



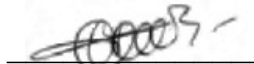
**Частное учреждение высшего образования  
«Институт государственного администрирования»**

---

**Факультет Экономики и управления  
Кафедра Экономики и менеджмента**

**УТВЕРЖДАЮ**

Проректор по учебной работе

 П.Н. Рузанов

«26» августа 2021 г.

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ  
«РЫНОК ЦЕННЫХ БУМАГ»**

**Направление подготовки:**

**38.03.02 «Менеджмент»**

**Профиль: «Менеджмент организации»**

**Квалификация: бакалавр**

**Форма обучения: очная, заочная**

Направление подготовки	<b>38.03.02 «Менеджмент»</b>
	(код и наименование направления подготовки)
Направленность (профиль) подготовки	<b>«Менеджмент организации»</b>
	(наименование профиля подготовки)
Квалификация выпускника	<b>бакалавр</b>
Форма обучения	<b>Очная/заочная</b>

Рабочая программа по дисциплине **«Рынок ценных бумаг»** составлена на основании требований Федерального государственного образовательного стандарта высшего образования к минимуму содержания и уровню подготовки бакалавра для обучающихся по направлению подготовки **38.03.02 «Менеджмент»**

**СОСТАВИТЕЛЬ :**

Кандидат экономических наук

Иванов Константин Валерьевич

## Содержание

1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине (модулю), соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы
2. Место дисциплины в структуре образовательной программы
3. Объем дисциплины (модуля) в зачетных единицах с указанием количества академических часов, выделенных на контактную работу обучающихся с преподавателем (по видам занятий) и на самостоятельную работу обучающихся
4. Содержание дисциплины (модуля), структурированное по темам (разделам) с указанием отведенного на них количества академических часов и видов учебных занятий
5. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине (модулю)
6. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю)
7. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины (модуля)
8. Программное обеспечение (комплект лицензионного программного обеспечения)
9. Профессиональные базы данных и информационные справочные системы
10. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине «Рынок ценных бумаг»

**1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине «Рынок ценных бумаг», соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы**

Целью освоения дисциплины является приобретение студентами теоретических знаний в области функционирования фондового рынка; основных инструментов фондового рынка; общих принципов анализа состояния и проблем фондового рынка.

*Задачи дисциплины:*

- умение использовать ценные бумаги как экономический инструмент;
- определение места финансовых рынков в финансовой системе и их влияния на ход экономических процессов;
- понимание экономической сущности ценных бумаг, рассмотрение особенностей конкретных видов ценных бумаг, условий их выпуска и обращения, возможностей использования в хозяйственной практике экономических субъектов;
- владение методиками расчета доходности основных ценных бумаг на рынке;
- понимание структуры участников финансовых рынков (профессиональных участников, эмитентов, инвесторов), их взаимодействия при организации выпуска и обращения ценных бумаг, а также операций различных категорий участников с финансовыми инструментами.

В результате освоения дисциплины «Рынок ценных бумаг» студент должен овладеть следующими результатами обучения:

Коды компетенции	Содержание компетенции	Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине
ОК-6	способностью к самоорганизации и самообразованию	<p><b>Знать:</b> принципы системы организации труда, элементы организации труда</p> <p><b>Уметь:</b> определять ключевые проблемы в сфере труда на предприятии и в обществе</p> <p><b>Владеть:</b> высокой мотивацией к выполнению профессиональной деятельности в трудовой сфере</p>
ОПК-1	владением навыками поиска, анализа и использования нормативных и правовых документов в своей профессиональной деятельности	<p><b>Знать:</b> принципы экономического мышления, нормативно-правовые документы;</p> <p><b>Уметь:</b> анализировать факты, характеризующие микроэкономические процессы, обобщать результаты анализа и синтезировать их в микроэкономических моделях;</p> <p><b>Владеть:</b> культурой экономического мышления, методами анализа и синтеза информации в области ценных бумаг опираясь на нормативных и правовых документов в своей профессиональной деятельности.</p>

<p><b>ОПК-5</b></p>	<p>владением навыками составления финансовой отчетности с учетом последствий влияния различных методов и способов финансового учета на финансовые результаты деятельности организации на основе использования современных методов обработки деловой информации и корпоративных информационных систем</p>	<p><b>Знать:</b> методологию сбора, расчета, анализа финансовых данных, необходимых для решения профессиональных задач  <b>Уметь:</b> рассчитывать амортизацию основных средств, оплату труда работников  <b>Владеть:</b> современными методами сбора, расчета, анализа показателей финансовых результатов деятельности организации</p>
<p><b>ОПК-7</b></p>	<p>способностью решать стандартные задачи профессиональной деятельности на основе информационной и библиографической культуры с применением информационно-коммуникационных технологий и с учетом основных требований информационной безопасности</p>	<p><b>Знать:</b> основные ИС и ИКТ управления бизнесом; рынки программно-информационных продуктов и услуг; современные методы ведения предпринимательской деятельности в Интернет, тенденции развития программной, аппаратной и организационной инфраструктуры электронных предприятий, экономику и менеджмент электронного предприятия.  <b>Уметь:</b> организовывать продвижение на рынок инновационных программно-информационных продуктов и услуг, выбирать рациональные ИС и ИКТ для управления бизнесом, формировать потребительскую аудиторию и осуществлять взаимодействие с потребителями, организовывать продажи в среде Интернет.  <b>Владеть:</b> методами рационального выбора ИС и ИКТ для управления бизнесом, методами организации продаж в среде Интернет; навыками деловых коммуникаций в профессиональной сфере, работы в коллективе.</p>
<p><b>ПК-4</b></p>	<p>умением применять основные методы финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений, решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала, в том числе, при принятии решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях</p>	<p><b>Знать:</b> основные методы финансового менеджмента.  <b>Уметь:</b> анализировать микроэкономические проблемы на основе обработанных данных, формулировать средства решения поставленных микроэкономических задач;  <b>Владеть:</b> культурой экономического мышления, методами анализа и синтеза информации на рынке ценных бумаг</p>

	глобализации	
<b>ПК-7</b>	владением навыками поэтапного контроля реализации бизнес-планов и условий заключаемых соглашений, договоров и контрактов, умением координировать деятельность исполнителей с помощью методического инструментария реализации управленческих решений в области функционального менеджмента для достижения высокой согласованности при выполнении конкретных проектов и работ	<p><b>Знать:</b> теоретические и методические основы контроля реализации бизнес-планов, основные виды контроля в области управления.</p> <p><b>Уметь:</b> обеспечивать контроль реализации бизнес-планов, договоров и контрактов.</p> <p><b>Владеть:</b> знаниями, навыками и методами поэтапного контроля, методическим инструментарием реализации управленческих решений в области ценных бумаг</p>

## 2. Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина «Рынок ценных бумаг» является обязательной в вариативной части Б1.В.ОД.4 учебного плана. Дисциплины, на которых базируется данная дисциплина: «Учет и анализ», «Статистика», «Государственные и муниципальные финансы», «Экономические основы бизнеса».

В соединении с «Финансами и кредит», «Микроэкономикой», «Макроэкономикой», «Финансовым менеджментом» и «Налоги и налогообложение» данный курс формирует взгляды студентов на суть, значение и направление использования денег, кредита и банков в экономическом развитии.

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

Общая трудоемкость дисциплины составляет 3 зачетные единицы или 108 часов.

