

МИНИСТЕРСТВО СЕЛЬСКОГО ХОЗЯЙСТВА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«КУБАНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ АГРАРНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ
ИМЕНИ И. Т. ТРУБИЛИНА»

ФАКУЛЬТЕТ «ФИНАНСЫ И КРЕДИТ»

УТВЕРЖДАЮ
Декан факультета,
«Финансы и кредит»,
профессор
ФИНАНСЫ
И КРЕДИТ
В. В. Бут
28.04.2022 г.



Рабочая программа дисциплины

РЫНОК ЦЕННЫХ БУМАГ

Направление подготовки
38.03.01 Экономика

Направленность
Финансы и кредит

Уровень высшего образования
бакалавриат

Форма обучения
очная, очно-заочная

Краснодар
2022

Рабочая программа дисциплины «Рынок ценных бумаг» разработана на основе ФГОС ВО – бакалавриат по направлению подготовки 38.03.01 Экономика, утвержденного приказом Министерства науки и высшего образования РФ от 12 августа 2020 г. № 954 (с изменениями от 26 ноября 2020 г. № 1456)

Автор:

д-р экон. наук, доцент

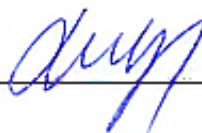


Д.Я. Родин

Рабочая программа обсуждена и рекомендована к утверждению решением кафедры денежного обращения и кредита от 18.04.2022 г., протокол № 8

Заведующий кафедрой

д-р экон. наук, профессор



Л.Ю. Питерская

Рабочая программа одобрена на заседании методической комиссии факультета «Финансы и кредит», протокол от 25.04.2022 г. № 8

Председатель

методической комиссии

канд. экон. наук, доцент



Т. П. Носова

Руководитель

основной профессиональной

образовательной программы

канд. экон. наук, доцент



О.А. Огорокова

1 Цель и задачи освоения дисциплины

Целью освоения дисциплины «Рынок ценных бумаг» является формирование комплекса знаний об организационных, научных и методических основах раскрывающих сущность, функции, место и роль рынка ценных бумаг в структуре финансового механизма рыночной экономики, принципы функционирования технологической и информационной подсистем рынка, навыков обоснования принятия инвестиционных решений.

Задачи дисциплины

— используя основы экономических знаний, изучить фундаментальные вопросы теории и сущности ценных бумаг;

— рассмотреть природу и основные характеристики корпоративных и государственных, национальных и международных ценных бумаг, их инвестиционные качества, особенности обращения, расчет стоимости и оценка их доходности;

— на основе статистических данных определить поступательное развитие национального рынка ценных бумаг, оценку его структуры с точки зрения состава участников по видам выполняемой деятельности, их взаимодействие, анализ портфелей ценных бумаг конкретных финансовых институтов;

— провести оценку деятельности биржевых институтов как инфраструктурных элементов организованных рынков, включая вопросы организационных основ их функционирования, элементов операционного механизма, состава участников биржевого торга, основных операций и сделок;

— изучить основы функционирования системы государственного регулирования фондовых рынков и их саморегулирования на основе исследования отечественного и зарубежного опыта, провести оценку прямых и косвенных формы и методы воздействия органов управления на рынок ценных бумаг, анализировать рыночные риски в целях защиты интересов всех групп участников;

— определить приемы фундаментального и технического анализа при решении практических задач формирования оптимального фондового портфеля с заданными характеристиками и управления им на основе мониторинга, способов снижения риска;

— освоить методику оценки эффективности инвестиционных решений по различным видам ценных бумаг и выбора оптимальных вариантов вложения средств в фондовые инструменты на основе выполнения финансово-экономических решений.

2 Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения ОПОП ВО

В результате освоения дисциплины формируются следующие компетенции:

ПК-6 – Способен решать профессиональные задачи в сфере бюджетной и налоговой систем, кредитования, страхования (включая пенсионное и социальное), операций на финансовых рынках (включая управление финансовыми рисками), ориентируясь на базовые финансовые концепции и нормативно-правовую базу;

ПК-10 – Способность осуществлять консультирование клиентов по использованию финансовых продуктов и услуг на основе мониторинга конъюнктуры рынка банковских услуг, рынка ценных бумаг, иностранной валюты, товарно-сырьевых рынков

В результате изучения дисциплины «Рынок ценных бумаг» обучающийся готовится к освоению трудовых функций и выполнению трудовых действий:

Профессиональный стандарт «Специалист по финансовому консультированию» (приказ Министерства труда и социальной защиты РФ от 19 марта 2015 г. № 167н):

ОТФ Консультирование клиентов по использованию финансовых продуктов и услуг:

– Мониторинг конъюнктуры рынка банковских услуг, рынка ценных бумаг, иностранной валюты, товарно-сырьевых рынков, А/01.6.

Трудовые действия:

- Проведение исследования финансового рынка и изучение предложений финансовых услуг (в том числе действующих правил и условий, тарифной политики и действующих форм документации);

- Мониторинг информационных источников финансовой информации;

- Анализ состояния и прогнозирование изменений инвестиционного и информационного рынков.

3 Место дисциплины в структуре ОПОП ВО

«Рынок ценных бумаг» является дисциплиной вариативной части ОПОП ВО (Б1.В.1.07) подготовки обучающихся по направлению 38.03.01 Экономика, направленность «Финансы и кредит»

4 Объем дисциплины (180 часов, 5 зачетных единиц)

Виды учебной работы	Объем, часов	
	Очная	Очно-заочная
Контактная работа в том числе: — аудиторная по видам учебных занятий	71	41

Виды учебной работы	Объем, часов	
	Очная	Очно-заочная
— лекции	34	16
— практические	32	20
- лабораторные	-	-
— внеаудиторная	5	5
— зачет	-	-
— экзамен	3	3
— защита курсовых работ (проектов)	2	2
Самостоятельная работа в том числе:	109	139
— курсовая работа (проект)	18	18
— прочие виды самостоятельной работы	91	121
Итого по дисциплине	180	180
в том числе в форме практической подготовки	6	6

5 Содержание дисциплины

По итогам изучаемой дисциплины обучающиеся сдают экзамен.

Дисциплина изучается на 3 курсе, в V семестре по учебному плану очной формы обучения, на 3 курсе, в VI семестре по учебному плану очно-заочной формы обучения.

