

Министерство образования и науки Российской Федерации
Федеральное государственное бюджетное образовательное
учреждение высшего образования
«Комсомольский-на-Амуре государственный университет»

Кафедра «Менеджмент, маркетинг и государственное управление»



УТВЕРЖДАЮ

Первый проректор

И.В. Макурин

04 2018 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА

дисциплины «Рынок ценных бумаг»

основной профессиональной образовательной программы
подготовки бакалавров
по направлению 38.03.01 «Экономика»
профиль «Финансы и кредит»

Форма обучения	Заочная
Технология обучения	традиционная

Комсомольск-на-Амуре 2018

Автор рабочей программы
доцент, канд. экон. наук

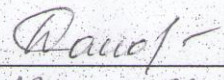

« 20 » 03 2018 г.

СОГЛАСОВАНО

Директор библиотеки


« 20 » 03 2018 г.

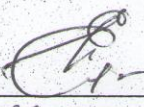
Заведующий кафедрой
«Менеджмент, маркетинг и государственное управление»


« 23 » 03 2018 г.

Заведующий выпускающей кафедры
«Экономика, финансы и бухгалтерский учет»


« 28 » 03 2018 г.

Декан факультета
заочного и дистанционного обучения


« 30 » 03 2018 г.

Зам. начальника
учебно-методического управления


« 06 » 04 2018 г.

Введение

Рабочая программа дисциплины «Рынок ценных бумаг» составлена в соответствии требованиями федерального государственного образовательного стандарта, утвержденного приказом Министерства образования и науки Российской Федерации от 12.11.2015 № 1327, профессионального стандарта 08.008 «Специалист по финансовому консультированию» и образовательной программы подготовки бакалавров по направлению 38.03.01 «Экономика».

1 Аннотация дисциплины

Наименование дисциплины	Рынок ценных бумаг							
Цель дисциплины	Подготовка бакалавров, знающих основы биржевого дела; понимающих проблемы рынка ценных бумаг; умеющих анализировать международный опыт профессиональной деятельности на фондовом рынке; сочетающих теоретическую подготовку с умением на практике использовать полученные знания.							
Задачи дисциплины	- изучить содержание основных теоретических знаний по экономическим категориям рынка ценных бумаг; - уметь анализировать современные проблемы в области финансовых рынков и находить направления их решения; - уяснить особенности функционирования фондового рынка в экономическом развитии страны; - освоить методику решения вычислительных задач.							
Основные разделы дисциплины	1. Классификационные характеристики ценных бумаг. 2. Механизм функционирования рынка ценных бумаг в России. 3. Механизм биржевых операций. 4. Система регулирования рынком ценных бумаг в России.							
Общая трудоемкость дисциплины	6 з.е./ 216 академических часов							
	Семестр	Аудиторная нагрузка, ч.				СРС, ч.	Промежуточная аттестация, ч.	Всего за семестр, ч.
		Лекции	Пр. занятия	Лаб. работы	Курсовое проектирование			
	8	6	14	-	-	192	4	216
ИТОГО:		6	14	-	-	192	4	216

2 Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине (модулю), соотнесенных с планируемыми результатами образовательной программы

Дисциплина «Рынок ценных бумаг» нацелена на формирование компетенций, знаний, умений и навыков, указанных в таблице 1.

Таблица 1 – Компетенции, знания, умения, навыки

Наименование и шифр компетенции, в формировании которой принимает участие дисциплина	Перечень формируемых знаний, умений, навыков, предусмотренных образовательной программой		
	Перечень знаний (с указанием шифра)	Перечень умений (с указанием шифра)	Перечень навыков (с указанием шифра)
ПК-2 - способность на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы рассчитывать экономические и социально-экономические показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов	Знать: З2(ПК-2-5): основные тенденции, закономерности развития, юридические, организационно-правовые и экономические механизмы функционирования рынка ценных бумаг.	Уметь: У2(ПК-2-5): анализировать экономические показатели деятельности российского рынка ценных бумаг и на мировом уровне.	Владеть: Н2(ПК-2-5): навыками применения методов и инструментов экономического и финансового анализа, оценки и прогнозирования экономических показателей биржевого и внебиржевого рынков России.
	З3(ПК-2-5): основные тенденции биржевой торговли в мире, нормативно-правовое обеспечение биржевой деятельности в РФ	У3(ПК-2-5): работать с различными источниками информации, использовать способы сбора и обработки биржевой информации	Н3(ПК-2-5): навыками анализа биржевой информации

3 Место дисциплины (модуля) в структуре образовательной программы

Дисциплина «Рынок ценных бумаг» изучается на 4 курсе в 8 семестре.

Дисциплина является вариативной дисциплиной, входит в состав блока 1 «Дисциплины (модули)» и относится к дисциплинам по выбору вариативной части.

Для освоения дисциплины необходимы знания, умения и навыки, сформированные на предыдущих этапах освоения компетенции ПК-2 «Способность на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы рассчитывать экономические и социально-экономические показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов», в процессе изучения дисциплин: «Экономика организации (предприятия)», «Экономика труда», «Налоги и налоговая система», «Деньги, кредит, банки», «Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности», «Анализ бухгалтерской (финансовой) отчетности», «Финансовое право», «Особенности регионального финансирования и кредитования», «Банковская и финансовая статистика», «Статистика денежного обращения».

Дисциплина «Рынок ценных бумаг» совместно с дисциплиной «Финансовый менеджмент» является основой для успешного прохождения учебной, производственной и преддипломной практик на заключительном этапе освоения компетенции ПК-2-5.

Дисциплина «Рынок ценных бумаг» частично реализуется в форме практической подготовки, которая организуется путем выполнения заданий на практических занятиях и ориентирована на трудовую функцию «Мониторинг конъюнктуры рынка банковских услуг, рынка ценных бумаг, иностранной валюты, товарно-сырьевых рынков» профессионального стандарта 08.008. «Специалист по финансовому консультированию».

Дисциплина «Рынок ценных бумаг» в рамках воспитательной работы направлена на формирование у обучающихся активной гражданской позиции, уважения к правам и свободам человека, умения аргументировать, самостоятельно мыслить, развивать творчество, профессиональные умения и чувство ответственности за выполнение учебно-практических заданий.

Входной контроль по дисциплине проводится в виде тестирования. Тестовые задания представлены в приложении А РПД.

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

Общая трудоемкость дисциплины составляет 6 зачетных единиц, 216 академических часов.

Распределение объема дисциплины по видам учебных занятий представлено в таблице 2.

Таблица 2 – Объем дисциплины по видам учебных занятий

Объем дисциплины	Всего академических часов по заочной форме обучения
Общая трудоемкость дисциплины	216
Контактная работа обучающихся с преподавателем (по видам учебных занятий), всего	20
В том числе:	
занятия лекционного типа (лекции и иные учебные занятия, предусматривающие преимущественную передачу учебной информации педагогическими работниками)	6
занятия семинарского типа (семинары, практические занятия, практикумы, лабораторные работы, коллоквиумы и иные аналогичные занятия)	14
в том числе в форме практической подготовки	4
Самостоятельная работа обучающихся и контактная работа , включающая групповые консультации, индивидуальную работу обучающихся с преподавателями (в том числе индивидуальные консультации); взаимодействие в электронной информационно-образовательной среде вуза	192
Промежуточная аттестация обучающихся – зачет с оценкой	4

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

Таблица 3 – Структура и содержание дисциплины (модуля)

