Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Максимов Алексей Борисович
Должность: директор департамента по образовательной политике
Дата подписания: 27.09.2023 12:51:28
Уникальный программный ключ:
8db180d1a3f02ac9e60521a5672742735c18b1d6

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ АВТОНОМНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«МОСКОВСКИЙ ПОЛИТЕХНИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»
(МОСКОВСКИЙ ПОЛИТЕХ)

Факультет экономики и управления

УТВЕРЖДАЮ
Декан ФЭУ
_____ /А.В. Назаренко/
«16» февраля 2023 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Рынок ценных бумаг

Направление подготовки/специальность
38.03.01 Экономика

Профиль/специализация
Экономика предприятий и организаций

Квалификация
бакалавр

Формы обучения
очная, очно-заочная

Москва, 2023 г.

Разработчик(и):

Доцент кафедры «Экономика и организация»,
к.э.н., доцент  С.Г. Шматко

Согласовано:

Заведующий кафедрой «Экономика и организация»,
к.э.н., доцент  А.В. Тенищев

Руководитель образовательной программы
д.э.н., профессор  В.В. Куренная

Содержание

1. Цели, задачи и планируемые результаты обучения по дисциплине 4
2. Место дисциплины в структуре образовательной программы 4
3. Структура и содержание дисциплины 5
   3.1. Виды учебной работы и трудоемкость 5
   3.2. Тематический план изучения дисциплины 5
   3.3. Содержание дисциплины 6
   3.4. Тематика семинарских/практических и лабораторных занятий 7
   3.5. Тематика курсовых проектов (курсовых работ) 8
4. Учебно-методическое и информационное обеспечение 8
   4.1. Нормативные документы и ГОСТы 8
   4.2. Основная литература 8
   4.3. Дополнительная литература 8
   4.4. Электронные образовательные ресурсы 8
   4.5. Лицензионное и свободно распространяемое программное обеспечение 9
   4.6. Современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы 9
5. Материально-техническое обеспечение 9
6. Методические рекомендации 9
   6.1. Методические рекомендации для преподавателя по организации обучения 9
   6.2. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины 10
7. Фонд оценочных средств 11
   7.1. Методы контроля и оценивания результатов обучения 11
   7.2. Шкала и критерии оценивания результатов обучения 11
   7.3. Оценочные средства 12

1. Цели, задачи и планируемые результаты обучения по дисциплине

Целью освоения дисциплины «Рынок ценных бумаг» является формирование у обучающихся теоретической базы, необходимой для понимания основ функционирования рынка ценных бумаг, возможностей, которые представляют инструменты и институты рынка ценных бумаг субъектам экономики в реализации их стратегий, а также факторов, которые необходимо учитывать при принятии решения о целесообразности реализации операций с ценными бумагами.

Основные **задачи** изучения дисциплины:

- изучить механизм, функции, структуру и инфраструктуру рынка ценных бумаг;
- рассмотреть основные инструменты рынка ценных бумаг и правовые основы обращения ценных бумаг в Российской Федерации;
- изучить основных участников рынка ценных бумаг, их цели, и возможности на рынке, варианты и особенности взаимодействия;
- освоить возможности и основные риски использования ценных бумаг субъектами рынка как инструментов решения их практических задач;
- выяснить значимые факторы, детерминирующие принятие решений эмитентами и инвесторами относительно целесообразности реализации операций на рынке ценных бумаг;
- применять знания о рынке ценных для выявления значимых факторов, детерминирующих принятие решений эмитентами и инвесторами на рынке ценных бумаг.

Обучение по дисциплине «Рынок ценных бумаг» направлено на формирование у обучающихся следующих компетенций:

Код и наименование компетенций	Индикаторы достижения компетенции
УК-10. Способен принимать обоснованные экономические решения в различных областях жизнедеятельности	ИУК-10.1. Понимает базовые принципы функционирования макроэкономики и экономического развития, цели и виды участия государства в экономике ИУК-10.2. Представляет основные закономерности функционирования микроэкономики и факторы, обеспечивающие рациональное использование ресурсов и достижение эффективных результатов деятельности ИУК-10.3. Применяет методы экономического и финансового планирования для достижения личных финансовых целей, использует адекватные поставленным целям финансовые инструменты управления личным бюджетом, оптимизирует собственные финансовые риски

2. Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина относится к части, формируемой участниками образовательных отношений блока Б1 «Дисциплины (модули)».