Содержание и структура дисциплины по очной форме обучения

№ п/п	Тема. Основные вопросы	Формируемые компетенции	Семестр	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу студентов и трудоемкость (в часах)							
				Лекции	в том числе в форме практической подготовки	Практические занятия	в том числе в форме практической подготовки	Лабораторные занятия	в том числе в форме практической подготовки*	Самостоятельная работа	
1	Рынок ценных бумаг как альтернативный источник финансирования экономики 1 Место и роль ценных бумаг в функционировании и финансово-кредитной системы России	ПК-6, ПК-10	V	2		2					8

№ п/ п	Тема. Основные вопросы	Формируемые компетенции	Семестр	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу студентов и трудоемкость (в часах)						
				Лекции	в том числе в форме практич еской подгото вки	Практиче ские занятия	в том числе в форме практиче ской подготов ки	Лаборат орные занятия	в том числе в форме практиче ской подготов ки*	Самост оятельн ая работа
	2 История возникновения ценных бумаг 3 Сущность экономической категории «рынок ценных бумаг» 4 Социально-экономические предпосылки возрождения фондового рынка РФ в 1990-е годы и тенденции его развития									
2	Понятие ценной бумаги 1.Экономическая сущность и юридическое определение понятия «ценная бумага» 2.Фундаментальные свойства ценных бумаг 3 Временные, пространственные, рыночные характеристик и ценных бумаг 4 Классификация ценных бумаг	ПК -6, ПК- 10	V	4		4				8
3	Корпоративные ценные бумаги и финансовые инструменты на их основе 1 Определение категорийного ряда, свойств, функции, разновидностей, стоимости акций. Оценка величины доходности акций 2 Определение категорийного ряда, свойств, функции, разновидностей, стоимости облигаций. 3 Оценка	ПК -6, ПК- 10	V	2		2	2			8

№ п/ п	Тема. Основные вопросы	Формируемые компетенции	Семестр	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу студентов и трудоемкость (в часах)						
				Лекции	в том числе в форме практич еской подгото вки	Практиче ские занятия	в том числе в форме практиче ской подготов ки	Лаборат орные занятия	в том числе в форме практиче ской подготов ки*	Самост оятельн ая работа
	<p>величины доходности облигаций</p> <p>4 Определение обращения депозитных и сберегательных сертификатов коммерческих банков и инвестиционных компаний</p> <p>5 Определение обращения векселей на рынке ценных бумаг. Оценка доходности векселей</p> <p>6 Обращение производных инструментов на рынке ценных бумаг.</p> <p>7 Оценка доходности производных ценных бумаг</p>									
4	<p>Обращение государственных долговых обязательств</p> <p>1 Понятие государственного долга и необходимость выпуска государственных ценных бумаг (ГЦБ)</p> <p>2 Оценка структуры и анализ обращения ГКО-ОФЗ на рынке ценных бумаг</p> <p>3 Этапы проведения аукционных торгов на рынке ГЦБ</p> <p>4 Проблемы развития доступности и процедур обращения</p>	ПК -6, ПК- 10	V	2	2	2				8

№ п/п	Тема. Основные вопросы	Формируемые компетенции	Семестр	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу студентов и трудоемкость (в часах)						
				Лекции	в том числе в форме практической подготовки	Практические занятия	в том числе в форме практической подготовки	Лабораторные занятия	в том числе в форме практической подготовки*	Самостоятельная работа
	инструментов на отечественном рынке ГЦБ									
5	Международные ценные бумаги 1 Понятие международного рынка ценных бумаг 2 Международный рейтинг ценных бумаг 3 Основные виды международных ценных бумаг и их характеристики	ПК -6, ПК-10	V	4		2				8
6	Характеристика первичного и вторичного рынка ценных бумаг 1 Цели и задачи функционирования первичного рынка ценных бумаг 2 Участники первичного рынка ценных бумаг 3 Эмиссия ценных бумаг 4 Методы размещения ценных бумаг 5 Цели, задачи и участники вторичного рынка ценных бумаг 6 Организационные основы функционирования вторичного рынка ценных бумаг	ПК -6, ПК-10	VI	2	2	2				8
7	Поведение и взаимодействие участников РЦБ 1 Эмитенты: виды и сущность деятельности 2 Инвесторы: виды и сущность деятельности. 3 Модели поведения институциональных инвесторов,	ПК -6, ПК-10	V	4		2				8

№ п/ п	Тема. Основные вопросы	Формируемые компетенции	Семестр	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу студентов и трудоемкость (в часах)						
				Лекции	в том числе в форме практич еской подгото вки	Практиче ские занятия	в том числе в форме практиче ской подготов ки	Лаборат орные занятия	в том числе в форме практиче ской подготов ки*	Самост оятельн ая работа
	особенности деятельности (банки, страховые компании, инвестиционные компании, пенсионные фонды, ПАО) 4 Оценка поведения посредников: брокеров, дилеров, управляющих компаний 5 Организационные основы деятельности депозитариев, регистраторов, расчетно-клиринговых центров на РЦБ 6 Механизм функционирования и оценка результативности операций брокерско-дилерских компаний									
8	Система управления рынком ценных бумаг 1 Понятие, цели и задачи системы управления рынком ценных бумаг 2 Государственное регулирование рынка ценных бумаг 3 Саморегулирование рынка ценных бумаг 4 Инфраструктурные системы управления рынком ценных бумаг	ПК -6, ПК- 10	V	2		2				7
9	Основы фундаментального и технического	ПК -6, ПК- 10	V	2		2				7

№ п/ п	Тема. Основные вопросы	Формируемые компетенции	Семестр	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу студентов и трудоемкость (в часах)						
				Лекции	в том числе в форме практич еской подгото вки	Практиче ские занятия	в том числе в форме практиче ской подготов ки	Лаборат орные занятия	в том числе в форме практиче ской подготов ки*	Самост оятельн ая работа
	анализа на фондовом рынке 1 Основы дисконтирования финансовых активов на РЦБ 2 Методики фундаментального анализа 3 Выбор инвестиционного портфеля ценных бумаг 4 Основы и методики технического анализа									
10	Организация биржевых операций 1. Сущность процедуры биржевого листинга 2. Технология проведения биржевых торгов 3. Определение котировки ценных бумаг 4. Определение эффективности биржевых операций	ПК -6, ПК-10	V	2		2				7
11	Осуществление биржевых сделок и их основных характеристики 1. Классификация биржевых сделок 2. Технология заключения и исполнения кассовых сделок 3. Оценка заключения и исполнения срочных сделок (твердые срочные сделки, фью-черные, опционные,	ПК -6, ПК-10	V	2		2				7