### 3.1. Объем дисциплины (модуля) по видам учебных занятий (в часах) очная форма обучения

Вид работы	Трудоемкость	
	Академические часы	Зачетные единицы
<b>Общая трудоемкость</b>	<b>108</b>	<b>3</b>
<b>Аудиторная работа, всего: в том числе:</b>	<b>48</b>	
Лекции	28	
Практические занятия/семинары, в том числе:	20	
Аудиторная контрольная работа		
<b>Самостоятельная работа, всего: в том числе:</b>	<b>60</b>	
Внеаудиторные самостоятельные работы		
Самоподготовка (самостоятельное изучение лекционного материала и материала учебников, подготовка к практическим занятиям, текущему контролю и т.д.)		
<b>Вид промежуточной аттестации (зачет/экзамен)</b>	<b>зачет</b>	

*3.1.1. Объём дисциплины (модуля) по видам учебных занятий (в часах)  
заочная форма обучения*

Вид работы	Трудоемкость	
	Академические часы	Зачетные единицы
<b>Общая трудоемкость</b>	<b>108</b>	<b>3</b>
<b>Аудиторная работа, всего: в том числе:</b>	<b>10</b>	
Лекции	6	
Практические занятия/семинары, в том числе:	4	
Аудиторная контрольная работа		
<b>Самостоятельная работа, всего: в том числе:</b>	<b>94</b>	
Внеаудиторные самостоятельные работы		
Самоподготовка (самостоятельное изучение лекционного материала и материала учебников, подготовка к практическим занятиям, текущему контролю и т.д.)		
<b>Контроль</b>	<b>4</b>	
<b>Вид промежуточной аттестации (зачет/экзамен)</b>	<b>зачет</b>	

**4. Содержание дисциплины (модуля), структурированное по теме (разделам) с указанием отведенного на них количества академических**

## часов и видов учебных занятий

### 4.1. Разделы дисциплины (модуля) и трудоемкость по видам учебных занятий (в академических часах) очная форма

№ п/п	Раздел/тема дисциплины	Общая трудоемкость	Виды учебных занятий, включая самостоятельную работу обучающихся и трудоемкость (в часах)			Формы текущего контроля успеваемости	
			всего	аудиторные учебные занятия			самостоятельная работа обучающихся
				лекции	практические занятия		
1	Тема 1. Основы фондового рынка. Общая характеристика рынка ценных бумаг	12	4	2	6	Устный опрос. Обсуждение рефератов.	
2	Тема 2. Облигации. Общая характеристика	10	2	2	6	Доклады. Обсуждение рефератов	
3	Тема 3. Облигации органов государственной власти	12	2	2	8	Доклады. Дискуссия	
4	Тема 4. Рынок корпоративных облигаций	10	2	2	6	Обсуждение рефератов.	
5	Тема 5. Рынок еврооблигаций. Рынок акций	14	4	2	8	Доклады. Выполнение практических заданий.	
6	Тема 6. Рынок неэмиссионных ценных бумаг	10	2	2	6	Доклады.	
7	Тема 7. Срочный рынок ценных бумаг	14	4	2	8	Тест. Доклады. Рефераты.	
8	Тема 8. Эмиссия ценных бумаг	12	4	2	6	Доклады. Выполнение практических заданий.	
9	Тема 9. Вторичный рынок ценных бумаг. Фондовая биржа	14	4	4	6	Доклады. Дискуссия	
	<b>Итого</b>	<b>108</b>	<b>28</b>	<b>20</b>	<b>60</b>		

#### 4.1.1 Разделы дисциплины (модуля) и трудоемкость по видам учебных



занятий (в академических часах) (заочная форма обучения)

№ п/п	Раздел/тема дисциплины	Общая трудоемкость	Виды учебных занятий, включая самостоятельную работу обучающихся и трудоемкость (в часах)			Формы текущего контроля успеваемости	
			всего	аудиторные учебные занятия			самостоятельная работа обучающихся
				лекции	практические занятия		
1	Тема 1. Основы фондового рынка. Общая характеристика рынка ценных бумаг	12	4	2	7	Тест	
2	Тема 2. Облигации. Общая характеристика	7			7	Тест.	
3	Тема 3. Облигации органов государственной власти	10			10	Доклады. Дискуссия	
4	Тема 4. Рынок корпоративных облигаций	10			10	Обсуждение рефератов.	
5	Тема 5. Рынок еврооблигаций. Рынок акций	10			10	Доклады.	
6	Тема 6. Рынок неэмиссионных ценных бумаг	15	2	2	10	Доклады.	
7	Тема 7. Срочный рынок ценных бумаг	10			10	Тест.	
8	Тема 8. Эмиссия ценных бумаг	10			10	Доклады. Выполнение практических заданий.	
9	Тема 9. Вторичный рынок ценных бумаг. Фондовая биржа	10			10	Тест. Доклады. Дискуссия	
10	Контроль	4					
	<b>Итого</b>	<b>108</b>	<b>6</b>	<b>4</b>	<b>94</b>		

4.2. Содержание дисциплины (модуля), структурированное по разделам (темам)

№ п/п	Раздел дисциплины	Содержание дисциплины
1	Тема 1. Основы фондового рынка. Общая характеристика рынка ценных бумаг	<p>Место рынка ценных бумаг в системе финансовых рынков. Первичный и вторичный фондовый рынок. Участники рынка: эмитент и инвестор. Типы инвесторов. Инвестиционный портфель: понятие, тип, структура. Профессиональные участники рынка: виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг. Финансовые организации на рынке ценных бумаг. Посредники и инфраструктура рынка. Роль ЦБ РФ на фондовом рынке.</p> <p>Сделки на фондовом рынке: понятие и классификация. Кассовый и срочный рынок ценных бумаг. Определение ценной бумаги, виды ценных бумаг РФ. Обращаемость ценных бумаг. Свойство публичной достоверности. Ликвидность, надежность и доходность ценных бумаг. Взаимосвязь характеристик. Эмиссионные ценные бумаги. Формы выпуска ценных бумаг. Форма владения ценными бумагами. Экономическое содержание ценных бумаг и вид права, пр. Основы налогообложения ценных бумаг. Государственная пошлина при регистрации выпуска эмиссионных ценных бумаг.</p> <p><i>Перечень вопросов для обсуждения:</i></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Рынок ценных бумаг в системе финансовых рынков.</li> <li>2. Сущность и структура рынка ценных бумаг.</li> <li>3. Участники фондового рынка. Виды профессиональной деятельности на фондовом рынке.</li> <li>4. Основные свойства и характеристики ценных бумаг.</li> <li>5. Классификация ценных бумаг.</li> <li>6. Эмиссионные ценные бумаги.</li> <li>7. Виды сделок на фондовом рынке.</li> <li>8. Виды ценных бумаг РФ.</li> <li>9. Подходы к налогообложению ценных бумаг.</li> </ol>
2	Тема 2. Облигации. Общая характеристика	<p>Облигация как эмиссионная ценная бумага. Облигация как экономическое отношение и вид права. Эмитенты облигаций. Сроки обращения облигаций. Классификация по способу размещения, обращения и погашения. Классификация по виду дохода.</p> <p>Процентная ставка: определяющие факторы, начисление. Постоянный и фиксированный процент. Переменная процентная ставка. Простой и сложный процент. Периодическая и эффективная процентные ставки.</p> <p>Купонные облигации. Дисконтные облигации. Доходность как показатель эффективности вложений в ценные бумаги. Расчет среднегодовой доходности для краткосрочных и долгосрочных операций с облигациями. Расчет перспективного капитала. Курс облигаций, его расчет для краткосрочных и</p>

		<p>долгосрочных облигаций.</p> <p><i>Перечень вопросов для обсуждения:</i></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Облигация как эмиссионная ценная бумага.</li> <li>2. Облигация как экономическое отношение и вид права.</li> <li>3. Классификация облигаций.</li> <li>4. Процентные и дисконтные облигации.</li> <li>5. Купонные облигации.</li> <li>6. Методика расчета рыночной цены облигации.</li> </ol>
3	Тема 3. Облигации органов государственной власти	<p>Рынок государственных федеральных облигаций (ГЦБ) - как основа национального фондового рынка. Законодательная база. Причины и цели выпуска государственных федеральных ценных бумаг. Классификация и способы размещения ГЦБ. Обзор российского рынка ГЦБ: структура внутреннего и внешнего государственного облигационного долга, инструментарий рынка, особенности налогообложения доходов. Современное состояние и тенденции российского рынка ГЦБ.</p> <p>Причины выпуска и значение СФиМО. Государственная регистрация и условия выпуска. Краткий исторический обзор рынка облигаций субъектов РФ и муниципалитетов</p> <p>Экономическая роль облигаций Банка России (ОБР), основные характеристики выпусков. Историческая справка.</p> <p><i>Перечень вопросов для обсуждения:</i></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Характеристика и классификация государственных федеральных облигаций, способы размещения.</li> <li>2. Инструментарий рынка государственных ценных бумаг РФ.</li> <li>3. Налогообложение доходов.</li> <li>4. История и современное состояние облигаций территорий.</li> <li>5. Характеристика рынка СФиМО.</li> <li>6. Характеристика рынка облигаций Банка России.</li> </ol>
4	Тема 4. Рынок корпоративных облигаций	<p>Сущность и экономическое значение корпоративных облигаций. Конвертируемые облигации. Отзывные и возвратные облигации. Обеспеченные облигации - способы обеспечения. Законодательная основа выпуска. Краткий исторический обзор и современное состояние рынка. Рынок корпоративных облигаций региональных эмитентов.</p> <p>Биржевые облигации, особенности выпуска. Необходимость и значение облигаций с ипотечным покрытием; механизм выпуска; состояние правовой базы.</p> <p><i>Перечень вопросов для обсуждения:</i></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Классификация корпоративных облигаций. Конвертируемые, отзывные и возвратные облигации.</li> <li>2. Обеспеченные облигации - способы обеспечения.</li> </ol>