Наименование разделов, тем и содержание материала	Компонент учебного плана	Трудо-ёмкость, ч.	Форма проведения	Планируемые (контролируемые) результаты освоения	
				Компетенции	Знания, умения, навыки
Раздел 1 Классификационные характеристики ценных бумаг					
1 Понятие ценной бумаги (ЦБ) как объекта гражданских прав. История появления ЦБ и фондовых бирж. Классификация ЦБ. Классические и производные ЦБ. Финансовые инструменты на рынке ценных бумаг (РЦБ)	Лекция	2	Интерактивная (презентация)	ПК-2-5	32(ПК-2-5)
2 Ценообразование и основные показатели ЦБ (акций, облигаций, государственных ЦБ)	Практическое занятие	2	Традиционное Решение задач	ПК-2-5	32(ПК-2-5) 33(ПК-2-5) У2(ПК-2-5) У3(ПК-2-5)
3 Оценка доходности финансовых инструментов (векселей, банковских ЦБ)	Практическое занятие	2	Традиционное Решение задач	ПК-2-5	32(ПК-2-5) 33(ПК-2-5) У2(ПК-2-5) У3(ПК-2-5)
	Самостоятельная работа обучающихся	48	Изучение основной и дополнительной литературы, учебно-методических материалов выполнение практического задания, подготовка к тестированию.	ПК-2-5	32(ПК-2-5) 33(ПК-2-5) У2(ПК-2-5) У3(ПК-2-5) Н2(ПК-2-5) Н3(ПК-2-5)
ИТОГО по разделу 1	Лекции	2	-	-	-
	Практические занятия	4	-	-	-
	Самостоятельная работа обучающихся	48	-	-	-
Раздел 2 Механизм функционирования рынка ценных бумаг в России					
4 РЦБ России: функции, структура, участники, тенденции развития. Первичный и вторичный РЦБ. Биржевой и внебиржевой РЦБ	Лекция	2	Интерактивная (презентация)	ПК-2-5	32(ПК-2-5) 33(ПК-2-5)

Наименование разделов, тем и содержание материала	Компонент учебного плана	Трудоёмкость, ч.	Форма проведения	Планируемые (контролируемые) результаты освоения	
				Компетенции	Знания, умения, навыки
5 Анализ конъюнктуры рынка ценных бумаг. Методы изучения конъюнктуры РЦБ. Инструменты оценки состояния РЦБ	Практическое занятие	4*	Практическая подготовка	ПК-2-5	32(ПК-2-5) 33(ПК-2-5) У2(ПК-2-5) У3(ПК-2-5)
	Самостоятельная работа обучающихся	4	Изучение основной и дополнительной литературы, учебно-методических материалов, выполнение практического задания, подготовка к тестированию.	ПК-2-5	32(ПК-2-5) 33(ПК-2-5) У2(ПК-2-5) У3(ПК-2-5) Н2(ПК-2-5) Н3(ПК-2-5)
ИТОГО по разделу 2	Лекции	2	-	-	-
	Практические занятия	4	-	-	-
	Самостоятельная работа обучающихся	48	-	-	-
Раздел 3 Механизм биржевых операций					
6 Основные операции и сделки на бирже. Основы фьючерсной и опционной торговли	Лекция	1	Интерактивная (презентация)	ПК-2-5	32(ПК-2-5) 33(ПК-2-5)
7 Финансовые расчеты при покупке ценных бумаг с маржой и коротких продажах ценных бумаг	Практическое занятие	3	Традиционное Решение задач	ПК-2-5	32(ПК-2-5) 33(ПК-2-5) У2(ПК-2-5) У3(ПК-2-5)
	Самостоятельная работа обучающихся	48	Изучение основной и дополнительной литературы, учебно-методических материалов, выполнение практического задания, подготовка к тестированию.	ПК-2-5	32(ПК-2-5) 33(ПК-2-5) У2(ПК-2-5) У3(ПК-2-5) Н2(ПК-2-5) Н3(ПК-2-5)
ИТОГО по разделу 3	Лекции	1	-	-	-
	Практические занятия	3	-	-	-
	Самостоятельная работа обучающихся	48	-	-	-

Наименование разделов, тем и содержание материала	Компонент учебного плана	Трудоёмкость, ч.	Форма проведения	Планируемые (контролируемые) результаты освоения	
				Компетенции	Знания, умения, навыки
Раздел 4 Система регулирования рынком ценных бумаг в России					
8 Система регулирования РЦБ в России	Лекция	1	Интерактивная (презентация)	ПК-2-5	32(ПК-2-5) 33(ПК-2-5)
Систематизация основных знаний, умений и навыков по дисциплине	Практическое занятие	2	Традиционное Решение задач	ПК-2-5	32(ПК-2-5) 33(ПК-2-5) У2(ПК-2-5) У3(ПК-2-5)
	Текущий контроль	1	Тестирование		
	Самостоятельная работа обучающихся	48	Изучение основной и дополнительной литературы, учебно-методических материалов, выполнение практического задания, подготовка к тестированию.	ПК-2-5	32(ПК-2-5) 33(ПК-2-5) У2(ПК-2-5) У3(ПК-2-5) Н2(ПК-2-5) Н3(ПК-2-5)
ИТОГО по разделу 4	Лекции	1	-	-	-
	Практические занятия	3	-	-	-
	Самостоятельная работа обучающихся	48	-	-	-
Промежуточная аттестация по дисциплине		4	Зачет с оценкой	ПК-2-5	32(ПК-2-5) 33(ПК-2-5) У2(ПК-2-5) У3(ПК-2-5) Н2(ПК-2-5) Н3(ПК-2-5)
ИТОГО по дисциплине	Лекции	6	-	-	-
	Практические занятия	14	-	-	-
	Самостоятельная работа обучающихся	192	-	-	-
ИТОГО: общая трудоемкость дисциплины 216 часов в том числе с использованием активных методов обучения 6 часов					

* реализуется в форме практической подготовки

6 Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине (модулю)

Самостоятельная работа обучающихся (СРС), осваивающих дисциплину «Рынок ценных бумаг», состоит из следующих компонентов: работа с лекционным материалом, поиск, обзор литературы и электронных источников информации по индивидуальному практическому заданию; выполнение практических заданий; подготовка к мероприятиям текущего контроля, тестированию.

Для успешного выполнения всех разделов самостоятельной работы учащимся рекомендуется использовать следующее учебно-методическое обеспечение:

1. СТО 7.5-17 Положение о самостоятельной работе студентов ФГБОУ ВПО «КНАГТУ». – Введ. 2015-04-06. – Комсомольск-на-Амуре: ФГБОУ ВПО «КНАГТУ», 2015. – 24 с.

2. РД ФГБОУ ВО КНАГТУ 013-2016 «Текстовые студенческие работы. Правила оформления». – Введ. 2016-03-10. – Комсомольск-на-Амуре: ФГБОУ ВО «КНАГТУ», 2016. – 56 с.

3. Методические основы особенностей расчета форвардных кросс-курсов биржевых сделок-аутрайт [Электронный ресурс] : Методические указания к лабораторной работе по дисциплине «Рынок ценных бумаг» / Сост. Е.А. Вахрушева - Комсомольск-на-Амуре : ФГБОУ ВО «Комсомольский-на-Амуре гос. ун-т», 2017. – 10 с. – Материалы, размещенные в электронной среде ФГБОУ ВО «Комсомольский-на-Амуре гос. ун-т».

4. Организация и механизм функционирования фьючерсной торговли на биржевом рынке [Электронный ресурс] : Методические указания к лабораторной работе по дисциплине «Рынок ценных бумаг» / Сост. Е. А. Вахрушева. - Комсомольск-на-Амуре : ФГБОУ ВО «Комсомольский-на-Амуре гос. ун-т», 2017.- 17 с. – Материалы, размещенные в электронной среде ФГБОУ ВО «Комсомольский-на-Амуре гос. ун-т».

5. Изучение сущности опционных контрактов и построение графиков опционов [Электронный ресурс] : Методические указания к лабораторной работе по дисциплине «Рынок ценных бумаг» / Сост. Е. А. Вахрушева. - Комсомольск-на-Амуре : ФГБОУ ВО «Комсомольский-на-Амуре государственный технический университет, 2017. - 15 с. – Материалы, размещенные в электронной среде ФГБОУ ВО «Комсомольский-на-Амуре гос. ун-т».

6. Комбинационные опционные стратегии и спреды [Электронный ресурс] : Методические указания к лабораторной работе по дисциплине «Рынок ценных бумаг» / Сост. Е. А. Вахрушева. - Комсомольск-на-Амуре : ФГБОУ ВО «Комсомольский-на-Амуре государственный технический университет, 2017. - 8 с. – Материалы, размещенные в электронной среде ФГБОУ ВО «Комсомольский-на-Амуре гос. ун-т».