Изучение дисциплины базируется на следующих дисциплинах, прохождении практик:

- Микроэкономика и макроэкономика;
- Мировая экономика.

Основные положения дисциплины должны быть использованы в дальнейшем при изучении следующих дисциплин (практик):

- Экономика отрасли;
- Ценообразование;
- Планирование и бюджетирование деятельности предприятий и организаций;

– Коммерческая деятельность предприятий и организаций;
– Преддипломная практика.

3. Структура и содержание дисциплины

Общая трудоемкость дисциплины составляет 2 зачетных единицы (72 часа).

3.1 Виды учебной работы и трудоемкость

3.1.1. Очная форма обучения

п/п	Вид учебной работы	Количество часов	Семестры	
			3	-
1.	**Аудиторные занятия**	**36**	**36**	-
	в том числе:			
1.1	Лекции	18	18	-
1.2	Семинарские/ практические занятия	18	18	-
1.3	Лабораторные занятия	-	-	-
2.	**Самостоятельная работа**	**36**	**36**	-
	в том числе:			
2.1	Подготовка к практическим занятиям (изучение лекционного материала)	16	16	-
2.2	Подготовка к тестированию	10	10	-
2.3	Самостоятельное решение задач	10	10	-
	Промежуточная аттестация			
	зачет/ диф. зачет/ экзамен		**Диф. зачет**	-
	Итого	**72**	**72**	-

3.1.2. Очно-заочная форма обучения

п/п	Вид учебной работы	Количество часов	Семестры	
			4	-
1.	**Аудиторные занятия**	**36**	**36**	-
	в том числе:			
1.1	Лекции	18	18	-
1.2	Семинарские/ практические занятия	18	18	-
1.3	Лабораторные занятия	-	-	-
2.	**Самостоятельная работа**	**36**	**36**	-
	в том числе:			
2.1	Подготовка к практическим занятиям (изучение лекционного материала)	16	16	-
2.2	Подготовка к тестированию	10	10	-
2.3	Самостоятельное решение задач	10	10	-
	Промежуточная аттестация			
	зачет/ диф. зачет/ экзамен		**Диф. зачет**	-
	Итого	**72**	**72**	-

3.2 Тематический план изучения дисциплины

(по формам обучения)

3.2.1. Очная форма обучения

п/п	Разделы/ темы дисциплины	Трудоемкость, час					
		Всего	Аудиторная работа				Самостоятельная работа
			Лекции	Практические занятия	Лабораторные занятия	Практическая подготовка	

1.	Сущность ценных бумаг	8	2	2	-	-	4
2.	Основные ценные бумаги	8	2	2	-	-	4
3.	Вторичные ценные бумаги	8	2	2	-	-	4
4.	Производные финансовые инструменты	8	2	2	-	-	4
5.	Структура и участники рынка ценных бумаг	8	2	2	-	-	4
6.	Приемы и методы анализа инвестиционной привлекательности фондовых активов	8	2	2	-	-	4
7.	Система регулирования рынка ценных бумаг	8	2	2	-	-	4
8.	Инвестиционная деятельность на рынке ценных бумаг	8	2	2	-	-	4
9.	Рынок ценных бумаг Российской Федерации и основные проблемы его развития	8	2	2	-	-	4
	Итого	**72**	**18**	**18**	**-**	**-**	**36**

3.2.2. Очно-заочная форма обучения

п/п	**Разделы/ темы дисциплины**	**Трудоемкость, час**					
		Всего	**Аудиторная работа**				**Самостоятельная работа**
			Лекции	**Практические занятия**	**Лабораторные занятия**	**Практическая подготовка**	
1.	Сущность ценных бумаг	8	2	2	-	-	4
2.	Основные ценные бумаги	8	2	2	-	-	4
3.	Вторичные ценные бумаги	8	2	2	-	-	4
4.	Производные финансовые инструменты	8	2	2	-	-	4
5.	Структура и участники рынка ценных бумаг	8	2	2	-	-	4
6.	Приемы и методы анализа инвестиционной привлекательности фондовых активов	8	2	2	-	-	4
7.	Система регулирования рынка ценных бумаг	8	2	2	-	-	4
8.	Инвестиционная деятельность на рынке ценных бумаг	8	2	2	-	-	4
9.	Рынок ценных бумаг Российской Федерации и основные проблемы его развития	8	2	2	-	-	4
	Итого	**72**	**18**	**18**	**-**	**-**	**36**

3.3 Содержание дисциплины

Тема 1. Сущность ценных бумаг

Понятие ценных бумаг. Кругооборот ценной бумаги. Потребительная стоимость и качество ценной бумаги. Стоимость и цена ценной бумаги. Экономические реквизиты ценной бумаги.