		<p>3. Законодательная база российских корпоративных облигаций.</p> <p>4. Биржевые облигации - условия выпуска.</p> <p>5. Рынок облигаций с ипотечным покрытием.</p>
5	<p>Тема 5. Рынок еврооблигаций. Рынок акций</p>	<p>Понятие, экономическое значение. Принципы организации рынка и расчетов. Рейтинг надежности эмитента: значение, процедура получения. Рейтинговая шкала крупнейших международных рейтинговых агентств. Деятельность рейтинговых агентств в РФ. Еврооблигации Министерства финансов РФ - история и современность. Корпоративные еврооблигации.</p> <p><i>Перечень вопросов для обсуждения:</i></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Модели оценки стоимости акции.</li> <li>2. Размещение и обращение акций.</li> <li>3. Какова отраслевая структура российского рынка акций?</li> <li>4. В чем выражаются особенности дивидендной политики российских эмитентов?</li> <li>5. Опцион эмитента на акции.</li> <li>6. Американские депозитарные расписки на российские акции.</li> <li>7. Российские депозитарные расписки.</li> <li>8. Виды государственных облигаций в российской практике.</li> <li>9. Каковы причины появления международного рынка ценных бумаг?</li> <li>10. Структура и основные сегменты международного финансового рынка.</li> <li>11. Дайте характеристику основных видов зарубежных ценных бумаг и евробумаг.</li> <li>12. Объясните суть «синтаксического кризиса». Какие пути выхода из него Вы видите?</li> <li>13. Каковы причины появления депозитарных расписок? Являются ли депозитарные расписки ценными бумагами?</li> <li>14. Охарактеризуйте депозитарные акции.</li> <li>15. Какие группы участников международного рынка ценных бумаг Вы можете выделить?</li> <li>16. Какие методы размещения еврооблигационных займов в современных условиях?</li> <li>17. Функции ICMA в организации торговли евробумагами. Торговая система еврооблигационного рынка.</li> <li>18. Особенности биржевого и внебиржевого рынков еврооблигаций. Условия заключения сделок.</li> <li>19. Особенности расчетов по сделкам на международном рынке ценных бумаг.</li> </ol>
6	<p>Тема 6. Рынок неэмиссионных ценных бумаг</p>	<p>Акция как эмиссионная ценная бумага. Акция как экономическое отношение и вид права. Контрольный пакет акций. Классификация акций по форме владения. Обыкновенные и привилегированные</p>

		<p>акции. Размещенные и объявленные акции, др. Понятие и условия начисления. Порядок выплаты дивидендов. Налогообложение дивидендов. Способы размещения акций. Закрытая и открытая подписка. IPO. Балансовая, курсовая и инвестиционная цена акций. Показатель рыночной капитализации. Необходимость и способы поддержания курса акций.</p> <p>Политика стабилизации акционерного общества. Выкуп акций по требованию акционеров. Значение и механизм выпуска депозитарных расписок.</p> <p><i>Перечень вопросов для обсуждения:</i></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Классификация акций по форме владения.</li> <li>2. Способы размещения акций.</li> <li>3. Характеристики и обязательные реквизиты векселя.</li> <li>4. Порядок выплаты дивидендов.</li> <li>5. Простой и переводной вексель.</li> <li>6. Аваль.</li> <li>7. Акцепт.</li> <li>8. Передача векселя через индоссамент.</li> <li>9. Формы индоссамента.</li> </ol>
7	Тема 7. Срочный рынок ценных бумаг	<p>Законодательная основа вексельного обращения. Основы вексельного права. Простой и переводной вексель. Способы передачи векселя. Коммерческий и финансовый вексель. Операции коммерческих банков с векселями. Учет векселей. Вексельный кредит. Вексельный рынок Российской Федерации. Необходимость, значение и содержание срочных сделок. Понятийный аппарат рынка срочных контрактов. Базовый актив. Механизм фьючерсных сделок.</p> <p>Необходимость, значение и содержание срочных сделок. Понятийный аппарат рынка срочных контрактов. Базовый актив. Механизм фьючерсных сделок.</p> <p><i>Перечень вопросов для обсуждения:</i></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Международные стандарты эмиссии ценных бумаг.</li> <li>2. Содержание Положения ФСФР РФ о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг.</li> <li>3. Первичное размещение акций (IPO).</li> <li>4. Содержание Стандарта деятельности по андеррайтингу и предоставления других услуг, связанных с размещением эмиссионных ценных бумаг, разработанного Национальной фондовой ассоциацией.</li> </ol>
8	Тема 8. Эмиссия ценных бумаг	<p>Понятие первичного и вторичного рынка ценных бумаг. Сущность открытой и закрытой подписки. Иное размещение ценных бумаг. Этапы процедуры эмиссии, их содержание. Проспект ценных бумаг. Государственная регистрация выпусков эмиссион-</p>

		<p>ных ценных бумаг.</p> <p><i>Перечень вопросов для обсуждения:</i></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Понятие и этапы процедуры эмиссии.</li> <li>2. Проспект ценных бумаг.</li> <li>3. Формы подписки ценных бумаг: закрытая и открытая.</li> <li>4. Какую информацию должен содержать проспект эмиссии ценных бумаг.</li> <li>5. Ответственность лиц, подписавших проспект эмиссии.</li> </ol>
9	Тема 9. Вторичный рынок ценных бумаг. Фондовая биржа	<p>Понятие, характеристики и организационная структура. Фондовая биржа: определение, функции. Отличительные черты биржевой торговли. Организационная структура фондовой биржи, ее участники.</p> <p>Фондовые индексы: экономическая роль, классификация. Ведущие мировые фондовые индексы. Российские фондовые индексы. Современное состояние и тенденции российского рынка ценных бумаг.</p> <p><i>Перечень вопросов для обсуждения:</i></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Каким образом организована торговля на фондовой бирже? Что означает форма непрерывного двойного аукциона?</li> <li>2. Перечислите возможные варианты биржевых приказов брокеру. Какие приказы, на ваш взгляд, являются более эффективными?</li> <li>3. Какие операции с ценными бумагами относятся к маржинальным сделкам?</li> <li>4. Что представляет собой продажа ценных бумаг «без покрытия»?</li> <li>5. Проанализируйте положительные и отрицательные стороны маржинальных сделок. Какие преимущества получают банки, брокеры и клиенты брокера от маржинального кредитования?</li> <li>6. Какое значение имеют фондовые индексы в современной экономике? Каким образом рассчитываются фондовые индексы?</li> <li>7. Взаимосвязь вторичного и первичного рынка ценных бумаг.</li> <li>8. Приведите примеры российских фондовых индексов. В чем заключаются различия фондовых индексов ММВБ и РТС? Почему индекс РТС представляет большее значение для иностранных инвесторов?</li> <li>9. Какие индексы зарубежных фондовых рынков вы знаете? Какие индексы являются ориентиром роста мировой экономики для всех инвесторов?</li> </ol>

## 5. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине (модулю)

Для обеспечения самостоятельной работы студентов по дисциплине разработано учебно-методическое обеспечение в составе:

1. Типовые задания для подготовки к соответствующим контрольным мероприятиям по дисциплине.

2. Учебно-методический комплекс, находящийся в свободном доступе, методические указания по изучению дисциплины для обучающихся: курс лекций, задачи для практики и СРС, тестовые задания.

## 6. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю)

6.1. Паспорт фонда оценочных средств по дисциплине «Рынок ценных бумаг»

*1) Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы*

№ п/п	Контролируемые разделы (темы) дисциплины (результаты по разделам)	Код контролируемой компетенции (или ее части)/и ее формулировка	Наименование оценочного средства
1	Тема 1. Основы фондового рынка. Общая характеристика рынка ценных бумаг	<b>ОПК-1</b> <b>Знать:</b> принципы экономического мышления, нормативно-правовые документы; <b>Уметь:</b> анализировать факты, характеризующие микроэкономические процессы, обобщать результаты анализа и синтезировать их в микроэкономических моделях; <b>Владеть:</b> культурой экономического мышления, методами анализа и синтеза информации в области микроэкономики опираясь на нормативных и правовых документов в своей профессиональной деятельности.	Устный опрос. Обсуждение рефератов.
2	Тема 2. Облигации. Общая характеристика	<b>ОПК-1</b> <b>Знать:</b> принципы экономического мышления, нормативно-правовые документы; <b>Уметь:</b> анализировать факты, характеризующие микроэкономические процессы, обобщать результаты анализа и синтезировать их в микроэкономических моделях; <b>Владеть:</b> культурой экономического мышления, методами анализа и синтеза	Опрос. Тест. Доклады. Обсуждение рефератов.