7. Вахрушева, Е. А., Вахрушева В.О. Сборник задач по дисциплине «Рынок ценных бумаг» / Сост. Е. А. Вахрушева, В.О. Вахрушева - Комсо-

мольск-на-Амуре : ФГБОУ ВО «Комсомольский-на-Амуре государственный технический университет, 2017. - 64 с. – Материалы, размещенные в электронной среде ФГБОУ ВО «Комсомольский-на-Амуре гос. ун-т».

8. Вахрушева, Е. А. Рынок ценных бумаг : учеб. пособие / Е. А. Вахрушева. – Комсомольск-на-Амуре : ГОУ ВПО «Комсомольский-на-Амуре гос. техн. ун-т», 2009. – 178 с.

Рекомендуемый график выполнения самостоятельной работы студента (СРС) представлен в таблице 4.

Общие рекомендации по организации самостоятельной работы

Время, которым располагает студент для выполнения учебного плана, состоит из двух частей: аудиторная работа по расписанию занятий, внеаудиторная самостоятельная работа. Задания и материалы для СРС выдаются во время учебных занятий по расписанию, на этих же занятиях преподаватель осуществляет контроль за самостоятельной работой, а также оказывает помощь студентам по правильной организации работы. Чтобы выполнить весь объем СРС, необходимо заниматься по 0,5 - 1 часу ежедневно. Начинать самостоятельные внеаудиторные занятия следует с первых же дней семестра. Первые дни семестра очень важны для того, чтобы включиться в работу, установить определенный порядок, равномерный ритм на весь семестр. Ритм в работе - это ежедневные самостоятельные занятия, желательно в одни и те же часы, при целесообразном чередовании занятий с перерывами для отдыха.

Следует правильно организовать свои занятия по времени: 30 минут - работа, 5-10 минут - перерыв; после 2 часов работы перерыв - 20-30 минут. Иначе нарастающее утомление повлечет неустойчивость внимания. Существенным фактором, влияющим на повышение умственной работоспособности, являются систематические занятия физической культурой. Организация активного отдыха предусматривает чередование умственной и физической деятельности, что полностью восстанавливает работоспособность человека.

СРС является наиболее продуктивной формой образовательной и познавательной деятельности студента в период обучения и направлена на углубление и закрепление знаний студента, развитие практических умений и навыков.

Таблица 4 – Рекомендуемый график выполнения самостоятельной работы студентов

Вид самостоятельной работы	Часов в неделю																				Итого по видам работ
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	
Изучение теоретических разделов дисциплины	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6					96
Подготовка к практическим занятиям, тестированию																	24	24	24	24	96
ИТОГО в 8 семестре	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	24	24	24	24	192

**7 Фонд оценочных средств для проведения текущего контроля
и промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю)**

Таблица 5 – Паспорт фонда оценочных средств

Контролируемые разделы (темы) дисциплины	Код контро- лируемой компетенции (или ее части)	Наименование оценочного средства	Показатели оценки
Раздел 1. Классификационные характеристики ценных бумаг	32(ПК-2-5)	Вопросы тестирования	Имеет представление об истории появления ценных бумаг (ЦБ) и фондовых бирж. Различает права, связанные с ЦБ, особенности ценных бумаг и финансовых инструментов
	33(ПК-2-5)	Вопросы тестирования	Знает юридические, организационно-правовые и экономические механизмы функционирования рынка ценных бумаг (РЦБ). Разбирается в понятийном аппарате рынка ценных бумаг.
	У2(ПК-2-5) У3(ПК-2-5) Н2(ПК-2-5) Н3(ПК-2-5)	Практическое задание. Раздел 1. Задачи 1-13	Умеет рассчитывать экономические показатели различных видов ценных бумаг. Умеет анализировать экономические показатели деятельности рынка ценных бумаг
Раздел 2. Механизм функцио- нирования рынка ценных бумаг в России	32(ПК-2-5)	Вопросы тестирования	Разбирается в особенностях и закономерностях функционирования ценных бумаг
	33(ПК-2-5)	Вопросы тестирования	Имеет представление об истории и необходимости создания РЦБ. Знает функции, структуру, принципы функционирования, основные тенденции развития российского рынка ценных бумаг.
	У2(ПК-2-5) У3(ПК-2-5) Н2(ПК-2-5) Н3(ПК-2-5)	Практическое занятие в форме практической подготовки Практическое задание. Раздел 2. Задачи 14-24	Применяет методы анализа экономических показателей и биржевых индексов при проведении сделок на фондовом рынке. Применяет методы поиска экономической информации из глобальной сети Интернет, анализа и обработки экономической информации. Демонстрирует практическое использование методов осуществления клиринговых расчетов при изучении некоторых аспектов организации и механизма торговли фьючерсными контрактами на фондовой бирже и возможности формата Excel
Раздел 3. Механизм биржевых операций	32(ПК-2-5)	Вопросы тестирования	Знает сущность фьючерсных контрактов, основы фьючерсной торговли на биржевом рынке. Представляет схему взаимодействия участников РЦБ

	33(ПК-2-5)	Вопросы тестирования	Знает методологию теории опционов, комбинационных опционных стратегии и спрэдов. Представляет механизм совершения сделок на биржевом рынке ценных бумаг
	У2(ПК-2-5) У3(ПК-2-5) Н2(ПК-2-5) Н3(ПК-2-5)	Практическое задание. Раздел 3. Задачи 25-34	Производит финансовые расчеты для принятия решения по заключению сделок на фондовом рынке, при покупке ценных бумаг с маржой и коротких продажах ценных бумаг. Демонстрирует практическое использование методов построения графиков при осуществлении базовых, комбинационных и синтетических опционных стратегий и спрэдов с использованием функций Excel в целях оценки и прогнозирования экономических показателей фондового рынка России
Раздел 4. Система регулирования рынка ценных бумаг России	32(ПК-2-5) 33(ПК-2-5) У2(ПК-2-5) У3(ПК-2-5)	Вопросы тестирования. Практическое задание. Раздел 4. Задачи 35-36. Задание 1	Знает основные направления развития РЦБ в России. Имеет представление о системе государственного регулирования РЦБ: органах государственного надзора, законодательно-правовой базе, национальных особенностях. Систематизация знаний, умений по дисциплине

Разделы следует изучать последовательно, начиная с первого. Каждый раздел формирует необходимые условия для создания системного представления о предмете дисциплины. Студенту необходимо усвоить и запомнить основные термины, понятия и их определения, подходы, концепции и методики. Это является основным залогом правильного, качественного и успешного выполнения практических заданий.

Текущий контроль уровня освоения дисциплинарных знаний, умений и навыков производится во время аудиторных занятий. Для текущего контроля предназначены выполненные студентами в течение семестра и оцениваемые преподавателем в баллах практические задания.

Промежуточная аттестация проводится в форме зачета с оценкой в конце семестра.

Итоговая оценка по дисциплине «Рынок ценных бумаг» определяет уровень освоения дисциплинарных знаний, умений и навыков и рассчитывается как процент от итогового рейтинга студента, переведенный в баллы.

Итоговый рейтинг студента определяется суммированием набранных им фактически баллов по результатам: текущего контроля (за качество практических заданий) и тестирования, проводимого в конце семестра.

Максимальный итоговый рейтинг составляет 80 баллов.

Методические материалы, определяющие процедуры оценивания зна-

ний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций, представлены в виде технологической карты дисциплины (таблица 6).