№ п/ п	Тема. Основные вопросы	Формируемые компетенции	Семестр	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу студентов и трудоемкость (в часах)						
				Лекции	в том числе в форме практич еской подгото вки	Практиче ские занятия	в том числе в форме практиче ской подготов ки	Лаборат орные занятия	в том числе в форме практиче ской подготов ки*	Самост оятельн ая работа
	пролонгационны е) 4 Эффективность реализации биржевых стратегий									
12	Формирование торгового и инвестиционного портфелей ценных бумаг 1 Построение структуры и качества инвестиционного портфеля ценных бумаг 2 Построение структуры и качества торгового портфеля ценных бумаг 3 Оценка и управление торговыми позициями профессиональны х участников рынка	ПК -6, ПК- 10	V	-		2				7
	Курсовая работа(проект)									18
Итого				28	4	26	2	-	-	109

Содержание и структура дисциплины по очно-заочной форме обучения

№ п/ п	Тема. Основные вопросы	Формируемые компетенции	Семестр	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу студентов и трудоемкость (в часах)						
				Лекции	в том числе в форме практи ческой подгот овки	Практич еские занятия	в том числе в форме практиче ской подготов ки	Лабора торные заняти я	в том числе в форме практиче ской подготов ки*	Самост оятель ная работа
1	Рынок ценных бумаг как альтернативный источник	ПК -6, ПК- 10	VI	2		2				11

№ П/ П	Тема. Основные вопросы	Формируемые компетенции	Семестр	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу студентов и трудоемкость (в часах)						
				Лекции	в том числе в форме практи ческой подгот овки	Практич еские занятия	в том числе в форме практиче ской подготов ки	Лабора торные заняти я	в том числе в форме практиче ской подготов ки*	Самост оятель ная работа
	финансирования экономики 1 Место и роль ценных бумаг в функционировании финансово- кредитной системы России 2 История возникновения ценных бумаг 3 Сущность экономической категории «рынок ценных бумаг» 4 Социально- экономические предпосылки возрождения фондового рынка РФ в 1990-е годы и тенденции его развития									
2	Понятие ценной бумаги 1 Экономическая сущность и юридическое определение понятия «ценная бумага» 2 Фундаментальные свойства ценных бумаг 3 Временные, пространственные, рыночные характеристики ценных бумаг 4 Классификация ценных бумаг	ПК -6, ПК- 10	VI	-		2				10
3	Корпоративные ценные бумаги и финансовые инструменты на их основе 1 Определение категорийного ряда, свойств, функции, разновидностей, стоимости акций. Оценка величины доходности акций 2 Определение категорийного	ПК -6, ПК- 10	VI	2			2			10

№ П/ П	Тема. Основные вопросы	Формируемые компетенции	Семестр	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу студентов и трудоемкость (в часах)						
				Лекции	в том числе в форме практи ческой подгот овки	Практич еские занятия	в том числе в форме практиче ской подготов ки	Лабора торные заняти я	в том числе в форме практиче ской подготов ки*	Самост оатель ная работа
	<p>ряда, свойств, функции, разновидностей, стоимости облигаций.</p> <p>3 Оценка величины доходности облигаций</p> <p>4 Определение обращения депозитных и сберегательных сертификатов коммерческих банков и инвестиционных компаний</p> <p>5 Определение обращения векселей на рынке ценных бумаг. Оценка доходности векселей</p> <p>6 Обращение производных инструментов на рынке ценных бумаг.</p> <p>7 Оценка доходности производных ценных бумаг</p>									
4	<p>Обращение государственных долговых обязательств</p> <p>1 Понятие государственного долга и необходимость выпуска государственных ценных бумаг (ГЦБ)</p> <p>2 Оценка структуры и анализ обращения ГКО-ОФЗ на рынке ценных бумаг</p> <p>3 Этапы проведения аукционных торгов на рынке ГЦБ</p> <p>4 Проблемы развития доступности и процедур</p>	ПК -6, ПК- 10	VI	-	2	2				10

№ П/ П	Тема. Основные вопросы	Формируемые компетенции	Семестр	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу студентов и трудоемкость (в часах)						
				Лекции	в том числе в форме практи ческой подгот овки	Практич еские занятия	в том числе в форме практиче ской подготов ки	Лабора торные заняти я	в том числе в форме практиче ской подготов ки*	Самост оятель ная работа
	обращения инструментов на отечественном рынке ГЦБ									
5	Международные ценные бумаги 1 Понятие международного рынка ценных бумаг 2 Международный рейтинг ценных бумаг 3 Основные виды международных ценных бумаг и их характеристики	ПК -6, ПК- 10	VI	2						10
6	Характеристика первичного и вторичного рынка ценных бумаг 1 Цели и задачи функционирования первичного рынка ценных бумаг 2 Участники первичного рынка ценных бумаг 3 Эмиссия ценных бумаг 4 Методы размещения ценных бумаг 5 Цели, задачи и участники вторичного рынка ценных бумаг 6 Организационные основы функционирования вторичного рынка ценных бумаг	ПК -6, ПК- 10	VI	-	2					10
7	Поведение и взаимодействие участников РЦБ 1 Эмитенты: виды и сущность деятельности 2 Инвесторы: виды и сущность деятельности. 3 Модели поведения институциональны	ПК -6, ПК- 10	VI	-						10

№ П/ П	Тема. Основные вопросы	Формируемые компетенции	Семестр	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу студентов и трудоемкость (в часах)						
				Лекции	в том числе в форме практи ческой подгот овки	Практич еские занятия	в том числе в форме практиче ской подготов ки	Лабора торные заняти я	в том числе в форме практиче ской подготов ки*	Самост оатель ная работа
	<p>х инвесторов, особенности деятельности (банки, страховые компании, инвестиционные компании, пенсионные фонды, ПАО)</p> <p>4 Оценка поведения посредников: брокеров, дилеров, управляющих компаний</p> <p>5 Организационные основы деятельности депозитариев, регистраторов, расчетно-клиринговых центров на РЦБ</p> <p>6 Механизм функционирования и оценка результативности операций брокерско-дилерских компаний</p>									
8	<p>Система управления рынком ценных бумаг</p> <p>1 Понятие, цели и задачи системы управления рынком ценных бумаг</p> <p>2 Государственное регулирование рынка ценных бумаг</p> <p>3 Саморегулирование рынка ценных бумаг</p> <p>4 Инфраструктурные системы управления рынком ценных бумаг</p>	ПК -6, ПК- 10	VI	-		2				10
9	Основы фундаментального и технического	ПК -6, ПК-	VI	-		-				10