		<p>информации в области микроэкономики опираясь на нормативных и правовых документов в своей профессиональной деятельности.</p>	
<p><b>Задание 1.</b> Определите название ценной бумаги и раскройте ее основные характеристики, исходя из ее формы, содержания и реквизитов. Для выполнения этого задания студентам предлагаются на рассмотрение заполненные бланки ценных бумаг без названия.</p> <p><b>Задание 2.</b></p> <p><i>Тест</i></p> <p>1. <i>Субъектами, действующим на финансовом рынке выступают:</i>  а) эмитенты; б) оптовики; в) риэлтеры; г) инвесторы;  д) посредники; е) верны ответы а,г,д; ж) все ответы не верны.</p> <p>2. <i>Посредниками на финансовом рынке выступают:</i>  а) брокерские конторы; б) перекупщики; в) спекулянты;  г) фондовые биржи; д) инвестиционные фонды; е) банки;  ж) верны ответы а,е; з) все ответы не верны.</p> <p>3. <i>Операции на финансовом рынке осуществляются с целью:</i>  а) спекуляция; б) приумножение капитала; в) получение прибыли;  г) верны ответы в,б; д) все ответы не верны.</p> <p>4. <i>Главными товарами фондового рынка являются:</i>  а) банковские кредиты; б) недвижимость;  в) ценные бумаги; г) наличные деньги.</p> <p>5. <i>Назовите основные виды рыночных ценных бумаг:</i>  а) акции и облигации; б) страховые полисы; в) векселя;  г) векселя, аккредитивы; д) опционы и фьючерсы.</p> <p>6. <i>Государственными ценными бумагами являются:</i>  а) казначейское обязательство;  б) государственная краткосрочная облигация;  в) верны ответы а,б;  г) все ответы не верны.</p> <p>7. <i>Перечислите виды рынков ценных бумаг:</i>  а) оптовый; б) товарный; в) первичный; г) вторичный;  д) биржевой; е) розничный; ж) верны ответы в,г,д; з) все ответы не верны.</p> <p>8. <i>Ценные бумаги характеризуются качествами:</i>  а) ликвидность; б) финансовая устойчивость; в) обращаемость;  г) платежеспособность; д) рыночный характер; е) стандартность;  ж) рентабельность; з) серийность; и) участие в гражданском обороте;  к) верны ответы а,в,д,е,з; л) все ответы не верны.</p> <p>9. <i>Ценные бумаги по фиксации финансовых отношений делят на:</i>  а) классические; б) долговые; в) долевые; г) производные;  д) дружеские; е) верны ответы а,б; ж) верны ответы б, в, г.</p> <p>10. <i>Коносамент – это:</i>  а) документ стандартной формы на перевозку груза, удостоверяющий его погрузку, перевозку и право получения;  б) документ, выдаваемый складом и подтверждающий право собственности на товар, находящийся на складе;  в) договор, в соответствии с которым одни из сторон имеет право в течение определенного срока подать или купить у другой стороны соответствующий актив по цене, установленной при заключении договора, с уплатой за это право определен-</p>			



ной суммы денег, называемой премией.

11. Ценные бумаги по экономическому содержанию можно классифицировать на:

- а) государственные;      б) фондовые;      в) коммерческие;
- г) негосударственные;      д) рыночные;      е) верны ответы а,д;      ж) верны ответы б, в.

12. Корпорация имеет право выпускать облигации:

- а) в неограниченном объеме;
- б) в объеме прибыли;
- в) в объеме уставного капитала.

13. Допускается размещение облигаций на первичном рынке по цене:

- а) ниже номинальной стоимости;      б) выше;
- в) равной номинальной стоимости;      г) верны ответы а,б,в;      д) все ответы не верны.

14. Акционерное общество может размещать облигации:

- а) с единовременным сроком погашения,
- б) бессрочные;
- в) со сроком погашения по сериям в определенные сроки;
- г) верны ответы а,в;
- д) все ответы не верны.

15. Целью выпуска облигаций является:

- а) формирование уставного капитала;
- б) финансирование целевого проекта,
- в) расчеты с должниками;
- г) покрытие дефицита бюджета;
- д) верны ответы б,г;
- е) все ответы не верны.

16. Форма выпуска облигаций федеральных займов может быть:

- а) глобальный сертификат;
- б) запись на счетах «депо» субдепозитария;
- в) запись на счетах «депо» депозитария.

17. Выделите отличительные черты облигации:

- а) удостоверяет долю в капитале;
- б) приносит гарантированный доход;
- в) существует только в установленные сроки;
- г) верны ответы б,в;
- д) все ответы не верны.

18. Необеспеченные облигации АО имеет право выпускать:

- а) на первом году деятельности;
- б) на втором году деятельности;
- в) на третьем году деятельности.

19. Выпуск муниципальных облигаций обеспечивается:

- а) средствами местных бюджетов;      б) муниципальным имуществом;
- в) объектами федеральной собственности;      г) займами у внебюджетных фондов;
- д) верны ответы а,б;      е) все ответы не верны.

20. Доход по облигации может определяться как:

- а) дисконт;      б) процент к номинальной стоимости;
- в) дивиденд;      г) верны ответы а,б;      д) все ответы не верны.

21. Номинальная стоимость облигации 100 рублей, процентная ставка – 15% годовых. Через год инвестор получит доход в сумме:

- а) 10 рублей;      б) 15 рублей;      в) 30 рублей.

22. Обеспечением облигационного займа может быть:

	а) имущество эмитента; в) будущие налоговые поступления; д) все ответы не верны.	б) доходы от будущей деятельности; г) верны ответы а,б,в;	
3	Тема 3. Облигации органов государственной власти	<b>ПК-4</b> <b>Знать:</b> основные методы финансового менеджмента. <b>Уметь:</b> анализировать макроэкономические проблемы на основе обработанных данных, формулировать средства решения поставленных макроэкономических задач; <b>Владеть:</b> культурой экономического мышления, методами анализа и синтеза информации на рынке ценных бумаг.	Опрос. Тест. Обсуждение рефератов. Выполнение практических заданий. Дискуссия
4	Тема 4. Рынок корпоративных облигаций	<b>ОПК-5</b> <b>Знать:</b> методологию сбора, расчета, анализа финансовых данных, необходимых для решения профессиональных задач <b>Уметь:</b> рассчитывать амортизацию основных средств, оплату труда работников <b>Владеть:</b> современными методами сбора, расчета, анализа показателей финансовых результатов деятельности организации	Опрос. Тест. Выполнение практических заданий. Доклады.
5	Тема 5. Рынок еврооблигаций. Рынок акций	<b>ОПК-7</b> <b>Знать:</b> основные ИС и ИКТ управления бизнесом; рынки программно-информационных продуктов и услуг; современные методы ведения предпринимательской деятельности в Интернет, тенденции развития программной, аппаратной и организационной инфраструктуры электронных предприятий, экономику и менеджмент электронного предприятия. <b>Уметь:</b> организовывать продвижение на рынок инновационных программно-информационных продуктов и услуг, выбирать рациональные ИС и ИКТ для управления бизнесом, формировать потребительскую аудиторию и осуществлять взаимодействие с потребителями, организовывать продажи в среде Интернет. <b>Владеть:</b> методами рационального выбора ИС и ИКТ для управления бизнесом, методами организации продаж в среде Интернет; навыками деловых коммуникаций в профессиональной сфере, работы в коллективе.	Опрос. Выполнение практических заданий. Доклады.

