?

Ответ. Ценные бумаги - документы, подтверждающие право их владельцев на получение ожидаемых в будущем доходов при определенных условиях.

Сущностная характеристика ценных бумаг заключается в том, что они представляют собой денежные документы, удостоверяющие права собственности владельца документа по отношению к лицу, выпустившему такой документ (эмитенту).

2. Выполните классификацию ценных бумаг по уровню риска, приведите примеры ценных бумаг. Какова связь между риском и доходностью?

Ответ. Между риском и доходностью прямая связь: чем больше обещанный доход, тем более рискованно вложение в ценную бумагу.

По уровню риска выделяют:

- безрисковые – чаще всего такими считаются государственные ценные бумаги, поскольку по ним не бывает резких скачков цен и считается, что они защищены государством;
- с низким уровнем риска – это облигации, сертификаты, доход по ним объявлен заранее и не зависит ни от каких обстоятельств.
- с высоким уровнем риска- акции, курс акции часто труднопредсказуем, цены на акции могут резко вырасти и упасть за несколько минут.
- с очень высоким уровнем риска ("спекулятивные ценные бумаги") – фьючерсы, форварды, опционы.

3. Дайте определение понятия «Акция».

Ответ. Акция – это ценная бумага, которую выпускает акционерное общество при его создании, реорганизации (слиянии, разделении, преобразовании), и при увеличении существующего уставного капитала.

В законе о Рынке ценных бумаг указано, что акция – это эмиссионная ценная бумага, закрепляющая права ее держателя на получение части прибыли акционерного общества в виде дивидендов, на участие в управлении и на часть имущества, остающегося после его ликвидации.

4. Какие виды акций существуют, дайте им краткую характеристику.

Ответ. Основные виды акций – это обыкновенные и привилегированные акции (префакции).

Обыкновенная акция - ценная бумага, дающая право держателю на долю в уставном фонде общества, на участие в управлении обществом путем голосования при принятии решений общим собранием акционеров (1 акция = 1 голос), на получение доли прибыли от деятельности общества после выплаты держателям привилегированных акций.

Привилегированная акция (преференцированная, префакция) – ценная бумага, дающая право первоочередной выплаты дивидендов, а также право первоочередной выплаты стоимости самой акции при ликвидации акционерного общества, однако не дающая право на участие в управлении обществом, т.е. у нее нет права голоса.

5. Какие доходы можно получить по акциям? В чем разница в получении дохода по обыкновенным и префакциям (напишите формулу)?

Ответ. По акциям можно получить 2 вида дохода: дивиденд и маржа, как разница между ценой покупки и продажи акции.

По-разному рассчитывается дивиденд по обыкновенным и префакциям.

Дивиденд по обыкновенным акциям зависит от уровня полученной прибыли акционерным обществом и рассчитывается, как частное от деления Прибыли на распределению на количество обыкновенных акций.

Дивиденд по префакциям фиксирован и не зависит от полученной прибыли акционерным обществом, он рассчитывается как произведение номинала префакции на процент фиксированного дивиденда.

6. Какова сущность ценной бумаги «Облигация»?

Ответ. Облигации являются долговыми ценными бумагами и могут выпускаться в обращение государственными или местными органами управления, а также частными предприятиями.

Облигация – это эмиссионная ценная бумага, подтверждающая обязательство эмитента возместить владельцу ее номинальную стоимость в оговоренный срок и выплатить причитающийся доход.

По сути, облигация является контрактом, удостоверяющим:

- факт предоставления ее владельцем денежных средств эмитенту;
- обязательство эмитента вернуть долг в оговоренный срок;
- право инвестора на получение регулярного или разового вознаграждения за предоставленные средства в виде процента от номинальной стоимости облигации или разницы между ценой покупки и ценой погашения.

Покупая облигацию, инвестор становится кредитором ее эмитента и получает преимущественное, по сравнению с акционерами, право на его активы в случае ликвидации или банкротства.

7. Перечислите основные профессиональные виды деятельности на рынке ценных бумаг. Поясните некоторые виды деятельности.

Ответ. Брокерская, дилерская, деятельность по управлению ЦБ (управляющие компании), клиринговая, депозитарная, деятельность по ведению реестра (регистраторы, реестродержатели) и деятельность по организации торговли.

Брокерская деятельность - совершение гражданско-правовых сделок с ЦБ в качестве поверенного или комиссионера, действующего на основании договора поручения или комиссии, а также доверенности на совершение таких сделок.

Дилерская деятельность – это совершение сделок купли – продажи ЦБ от своего имени и за свой счет путем публичного объявления цен покупки или продажи определенных ЦБ с обязательством покупки или продажи этих ЦБ по объявленным ценам. Его доход – это разница между покупкой и продажей ЦБ (работает от своего имени и за свой счет).

Деятельность по управлению ЦБ – это осуществление юридическим лицом от своего имени за вознаграждение в течение определенного срока доверительного управления, переданных ему во владение и принадлежащих другому лицу в интересах этого лица: ЦБ, денежными средствами для инвестирования в ЦБ. Лица, осуществляющие эту деятельность, называются управляющие компании.

8. Каковы основные функции фондовой биржи?