№ П/ П	Тема. Основные вопросы	Формируемые компетенции	Семестр	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу студентов и трудоемкость (в часах)						
				Лекции	в том числе в форме практи ческой подгот овки	Практич еские занятия	в том числе в форме практиче ской подготов ки	Лабора торные заняти я	в том числе в форме практиче ской подготов ки*	Самост оятель ная работа
	анализа на фондовом рынке 1 Основы дисконтирования финансовых активов на РЦБ 2 Методики фундаментального анализа 3 Выбор инвестиционного портфеля ценных бумаг 4 Основы и методики технического анализа	10								
1 0	Организация биржевых операций 1 Сущность процедуры биржевого листинга 2 Технология проведения биржевых торгов 3 Определение котировки ценных бумаг 4 Определение эффективности биржевых операций	ПК -6, ПК- 10	VI	2		2				10
1 1	Осуществление биржевых сделок и их основных характеристики 1 Классификация биржевых сделок 2 Технология заключения и исполнения кассовых сделок 3 Оценка заключения и исполнения срочных сделок (твердые срочные сделки, фьючерсные,	ПК -6, ПК- 10	VI	-		2				10

№ П/ П	Тема. Основные вопросы	Формируемые компетенции	Семестр	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу студентов и трудоемкость (в часах)							
				Лекции	в том числе в форме практи ческой подгот овки	Практич еские занятия	в том числе в форме практиче ской подготов ки	Лабора торные заняти я	в том числе в форме практиче ской подготов ки*	Самост оатель ная работа	
	опционные, продолгационные) 4 Эффективность реализации биржевых стратегий										
1 2	Формирование торгового и инвестиционного портфелей ценных бумаг 1 Построение структуры и качества инвестиционного портфеля ценных бумаг 2 Построение структуры и качества торгового портфеля ценных бумаг 3 Оценка и управление торговыми позициями профессиональных участников рынка	ПК -6, ПК- 10	VI	2		2				10	
	Курсовая работа(проект)										18
Итого				10	4	14	2	-	-	139	

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

Методические указания (для самостоятельной работы)

1. Рынок ценных бумаг : метод. указания по самостоятельной работе / сост. Д.Я. Родин , И. А. Дикарева, О. С. Зиниша, Л. Ю. Питерская, Т. П. Носова – Краснодар : КубГАУ, 2021. – 49с.

<https://edu.kubsau.ru/mod/resource/view.php?id=9893>

2. Рынок ценных бумаг : метод. указания к проведению семинарских занятий обучающихся / сост. Д. Я. Родин, И. А. Дикарева, Л. Ю. Питерская, Т. П. Носова – Краснодар : КубГАУ, 2021. – 22 с.
<https://edu.kubsau.ru/mod/resource/view.php?id=9894>

3. Рынок ценных бумаг : метод. указания к выполнению курсовых работ / сост. Л. Ю. Питерская, Д. Я. Родин, О. С. Зиниша, И. А. Дикарева, Т. П. Носова – Краснодар : КубГАУ, 2021. – 46 с.
<https://edu.kubsau.ru/mod/resource/view.php?id=9892>

7 Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации

7.1 Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения ОПОП ВО

Номер семестра*	Этапы формирования и проверки уровня сформированности компетенций по дисциплинам, практикам в процессе освоения ОПОП ВО
-----------------	---

ПК-6 - Способен решать профессиональные задачи в сфере бюджетной и налоговой систем, кредитования, страхования (включая пенсионное и социальное), операций на финансовых рынках (включая управление финансовыми рисками), ориентируясь на базовые финансовые концепции и нормативно-правовую базу

1	История финансов
2	Теория денег и кредита
3	Валюта и валютное регулирование
4	Бюджетное устройство
5	<i>Рынок ценных бумаг</i>
5	Страхование
5	Финансовые рынки
5	Финансовый мониторинг
6	Налоги и налоговая система
6	Налоговое планирование
7	Банковские системы зарубежных стран
7	Практика по получению профессиональных умений и опыта профессиональной деятельности
8	Банковские риски
8	Международные валютно-кредитные отношения
8	Мировые финансовые рынки
8	Преддипломная практика
8	Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы

ПК-10 - Способен осуществлять консультирование клиентов по использованию финансовых продуктов и услуг на основе мониторинга конъюнктуры рынка банковских услуг, рынка ценных бумаг, иностранной валюты, товарно-сырьевых рынков

5	<i>Рынок ценных бумаг</i>
6	Анализ деятельности банка
6	Организация деятельности коммерческого банка
7	Современные платежные системы и банковские технологии

7	Банковский менеджмент
7	Маркетинговая стратегия банка в аграрном секторе экономики
7	Практика по получению профессиональных умений и опыта профессиональной деятельности
8	Современные стратегии банков
8	Международные валютно-кредитные отношения
8	Мировые финансовые рынки
8	Преддипломная практика
8	Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы

*Номер семестра соответствует этапу формирования компетенции

7.2 Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкалы оценивания

Планируемые результаты освоения компетенции (индикаторы достижения компетенции)	Уровень освоения				Оценочное средство
	неудовлетворительно (минимальный не достигнут)	удовлетворительно (минимальный пороговый)	хорошо (средний)	отлично (высокий)	

ПК-6 - Способен решать профессиональные задачи в сфере бюджетной и налоговой систем, кредитования, страхования (включая пенсионное и социальное), операций на финансовых рынках (включая управление финансовыми рисками), ориентируясь на базовые финансовые концепции и нормативно-правовую базу

ИД ПК-6.3. Оценивает потенциальные финансовые риски и применяет современные методы и инструменты управления ими для снижения вероятности наступления рисков событий.	Уровень знаний ниже минимальных требований, имели место грубые ошибки в оценке потенциальных финансовых рисков и применении современных методов и инструментов управления ими для снижения вероятности наступления рисков событий.	Минимально допустимый уровень знаний, допущено много негрубых ошибок. Продемонстрированы основные умения, решены типовые задачи. Имеется минимальный набор навыков для оценки потенциальных финансовых рисков и применения современных методов и инструментов управления	Уровень знаний в объеме, соответствующем программе подготовки, допущено несколько негрубых ошибок. Продемонстрированы все основные умения, решены все основные задачи с негрубыми ошибками, продемонстрированы базовые навыки оценки потенциальных финансовых	Уровень знаний в объеме, соответствующем программе подготовки, без ошибок. Продемонстрированы все основные умения, решены все основные задачи с отдельными незначительными недочетами, продемонстрированы навыки оценки потенциальных финансовых рисков и	Тест, рубежная контрольная работа для очно-заочной формы обучения, реферат, компетентностно ориентированные задания, курсовая работа, зачет, практические задания и тесты для зачета
--	--	--	---	---	--