<p><b>Задание 1.</b>          ПАО «Новый мир» решила разместить ценные бумаги. Какие сведения должен опубликовать эмитент в средствах массовой информации в случае публичного размещения ценных бумаг? Каковы правовые последствия опубликования неполных или недостоверных сведений?</p> <p><b>Задание 2.</b>  <i>Тест</i></p> <p>1. <i>Дивиденды выплачиваются из:</i>          а) резервного фонда; б) уставного капитала; в) фонда потребления;          г) прибыли; д) специального фонда.</p> <p>2. <i>Доход акционера, выраженный в процентах к стоимости акции, представляет собой:</i>          а) дисконт; б) масса дивиденда; в) ставка дивиденда; г) дизажио.</p> <p>3. <i>Корпоративными ценными бумагами являются:</i>          а) казначейское обязательство; б) акция;          в) государственная краткосрочная облигация; г) облигация жилищного займа;          д) продовольственный сертификат; е) облигация акционерного общества;          ж) верных ответов нет; з) верны ответы а,е.</p> <p>4. <i>Акции выпускаются с целью:</i>          а) формирования капитала; б) увеличения капитала;          в) покрытия дефицита бюджета; г) расчета с должниками;          д) верных ответов нет; е) верны ответы а,б.</p> <p>5. <i>Акция - это:</i>          а) ценная бумага, удостоверяющая отношения займа между ее владельцем и лицом, выпустившим ее;          б) ценная бумага, право выпускать которые предоставлено только коммерческим банкам;          в) безусловное обязательство уплатить какому-то лицу определенную сумму денег в определенном месте в определенный срок;          г) ценная бумага, закрепляющая права ее держателя на получение части прибыли предприятия в форме дивидендов и части имущества при его ликвидации.</p> <p>6. <i>Привилегированными акциями являются:</i>          а) акции, которые можно выпустить дополнительно к размещенным акциям;          б) акции, дающие право на получение фиксированного дохода в виде дивиденда и первоочередное право на получение имущества при ликвидации АО;          в) акции дающие право в полном объеме участвовать в общем собрании акционеров, право на получение дивидендов, а в случае ликвидации – право на получение части его имущества          г) все ответы не верны.</p> <p>7. <i>Выпуск каких привилегированных акций разрешен Российским законодательством:</i>          а) кумулятивных; б) конвертируемых; в) отзывных;          г) акции с плавающей ставкой дивиденда; д) акции с долей участия;          е) все ответы верны.</p> <p>8. <i>«Золотая акция - это:</i>          а) акция, предоставляющая ее владельцу на срок до 3-х лет право «вето» при принятии собранием акционеров определенных решений;          б) акция, выпущенная Правительством РФ или Госкомитетом;          в) акция, дающая право на получение постоянного дохода вне зависимости от полученной прибыли или убытка.</p> <p>9. <i>Акцию характеризуют следующие свойства:</i>          а) срок существования; б) титул собственности; в) ограниченная ответственность;          г) делимость; д) возможность расщепляться и консолидироваться;          е) верных ответов нет; ж) верны ответы б,в,д.</p> <p>10. <i>Акция, по которой невыплаченный или не полностью выплаченный дивиденд, размер</i></p>			

	<p>которого определен в уставе, накапливается и выплачивается впоследствии, называется:</p> <p>а) кумулятивной; б) конвертируемой; в) отзывной (возвратной).</p> <p>11. Привилегированной акцией, дающей право не только на фиксированный дивиденд, но и на дополнительный дивиденд, если дивиденд по обыкновенным акциям по итогам года его превысит, является:</p> <p>а) кумулятивная; б) конвертируемая; в) отзывная (возвратная).</p> <p>г) с долей участия; д) с плавающей ставкой дивиденда; е) гарантированные;</p> <p>ж) акция, имеющая преимущества в очередности получения дивидендов.</p> <p>12. Показатель, характеризующий акцию, определяемый соотношением спроса и предложением – это:</p> <p>а) балансовая стоимость; б) рыночная стоимость;</p> <p>в) доходность; г) расчетная стоимость.</p> <p>13. Курс акции определяется:</p> <p>а) суммой номинала и прибылью учредителя на 1 акцию;</p> <p>б) соотношением стоимости спроса и предложения;</p> <p>в) соотношением суммы дивидендов на акцию и ставки доходности на акцию.</p> <p>14. Акционерное общество работников народных предприятий имеет право выпускать:</p> <p>а) только обыкновенные акции; б) только привилегированные акции;</p> <p>в) оба вида акций.</p> <p>15. Эмиссионный доход представляет:</p> <p>а) превышение эмиссионной цены над номинальной стоимостью;</p> <p>б) превышение номинала над продажной ценой;</p> <p>в) цена, по которой акции продаются.</p> <p>16. Дивиденды по привилегированным акциям типа А выплачиваются в размере:</p> <p>а) 10 % от чистой прибыли; б) 5 % от чистой прибыли;</p> <p>в) нет фиксированного процента; г) в порядке очереди.</p> <p>17. Акции делятся в зависимости от порядка владения на:</p> <p>а) размещенные и объявленные;</p> <p>б) именные и на предъявителя;</p> <p>в) обыкновенные и привилегированные.</p> <p>18. Нормативными документами, регламентирующими выпуск и обращение акций в России являются:</p> <p>а) закон « О рынке ценных бумаг»; б) закон «Об акционерных обществах»;</p> <p>в) гражданский кодекс РФ;</p> <p>г) закон «О переводном и простом векселе»;</p> <p>д) все ответы верны; е) верны ответы а,б,в.</p>		
6	Тема 6. Рынок неэмиссионных ценных бумаг	<p><b>ПК-7</b></p> <p><b>Знать:</b> теоретические и методические основы контроля реализации бизнес-планов, основные виды контроля в области управления.</p> <p><b>Уметь:</b> обеспечивать контроль реализации бизнес-планов, договоров и контрактов.</p> <p><b>Владеть:</b> знаниями, навыками и методами поэтапного контроля, методическим инструментарием реализации управленческих решений в области функционального менеджмента</p>	Опрос. Тест. Доклады. Рефераты.
7	Тема 7. Срочный рынок ценных бумаг	<p><b>ПК-7</b></p> <p><b>Знать:</b> теоретические и методические основы контроля реализации бизнес-планов, основные виды контроля в области управления.</p>	Опрос. Тест. Доклады.

		<p><b>Уметь:</b> обеспечивать контроль реализации бизнес-планов, договоров и контрактов.</p> <p><b>Владеть:</b> знаниями, навыками и методами поэтапного контроля, методическим инструментарием реализации управленческих решений в области функционального менеджмента</p>	
8	Тема 8. Эмиссия ценных бумаг	<p><b>ПК-7</b></p> <p><b>Знать:</b> теоретические и методические основы контроля реализации бизнес-планов, основные виды контроля в области управления.</p> <p><b>Уметь:</b> обеспечивать контроль реализации бизнес-планов, договоров и контрактов.</p> <p><b>Владеть:</b> знаниями, навыками и методами поэтапного контроля, методическим инструментарием реализации управленческих решений в области функционального менеджмента</p>	Опрос. Тест. Выполнение практических заданий. Доклады
9	Тема 9. Вторичный рынок ценных бумаг. Фондовая биржа	<p><b>ПК-7</b></p> <p><b>Знать:</b> теоретические и методические основы контроля реализации бизнес-планов, основные виды контроля в области управления.</p> <p><b>Уметь:</b> обеспечивать контроль реализации бизнес-планов, договоров и контрактов.</p> <p><b>Владеть:</b> знаниями, навыками и методами поэтапного контроля, методическим инструментарием реализации управленческих решений в области функционального менеджмента</p>	Опрос. Тест. Доклады. Дискуссия
<p><b>Задание 1.</b> Проведите сравнительный анализ видов ценных бумаг по следующим критериям: вид эмитента, тип, форма выпуска, срок существования, форма обращения, инвестор. Самостоятельно предложите несколько критериев для сравнения и оформите все в виде таблицы.</p> <p><b>Задание 2.</b> <i>Тест</i></p> <p>1. К обратимым государственным ценным бумагам относят: а) сберегательные облигации; б) казначейские векселя; в) облигации валютного займа; г) золотой сертификат.</p> <p>2. Государственные ценные бумаги обращаются на: а) первичном рынке; б) вторичном рынке; в) оба ответа верны; г) нет верного ответа.</p> <p>3. Перечислите, какие векселя относятся к коммерческим: а) казначейские; б) банковские; в) обеспеченные; г) векселя, удостоверяющие отсрочку платежа за товары; д) верны ответы в,г; е) все ответы не верны.</p> <p>4. Укажите, какие из перечисленных видов индоссаментов удостоверяют переход права получения денег по векселю к другому лицу: а) инкассовый; б) на предъявителя; в) залоговый; г) именной; д) бланковый; е) верны ответы г,д; ж) все ответы не верны.</p>			

5. Опцион отличается от фьючерса:

- а) сроком; б) видом; в) содержанием; г) верны ответы а,б,в;  
д) все ответы не верны.

6. Ценными бумагами, отражающими долю в капитале, являются:

- а) акции; б) облигации; в) опцион; г) чек;  
д) депозитный сертификат; е) фьючерс.