Таблица 6– Технологическая карта

Наименование оценочного средства		Сроки выполнения	Шкала оценивания	Критерии оценивания
8 семестр <i>Промежуточная аттестация в форме зачета с оценкой</i>				
1	Практическое задание. Раздел 1	17-20 неделя	5 баллов	5 баллов – студент правильно, без ошибок выполнил практическое задание. Показал отличные умения в рамках освоенного учебного материала. Ответил на все дополнительные вопросы. 4 балла - студент выполнил практическое задание с небольшими неточностями. Показал хорошие умения в рамках освоенного учебного материала. Ответил на большинство дополнительных вопросов. 3 балла - студент выполнил практическое задание с существенными неточностями. Показал удовлетворительные умения в рамках освоенного учебного материала. При ответах на дополнительные вопросы было допущено много неточностей. 2 балла – при выполнении практического задания студент продемонстрировал недостаточный уровень умений. При ответах на дополнительные вопросы было допущено множество неправильных ответов.
2	Практическое задание. Раздел 2		5 баллов	
3	Практическое задание. Раздел 3		5 баллов	
4	Практическое задание. Раздел 4		5 баллов	
5	Практическое занятие по теме «Анализ конъюнктуры рынка ценных бумаг»	20 неделя	5 баллов	1 балл – способен собрать необходимую информацию из открытых источников; 2 балла – приводит формулы, необходимые для выполнения задания, но не может применить их на практике; 3 балла – применяет необходимые формулы, объясняет логику выполнения задания, но допускает несущественные ошибки в расчётах и/или последовательности действий; 5 баллов – без ошибок находит правильное и рациональное выполнение задания, формулирует выводы.
Текущий контроль		17-20 неделя	25 баллов	Сумма баллов за практические задания и лабораторные работы
Тестирование		20 неделя	55 баллов	1 балл за каждый правильный ответ тестового вопроса
Максимальный итоговый рейтинг		20 неделя	80 баллов	Максимально возможная сумма баллов
Критерии определения итоговой оценки результатов обучения по дисциплине: 0 – 64 % от максимально возможной суммы баллов – «неудовлетворительно» (недостаточный уровень для текущей аттестации по дисциплине) – 0-51 балл ; 65 – 74 % от максимально возможной суммы баллов – «удовлетворительно» (пороговый (минимальный) уровень) – 52-59 баллов ; 75 – 84 % от максимально возможной суммы баллов – «хорошо» (средний уровень) – 60 - 67 баллов ; 85 – 100 % от максимально возможной суммы баллов – «отлично» (высокий (максимальный) уровень)- 68 – 80 баллов .				

Задания для текущего контроля

Типовые практические задания

Раздел 1 «Классификационные характеристики ценных бумаг»

Задача 1. ОАО осуществляет дополнительное размещение своих обыкновенных акций номинальной стоимостью 1 0000 р. по рыночной цене 12 000 р. Определить минимальную цену, по которой акционеры - владельцы обыкновенных акций могут их приобрести в случае осуществления ими преимущественного права на приобретение акций.

Задача 2. Инвестор приобрел за 2 200 р. привилегированную акцию номиналом в 2 000 р. и фиксированной ставкой дивиденда, равной 5% годовых. Определите текущий доход по этой акции.

Задача 3. Уставный капитал ОАО в размере 100 млрд. р. разделен на 90 0000 обыкновенных и 100 000 привилегированных акций одного номинала. Предполагаемый размер прибыли, распределенной между акционерами, - 200 млн. р. Фиксированный дивиденд по привилегированным акциям составляет 20%.

Определить, на получение какого дивиденда можно рассчитывать в этом случае владельцам обыкновенной акции?

Задача 4. Инвестор имеет возможность приобрести две ценные бумаги: одну стоимостью - 15 тыс. р., другую - 18 тыс. р. По окончании холдингового периода первая ценная бумага обеспечивает конечную сумму денег – 16,5 тыс. р., а вторая – 19,6 тыс. р. Определить норму отдачи от каждой ценной бумаги в денежном и процентном исчислении. Какая ценная бумага в данном случае будет предпочтительней?

Задача 5. Облигация продается по цене 1 200 рублей. Номинальная цена облигации 1 000 рублей. Определить размер премии (ажии) в денежном исчислении и пунктах, если 1 пункт равен 1% номинальной стоимости облигации.

Задача 6. Облигация "А", со сроком погашения - 1 год, размещается с дисконтом, равным 30%. Облигация "В", со сроком погашения - 2 года и при купонной ставке - 30%, имеет рыночную цену, равную 90%. Облигация "С", со сроком погашения - 3 года и купонной ставкой, равной 60%, размещается по номиналу. Определите, покупка какой облигации принесет ее владельцу наибольшую доходность за первый год?

Задача 7. Инвестор владеет облигацией, номинальная стоимость которой равна 1 000 р., а срок погашения истекает через 3 года. Купонные выплаты производятся 2 раза в год, и годовой процент купонных выплат составляет 8%. Действующая цена облигации равна 990 тыс. р. Если ставка дисконта оценивается в 10%, то следует ли инвестору приобретать облигацию?

Задача 8. Инвестор купил простой вексель, составленный 1 февраля 2015 г., со сроком платежа 1 февраля 2016 г. Вексельная сумма – 100 000

рублей, предусмотрено начисление 20% годовых по векселю, проценты начисляются от даты составления.

Какую сумму имеет право требовать инвестор от векселедателя 1 февраля 2016 г.?

Задача 9. Через 1 год владелец векселя, выданного коммерческим банком должен получить по нему 220 000 р. Какая сумма была внесена в банк в момент приобретения векселя, если доходность векселя должна составить 12% годовых?

Задача 10. Вексель номинальной стоимостью 50 тыс. рублей учтен банком за 90 дней до его погашения по учетной ставке 8%. Через 10 дней банк переучел его в другом банке по учетной ставке 5%. Определить эффективность этой сделки.

Задача 11. Депозитный сертификат был куплен за 6 месяцев до погашения по цене 10 000 р., а продан за два месяца до погашения по цене 10 400 р. Доход от этой операции для держателя сертификата составил 1 400 р. и был извлечен за 4 месяца. Определить доходность от этой операции в процентах.

Задача 12. Депозитный сертификат номинальной стоимостью 100 000 р. и доходностью 10% , срок обращения которого 181 день, приобретен инвестором через 80 дней после его выпуска за 102 691 рублей. Через 30 дней после приобретения депозитный сертификат был продан инвестором за 103 450 р. Определите доходность этой сделки.

Задача 13. Северный торговый банк выпустил сберегательный сертификат серии «В» на 6 месяцев номиналом 10 000 р., которые продаются по цене 7 750 р. При погашении данного сертификата выплачивается сумма 10 000 р. Чему равен доход за 6 месяцев, за 1 год?

Раздел 2 «Механизм функционирования рынка ценных бумаг в России»

Задача 14. Инвестор зарезервировал у своего дилера покупку ГКО на 100 тыс. р. и подал следующие заявки на аукцион:

конкурентную заявку:	50 шт. по 86%	на 43 тыс. р.
	40 шт. по 87,5%	на 35 тыс. р.
Итого:		на 78 тыс. р.
неконкурентную заявку:		на 22 тыс. р.
Итоги аукциона:	цена отсечения	- 87,7%
	средневзвешенная цена	- 88,1%

Определите на основании приведенных выше данных, как была удовлетворена заявка инвестора: 1 - только по конкурентной заявке, 2 - только по неконкурентной заявке, 3 - по обеим заявкам.

Задача 15. Бескупонная облигация со сроком обращения 180 дней была приобретена на аукционе в ходе первичного размещения по цене 58,51%. Спустя некоторое время, облигация была продана по цене 63,35%. Причем, доходность к аукциону по результатам этой сделки оказалась в два раза

меньше доходности к погашению. Рассчитайте, через сколько дней после проведения аукциона была совершена указанная сделка купли-продажи.

Задача 16. ОФЗ-ПК была приобретена юридическим лицом за 77 дней до своего погашения по цене 103 % (с учётом накопленного дохода). Доходность ОФЗ-ПК к погашению в этот момент составляла 7,6% годовых. Определите размер последнего купона по облигации (в процентах годовых), если длительность последнего купонного периода составляет 94 дня. Налогообложение не учитывать.

Задача 17. Как изменится (в процентах) к предыдущему дню доходность к аукциону государственных краткосрочных облигаций со сроком обращения 1 год, если курс облигации за 20 дней до погашения не изменился по сравнению с предыдущим днем? Считать, что текущий курс ГКО выше аукционного курса.

Задача 18. Инвестор приобрел 29 августа на вторичном рынке облигацию федерального займа номиналом в 1 млн. р., по цене 100% от номинала.

Через 10 дней он продал ее по цене 101% от номинала (цены без накопленного купонного дохода). Срок выплаты очередного купонного дохода - 27 сентября, его стоимость составляла 120 000 р. Длительность периода между выплатами купонного дохода – 100 дней.

Определите доход инвестора от этих операций.