Ответ. Функции фондовой биржи:

1. Предоставление места для РЦБ. Принцип существования бирж – соблюдение обязательного требования всеми участниками торгов вести себя в соответствии с твердыми правилами.
2. Выявление равновесной цены.
3. Обеспечение гласности биржевых торгов.

4. Обеспечение гарантий исполнения сделок.
5. Разработка этических стандартов кодекса поведения участников биржевой торговли.
9. Какие два вида анализа различают на рынке ценных бумаг? В чем сущность анализа?

Ответ. Различают фундаментальный и технический анализ.

Фундаментальный анализ основан на исследовании отдельных факторов, влияющих на динамику изучаемых показателей, и определении возможного изменения этих факторов в предстоящем периоде.

Технический анализ предполагает изучение внутренней информации, генерируемой самим рынком, и, прежде всего — данных о динамике важнейших его элементов. Концепция и методологические принципы технического анализа базируются на том, что динамика основных элементов рынка — объема спроса, уровня цен и т. п. — подвержена определенным закономерностям, которые с большой долей вероятности должны проявиться и в предстоящем периоде. Таким образом, методологический аппарат технического анализа, т. е. исследование динамики внутренних характеристик самого фондового рынка, может быть применен как для анализа, так и для прогнозирования его конъюнктуры.

Основу аналитического аппарата технического анализа составляют: 1) построение и интерпретация графиков динамики уровня цен и объемов продажи отдельных видов ценных бумаг; 2) расчет индексов.

10. Охарактеризуйте ценную бумагу «Депозитарные расписки».

Ответ. Депозитарные расписки – это именная ценная бумага, свидетельствующая о владении доли в портфеле акций какой-либо иностранной компании, акции которой не могут по каким-то причинам обращаться на фондовом рынке данного инвестора.

Различают:

- американские депозитарные расписки (ADR) – имеют свободное хождение на рынке США, номинированы в долларах;
- глобальные депозитарные расписки (GDR) – имеют хождение в странах Европы, номинированы в евро.

## Перечень вопросов для проведения промежуточной аттестации

### Вопросы для подготовки к зачету

1. Понятие ценных бумаг, их качества и функции.
2. Сущность основных и производных бумаг. Классификация ЦБ по инвестиционным качествам.
3. Общая классификация ценных бумаг.
4. Акции: сущность, свойства, обязательные реквизиты.
5. Классификация акций.
6. Обыкновенные акции и их свойства.
7. Привилегированные акции, их свойства и разновидности.
8. Дивиденды и порядок их выплаты.
9. Стоимостная оценка акций. Курс акций и факторы, его определяющие.
10. Доходность акций: виды, способы расчета.
11. Облигации, понятие, свойства, условия выпуска.
12. Классификация облигаций по способам выплаты купонного дохода и срокам займа.
13. Классификация облигаций по способам обеспечения займа и характеру обращения.

14. Проценты по облигациям и порядок их выплаты.
15. Оценка облигаций. Доход и доходность облигаций.
16. Общая характеристика и классификация государственных ценных бумаг
17. Виды российских государственных ценных бумаг.
18. Налогообложение доходов и операций с ценными бумагами в РФ.
19. Вексель: понятие, виды. Вексельные реквизиты.
20. Способы использования векселей. Учет векселей в банке.
21. Депозитные и сберегательные сертификаты. Чеки.
22. Вторичные ценные бумаги, виды, общая характеристика.
23. Рынок ценных бумаг, сущность, функции, составные части, место и значение в рыночной экономике.
24. Общая характеристика участников РЦБ. Эмитенты на российском РЦБ.
25. Инвесторы на российском РЦБ.
26. Профессиональные участники РЦБ, их общая характеристика.
27. Брокерская и дилерская деятельность на РЦБ.
28. Деятельность по ведению реестра владельцев ЦБ и депозитарная деятельность
29. Фондовая биржа: задачи, виды. Членство на фондовой бирже. Органы управления биржей.
30. Регулирование российского РЦБ.
31. Вторичная эмиссия ЦБ, ее формы и процедура.
32. Регистрация ЦБ. Андеррайтинг.
33. Вторичный РЦБ. Листинг и делистинг ЦБ.
34. Способы заключения сделок с ЦБ и виды гарантий их исполнения.
35. Заявки на брокерское обслуживание, их обязательные реквизиты.
36. Классификация аукционов в биржевой торговле.
37. Котировка ЦБ и ее разновидности.
38. Сделки с ЦБ: сущность, и этапы совершения.
39. Виды рисков при совершении сделок с ЦБ и способы их устранения.
40. Виды сделок с ЦБ, их общая характеристика.
41. Риски на РГБ, их классификации. Способы оценки фондового рынка.
42. Биржевые индексы, их сущность, значение, методы определения.
43. Портфель ЦБ. Понятие, свойства.
44. Типы портфелей ЦБ, критерии и принципы их формирования
45. Сущность, конструкция, классы, основные черты и функции производных инструментов

- 46. Операции на срочных рынках и его участники
- 47. Основные этапы становления российского срочного рынка.
- 48. Сущность форвардного контракта и цели его заключения. Ценообразование на форвардные контракты
- 49. Сущность, цели заключения и классификация фьючерсных контрактов.