7. Производные ценные бумаги – это:

- а) денежные документы, удостоверяющие права собственности или отношения займа владельца документа по отношению к лицу, выпустившему такой документ (эмитенту);  
б) любые ценные бумаги, удостоверяющие право их владельцев на покупку или продажу основных ценных бумаг;  
в) заключение гражданско-правовых сделок, влекущих переход прав собственности на ценные бумаги, их купля-продажа инвесторами;  
г) изготовление и введение в обращение ценных бумаг одного эмитента, обеспечивающих одинаковый объём прав владельцам и имеющих одинаковые условия эмиссии.

8. Производными ценными бумагами являются:

- а) акция; б) облигация; в) опцион; г) фьючерские контракты;  
д) варрант; е) верны ответы в,г,д; ж) все ответы не верны.

9. Производные ценные бумаги можно назвать:

- а) производные ценные бумаги «второго порядка»;  
б) производные ценные бумаги «первого порядка»;  
в) смешанные производные ценные бумаги.

10. Фьючерс – это:

- а) контракт на куплю - продажу какого - либо товара (ценных бумаг, валюты) в будущем, т.е. это срочный биржевой контракт;  
б) двусторонний договор (контракт) о передаче права (для получателя) и обязательства (для продавца) купить или продать определенный актив (ценные бумаги, валюту и т.п.) по определенной (фиксированной) цене в заранее согласованную дату или в течение согласованного периода времени; в) ценная бумага, свидетельствующая о внесении средств на развитие акционерного общества или предприятия и дающая право ее владельцу на получение части прибыли акционерного общества (предприятия) в виде дивидендов;  
г) ценная бумага, удостоверяющая внесение ее владельцем денежных средств и подтверждающая обязательство возместить ему номинальную стоимость этой ценной бумаги в предусмотренный в ней срок, с уплатой фиксированного процента.

11. Опцион – это:

- а) ценная бумага, удостоверяющая безусловное денежное обязательство векселедателя, уплатить при наступлении срока определенную сумму денег владельцу векселя (векселедержателя);  
б) двусторонний договор (контракт) о передаче права (для получателя) и обязательства (для продавца) купить или продать определенный актив (ценные бумаги, валюту и т.п.) по определенной (фиксированной) цене в заранее согласованную дату или в течении согласованного периода времени;  
в) контракт на куплю - продажу какого - либо товара (ценных бумаг, валюты) в будущем, т.е. это срочный биржевой контракт;  
г) транспортный документ, содержащий условия договора морской перевозки.

12. Опцион «колл» означает:

- а) продажу; б) покупку; в) перепродажу; г) обмен.

13. Опцион «пут» означает:

- а) покупку; б) двойной опцион; в) продажу; г) нет правильного ответа.

11. Опцион, который может быть реализован в любое время до окончания срока его действия – это:

- а) опцион европейский; б) двойной опцион;  
в) опцион американский; г) опцион покупателя.

12. Варрант – это:

- а) ценная бумага, дающая её владельцу право на получение указанной суммы денег в установленный срок;

- б) свидетельство, выдаваемое вместе с ценной бумагой и дающее право на дополнительные льготы её владельцу по истечении определённого срока;
- в) разница между ценой финансового инструмента, соответствующий его номиналу, и реально уплаченной за него ценой, меньшей номинала.

*13. Отличительными особенностями, характеризующими порядок обращения опциона и варранта выступают:*

- а) право купить определённое число акций по фиксированной цене;
- б) право продать определённое число акций по фиксированной цене;
- в) право купить определённое число акций по номинальной цене;
- г) право купить определённое число акций по номинальной цене до их выпуска в обращение;
- д) верны ответы а, б;                    е) все ответы не верны.

*14. Стандартное соглашение между двумя сторонами как по условиям будущей поставки, так и по базисному активу, который разрешен биржей к торговле – это:*

- а) приватизационные чеки;                    б) форвардные сделки;
- в) фьючерские сделки;                    г) фьючерский валютный контракт.

*15. Ситуация, когда фьючерсная цена выше спотовой цены называется –*

- а) бэквардейшн (скидка);                    б) контанго (премия);
- в) маржевое уведомление;                    г) нормальное контанго.

*16. Базис фьючерсного контракта – это:*

- а) разница между текущей ценой актива или ценой актива для немедленной поставки и соответствующей фьючерсной ценой;
- б) разница между текущей ценой и фьючерсного контракта;
- в) фьючерсная и спотовая цены равны.

*17. Основными целями функционирования вторичного рынка ценных бумаг являются:*

- а) получение спекулятивной прибыли;
- б) перелив капитала;
- в) мобилизация временно свободных денежных средств в хозяйстве;
- г) стабилизация денежного обращения;
- д) верны ответы а, б;
- е) все ответы не верны.

*18. Вторичный рынок ценных бумаг выполняет функцию:*

- а) контрольную;
- б) сберегательную;
- в) перераспределения.

*19. Выберите правильное определение:*

- а) консалтинг - это определенные действия участника рынка ценных бумаг по контролю за правильностью осуществления фондовых операций;
- б) консалтинг - это консультационные услуги, оказываемые специалистами участникам рынка ценных бумаг;
- в) консалтинг - это вид профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.

*20. На российском рынке ценных бумаг запрещается совмещать деятельность:*

- а) инвестиционного фонда с другими видами деятельности на рынке ценных бумаг;
- б) по ведению реестра аукционеров и других видов;
- в) фондовой биржи и других видов профессиональной деятельности, кроме депозитарной и деятельности по определению взаимных обязательств (клиринга);
- г) в качестве инвестиционной компании и финансового брокера, работающего на внебиржевом фондовом рынке;
- д) верны ответы б, в;
- е) все ответы не верны.

*21. Система управления рынком ценных бумаг – это:*

- а) совокупность государственный и негосударственный методов регулирования развития рынка ценных бумаг;
- б) совокупность федерального и территориального механизмов управления рынком ценных бумаг;
- в) сочетание механизмов и форм регулирования рынка ценных бумаг.

<p>22. Организация, заинтересованная в привлечении денежных средств для развития своей деятельности, называется:</p> <p>а) инвестор; б) эмитент; в) андеррайтер.</p> <p>22. Участники биржевой торговли, играющие на понижении котировок ценных бумаг, называются:</p> <p>а) «медведи»; б) «быки»; в) «собаки»; г) «птички».</p> <p>23. Управлением инвестициями и формированием портфеля ценных бумаг занимается: а) общее собрание акционеров;</p> <p>б) совет директоров; в) управляющий фондом; г) все ответы верны.</p> <p>24. Инвестиционные фонды и компании не могут осуществлять такие операции:</p> <p>а) размещать вновь выпущенные ценные бумаги;</p> <p>б) продавать и покупать бумаги за свой счет, по поручению и за счет клиентов;</p> <p>в) хранить и управлять ценными бумагами;</p> <p>г) формировать и увеличивать капитал за счет клиентов.</p> <p>25. Банкам на рынке ценных бумаг в соответствии с российским законодательством запрещено:</p> <p>а) выпускать, покупать, продавать, хранить ценные бумаги;</p> <p>б) инвестировать средства в ценные бумаги;</p> <p>в) выполнять функции инвестиционных фондов;</p> <p>г) выступать в роли финансового брокера.</p>
---

*2а) Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах формирования*

<b>ОБЩИЙ КРИТЕРИЙ ОЦЕНКИ РАБОТЫ</b>	А (90-100%)	Работа (письменный ответ) полностью отвечает целям/задачам обучения по данному курсу
	В (82-89%)	Работа (письменный ответ) в основном отвечает целям/задачам обучения по данному курсу
	С (75-81%)	Работа (письменный ответ) отвечает отдельным целям/задачам обучения по данному курсу, однако имеет серьезные недостатки в отношении остальных целей/задач
	D (67-74%)	Работа (письменный ответ) не отвечает большинству или всем целям/задачам обучения по данному курсу
	Е (60-67%)	Работа (письменный ответ) совершенно не соответствует/противоречит целям данного курса; и/или не достигла их
<b>СООБЩЕНИЕ</b>	А	Самостоятельное и оригинальное осмысление материала; ясное и убедительное рассуждение; мощный и убедительный анализ
	В	Четкость логики и анализа, некоторая оригинальность в осмыслении материала, в целом работа хорошо аргументирована и убедительна
	С	Удовлетворительные построение и анализ при отсутствии оригинальности или критического осмысления материала
	D	Логика слабая, оригинальность отсутствует и/или материал недостаточно критически осмыслен