Планируемые результаты освоения компетенции (индикаторы достижения компетенции)	Уровень освоения				Оценочное средство
	неудовлетворительно (минимальный не достигнут)	удовлетворительно (минимальный пороговый)	хорошо (средний)	отлично (высокий)	

		ими для снижения вероятности наступления рисков событий.	рисков и применении современных методов и инструментов управления ими для снижения вероятности наступления рисков событий.	современных методов и инструментов управления ими для снижения вероятности наступления рисков событий.	
--	--	--	--	--	--

Планируемые результаты освоения компетенции (индикаторы достижения компетенции)	Уровень освоения				Оценочное средство
	неудовлетворительно (минимальный не достигнут)	удовлетворительно (минимальный пороговый)	хорошо (средний)	отлично (высокий)	

ПК-10 - Способен осуществлять консультирование клиентов по использованию финансовых продуктов и услуг на основе мониторинга конъюнктуры рынка банковских услуг, рынка ценных бумаг, иностранной валюты, товарно-сырьевых рынков					
ИД ПК-10.1. Решает профессиональные задачи клиента финансового рынка на основе обобщения информации об основных тенденциях, мониторинге конъюнктуры рынка, оценки финансового состояния институциональных рыночных сегментов на макро и микроуровнях.	Уровень знаний ниже минимальных требований, имели место грубые ошибки при решении профессиональных задач клиента финансового рынка на основе обобщения информации об основных тенденциях, мониторинге конъюнктуры рынка, оценки финансового состояния институциональных рыночных сегментов на макро и микроуровнях.	Минимально допустимый уровень знаний, допущено много негрубых ошибок. Продемонстрированы основные умения, решены типовые задачи. Имеется минимальный набор навыков для решения профессиональных задач клиента финансового рынка на	Уровень знаний в объеме, соответствующем программе подготовки, допущено несколько негрубых ошибок. Продемонстрированы все основные умения, решены все основные задачи с негрубыми ошибками, продемонстрированы базовые навыки при	Уровень знаний в объеме, соответствующем программе подготовки, без ошибок. Продемонстрированы все основные умения, решены все основные задачи с отдельными незначительными недочетами, продемонстрированы навыки при нестандартны	Тест, рубежная контрольная работа для очно-заочной формы обучения, реферат, компетентностно ориентированные задания, курсовая работа, зачет, практические задания и тесты для зачета

Планируемые результаты освоения компетенции (индикаторы достижения компетенции)	Уровень освоения				Оценочное средство
	неудовлетворительно (минимальный не достигнут)	удовлетворительно (минимальный пороговый)	хорошо (средний)	отлично (высокий)	

	льных рыночных сегментов на макро и микроуровнях	основе обобщения информации об основных тенденциях, мониторинге конъюнктуры рынка, оценки финансового состояния институциональных рыночных сегментов на макро и микроуровнях	решении профессиональных задач клиента финансового рынка на основе обобщения информации об основных тенденциях, мониторинге конъюнктуры рынка, оценки финансового состояния институциональных рыночных сегментов на макро и микроуровнях.	х задач, продемонстрированы базовые навыки при решении профессиональных задач клиента финансового рынка на основе обобщения информации об основных тенденциях, мониторинге конъюнктуры рынка, оценки финансового состояния институциональных рыночных сегментов на макро и микроуровнях.	
ИД ПК-10.3. Консультирует по всему спектру предоставляемых финансовых услуг (профессиональных задач), инструментов и продуктов на отечественном и зарубежном финансовых рынках.	Имели место грубые ошибки при использовании специальных профессиональных знаний и навыков в области консультирования по всему спектру предоставляемых финансовых услуг (профессиональных задач), инструментов и продуктов	Допущено много негрубых ошибок при использовании специальных профессиональных знаний и навыков в области консультирования по всему спектру предоставляемых финансовых услуг (профессиональных задач), инструментов	Допущено несколько негрубых ошибок при использовании специальных профессиональных знаний и навыков в области консультирования по всему спектру предоставляемых финансовых услуг (профессиональных задач), инструментов	Продемонстрированы все основные умения при использовании специальных профессиональных знаний и навыков в области консультирования по всему спектру предоставляемых финансовых услуг (профессиональных задач), инструментов и продуктов	Тест, рубежная контрольная работа для очно-заочной формы обучения, реферат, компетентностно ориентированные задания, курсовая работа, зачет, практические задания и тесты для зачета

Планируемые результаты освоения компетенции (индикаторы достижения компетенции)	Уровень освоения				Оценочное средство
	неудовлетворительно (минимальный не достигнут)	удовлетворительно (минимальный пороговый)	хорошо (средний)	отлично (высокий)	
	на отечественном и зарубежном финансовых рынках.	и продуктов на отечественном и зарубежном финансовых рынках.	и продуктов на отечественном и зарубежном финансовых рынках.	на отечественном и зарубежном финансовых рынках.	

7.3 Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения ОПОП ВО

Компетенция: *Способен решать профессиональные задачи в сфере бюджетной и налоговой систем, кредитования, страхования (включая пенсионное и социальное), операций на финансовых рынках (включая управление финансовыми рисками), ориентируясь на базовые финансовые концепции и нормативно-правовую базу (ПК-6):*

- оценивает потенциальные финансовые риски и применяет современные методы и инструменты управления ими для снижения вероятности наступления рисков событий (ИДпк-6.3.).

Текущий контроль

Вопросы для устного опроса

1. Эмитенты и инвесторы как основные субъекты первичного РЦБ.
2. Понятие эмиссии ценных бумаг. Ее цели и виды.
3. Технология эмиссии ценных бумаг.
4. Понятие, основные задачи, характеристика современного вторичного РЦБ РФ и перспективы его развития.
5. Определение категории «участник фондового рынка».
6. Необходимость и критерии профессиональной деятельности на фондовом рынке. Этика фондового рынка.
7. Профессиональные посредники как участники РЦБ (брокеры, дилеры, доверительные управляющие).
8. Организаторы торговли как участники рынка ценных бумаг.
9. Расчетно-клиринговые центры как участники рынка ценных бумаг.
10. Депозитарии как участники рынка ценных бумаг.
11. Регистраторы и трансфер-агенты как участники рынка ценных бумаг.
12. Банки как участники РЦБ. Виды фондовых операций банков.