Задача 19. Определите накопленный купонный доход по облигации федерального займа с переменным купоном и номиналом в 1 млн. р., с текущим купонным периодом - 92 дня и купонной ставкой, равной 15%, если она приобретена за 10 дней до ближайшей выплаты.

Задача 20. Фермер решил в мае хеджировать будущий урожай пшеницы, который он намерен реализовать в сентябре. Определить:

а) какую сделку ему необходимо для этого совершить на фьючерсном рынке?

б) какую (короткую или длинную) позицию будет занимать фермер на фьючерсном рынке?

в) за счет чего фермеру удастся избежать потерь, если цена зерна на спот-рынке в августе понизится?

Задача 21. На начало дня в портфеле инвестора были фьючерсы на покупку 200 тыс. акций А со сроком поставки 10 мая 2016 г. В ходе торгов он дважды покупал аналогичные фьючерсы на 20 тыс. акций по цене 7,1 тыс. р. за акцию и на 30 тыс. акций по цене 7,8 тыс. р. за акцию. Биржа производит расчеты между участниками торгов по цене закрытия. Цена закрытия предыдущего торгового дня составила 7,35 тыс. р. за акцию, а текущего торгового дня – 7,25 тыс. р. за акцию. Какой размер вариационной маржи должен заплатить (получить) данный инвестор?

Задача 22. Индекс закрытия биржи "М" был равен 97,44. На следующий день в связи со значительным ростом котировок ценных бумаг после расчета индекса открытия торги были приостановлены. Определите минимальное возможное значение индекса открытия при заданных условиях?

Задача 23. Индекс закрытия биржи "М" был равен 98,32. На следующий день в связи со значительным ростом котировок ценных бумаг после расчета индекса открытия торги были приостановлены. Определите минимальное возможное значение индекса открытия при заданных условиях?

Задача 24. Индекс закрытия биржи "М" был равен 97,56. На следующий день в связи со значительным ростом котировок ценных бумаг после расчета индекса открытия торги были приостановлены. Определите минимальное возможное значение индекса открытия при заданных условиях?

Раздел 3 «Механизм биржевых операций»

Задача 25. Инвестор открыл маржинальный счет и купил с маржой 250 акций компании "Бета" по цене 650 р. При этом он занял 45 000 р. у брокерской конторы, чтобы совершить сделку. Чему равна фактическая маржа инвестора в момент покупки акций?

Задача 26. Инвестор купил с маржой 600 акций компании "Гамма" по цене (P_p) 450 р. за акцию. Первоначально требуемая маржа (gm) составляла 55%, а поддерживаемая маржа (mm) - 30%. До какого значения должна снизиться цена акции (P_c), чтобы инвестор получил маржинальное требование?

Задача 27. Инвестор коротко продал 300 акций компании "Салют" по цене 4500 р. за акцию. Первоначально требуемая маржа (gm) составляла 55%, а поддерживаемая маржа (mm) - 30%. Если цена акции возрастет до 5500 р., то получит ли инвестор маржинальное требование?

Задача 28. Инвестор через брокерскую контору коротко продал 200 акций компании «Гамма» по цене 40 р. за акцию. Первоначально требуемая маржа равнялась 50 %. Чему будет равна фактическая маржа инвестора при снижении цены акции до 30 р.?

Задача 29. Действующая цена акции компании «Орион» 1 марта 2016 г. составила 100 тыс. р. На рынке опционов можно заключить опционную сделку на покупку акций «Ориона» по цене, равной 120 тыс. р., вплоть до июля текущего года. Цена опциона составила 12,25 тыс. р. Определить:

а) какие обязательства несет инвестор А в случае реализации опциона, если он продаст опцион на покупку?

б) какие обязательства несет инвестор В при реализации опциона, если он купил опцион на покупку акций «Ориона»?

в) чему равна опционная премия? Кто ее получит в нашем случае: инвестор А или инвестор В?

г) в какое время может быть реализован опцион? Какую минимальную цену должна иметь акция компании «Орион», чтобы владельцу опциона было выгодно реализовать его досрочно?

Задача 30. Котировки акций А на рынке составляют 4 тыс. р. АО продает опционы на продажу 100 акций А сроком исполнения через 3 месяца и ценой исполнения 5 тыс. р. за акцию. Стоимость опциона – 30 тыс. р. Определить внутреннюю и внешнюю стоимости опциона.

Задача 31. Инвестор купил опцион на покупку 1000 акций А по цене 3,5 тыс. р. за акцию сроком исполнения через 3 месяца по цене 4 тыс. р. К дате исполнения цена акций на рынке оказалась равна 4,4 тыс. р. за акцию. Какова доходность этой операции для инвестора в процентах годовых?

Задача 32. Инвестор располагает следующими данными:

- действующая цена акции – 45 тыс. р.;
- возможные выплаты по акции через 120 дней – $P_{su} = 50$ тыс. р. и $P_{sd} = 38$ тыс. р.;
- безрисковая годовая ставка процента ($r = 0,05$) начисляется непрерывно;
- цена реализации опциона на покупку – $E = 45$ тыс. р.;
- срок реализации – 120 дней.

Определить:

- а) каким образом инвестор может создать репликантный портфель, имеющий отдачу, аналогичную отдаче опциона?
- б) чему равен коэффициент хеджирования?
- в) чему равна цена опциона на покупку в этом случае?
- г) чему равна стоимость опциона на продажу в этом случае?

Задача 33. Котировки акций Б на рынке составляют 5 тыс. р. АО продает опционы на продажу 100 акций Б сроком исполнения через 6 месяцев и ценой исполнения 5,5 тыс. р. за акцию. Стоимость опциона – 50 тыс. р. Определить внутреннюю и внешнюю стоимости опциона.

Задача 34. Инвестор купил опцион на покупку 1000 акций А по цене 5 тыс. р. за акцию сроком исполнения через 6 месяцев по цене 5,4 тыс. р. К дате исполнения цена акций на рынке оказалась равна 5,2 тыс. р. за акцию. Какова доходность этой операции для инвестора в процентах годовых?

Раздел 4 «Система регулирования рынком ценных бумаг в России»

Задача 35. Инвестор приобрел у уполномоченного банка 30 августа 20 облигаций государственного сберегательного займа (ОГСЗ) номиналом в 100 000 р. по цене - 0,55%, т.е. ниже курсовой, и продал 21 декабря по цене - 0,26%, также ниже курсовой цены облигации. Процентная ставка первого купона – 10,33% годовых. Дата выплаты дохода по первому купону - 27 декабря, дата начала погашения - 27 сентября. Определите совокупный доход, с которого данный инвестор заплатит налог на дату продажи облигации (т.е. на 21 декабря).

Задача 36. Брокерская компания «АБА» является ОАО с уставным капиталом в 4 млн. р., поделенным на 4000 акций номиналом в 1 000 р., принадлежащих нескольким юридическим лицам. Было принято решение о выпуске новых акций. Оформив все документы, АО «АБА» зарегистрировало эмиссию 100 акций номиналом в 1 000 р. в ФКЦБ, после чего продало все эти акции Коммерческому банку «БГД» по цене первичного размещения 2 000 р. По итогам года АО «АБА» заплатила дивиденды в размере 200 р. на одну акцию. Какие налоги, по каким ставкам и кем должны быть уплачены по данным операциям?

Задания для занятий в форме практической подготовки

Практическое задание по теме «Анализ конъюнктуры рынка ценных бумаг»

1. Выберите из Списка ценных бумаг, допущенных к торгам на Московской бирже на дату выполнения задания ценную бумагу, номер которой соответствует номеру Вашей зачетной книжки.
2. Используя статистические данные из открытых источников, подготовьте информацию о динамике курса выбранной ценной бумаги за 2 месяца до даты выполнения задания, занести данные в таблицу Excel.
3. Постройте график динамики курса выбранной ценной бумаги за 2 месяца до даты выполнения задания.
4. Используя основные методы изучения конъюнктуры РЦБ (мониторинг, или текущее наблюдение; статистический анализ; фундаментальный анализ; технический анализ; рейтинговый анализ) сделайте вывод о динамике курса выбранной Вами ЦБ.