Тема 2. Основные ценные бумаги

Акции, их виды. Облигации, их виды. Долговые обязательства государства. Муниципальные облигации. Депозитные и сберегательные сертификаты банков. Векселя и чеки. Складские свидетельства. Коносаменты. Закладные. Ипотечные ценные бумаги. Инвестиционные паи.

Тема 3. Вторичные ценные бумаги

Вторичные ценные бумаги. Характеристика. Виды вторичных ценных бумаг. Депозитарные расписки.

Тема 4. Производные финансовые инструменты

Производные финансовые инструменты. Характеристика. Фьючерсные контракты. Форвардные контракты. Опционы. Свопы.

Тема 5. Структура и участники рынка ценных бумаг

Рынок ценных бумаг и его структура. Первичный рынок ценных бумаг и его характеристика. Методы размещения ценных бумаг. Участники первичного внебиржевого рынка ценных бумаг. Характеристика вторичного рынка ценных бумаг. Участники рынка ценных бумаг (эмитенты, инвесторы, профессиональные участники рынка ценных бумаг).

Тема 6. Приемы и методы анализа инвестиционной привлекательности фондовых активов

Понятие фундаментального анализа на рынке ценных бумаг. Основные направления технического анализа на рынке ценных бумаг.

Тема 7. Система регулирования рынка ценных бумаг

Понятие государственного регулирования рынка ценных бумаг и его цели. Система государственного регулирования рынка ценных бумаг в Российской Федерации. Государственные органы, регулирующие рынок ценных бумаг в Российской Федерации (органы государственного надзора, законодательно-правовая база регулирования, национальные особенности регулирования рынка).

Тема 8. Инвестиционная деятельность на рынке ценных бумаг

Фондовые операции коммерческих банков. Функционирование инвестиционных банков на рынке ценных бумаг. Основы деятельности инвестиционных фондов на рынке ценных бумаг.

Тема 9. Рынок ценных бумаг Российской Федерации и основные проблемы его развития

Этапы становления и развития российского рынка ценных бумаг. Проблемы и перспективы развития российского рынка ценных бумаг на современном этапе. Злоупотребления при выпуске (эмиссии) ценных бумаг. Изготовление или сбыт поддельных ценных бумаг. Мошенничества, совершаемые с использованием ценных бумаг.

3.4 Тематика семинарских/практических и лабораторных занятий

3.4.1. Семинарские/практические занятия

Тема 2. Расчет курса облигаций
Тема 3. Расчет суммы дивидендов по привилегированным и обыкновенным акциям
Тема 4. Расчет курса акций и её рыночной стоимости
Тема 5. Расчет курсовой стоимости акций на рынке ценных бумаг
Тема 6. Расчет полной доходности облигаций
Тема 7. Расчет дохода, полученного от акций
Тема 8. Расчет доходности операций инвестора

3.4.2. Лабораторные занятия

Лабораторные занятия по дисциплине учебным планом не предусмотрены.

3.5 Тематика курсовых проектов (курсовых работ)

Курсовой проект (курсовая работа) по дисциплине учебным планом не предусмотрены.

4. Учебно-методическое и информационное обеспечение

4.1 Нормативные документы и ГОСТы

1. Федеральный закон "О рынке ценных бумаг" от 22.04.1996 N 39-ФЗ (с изм. и дополнениями)

4.2 Основная литература

1. Газалиев, М. М. Рынок ценных бумаг : учебное пособие для бакалавров / М. М. Газалиев, В. А. Осипов. — 2-е изд. — Москва : Дашков и К, 2020. — 160 c. — ISBN 978-5-394-03548-7. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: https://www.iprbookshop.ru/110961.html (дата обращения: 20.06.2023).

2. Коришева, О. В. Рынок ценных бумаг и биржевое дело: технический анализ : учебное пособие / О. В. Коришева. — Москва : Российский университет транспорта (МИИТ), 2021. — 69 c. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: https://www.iprbookshop.ru/122132.html (дата обращения: 13.06.2023).