13. Инвестиционные компании и ПИФы как участники РЦБ.
14. Страховые компании и пенсионные фонды как участники РЦБ.
15. Предприятие как участник фондового рынка. Организация фондового отдела на предприятии и его задачи.
16. Организация деятельности брокерско-дилерских фирм как участников РЦБ, функции и механизм выполняемых операций.
17. Система управления РЦБ: правовое, нормативное, информационное обеспечение, методы и приемы упорядочения деятельности участников.
18. Характеристика деятельности субъектов системы управления РЦБ.
19. Саморегулируемые организации профессиональных участников РЦБ.
20. Понятие фондовой биржи как организатора торговли.
21. История возникновения и эволюция биржевой деятельности.
22. Задачи современной фондовой биржи.

Темы докладов

1. История развития рынка ценных бумаг в царской России.
2. Ценные бумаги в условиях СССР.
3. Социально-экономические предпосылки возрождения фондового рынка в РФ в 90-е годы.
4. Характеристика современного рынка ценных бумаг в РФ.
5. Государственная концепция развития рынка ценных бумаг в России.
6. Роль государства в становлении и развитии отечественного фондового рынка.
7. Анализ имеющихся подходов к рассмотрению сущности ценной бумаги.
8. Оценка рассмотренных свойств и фундаментальных характеристик ценных бумаг.
9. Оценка рыночных характеристик ценных бумаг.
10. Классификация ценных бумаг по инвестиционным характеристикам.
11. История появления векселя и этапы развития норм законодательства о векселях.
12. Проблемы и перспективы развития вексельного обращения в РФ.
13. Проблемы и современные тенденции развития рынка акций в РФ
14. Проблемы и современные тенденции развития рынка долговых займов.
15. Анализ становление и развитие рынка ПФИ в РФ.
16. Оценка реструктуризации государственного долга в связи с финансовыми кризисами 2008г. и 2014 г.
17. Формирование и функционирование рынка ГЦБ в царской России.
18. История развития рынка ценных бумаг в царской России.
19. Ценные бумаги в условиях СССР.
20. Социально-экономические предпосылки возрождения фондового рынка в РФ в 90-е годы.
21. Характеристика современного рынка ценных бумаг в РФ.
22. Государственная концепция развития рынка ценных бумаг в России.

23. Роль государства в становлении и развитии отечественного фондового рынка.
24. Анализ имеющихся подходов к рассмотрению сущности ценной бумаги.
25. Оценка рассмотренных свойств и фундаментальных характеристик ценных бумаг.
26. Оценка рыночных характеристик ценных бумаг.
27. Классификация ценных бумаг по инвестиционным характеристикам.
28. История появления векселя и этапы развития норм законодательства о векселях.
29. Проблемы и перспективы развития вексельного обращения в РФ.
30. Проблемы и современные тенденции развития рынка акций в РФ
31. Проблемы и современные тенденции развития рынка долговых займов.
32. Анализ становления и развития рынка ПФИ в РФ.
33. Оценка реструктуризации государственного долга в связи с финансовыми кризисами 2008 г. и 2014 г.
34. Формирование и функционирование рынка ГЦБ в царской России.
35. Анализ рынка ГЦБ в условиях СССР.
36. Характеристика современного рынка ГЦБ РФ.
37. Противоречия отечественного рынка ГЦБ и перспективы развития рынка ГЦБ в РФ.
38. Влияние мирового кризиса на состояние российского фондового рынка
39. Состояние и перспективы развития международного рынка ценных бумаг.
40. Ведущие международные рейтинговые агентства.
41. Проблемы рынка депозитарных расписок и пути их решения.
42. Организационные основы функционирования международного РЦБ
43. Законодательные основы функционирования вторичного рынка.
44. Проблемы развития вторичного рынка в РФ.
45. Перспективы рынка IPO в России
46. Технологическая основа организации деятельности андеррайтеров на РЦБ.
47. Управление рисками банковской деятельности на РЦБ
48. Роль институциональных инвесторов в развитии региональных фондовых рынков
49. Количественная и качественная характеристика корпоративных эмитентов в России
50. Анализ количественных и качественных характеристик инвесторов: российская и мировая практика
51. Проблемы и перспективы развития инфраструктуры российского РЦБ
52. Международный опыт развития инфраструктуры фондового рынка
53. Роль Банка России в регулировании национального фондового рынка.
54. Задачи саморегулируемых организаций профессиональных

участников рынка.

55.ПАРТАД, НАУФОР, АУВЕР как участники фондового рынка РФ.

56.Мировой опыт эффективного сочетания государственного регулирования и саморегулирования РЦБ.

57.История возникновения и эволюция фондовых бирж.

58.История развития биржевого дела в России.

59. Анализ рисков биржевых посредников и методы управления ими.

Компетентностно-ориентированные задания

Тема 6. Характеристика первичного и вторичного рынка ценных бумаг

Выбор стратегии и тактики действий трейдера на валютном рынке как сегменте рынка финансовых продуктов и услуг

Допустим, что трейдер провел анализ и построил прогноз дальнейшего движения валютного курса. Речь идет о реализации прогноза трейдера относительно дальнейшей динамики цены. Полета прогностической мысли в настоящий момент не требуется, необходимо только четко разбираться в базовых положениях валютного дилинга. Залог успеха – это не зазубренность, а понимание того, что делается.

Задание

Пара - USD/JPY. Текущий курс USD/JPY = 119,06 (по BID). Согласно проведенному анализу трейдер вывел следующие положения:

- «Медвежья» тенденция будет подтверждена в том случае, если курс, двигаясь вниз, пройдет отметку 118,80 иены за доллар по цене BID. Как вы помните, продажа базовой валюты трейдером осуществляется по более дешевой цене BID.

- При прохождении курсом уровня 118,80 критическим уровнем ошибки прогноза будет возврат цены на графике BID к уровню 119,12 (цена ASK в этот момент будет равна 119,17). Все данные уровни были намечены трейдером исходя из технического анализа рынка в программе Rumus.

Каковы действия трейдера?