Задания для промежуточного контроля Итоговый тест

Вариант 1

1. В случае непредъявления векселя к платежу в положенный срок риск неплатежа по векселю ложится на...
 - 1) векселедателя
 - 2) векселедержателя
 - 3) плательщика по векселю
 - 4) любого из обязанных по векселю лиц
2. Как классифицируются акции по форме присвоения дохода на рынке ценных бумаг?
 - 1) Именные, предъявительские.
 - 2) Портфельные, в обращении.
 - 3) Наличные, безналичные.
 - 4) Привилегированные и обыкновенные.
3. Как обычно определяется рыночная стоимость государственной облигации?
 - 1) В абсолютном значении.
 - 2) В процентах от номинала.
 - 3) В процентах от выкупной цены.
 - 4) В рублях.
4. Снижение рисков, которые несет на себе ценная бумага, приводит к ...
 - 1) Росту ее ликвидности и доходности
 - 2) Падению ее ликвидности и доходности
 - 3) Росту ее ликвидности и падению доходности
 - 4) Падению ее ликвидности и росту ее ликвидности

5. В какой форме выпускаются ОСЗ РФ?

- 1) В виде именных ценных бумаг.
- 2) В виде ценных бумаг на предъявителя.
- 3) В бездокументарной форме в виде записи на счетах ДЕПО.
- 4) В виде записи в реестре держателей данных облигаций.

6. Книжная цена акции – это:

- 1) Цена, определяемая на основе документов финансовой отчетности.
- 2) Цена, по которой акции продаются на первичном рынке.
- 3) Цена, по которой акция продается и покупается на вторичном рынке ценных бумаг.
- 4) Цена, указанная на самой ценной бумаге.

7. Облигации с нулевым купоном – это:

- 1) Облигации, выкупающиеся по номиналу, но продающиеся со скидкой.
- 2) Облигация, при гашении которой можно купить новый выпуск облигаций.
- 3) Облигация, продающаяся со скидкой.
- 4) Облигация, размер купона которой зависит от ссудного процента.

8. Вексель – это:

- 1) Именная ценная бумага.
- 2) Ордерная ценная бумага.
- 3) Предъявительская ценная бумага.
- 4) Фондовая ценная бумага.

9. Ретрекативные акции – это:

- 1) Акции с плавающим курсом.
- 2) Акции с правом отзыва.
- 3) Акции с правом погашения.
- 4) Привилегированные акции.

10. Портфельные акции – это:

- 1) Акции, имеющие право голоса.
- 2) Акции, не имеющие права голоса, на них не начисляются дивиденды.
- 3) Акции, не имеющие права голоса, но на них начисляются повышенные дивиденды.
- 4) Акции, не имеющие права голоса.

11. Что является сертификатом ценной бумаги:

- 1) Документ выпускаемый эмитентом и удостоверяющий совокупность прав на указанное в сертификате количество ценных бумаг.
- 2) Ценная бумага – свидетельство владения поименованного в нем лица определенным числом ценных бумаг.
- 3) Справка – свидетельство владения поименованного в нем лица определенным числом ценных бумаг.
- 4) Предъявительская ценная бумага.

12. Акции продаются по цене 38 р., год назад они стоили 35 р., за прошедший год компания выплатила дивидендов на сумму 1,2 р. Какова доходность акций?

- 1) 5,1 %

- 2) 8,6 %
- 3) 11 %
- 4) 12 %

13. Среднесрочные облигации – это облигации сроком

- 1) 5 – 7 лет.
- 2) 5 – 8 лет.
- 3) 1 – 5 лет.
- 4) 3 – 10 лет.

14. Ремитент – это:

- 1) Векселедержатель.
- 2) Векселедатель.
- 3) Плательщик.
- 4) Поручитель.

15. Кем определяется «цена отсечки» при первичном размещении ГКО?

- 1) Фондовой биржей.
- 2) Минфином РФ.
- 3) Расчетной палатой фондовой биржи.
- 4) Торговой палатой фондовой биржи.

16. Депозитный сертификат ограничен сроком обращения ...

- 1) 1 годом
- 2) 3 годами
- 3) более 3 лет
- 4) более 1 года

17. Кто осуществляет выплату купонного дохода и погашение ОФЗ?

- 1) Министерство финансов РФ.
- 2) Уполномоченные банки.
- 3) Сбербанк РФ по договору с Минфином РФ.
- 4) ЦБ РФ за счет Минфина РФ.

18. Как классифицируются акции по характеру функционирования на рынке ценных бумаг?

- 5) Именные, предъявительские.
- 6) Портфельные, в обращении.
- 7) Наличные, безналичные.
- 8) Привилегированные и обыкновенные.

19. Какая профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг признается депозитарной?

- 1) Оказание услуг по ведению реестра владельцев ценных бумаг.
- 2) Оказание услуг по хранению сертификатов ценных бумаг и/или учету прав на ценные бумаги.
- 3) Оказание услуг по доверительному управлению ценными бумагами для клиентов.
- 4) Предоставление кредитов на покупку ценных бумаг.

20. Какая деятельность признается деятельностью по организации торговли на рынке ценных бумаг?

- 1) Предоставление любых услуг профессиональным участникам рынка ценных бумаг.
 - 2) Предоставление услуг, непосредственно способствующих заключению гражданско-правовых сделок с ценными бумагами между участниками рынка ценных бумаг.
 - 3) Только деятельность фондовой биржи.
 - 4) Только сочетание деятельности фондовой биржи, депозитарной деятельности и клиринга.
- 21. Лицо, пользующееся услугами депозитариями по хранению ценных бумаг и/или учету прав на ценные бумаги, именуется ...**
- 22. Акционер за деятельность АО несет ответственность...**
- 1) ограниченную
 - 2) неограниченную
 - 3) субсидиарную
 - 4) не несет никакой ответственности
- 23. Контракт на продажу – это:**
- 1) Европейский опцион.
 - 2) Опцион колл.
 - 3) Опцион пут.
 - 4) Опцион стеллаж.
- 24. Контракт на покупку – это:**
- 1) Европейский опцион.
 - 2) Опцион колл.
 - 3) Опцион пут.
 - 4) Опцион стеллаж.
- 25. Купонная ставка по облигации со сроком погашения 1 год составляет 50 %. Номинальная стоимость облигации 1 тыс. р., рыночная 1,1 тыс. р. Какова цена сделки купли-продажи данной облигации?**
- 26. Индоссант – это:**
- 1) Надписавший вексель.
 - 2) Оплативший вексель.
 - 3) Первоначальный кредитор.
 - 4) Векселедержатель.
- 27. Какая профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг признается брокерской?**
- 1) Совершение гражданско-правовых сделок с ценными бумагами на основании договора поручения.
 - 2) Совершение гражданско-правовых сделок с ценными бумагами на основании договора займа.
 - 3) Совершение гражданско-правовых сделок с ценными бумагами на основании договора комиссии.
 - 4) Совершение гражданско-правовых сделок с ценными бумагами на основании договора поручения и договора комиссии.
- 28. Какая профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг признается дилерской?**

- 1) Покупка ценных бумаг от своего имени и за свой счет с целью формирования долгосрочного инвестиционного портфеля.
- 2) Совершение любых гражданско-правовых сделок с ценными бумагами, не противоречащих законодательству.
- 3) Совершение сделок купли-продажи ценных бумаг от имени и за счет клиента путем публичного объявления цен покупки и/или продажи.
- 4) Совершение сделок купли-продажи ценных бумаг от своего имени и за свой счет путем публичного объявления цен покупки и/или продажи.

29. В чем заключается отличие индоссамента от цессии?

- 1) Не подлежит обратной регрессии.
- 2) Подлежит обратной регрессии.
- 3) Нет правильных ответов.
- 4) Подлежит обратной регрессии при определенных условиях.

30. Вексельное поручительство банка – это:

- 1) Акцепт.
- 2) Аллонж.
- 3) Аваль.
- 4) Инкассо.

31. Предприятие получило доход от переоценки ГКО по средневзвешенной рыночной цене. Эта сумма:

- 1) Не облагается налогом на прибыль.
- 2) облагается налогом на прибыль.
- 3) облагается налогом на прибыль только при покупке ГКО на вторичном рынке.
- 4) Нет правильных ответов.