3. Николаева, И. П. Рынок ценных бумаг : учебник для бакалавров / И. П. Николаева. — 2-е изд. — Москва : Дашков и К, 2020. — 255 c. — ISBN 978-5-394-03586-9. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: https://www.iprbookshop.ru/110960.html (дата обращения: 28.06.2023).

4. Рынок ценных бумаг : учебник для бакалавров / В. А. Зверев, А. В. Зверева, С. Г. Евсюков, А. В. Макеев. — 2-е изд. — Москва : Дашков и К, 2020. — 256 c. — ISBN 978-5-394-03579-1. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: https://www.iprbookshop.ru/110959.html (дата обращения: 17.06.2023).

4.3 Дополнительная литература

1. Селюков, В. К. Рынок ценных бумаг : учебно-методическое пособие / В. К. Селюков. — Москва : Московский государственный технический университет имени Н.Э. Баумана, 2019. — 64 c. — ISBN 978-5-7038-5172-2. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: https://www.iprbookshop.ru/111301.html (дата обращения: 17.06.2023).

2. Коришева, О. В. Рынок ценных бумаг : учебно-методическое пособие / О. В. Коришева. — Москва : Российский университет транспорта (МИИТ), 2020. — 95 c. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: https://www.iprbookshop.ru/115890.html (дата обращения: 17.06.2023).

3. Елфимова, И. Ф. Рынок ценных бумаг : лабораторный практикум / И. Ф. Елфимова, Э. Б. Лубянская. — Воронеж : Воронежский государственный технический университет, ЭБС АСВ, 2020. — 117 c. — ISBN 978-5-7731-0903-7. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: https://www.iprbookshop.ru/111486.html (дата обращения: 11.07.2023).

4.4 Электронные образовательные ресурсы

ЭОР по дисциплине «Рынок ценных бумаг» находится в разработке.

4.5 Дополнительные электронные образовательные ресурсы

1. Центральный банк Российской Федерации. – Режим доступа: http:// www.cbr.ru
2. ПАО Московская биржа. – Режим доступа: https://www.moex.com
3. Небанковская кредитная организация - центральный контрагент "Национальный Клиринговый Центр" (Акционерное общество). – Режим доступа: https://www.nationalclearingcentre.ru/
4. Акционерное общество "Национальная товарная биржа". – Режим доступа: https://www.namex.org/
5. Небанковская кредитная организация Акционерное общество "Национальный расчетный депозитарий". Режим доступа - https://www.nsd.ru/

4.6 Лицензионное и свободно распространяемое программное обеспечение

1. Программы пакета Microsoft Office (Word, Excel, PowerPoint)

4.7 Современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы

1. СПС «КонсультантПлюс: Некоммерческая интернет-версия». - URL: http://www.consultant.ru/online/ (дата обращения: 16.06.2023). – Режим доступа: свободный.

5. Материально-техническое обеспечение

1. Лекционная аудитория.
2. Аудитория для проведения практических занятий.
3. Компьютерный класс с выходом в Интернет.
4. Аудитория для групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации.
5. Аудитория для самостоятельной работы.
6. Библиотека, читальный зал.

6. Методические рекомендации

6.1 Методические рекомендации для преподавателя по организации обучения

Данный раздел настоящей рабочей программы предназначен для начинающих преподавателей и специалистов-практиков, не имеющих опыта преподавательской работы.

Дисциплина «Рынок ценных бумаг» формирует у обучающихся компетенцию УК-10. В условиях конструирования образовательных систем на принципах компетентностного подхода произошло концептуальное изменение роли преподавателя, который, наряду с традиционной ролью носителя знаний, выполняет функцию организатора научно-поисковой работы обучающегося, консультанта в процедурах выбора, обработки и интерпретации информации, необходимой для практического действия и дальнейшего развития, что должно обязательно учитываться при проведении лекционных и практических занятий по дисциплине «Рынок ценных бумаг».

Преподавание теоретического (лекционного) материала по дисциплине «Рынок ценных бумаг» осуществляется на основе междисциплинарной интеграции и четких междисциплинарных связей в рамках образовательной программы и учебного плана.

Подробное содержание отдельных тем дисциплины «Рынок ценных бумаг» рассматривается в п.3.3 рабочей программы.

Примерные варианты задач и тестовых заданий для текущего контроля и перечень вопросов к дифференцированному зачету по дисциплине представлены в составе ФОС по дисциплине в п.7 настоящей рабочей программы.