Согласно нашему анализу, при прохождении ценой уровня 118,80 мы получаем подтверждение того, что иена будет укрепляться (движение пары доллар/иена на графике вниз означает ослабление доллара и укрепление иены). Итак, определимся: следует открыть короткую позицию в случае прохождения курсом отметки 118,80. Короткая позиция означает, что трейдер примет на себя обязательства поставить брокеру доллары взамен на иены (трейдер ожидает укрепления иены и ослабления доллара, следовательно, он избавляется от актива, который, по его мнению, будет дешеветь, и покупает актив, который будет дорожать).

Каким образом лучше открыть позицию? По ордеру или с рынка?

Если ориентир уже намечен и есть возможность поставить ордер, то гораздо выгоднее открыть позицию именно ордером. Итак, трейдер при помощи терминала *IDSystem* дает приказ брокеру продать доллары против иены при достижении курсом отметки... 118,79. Почему не 118,80? Нам нужен факт прохождения, а не касания этого уровня 118,80, поэтому цену ордера поставим

на 1 пункт меньше (откровенно говоря, некоторые специалисты могут посчитать эту поправку даже недостаточной и будут готовы предложить вместо нее поправку в 5 пунктов, — это связано с желанием отфильтровать ложные проколы; мы в этом примере оставим 1 пункт). Итак, для установки ордера в разделе «Установка/Удаление ордеров» трейдер выбирает следующие параметры:

- валюта (JPY);
- тип ордера (Sell);
- лот (допустим, что 0,05)

и с клавиатуры указывает в разделе «Цена» уровень 118,79 (при указании цены ставится точка, а не запятая). После этого нажатием клавиши «Установить» трейдер отправляет свой приказ брокеру. Допустим, что через некоторое время ордер сработал (рынок достиг указанного в ордере уровня и открылась позиция). Теперь необходимо поставить стоплосс, который должен располагаться на нашем критическом уровне в 119,12 иены за доллар на графике BID, то есть в 119,17 иены за доллар по цене ASK. Каким образом лучше дать приказ брокеру о закрытии позиции на уровне 119,12? Все тем же ордером. Только теперь его реквизиты будут следующими:

- валюта (JPY);
- тип ордера (Buy);
- лот (0,05 — ведь мы хотим закрыть позицию).

В разделе «Цена» терминала IDSystem трейдер указывает уровень 119,18 (намеченная цена по графику BID 119,12 + 5 пунктов на учет спреда (в итоге получим ASK 119,17) + 1 пункт на факт прохождения уровня). После этого нажатием клавиши «Установить» трейдер отправляет свой приказ брокеру. Через некоторое время курс двинулся в сторону ослабления доллара против иены. На следующий день текущий курс равен 118,20 иены за доллар. Исходя из анализа рыночной ситуации, трейдер допускает следующее: критический уровень, при прохождении которого его прогноз ошибочен, теперь равен 118,70 по BID. Кроме того, трейдер ожидает, что в случае продолжения текущей тенденции по удешевлению доллара против иены, ослабление нисходящей тенденции рынка возникнет на уровне 117,60 — здесь он и предпочитает выйти из сделки.

Какие действия теперь должен предпринять трейдер? При изменении уровня стоплосс: отменить ордер на 119,12 (по ASK в терминале выставлен 119,17) и установить аналогичный на уровень 118,76 по ASK (в программе IDSystem для этого достаточно выделить первый ордер мышью и, изменив цену с 119,17 на 118,76, нажать клавишу «Изменить»).

А что же с уровнем 117,60, где трейдер предпочитает выйти из сделки? Трейдер решил воспользоваться ордером и дает брокеру приказ закрыть позицию при достижении рынком этого уровня.

Реквизиты ордера:

- валюта (JPY);
- тип ордера (Buy);

- лот (0,05 — ведь мы хотим закрыть позицию).

Теперь в разделе «Цена» трейдер указывает уровень 117,65 (намеченная цена 117,60 по BID + 5 пунктов на учет спреда). По сути, этот ордер является ордером типа тейкпрофит для короткой валютной позиции трейдера. Нажав клавишу «Установить», трейдер отправляет свой приказ брокеру.

Какой теперь возможен исход торгов?

Вариантов два. Первый — если сработает ордер на 118,76. Результат позиции будет в этом случае 3 пункта (118,79 – 118,76).

Второй вариант — если рынок достигает ордера тейкпрофит на уровне 117,65. Результат тогда равен 114 пунктам.

Вопросы к заданию:

1. Чем объясняются громадные обороты рынка FOREX?
2. Какие существуют торговые сессии на рынке и каково расписание торговых сессий?
3. Какие существуют информационные системы?
4. Почему брокер предоставляет кредитное плечо?
5. Что такое фигура?
6. Каковы преимущества ордеров и сделок с рынка?
7. Какова цель присутствия каждого отдельного участника на рынке?
8. В каких ситуациях предпочтительно использовать взаимноотменяемые ордера?
9. В каких ситуациях используются ордера типа IF DONE?
10. Почему необходимо при установке BUYордеров дополнительно прибавлять к намеченному уровню 5 пунктов?

Промежуточный контроль

Вопросы к экзамену

1. Роль и место РЦБ в системе рыночных отношений.
2. История развития РЦБ.
3. Социально-экономические предпосылки возрождения фондового рынка в РФ в 1990-е годы.
4. Проблемы становления и тенденции развития отечественного РЦБ.
5. Виды РЦБ и их характеристика.
6. Социально-экономические функции РЦБ.
7. Экономическая сущность и юридическое определение понятия «ценная бумага».
8. Фундаментальные свойства ценных бумаг.
9. Временные и пространственные характеристики ценных бумаг.
10. Рыночные характеристики ценных бумаг.
11. Классификация ценных бумаг по инвестиционным и иным качественным характеристикам.
12. Акция. Понятие, свойства, разновидности.
13. Стоимостная оценка акций.
14. Облигация. Понятие, условия выпуска, разновидности облигаций.
15. Стоимостная оценка облигаций.

16. Депозитные и сберегательные сертификаты коммерческих банков.
Чеки
17. Вексель. Понятие, свойства, разновидности.
18. Особенности обращения векселей.
19. Фьючерсный контракт как производная ценная бумага. Понятие, общая характеристика.
20. Опционный контракт как производная ценная бумага. Понятие, общая характеристика.
21. Инвестиционные сертификаты. Понятие, общая характеристика.
22. Понятие и необходимость выпуска государственных ценных бумаг.
23. ОВВЗ и ОФЗ как виды государственных ценных бумаг РФ.
24. ОФЗ и ОГСЗМ как виды государственных ценных бумаг РФ.
25. ОГСЗМ и ГСО как виды ГЦБ.
26. Характеристика современного этапа и перспективы развития рынка ГЦБ в РФ.