32. Обязан ли векселедержатель передавать плательщику вексель, предъявленный к акцепту?

- 1) Да.
- 2) Нет.
- 3) Только в случае, если вексель переводной.
- 4) Только в случае, если вексель простой.

33. Купонный доход по ОСЗ РФ выплачивается:

- 1) 1 раз в полугодие.
- 2) 1 раз в квартал.
- 3) 1 раз в год.
- 4) 1 раз в месяц.

34. По каким ценным бумагам налогооблагаемая прибыль уменьшается на разницу между полученным и уплаченным накопленным купонным доходом?

- 1) ГКО.
- 2) ОФЗ и ОСЗ.
- 3) Депозитный сертификат.
- 4) Вексель.

35. Фондовая биржа создается в форме:

- 1) ОАО.

- 2) ЗАО.
 - 3) Некоммерческого партнерства.
 - 4) Саморегулируемой организации.
- 36. Могут ли ценные бумаги, не прошедшие листинг, быть объектом сделок на фондовой бирже?**
- 1) Да, в порядке, предусмотренном ее внутренними документами.
 - 2) Да.
 - 3) Нет.
 - 4) Иной вариант ответа.
- 37. Дилерами на рынке ГКО могут быть.**
- 1) Банки.
 - 2) Инвестиционные институты.
 - 3) Небанковские учреждения, имеющие лицензию на право осуществления деятельности на рынке ценных бумаг.
 - 4) Профессиональные участники рынка ценных бумаг, удовлетворяющие определенным минимальным требованиям.
- 38. ОФЗ является:**
- 1) Именными купонными долгосрочными государственными ценными бумагами.
 - 2) Именными купонными среднесрочными государственными ценными бумагами.
 - 3) Предъявительскими купонными долгосрочными государственными ценными бумагами.
 - 4) Предъявительскими купонными среднесрочными государственными ценными бумагами.
- 39. Какое количество предлагаемых к выпуску ОФЗ должно быть продано в период размещения, чтобы выпуск можно было считать состоявшимся?**
- 1) Не менее 10%.
 - 2) Не менее 20%.
 - 3) Не менее 25%.
 - 4) Не менее 30%.
- 40. АО осуществляет дополнительное размещение своих обыкновенных акций номинальной стоимостью 80 000 р. по рыночной цене 100 000 р. Определите минимальную цену, по которой акционеры – владельцы обыкновенных акций могут их приобрести в случае осуществления ими преимущественного права на приобретение акций.**
- 1) 90 000 р.
 - 2) 120 000 р.
 - 3) 110 000 р.
 - 4) 100 000 р.
- 41. АО создано с уставным капиталом 1 млн. р. исходя из предположения, что законодательство за этот срок не изменится. Определите, за какой максимальный срок АО сформирует свой минимально необходимый резервный фонд, если в первые 6 лет ежегодные размеры чистой при-**

были составляют: 200 тыс. р., 300 тыс. р., 600 тыс. р., 2 млн. р., 2,5 млрд. р. и 3 млрд. р.

- 1) За 5 лет.
- 2) За 4 года.
- 3) За 3 года.
- 4) За 2 года.

42. Какие виды деятельности не являются видами профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг?

- 1) Дилерская деятельность.
- 2) Деятельность по управлению ценными бумагами.
- 3) Деятельность инвестиционного консультанта.
- 4) Брокерская деятельность.

43. Что является профессиональной деятельностью на рынке ценных бумаг (в соответствии с законом «О рынке ценных бумаг»)?

- 1) Финансовый лизинг.
- 2) Предоставление кредитов на покупку ценных бумаг.
- 3) Консультационная деятельность.
- 4) Брокерская деятельность.

44. На российском фондовом рынке запрещено совмещение следующих видов деятельности:

- 1) По ведению реестра акционеров и других видов профессиональной деятельности.
- 2) Инвестиционного фонда с другими видами деятельности на фондовом рынке.
- 3) Деятельность по управлению ценными бумагами.
- 4) Деятельность по определению взаимных обязательств.

45. Кто может выступать в качестве эмитента акций?

- 1) Юридические лица, зарегистрированные на территории РФ, при выполнении определенных условий.
- 2) Фондовые биржи.
- 3) Как физические, так и юридические лица.
- 4) Банки.

46. Книжная цена акции – это:

- 1) Цена, определяемая на основе документов финансовой отчетности.
- 2) Цена, по которой акции продаются на первичном рынке.
- 3) Цена, по которой акция продается и покупается на вторичном рынке ценных бумаг.
- 4) Цена, указанная на самой ценной бумаге.

47. Индоссант – это:

- 1) Векселедержатель.
- 2) Надписавший вексель.
- 3) Оплативший вексель.
- 4) Первоначальный кредитор.

48. Какое количество неконкурентных предложений может содержать заявка, подаваемая дилером на покупку ГКО?

- 1) 1
- 2) 2
- 3) 3
- 4) 4

49. Вексель – это:

- 1) Именная ценная бумага
- 2) Ордерная ценная бумага
- 3) Предъявительская ценная бумага
- 4) Фондовая ценная бумага

50. Как называется место заключения контрактов, проведения биржевых торгов?

- 1) Биржевая зала
- 2) Биржевая яма
- 3) Биржевое кольцо

52. Что является единицей минимального колебания цены?

- 1) Пункт
- 2) Шаг
- 3) Лот

53. Тип аукциона, при котором все покупатели заявляют свои ставки одновременно – это.....

- 1) Голландский
- 2) Темный
- 3) Английский

54. Членами товарной биржи являются:

- 1) Юридические лица
- 2) Иностранные лица
- 3) Два выше указанных ответа

55. Какой орган осуществляет финансово – хозяйственную деятельность биржи, ее подразделений, анализирует административно – хозяйственную деятельность:

- 1) Контрольно – ревизионная комиссия
- 2) Биржевой комитет
- 3) Брокерские конторы

8 Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины (модуля)

8.1 Основная литература

1. Алехин, Б. И. Рынок ценных бумаг : учебник и практикум для вузов / Б. И. Алехин. – 2-е изд., испр. и доп. – Москва : Издательство Юрайт, 2021. – 497 с. // Юрайт : электронно-библиотечная система. – URL: <https://urait.ru/bcode/471158> (дата обращения: 11.05.2021). – Режим доступа: по подписке.

2. Рынок ценных бумаг : учебник для бакалавров / В. А. Зверев, А. В. Зверева, С. Г. Евсюков, А. В. Макеев. – 2-е изд., стер. – Москва : Издатель-

ско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2020. – 256 с. // Znanium.com : электронно-библиотечная система. – URL: <https://znanium.com/catalog/product/1091506> (дата обращения: 11.05.2021). – Режим доступа: по подписке.

3. Рынок ценных бумаг : учебник для вузов / Н. И. Берзон [и др.] ; под общей редакцией Н. И. Берзона. – 5-е изд., перераб. и доп. – Москва : Издательство Юрайт, 2021. – 514 с. // Юрайт : электронно-библиотечная система. – URL: <https://urait.ru/bcode/468351> (дата обращения: 11.05.2021). – Режим доступа: по подписке.

8.2. Дополнительная литература.

1. Выгодчикова, И. Ю. Методы анализа рынка ценных бумаг : учебное пособие / И. Ю. Выгодчикова. – Саратов : Ай Пи Ар Медиа, 2019. – 200 с. // IPRbooks : электронно-библиотечная система. – URL: <https://www.iprbookshop.ru/83920.html> (дата обращения: 11.05.2021). – Режим доступа: по подписке.

2. Галанов, В. А. Рынок ценных бумаг : учебник / В. А. Галанов. – 2-е изд., перераб. и доп. – Москва : ИНФРА-М, 2021. – 414 с. // Znanium.com : электронно-библиотечная система. – URL: <https://znanium.com/catalog/product/1146798> (дата обращения: 11.05.2021). – Режим доступа: по подписке.

3. Рынок ценных бумаг : учебное пособие и практикум / А. В. Золкина, А. А. Панасюк, А. Ю. Анисимов, И. А. Кокорев. – Москва : Институт мировых цивилизаций, 2019. – 84 с. // IPRbooks : электронно-библиотечная система. – URL: <https://www.iprbookshop.ru/94841.html> (дата обращения: 11.05.2021). – Режим доступа: по подписке.