Перечень основной и дополнительной литературы, баз данных и информационных справочных систем, необходимых в ходе преподавания дисциплины «Рынок ценных бумаг», приведен в п.4 настоящей рабочей программы.

6.2 Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

Получение углубленных знаний по дисциплине достигается за счет активной самостоятельной работы обучающихся. Выделяемые часы целесообразно использовать для знакомства с учебной и научной литературой по проблемам дисциплины, анализа научных концепций.

В рамках дисциплины предусмотрены различные формы контроля уровня достижения обучающимися заявленных индикаторов освоения компетенций.

Формы текущего контроля – активность работы на практических занятиях, тестирование.

Формой промежуточного контроля по дисциплине является дифференцированный зачет, в ходе которого оценивается уровень достижения обучающимися заявленных индикаторов освоения компетенций.

Методические указания по освоению дисциплины.

Лекционные занятия проводятся в соответствии с содержанием настоящей рабочей программы и представляют собой изложение теоретических основ дисциплины.

Посещение лекционных занятий является обязательным.

Конспектирование лекционного материала допускается как письменным, так и компьютерным способом.

Регулярное повторение материала конспектов лекций по каждому разделу в рамках подготовки к текущим формам аттестации по дисциплине является одним из важнейших видов самостоятельной работы студента в течение семестра, необходимой для качественной подготовки к промежуточной аттестации по дисциплине.

Проведение практических занятий по дисциплине «Рынок ценных бумаг» осуществляется в следующих формах:

- опрос по материалам, рассмотренным на лекциях и изученным самостоятельно по рекомендованной литературе;
- анализ и обсуждение вопросов по темам, решение задач.

Посещение практических занятий и активное участие в них является обязательным.

Подготовка к практическим занятиям обязательно включает в себя изучение конспектов лекционного материала и рекомендованной литературы для адекватного понимания условия и способа выполнения заданий, запланированных преподавателем на конкретное практическое занятие.

Методические указания по выполнению различных форм внеаудиторной самостоятельной работы

Изучение основной и дополнительной литературы по дисциплине проводится на регулярной основе в разрезе каждой темы для подготовки к промежуточной аттестации по дисциплине «Рынок ценных бумаг». Список основной и дополнительной литературы по дисциплине приведен в п.4 настоящей рабочей программы.

Методические указания по подготовке к промежуточной аттестации

Промежуточная аттестация по дисциплине «Рынок ценных бумаг» проходит в форме дифференцированного зачета. Примерный перечень вопросов к дифференцированному зачету по дисциплине «Рынок ценных бумаг» и критерии оценки ответа обучающегося для целей оценки достижения заявленных индикаторов сформированности компетенции приведены в составе ФОС по дисциплине в п.7 настоящей рабочей программы.

Обучающийся допускается к промежуточной аттестации по дисциплине вне зависимости от результатов текущего контроля успеваемости.

7. Фонд оценочных средств

7.1 Методы контроля и оценивания результатов обучения

Код и наименование компетенций	Индикаторы достижения компетенции	Методы контроля и оценивания
УК-10. Способен принимать обоснованные экономические решения в различных областях жизнедеятельности	ИУК-10.1. Понимает базовые принципы функционирования макроэкономики и экономического развития, цели и виды участия государства в экономике ИУК-10.2. Представляет основные закономерности функционирования микроэкономики и факторы, обеспечивающие рациональное использование ресурсов и достижение эффективных результатов деятельности ИУК-10.3. Применяет методы экономического и финансового планирования для достижения личных финансовых целей, использует адекватные поставленным целям финансовые инструменты управления личным бюджетом, оптимизирует собственные финансовые риски	Промежуточная аттестация: зачет Текущий контроль: опрос и решение задач на практических занятиях; тестирование

7.2 Шкала и критерии оценивания результатов обучения

7.2.1. Критерии оценки ответа на дифференцированном зачете

(формирование компетенции УК-10, индикаторы ИУК-10.1, ИУК-10.2, ИУК-10.3)

«5» (отлично): обучающийся демонстрирует отличные теоретические знания, практические навыки, владеет терминами, делает аргументированные выводы и обобщения, приводит примеры, показывает свободное владение монологической речью и способность быстро реагировать на уточняющие вопросы.