	Е	Логика крайне слабая, отсутствует или неадекватна выбранной теме
РАБОТА С НОРМАТИВНОЙ БАЗОЙ	А	Умелая организация материала; отличное знание основных нормативных документов;
	В	Материал разумно отобран; продемонстрировано знание нормативной базы
	С	Продемонстрировано знание нормативных документов, однако могут быть допущены ошибки при ответе на заданный вопрос
	Д	Продемонстрировано частичное знание нормативных документов, не всегда дается верное объяснение на заданный вопрос
	Е	Продемонстрировано слабое знание нормативных документов, не всегда дается верное объяснение на заданный вопрос
	В	Достаточное применение теоретических идей к анализу сложившейся ситуации, активное участие в выработке коллективного решения
	С	Удовлетворительное применение теоретических идей к анализу сложившейся ситуации, частичное участие в выработке коллективного решения
	Д	Слабое применение теоретических идей к анализу сложившейся ситуации, делегирование значительной части работы другим членам команды
	Е	Слабое применение теоретических идей к анализу сложившейся ситуации, нежелание работать в команде
	ОБЩИЕ УМЕНИЯ	А
В		Проявлено владение достаточно широким спектром соответствующих умений
С		Проявлено владение удовлетворительным спектром соответствующих умений
Д		Использованы отдельные общие умения; они применяются слабо или неадекватно
Е		Работа показывает недостаточную компетентность в области общих умений; крайне слабая работа

2б) Описание шкал оценивания

№/п	Наименование оценочного средства	Краткая характеристика оценочного средства	Представление оценочного средства в фонде
1	Устный опрос	Продукт самостоятельной работы обучающегося, представляющий собой публичное выступление по представлению полученных результатов решения определённой учебно-практической, учебно-	Перечень вопросов для обсуждения

		исследовательской или научной темы.	
2	Командное решение задач, поставленных преподавателем	Совместная деятельность группы обучающихся и преподавателя под управлением преподавателя с целью решения учебных и профессионально-ориентированных задач путем игрового моделирования реальной проблемной ситуации. Позволяет оценивать умение анализировать и решать типичные профессиональные задачи.	Практические ситуации по теме семинара
3	Решение практических задач	Проблемное задание, в котором обучающемуся предлагают осмыслить реальную профессионально-ориентированную ситуацию, необходимую для решения данной проблемы.	Практические ситуации по теме семинара
4	Дискуссия	Осуществляется по итогам каждого доклада. Дискуссия - оценочное средство, позволяющее включить обучающихся в процесс обсуждения представленной темы, проблемы и оценить их умение аргументировать собственную точку зрения.	Перечень тем для дискуссии
5	Доклад	Тематика докладов выдается на первом занятии, выбор темы осуществляется студентом самостоятельно. Подготовка осуществляется во внеаудиторное время. На подготовку дается одна неделя. Результаты озвучиваются на втором практическом занятии, регламент – 7 мин. на выступление. В оценивании результатов наравне с преподавателем принимают участие студенты группы.	Темы докладов
6	КСР	Письменная работа, состоящая из тестовых заданий и задач	Темы №№3,5,8 Комплект контрольных заданий по вариантам
7	Зачет	Зачет проходит в форме собеседования по вопросам. При выставлении оценок учитывается уровень приобретенных компетенций студента.	Перечень вопросов к зачету

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

**Вопросы для подготовки к зачету:**

1. Особенности эмиссии обыкновенных акций корпорациями развитых стран.
2. Ценные бумаги производные от акций. Специфика и цели их выпуска.
3. Национальные особенности выпуска привилегированных акций.
4. Типы и виды облигаций, выпускаемых корпорациями зарубежных стран.
5. Коммерческие бумаги корпораций: понятие, цели выпуска, рейтинг.
6. Характеристика депозитных сертификатов, выпускаемых банками развитых стран.
7. Государственные ценные бумаги развитых стран. Их сходство и отличия.
8. Облигации, обеспеченные закладными: понятие, механизм секьюритизации ипотеки, виды и особенности вторичного рынка этих бумаг в разных странах.
9. Рыночные бумаги федеральных органов власти США. Программа STRIP.
10. Виды ценных бумаг, выпускаемых муниципалитетами США. Особенности рынка этих бумаг.
11. Государственные обязательства Великобритании. Их отличительные черты. Реверсивные аукционы по гилтам.
12. Государственные облигации Японии. Особенности их выпуска и погашения.
13. Рынок государственных долговых инструментов в Германии. Его отличительные черты.
14. Категории ценных бумаг, выпускаемых Казначейством Франции. Их характеристика. Метод, используемый для повышения ликвидности госбумаг.
15. Ценные бумаги, обращающиеся на фондовых рынках стран Азии: виды и краткая характеристика.
16. Особенности выпуска акций и облигаций в странах Латинской Америки. Государственные бумаги, выпускаемые Правительствами этих государств.
17. Общая характеристика организованных рынков ценных бумаг. Основные финансовые центры мира, тенденции и перспективы их развития.
18. Категории членов NYSE: их права и обязанности. Виды мест на Нью-Йоркской фондовой бирже.

19. Члены LSE, TSE, FSE, PSE: их правовой статус и выполняемые функции.
20. Этапы исполнения поручений на NYSE.
21. Требования листинга на различных биржах.
22. Расчетно-клиринговые системы, обслуживающие биржевую торговлю в развитых странах: принципы их работы, сходства и отличительные черты.
23. Крупнейшие фондовые биржи США: образование, выполняемые функции, виды обращающихся на них ценных бумаг, роль в национальной экономике.
24. Характеристика и принципы работы автоматизированных систем торговли, используемых разными биржами.
25. Организационная структура Франкфуртской фондовой биржи.
26. Фондовые биржи Японии: группы членов японских бирж, особенности допуска ценных бумаг к котировке, виды сделок, механизм торгов, системы, обслуживающие процесс заключения сделок.
27. Организация купли-продажи ценных бумаг на фондовых биржах Германии. Автоматизированные системы, обслуживающие торговлю и расчеты.
28. Структура рынка акций Парижской фондовой биржи. Установление цен на разные бумаги.
29. Предпосылки появления NASDAQ. Уровни услуг, обеспечиваемые этой системой. Структура электронной биржи.
30. Особенности торговли в системе SOES.
31. Мониторинг торгов в системе NASDAQ.
32. Виды альтернативных систем торговли. Достоинства и недостатки каждой из них.
33. Проблемы, с которыми сталкиваются фирмы, рассчитывающие фондовые индексы.
34. Сущность метода взвешивания цены. Самые известные индексы, рассчитываемые этим способом.
35. Методика расчета индексов методом равного взвешивания.
36. Расчет индексов методом взвешивания стоимости. Краткая характеристика индексов, рассчитываемых этим способом.
37. Виды производных ценных бумаг. Схема классификации.
38. Наиболее популярные срочные контракты в развитых странах.
39. Системы торговли опционами на биржах. Самые известные опционные биржи мира.
40. Самые известные фьючерсные биржи мира. Особенности торговли срочными контрактами на этих биржах.
41. Необходимость регулирования деятельности на фондовых рынках. Основные виды манипуляций.
42. Основные нормативные акты, регулирующие обращение ценных бумаг в развитых странах.

43. Организация контроля за деятельностью на рынке ценных бумаг в разных странах.

44. Международный рынок ценных бумаг: понятие, структура, виды ценных бумаг.

45. Характеристика инструментов, позволяющих страховать риски на рынке FOREX.

46. Регулирование международного рынка ценных бумаг.

Критерии оценки:

- «зачтено» с рейтинговой оценкой «отлично» выставляется студенту, если сумма баллов за два ответа составляет 90% и более;

- «зачтено» с рейтинговой оценкой «хорошо» выставляется студенту, если сумма баллов за два ответа от 75% до 89%;

- «зачтено» с рейтинговой оценкой «удовлетворительно» выставляется студенту, если сумма баллов за два ответа от 60% до 74%;

- «не зачтено» выставляется студенту, если сумма баллов за два ответа менее 60%.