8.3 Современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы, используемые при осуществлении образовательного процесса по дисциплине

1. Электронно-библиотечная система ZNANIUM.COM. Договор № 4378 эбс ИКЗ 21 1 2727000769 270301001 0010 004 6311 244 от 13 апреля 2021 г.

2. Электронно-библиотечная система IPRbooks. Лицензионный договор № ЕП 44/4 на предоставление доступа к электронно-библиотечной системе IPRbooks ИКЗ 21 1 2727000769 270301001 0010 003 6311 244 от 05 февраля 2021 г.

3. Электронно-библиотечная система eLIBRARY.RU (периодические издания) Договор № ЕП 44/3 на оказание услуг доступа к электронным изданиям ИКЗ 211 272 7000769 270 301 001 0010 002 6311 244 от 04 февраля 2021 г.

4. Образовательная платформа Юрайт (только с 07 февраля 2021 г.) Договор № ЕП44/2 на оказание услуг по предоставлению доступа к образовательной платформе ИКЗ 21 1 2727000769 270301001 0010001 6311 244 от 02 февраля 2021 г.

9 Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» (далее – сеть «Интернет»), необходимых для освоения дисциплины (модуля)

1. Естественно-научный образовательный портал федерального портала «Российское образование» [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://en.edu.ru>.свободный.

2. Научная электронная библиотека eLIBRARY [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://elibrary.ru/defaultx.asp>.свободный.

10 Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля)

Обучение дисциплине «Рынок ценных бумаг» предполагает изучение курса на аудиторных занятиях и в ходе самостоятельной работы. Аудиторные занятия проводятся в форме лекций, практических занятий и лабораторного практикума. Самостоятельная работа включает: изучение теоретических разделов дисциплины; выполнение практических заданий; подготовку к практическим занятиям; подготовку отчетов к лабораторным работам и защите, тестированию, промежуточной аттестации.

Таблица 7 – Методические указания к отдельным видам деятельности

Компонент учебного плана	Организация деятельности студента
Лекция	В процессе проведения лекционных занятий рекомендуется вести конспектирование учебного материала, обращать внимание на показатели, области их применения и формулировку выводов. Написание конспекта лекций: кратко, схематично, последовательно фиксировать основные положения. Необходимо выделять ключевые слова, отмечать на полях уточняющие вопросы по теме занятия. Рекомендуется точно и тщательно записывать основные формулы расчета и условия их применения. В ходе лекции студенты могут задавать преподавателю уточняющие вопросы с целью уяснения теоретических положений, разрешения спорных ситуаций. Перед началом каждой лекции рекомендуется прочесть материал предыдущего лекции с целью установления взаимосвязей нового материала с усвоенным ранее для формирования целостного видения изучаемой проблематики.
Практическое занятие	Основой для подготовки к практическому занятию является работа с конспектом лекций, изучение разделов основной литературы по теме занятия, работа с текстом, освоение электронных материалов по дисциплине, решение задач по установленному алгоритму. Для более глубокого понимания учебного материала необходимо использовать учебную и учебно-методическую литературу. Показатель полноценной готовности студента к практическому занятию - способность самостоятельно излагать материал, записывать основные формулы, формулировать выводы по рассчитанным показателям. Все непонятные для обучающихся вопросы подробно разбираются на практическом занятии. Поэтому при подготовке студенту рекомендуется за-

	фиксировать непонятные вопросы и задать их преподавателю в начале занятия.
Самостоятельная работа	Для более глубокого изучения разделов дисциплины предусмотрена самостоятельная работа: подготовка к практическим занятиям, изучение теоретических разделов дисциплины, подготовка к тестированию. Более подробно структура и содержание самостоятельной работы представлены в разделе 6 данной рабочей программы дисциплины. Обучающимися составляются краткие конспекты изученного материала. В ходе работы студенты учатся выделять главное, самостоятельно делать обобщающие выводы. Каждый конспект должен содержать план, основную часть (структурированную в соответствии основными вопросами темы) и заключение, содержащие собственные выводы студента.

В качестве опорного конспекта лекций используется электронный учебник:

Рынок ценных бумаг : учебник для бакалавров / В. А. Зверев, А. В. Зверева, С. Г. Евсюков, А. В. Макеев. – 2-е изд., стер. – Москва : Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2020. – 256 с. // Znanium.com : электронно-библиотечная система. – URL: <https://znanium.com/catalog/product/1091506> (дата обращения: 11.05.2021). – Режим доступа: по подписке.

11 Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине (модулю), включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем

С целью повышения качества ведения образовательной деятельности в университете создана электронная информационно-образовательная среда. Она подразумевает организацию взаимодействия между обучающимися и преподавателями через систему личных кабинетов студентов, расположенных на официальном сайте университета в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» по адресу <https://student.knastu.ru>. Созданная информационно-образовательная среда позволяет осуществлять взаимодействие между участниками образовательного процесса посредством организации дистанционного консультирования по вопросам выполнения практических заданий.

В образовательном процессе используются следующее программное обеспечение и информационные справочные системы:

1. Microsoft Imagine Premium. Подтверждающий документ: Лицензионный договор АЭ223 №008/65 от 11.01.2019.
2. OpenOffice. Подтверждающий документ: Свободная лицензия, условия использования по ссылке: <https://www.openoffice.org/license.html>
3. Консультант Плюс. Подтверждающий документ: Договор № 45 от 17 мая 2017.
4. ZOOM. Подтверждающий документ: Договор № 2K223/006/38 от

20.11.2020.

12 Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине (модулю)

Для реализации программы дисциплины «Рынок ценных бумаг» используется материально-техническое обеспечение, перечисленное в таблице 8.

Таблица 8 – Материально-техническое обеспечение дисциплины

Аудитория	Наименование аудитории (лаборатории)	Используемое оборудование	Назначение оборудования
с выходом в интернет + локальное соединение	Мультимедийный класс	1 персональный ЭВМ с процессором; 1 экран с проектором	Проведение лекционных и практических занятий в виде презентаций

Задания для организации «входного» контроля знаний обучающихся

1. **Установление государством «правил игры» для бизнеса представляет собой**
2. а) административное регулирование
3. б) уголовное регулирование
4. в) правовое регулирование
5. г) экономическое регулирование
2. **Найдите котировку «телеграф»:**
- а) USD/RUR;
- б) USD/GBR;
- в) GBR/NZD;
- г) NZD/USD
3. **Какие лица относятся к нерезидентам России:**
- а) созданные в соответствии с законодательством РФ, с местонахождением в РФ;
- б) дипломатические и иные официальные представительства РФ, находящиеся за пределами РФ;
- в) находящиеся в РФ иностранные дипломаты и иные официальные представительства, а также международные организации, их филиалы и представительства;
- г) созданные в соответствии с законодательством иностранных государств, с местонахождением за пределами РФ.
4. **Курс покупки – это:**
- а) курс, по которому банк-резидент продает иностранную валюту за национальную;
- б) курс, по которому банк-резидент покупает иностранную валюту за национальную;
- в) курс, по которому банк-резидент покупает национальную валюту за иностранную;
- г) курс, по которому банк-резидент продает национальную валюту за иностранную
5. **Интегрированная система управления – механизм посредничества и агрегирования интересов и их моделей характерна для:**
- а) ФРГ
- б) США
- в) Великобритании
- г) Франции
6. **Налоги относятся к:**
- а) общим методам государственного регулирования экономики
- б) специальным методам государственного регулирования экономики
- в) косвенным методам государственного регулирования экономики
- г) прямым методам государственного регулирования экономики
7. **Курс продавца – это:**
- а) курс, по которому банк-резидент продает иностранную валюту за национальную;
- б) курс, по которому банк-резидент покупает иностранную валюту за национальную;
- в) курс, по которому банк-резидент покупает национальную валюту за иностранную;
- г) курс, по которому банк-резидент продает национальную валюту за иностранную
8. **Использование бюджетно-налогового механизма для достижения национальных социально-экономических целей характерно для:**
- а) финансовой политики
- б) валютной политики
- в) денежно-кредитной политики
- г) социальной политики

Лист регистрации изменений к РПД

[illegible]