«4» (хорошо): обучающийся демонстрирует хорошие теоретические знания, практические навыки, владеет терминами, делает аргументированные выводы и обобщения, приводит примеры, показывает свободное владение монологической речью, но при этом делает несущественные ошибки, которые быстро исправляет самостоятельно или при незначительной коррекции преподавателем.

«3» (удовлетворительно): обучающийся демонстрирует удовлетворительные теоретические знания, проявляет слабо сформированные навыки анализа явлений и процессов, недостаточное умение делать аргументированные выводы и приводить примеры, показывает не достаточно свободное владение монологической речью, терминами, логичностью и последовательностью изложения, делает ошибки, которые может исправить только при коррекции преподавателем.

«2» (неудовлетворительно): обучающийся демонстрирует незнание теоретических основ предмета, отсутствие практических навыков, не умеет делать аргументированные выводы и приводить примеры, показывает слабое владение монологической речью, не владеет терминами, проявляет отсутствие логичности и последовательности изложения, делает ошибки, которые не может исправить при коррекции преподавателем, отказывается отвечать на дополнительные вопросы.

7.2.2. Критерии оценки работы обучающегося на практических занятиях

(формирование компетенции УК-10, индикаторы ИУК-10.1, ИУК-10.2, ИУК-10.3)

«5» (отлично): выполнены все задания, предусмотренные планом практических занятий, обучающийся четко и без ошибок ответил на все контрольные вопросы, активно работал на практических занятиях.

«4» (хорошо): выполнены все задания, предусмотренные планом практических занятий, обучающийся с корректирующими замечаниями преподавателя ответил на все контрольные вопросы, достаточно активно работал на практических занятиях.

«3» (удовлетворительно): выполнены все задания, предусмотренные планом практических занятий, с замечаниями преподавателя; обучающийся ответил на все контрольные вопросы с замечаниями.

«2» (неудовлетворительно): обучающийся не выполнил или выполнил неправильно практические задания, предусмотренные планом практических занятий; студент ответил на контрольные вопросы с ошибками или не ответил на контрольные вопросы.

7.2.3. Критерии оценки результатов тестирования

(формирование компетенции УК-10, индикаторы ИУК-10.1, ИУК-10.2, ИУК-10.3)

Тестирование оценивается в соответствии с процентом правильных ответов, данных студентом на вопросы теста.

Стандартная шкала соответствия результатов тестирования выставляемой балльной оценке:

- «отлично» - свыше 85% правильных ответов;
- «хорошо» - от 70,1% до 85% правильных ответов;
- «удовлетворительно» - от 55,1% до 70% правильных ответов;
- от 0 до 55% правильных ответов – «неудовлетворительно»

«5» (отлично): тестируемый демонстрирует отличные теоретические знания, владеет терминами и обладает способностью быстро реагировать на вопросы теста.

«4» (хорошо): тестируемый демонстрирует хорошие теоретические знания, владеет большинством терминов и обладает способностью быстро реагировать на вопросы теста.

«3» (удовлетворительно): тестируемый демонстрирует удовлетворительные теоретические знания, владеет основными терминами и понятиями.

«2» (неудовлетворительно): теоретические знания у тестируемого отсутствуют, терминологией он не владеет и на вопросы теста реагирует медленно.

7.3 Оценочные средства

7.3.1. Текущий контроль

(формирование компетенции УК-10, индикаторы ИУК-10.1, ИУК-10.2, ИУК-10.3)

Примеры задач для решения на практических занятиях:

1. Уставный капитал АО составляет 300000 д.е. продано всего 3000 акций, в том числе обыкновенных 2700. Общая чистая прибыль, которая подлежит на выплату дивидендов 63000 д.е., доход по привилегированным акциям составляет 30% от номинальной стоимости. Рассчитайте сумму дивиденда по привилегированным и обыкновенным акциям?

2. Номинальная цена акции 200 руб. Дивиденд составляет 80%, банковский процент 16% Определите курс акций, её рыночную стоимость?

3. Номинальная стоимость акции АО составляет 50 руб. Определите ориентировочную курсовую стоимость акции на рынке ценных бумаг, если известно, что размер дивиденда ожидается на уровне 25% , а размер банковской процентной ставки составляет 10%.

4. Рыночная цена 1000 д.е., число лет владения облигацией 5 лет, совокупный процентный доход 450 д.е., размер дисконта 100 д.е. Определите полную доходность облигации?