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

<b>Виды работы</b>	<b>Знания и компетенции, проверяемые в процессе выполнения данного вида работы</b>	<b>Доля вида работы в итоговой оценке</b>
Устный опрос. Обсуждение рефератов.	Тема 1. Основы фондового рынка. Общая характеристика рынка ценных бумаг (ОПК-1)	5%
Опрос. Тест. Доклады. Обсуждение рефератов.	Тема 2. Облигации. Общая характеристика (ОПК-1)	10%
Опрос. Доклады. Выполнение практических заданий. Дискуссия	Тема 3. Облигации органов государственной власти (ПК-4)	15%
Опрос. Тест. Доклады.	Тема 4. Рынок корпоративных облигаций (ОПК-5)	10%
Опрос. Доклады. Выполнение практических заданий.	Тема 5. Рынок еврооблигаций. Рынок акций (ОПК-7)	15%
Опрос. Тест. Доклады. Рефераты.	Тема 6. Рынок неэмиссионных ценных бумаг (ОПК-5)	10%
Опрос. Тест. Доклады.	Тема 7. Срочный рынок ценных бумаг (ПК-7)	10%
Опрос. Тест. Выполнение практических заданий. Доклады	Тема 8. Эмиссия ценных бумаг (ПК-7)	15%
Опрос. Тест. Доклады. Дискуссия	Тема 9. Вторичный рынок ценных бумаг. Фондовая биржа (ПК-7)	10%
Итог (зачет)	Итоговым результатом по курсу считается оценка,	от 70% до

	полученная студентом по результатам работы в семестре (выставляется на основании результатов контрольных работ и работы на семинарских занятиях), проставленная преподавателем в зачетной ведомости.	100%
--	--	------

## **7. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины (модуля)**

### ***а) основная литература:***

1. Рынок ценных бумаг : учебник для академического бакалавриата / Н. И. Берзон [и др.] ; под общ. ред. Н. И. Берзона. — 4-е изд., перераб. и доп. — М. : Издательство Юрайт, 2017. — 443 с. — (Серия : Бакалавр. Академический курс).
2. Чалдаева, Л. А. Рынок ценных бумаг : учебник для академического бакалавриата / Л. А. Чалдаева, А. А. Килячков. — 6-е изд., перераб. и доп. — М. : Издательство Юрайт, 2017. — 357 с. — (Серия : Бакалавр. Академический курс).
3. Рынок ценных бумаг : учебник для прикладного бакалавриата / Ю. А. Соколов [и др.] ; отв. ред. Ю. А. Соколов. — М. : Издательство Юрайт, 2017. — 384 с. — (Серия : Бакалавр. Прикладной курс).
4. Михайленко, М. Н. Рынок ценных бумаг : учебник и практикум для академического бакалавриата / М. Н. Михайленко. — М. : Издательство Юрайт, 2017. — 324 с. — (Серия : Бакалавр. Академический курс).

### ***б) дополнительная литература и источники:***

1. Никитина, Т. В. Финансовые рынки и институты : учебник и практикум для прикладного бакалавриата / Т. В. Никитина, А. В. Репета-Турсунова. — 2-е изд., испр. и доп. — М. : Издательство Юрайт, 2017. — 118 с. — (Серия : Бакалавр. Прикладной курс).
2. Финансовые рынки и институты : учебник и практикум для академического бакалавриата / Г. В. Чернова [и др.] ; под ред. Г. В. Черновой, Н. Б. Болдыревой. — М. : Издательство Юрайт, 2017. — 348 с. — (Серия : Бакалавр. Академический курс).

## **8. Программное обеспечение (комплект лицензионного программного обеспечения)**

Для повышения качества подготовки и оценки полученных знаний часть практических занятий планируется проводить в компьютерном классе с ис-

пользованием компонентов Microsoft Office 2007, 2008, 2010: Word, Excel, Access, PowerPoint, Visio, 1С: Предприятие.

Вид учебных занятий	Организация деятельности студента
Лекция	<p>В ходе лекционных занятий обучающимся рекомендуется выполнять следующие действия. Вести конспектирование учебного материала. Обращать внимание на категории, формулировки, раскрывающие содержание тех или иных явлений и процессов, научные выводы и практические рекомендации по их применению. Задавать преподавателю уточняющие вопросы с целью уяснения теоретических положений, разрешения спорных ситуаций. Желательно оставить в рабочих конспектах поля, на которых во внеаудиторное время можно сделать пометки из рекомендованной литературы, дополняющие материал прослушанной лекции, а также подчеркивающие особую важность тех или иных теоретических положений.</p> <p>Написание конспекта лекций: кратко, схематично, последовательно фиксировать основные положения, выводы, формулировки, обобщения; пометать важные мысли, выделять ключевые слова, термины.</p>
Практические занятия	<p>При подготовке к практическим занятиям обучающимся необходимо изучить основную литературу, ознакомиться с дополнительной литературой, новыми публикациями в периодических изданиях: журналах, газетах и т.д. При этом учесть рекомендации преподавателя и требования учебной программы. В ходе подготовки к практическим занятиям необходимо освоить основные понятия и методики расчета показателей, ответить на контрольные вопросы. Конспектировать источники. Работать с конспектом лекций, подготовка ответов к контрольным вопросам, просмотр рекомендуемой литературы, работа с текстом (<i>указать текст из источника и др.</i>).</p>
Контрольная работа/индивидуальные задания	<p>Знакомство с основной и дополнительной литературой, включая справочные издания, зарубежные источники, конспект основных положений, терминов, сведений, требующих для запоминания и являющихся основополагающими в этой теме. Составление аннотаций к прочитанным литературным источникам и др.</p>
Доклад	<p>При подготовке доклада рекомендуется сделать следующее. Составить план-конспект своего выступления. Продумать примеры с целью обеспечения тесной связи изучаемой теории с реальной жизнью. Подготовить сопроводительную слайд-презентацию и/или демонстрационный раздаточный материал по выбранной теме. Рекомендуется провести дома репетицию выступления с целью отработки речевого аппарата и продолжительности выступления (регламент – 7 мин.).</p>
Реферат	<p>Поиск литературы и составление библиографии, использование от 3 до 5 научных работ, изложение мнения авторов и своего суждения по выбранному вопросу; изложение основных аспектов проблемы. Ознакомиться со структурой и оформлением реферата.</p>
Подготовка к зачету	<p>При подготовке к зачету необходимо ориентироваться на конспекты лекций, рекомендуемую литературу и др.</p>

## 9. Профессиональные базы данных и информационные справочные системы

При проведении занятий используются следующие информационные технологии: чтение лекций с использованием слайд-презентаций, электрон-

ного курса лекций, графических объектов, видео- аудио- материалов (через Интернет), информационных (справочных) систем, баз данных, организация взаимодействия с обучающимися посредством электронной почты, форумов, компьютерное тестирование, дистанционные занятия (олимпиады, конференции).

**интернет-ресурсы:**

1. Официальный сайт NYSE Group [Электронный ресурс]: Электрон. текстовые дан. – N-Y.: сайт NYSE Group. – Режим доступа: <http://www.nyse.com>, свободный.

2. Официальный сайт LSE [Электронный ресурс]: Электрон. текстовые дан. – London.: сайт Лондонской фондовой биржи. – Режим доступа: <http://www.londonstockexchange.com>, свободный

3. Официальный сайт TSE [Электронный ресурс]: Электрон. текстовые дан. – Токуо.: сайт Токийской фондовой биржи. – Режим доступа: <http://www.tse.org.jp>, свободный

4. Официальный сайт EUREX [Электронный ресурс]: Электрон. текстовые дан. – Frankfurt.: сайт Европейской биржи деривативов. – Режим доступа: <http://www.eurexchange.com>, свободный

5. Официальный сайт CBOE [Электронный ресурс]: Электрон. текстовые дан. – Chicago.: сайт Чикагской биржи опционов. – Режим доступа: <http://www.cboe.com>, свободный

6. Официальный сайт NYMEX [Электронный ресурс]: Электрон. текстовые дан. – N-Y.: сайт Нью-Йоркской товарной биржи. – Режим доступа: <http://www.nymex.com>, свободный.

7. Официальный сайт CME [Электронный ресурс]: Электрон. текстовые дан. – Chicago.: сайт Чикагской товарной биржи. – Режим доступа: <http://www.cme.com>, свободный.

8. Официальный сайт ICE Futures [Электронный ресурс]: Электрон. текстовые дан. – London.: сайт Межконтинентальной биржи. – Режим доступа: <http://www.ice.uk.com>, свободный.

9. Официальный сайт SEC [Электронный ресурс]: Электрон. текстовые дан. – Вашингтон.: сайт Комиссии по ценным бумагам и фондовым биржам США. – Режим доступа: <http://www.sec.gov>, свободный.

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

Специализированные лекционные аудитории, оборудованные видеопроекционным оборудованием для презентаций, средствами звуковоспроизведения и экраном, помещения для проведения практических занятий, оборудованные учебной мебелью и компьютерами со специализированным комплексом программного обеспечения MS Office 2010, библиотека, имеющая рабочие места для студентов, оснащенные компьютером с доступом к базам данных и сети Интернет.