5. Привилегированные акции номиналом 1000 д.е. были куплены в количестве 10 штук по цене 1100 д.е. и через год проданы по цене 2200 д.е. Дивиденды за первое полугодие составили 40% годовых, за второе 45% годовых от номинала. Определите доход, полученный от акций?

6. Определить ориентировочную рыночную стоимость облигаций номиналом 100 руб. при условии, что срок погашения облигации наступает через 3 года, купонная ставка 5% выплачивается раз в полгода, а ставка банковского процента равна 8% годовых.

7. Инвестор приобрел вексель номиналом 500 тыс. руб. за 30 дней до погашения по цене 515 тыс. руб. Процентная ставка по векселю составляет 18% годовых и начисляется каждые полгода. Определите доходность операции для инвестора, если последний погашает вексель.

8. Облигация номинальной стоимостью 1000 руб. с купонной процентной ставкой 12% была куплена в начале года за 700 рублей. После получения купонного платежа в конце года была продана за 750 руб. Определите прибыльность облигации за год?

Примеры тестовых заданий:

1. Сфера экономических отношений, связанных с выпуском и обращением ценных бумаг – это:

а) фондовый рынок;

б) рынок недвижимости;

в) рынок ценных бумаг.

2. Рынок, где производится купля-продажа ранее выпущенных ценных бумаг – это:

а) первичный рынок;

б) вторичный рынок;

в) организованный рынок.

3. Что относится к субъектам рынка ценных бумаг?

а) эмитент;

б) облигация;

в) кредитор.

4. Рынок, на котором заключаются разнообразные по виду сделки со сроком исполнения, превышающим 5 рабочих дней – это:

а) кассовый рынок;

б) срочный рынок;

в) неорганизованный рынок.

5. К специфическим функциям рынка ценных бумаг относят:

а) регулирующую;

б) информационную функцию;

в) перераспределительную функцию.

6. Рынки, где проводятся операции с мало ликвидными ценными бумагами, с ценными бумагами венчурных компаний, называются:

а) рисковые рынки;

б) гарантированные рынки;

в) надежные рынки.

7. Функция рынка ценных бумаг, которая является эффективным способом снижения финансового риска, называется:

а) хеджированием;

б) диверсифицирующей;

в) регулирующей.

8. К общерыночным функциям рынка ценных бумаг относят:

а) коммерческую функцию;

б) учетную функцию;

в) перераспределительную функцию.

9. Юридическое лицо, выпустившее в обращение ценную бумагу, является:

а) депозитарием;

б) эмитентом;

в) инвестором.

10. Какая деятельность в соответствии с ФЗ «О рынке ценных бумаг» признается клиринговой?

а) оказание услуг поведению реестра владельцев ценных бумаг;

б) оказание услуг по доверительному управлению ценными бумагами;

в) оказание услуг по определению взаимных обязательств и их зачет по поставкам ценных бумаг и расчетам пол ним.

11. Депозитарные и сберегательные сертификаты выпускаются

а) только на предъявителя;

б) именные и на предъявителя;

в) только именные.

12. Эмитенты депозитарных и сберегательных сертификатов обязаны зарегистрировать в государственном регистрирующем органе:

а) эмиссионные ценные бумаги;

б) условия выпуска ценных бумаг;

в) проспект эмиссии ценных бумаг.

13. Эмитентом депозитарных и сберегательных сертификатов могут быть:

а) банки;

б) любые юридические лица;

в) только профессиональные участники рынка ценных бумаг.

14. Депозитарный сертификат это документ:

а) удостоверяющий факт хранения ценных бумаг в депозитарии;

б) являющийся обязательством по выплате размещенных в банке депозитов, право требования по которому может уступаться одним лицом другому;

в) удостоверяющий внесение клиентом банка ценных бумаг, драгоценных металлов или иных ценностей на счет в банке.

15. Если сберегательный сертификат просрочен. То в этом случае банк обязан погасить его:

а) в течение 30 дней;

б) в течение 10 дней;

в) по первому требованию.

16. Уступка прав требования по депозитарным и сберегательным сертификатам на предъявителя осуществляется:

а) индоссаментом;

б) простым вручением;

в) цессией.

17. Депозитарные и сберегательные сертификаты могут погашаться:

а) деньгами;

б) векселями;

в) чеками.

18. Плательщиком по чеку может быть:

а) физическое лицо;

б) любое юридическое лицо;

в) банк.

19. В Российской Федерации минимальный номинал депозитарных и сберегательных сертификатов:

а) не устанавливается

б) устанавливается

20. Чек -это

а) эмиссионная ценная бумага;

б) неэмиссионная ценная бумага.

21. Коммерческие банки в Российской Федерации на основе банковской лицензии могут выступать на рынке ценных бумаг в качестве:

а) инвестора;

б) эмитента;

в) депозитария;

г) профессионального участника рынка ценных бумаг.

22. Коммерческие банки в РФ выполнять функции профессиональных участников рынка ценных бумаг:

а) могут только после получения лицензии ЦБ РФ;

б) не могут;

в) могут.

23. Коммерческий банк быть брокером по операциям с ценными бумагами право:

а) имеет;

б) не имеет;

в) имеет только после получения лицензии на данный вид деятельности.

24. Рынок, на котором заключаются разнообразные по виду сделки со сроком исполнения, превышающим 5 рабочих дней – это:

а) кассовый рынок;

б) срочный рынок;

в) неорганизованный рынок.

25. По Российскому законодательству паевые инвестиционные фонды могут выпускать следующие виды ценных бумаг:

а) облигации;

б) простые акции;

в) векселя;

г) инвестиционные паи;

д) привилегированные акции.

26. Лимитированное поручение на покупку ценной бумаги на фондовой бирже исполняется по цене:

а) лучшей, но не выше лимитированной;

б) лучшей, но не ниже лимитированной ;

в) указанной в поручении.

27. Фьючерсная сделка:

а) обязательна для исполнения обеих сторон в сделке;

б) обязательна только для продавца;

в) обязательна только для покупателя.

7.3.2. Промежуточная аттестация

(формирование компетенции УК-10, индикаторы ИУК-10.1, ИУК-10.2, ИУК-10.3)

1. Понятие и функции рынка ценных бумаг.
2. Структура рынка ценных бумаг.
3. Понятие первичного и вторичного рынка
4. Организованный (биржевой, внебиржевой) и неорганизованный (уличный) рынок.
5. Участники рынка ценных бумаг.
6. Акция: понятие и свойства, виды акций, имущественные и неимущественные права акционеров.
7. Дивиденды, понятие, источники выплаты, ограничения на выплату дивидендов.
8. Дивидендная политика.

9. Виды стоимостных оценок акций.

10. Доход и доходность операций с акциями, налогообложение доходов, получаемых от операций с акциями.

11. Облигация, ее свойства, виды облигаций.

12. Ограничения на выпуск облигаций.

13. Виды стоимостных оценок облигаций.

15. Определение дохода и доходности операций с облигациями.

16. Деятельность рейтинговых агентств на РЦБ.

17. Эмитенты на рынке ценных бумаг их цели и экономические интересы.

18. Инвесторы, их классификация. Цели инвесторов на РЦБ.

19. Дилерская деятельность на РЦБ.

20. Понятие позиции на РЦБ

21. Брокерская деятельность на РЦБ.

22. Приказы, которые клиент может подавать брокеру на фондовой бирже

23. Маржинальная торговля: понятие и риски.

24. Способы контроля рисков при маржинальной торговле (кредитное плечо, уровень маржи)

25. Этика поведения дилера и брокера на РЦБ

26. Деятельность по доверительному управлению ценными бумагами.

27. Депозитарная деятельность на РЦБ.

28. Понятие и функции номинального держателя

29. Деятельность по ведению реестра владельцев именных ценных бумаг.

30. Фондовая биржа, принципы и задачи биржевой торговли.

31. Организационная структура фондовой биржи.

32. Технологии биржевой торговли (биржевые аукционы).

33. Биржевые индексы

34. Порядок допуска ценных бумаг на биржу

35. Понятие и особенности коллективных инвестиций.

36. Особенности деятельности инвестиционных фондов – акционерных обществ.

37. Особенности инвестирования в паевые инвестиционные фонды.

38. Классификация паевых инвестиционных фондов.

39. Характеристика инвестиционного пая. Определение цены размещения, продажи и выкупа.

40. Процедура создания ПИФов.

41. Функции организаций, обеспечивающих деятельность ПИФов.

42. Риски на РЦБ, управление рисками.

43. Понятие портфеля ценных бумаг. Виды портфелей.

44. Управление портфелем ценных бумаг.

45. Этапы формирования портфеля