Практические задания для экзамена

Задание 1. Акционерный капитал ПАО в размере 30 млн. руб. распределен на 8700 обыкновенных и 1300 привилегированных акций одинакового номинала. Предполагаемый размер прибыли к распределению между акционерами - 23570 руб., фиксированный дивиденд по привилегированным акциям составляет 17 %. Определить, на получение какого дивиденда может рассчитывать в этом случае владельцы обыкновенных акции.

Задание 2. Определить стоимость бессрочной привилегированной акции, дивиденды по которой составляют 500 руб., если получаемый доход равен 13 %.

Задание 3. Простой вексель на сумму 48000 руб., выданный 20 июня текущего года на 120 дней, учитывается коммерческим банком 25 августа по ставке 10 %. Определить, какую сумму получит векселедержатель при учете векселя в банке и каков доход банка.

Задание 4. Сберегательный сертификат приобретен инвестором за 120000 руб. и погашен через 3 года за 157000 руб. Определить ставку процента по сертификату.

Задание 5. Финансовый инструмент приобретен инвестором за 110000 руб. и погашен через 2 года за 150000 руб. Определить ставку процента по сертификату.

Задание 6. Депозитный сертификат, сроком обращения 160 дней, обеспечивает держателю доход в размере 10% от суммы погашения. Определить размер процентной ставки.

Задание 7. Номинал сертификата 120000 руб., процентная ставка 5,55%, срок обращения год. Определить сумму, которую получит инвестор

при погашении сертификата.

Задание 8. Номинал облигации 85000 руб., процентная ставка 6 %, срок обращения 180 дня. Определить сумму, которую получит инвестор при погашении сертификата.

Задание 9. По сберегательному сертификату номиналом 13000 руб., процентной ставкой 10,2% годовых сумма погашения составила 16600 руб. Определить срок, на который выдан сберегательный сертификат.

Задание 10. Номинал облигации 15000 руб., купонная ставка 6% годовых, купонный период составляет 60 дней. Рассчитать накопленный купонный доход, если облигация продается за 25 дней до выплаты купона.

Тесты

1. Дефиниция термина «международные операции банков» может быть определена с учетом следующих формулировок:

- а) денежные отношения;
- б) широкий спектр банковских операций и услуг с целью содействия развитию международных экономических отношений и укреплению позиций банков страны на мировых рынках;**
- в) совокупность экономических отношений, возникающих по поводу получения денежных средств юридическими лицами;
- г) совокупность денежных отношений, организованных государством.

2. К предпосылкам осуществления международных расчетов в современной мировой практике не относится:

- а) открытость как современная тенденция развития мировой банковской сферы;
- б) либерализация всех сфер экономики;
- в) национальное регулирование финансовых рынков продуктов и услуг;**
- г) институционализация финансовых рынков.

3. Выберите оптимальный вариант объекта инвестиций в условиях высокой инфляции и финансовой нестабильности в национальной экономике:

- а) создание совместных предприятий;
- б) финансовые вложения в социальную инфраструктуру;
- в) приобретение ценных бумаг;**
- г) покупка антикварных изделий.

4. Рассчитайте результаты опционной сделки на покупку валюты, если известно, что фирме в России потребуется 100 тыс. евро через 30 дней. Опцион был приобретен по цене 44,26 руб. за евро с выплатой премии 0,95 руб. за евро. Курс спот 43,80-44,55 рублей за евро.

- а) 33000 руб.;
- б) 66 000 руб.;**

в) 44 000 руб.;

г) 55 000 руб.

5. Кредитная система современной России состоит из:

а) государственного банка, госстраха;

б) центрального банка, коммерческих банков;

в) центрального банка, коммерческих банков и специализированных небанковских кредитно-финансовых учреждений;

г) государственного банка, сберегательных касс, страховых компаний.

Рубежная контрольная работа (задания) для очно-заочной формы обучения

Вариант 1

Задача 1. Инвестор предполагает разместить 1000 руб. сроком на 3 года. Имеются два варианта вложений: в облигации А под простую годовую процентную ставку %, на банковский депозит под сложную годовую процентную ставку%. Определите, какой вариант инвестирования наиболее привлекателен.

Показатель	Вариант 1	Вариант 2	Вариант 3
Годовая процентная ставка по облигациям, %	12	13	14
Годовая процентная ставка по банковскому депозиту, %	7	9	11

Задача 2. Текущая рыночная цена акции 1350 руб. За последний год были выплачены дивиденды в размере 150 руб. на 1 акцию. Рассчитайте дивидендную доходность акции.

Задача 3. Рыночная цена 20 акций 6750 руб. За последний год были выплачены дивиденды в размере 123 руб. на 1 акцию. Рассчитайте дивидендную доходность акции.

Задача 4. Текущая доходность привилегированной акции, по которой при выпуске объявлен дивиденд в 30%, равна 15%; номинальная стоимость 1 руб. Определите рыночную цену акции.

Задача 5. Номинальная стоимость акции АО составляет 200 руб. Определить ориентировочную курсовую стоимость акции на рынке ценных бумаг, если известно, что размер дивиденда ожидается на уровне 16% годовых, а ключевая ставка Банка России составляет 6,5%.

Вариант 2

Задача 1. Номинальная стоимость акции ПАО составляет 500 руб. Определить ориентировочную курсовую стоимость акции на рынке ценных бумаг, если известно, что размер дивиденда ожидается на уровне 25% годовых, а ключевая ставка составляет 6,5%.

Задача 2. Общим собранием акционеров ПАО принято решение о втором выпуске акций на сумму 450 млн. руб. Первый выпуск акций на сумму 350 млн. руб. оплачен полностью и осуществлялся обыкновенными акциями. Укажите максимально возможную сумму привилегированных акций в объеме второго выпуска.

Задача 3. ПАО осуществлены два выпуска акций: первый в количестве 10000 шт., второй – 13000 шт., номинальной стоимостью 450 руб. каждая. Первый выпуск размещен по номиналу, второй – по цене размещения, в 3,2 раза, превышающей номинал. Определите размер объявленного уставного капитала ПАО.

Задача 4. Определите конечную доходность акции, если известно, что акция приобретена по номинальной стоимости 300 руб. при ставке дивиденда 18% годовых.

Рыночная стоимость акции через год после выпуска составила 1,2 руб.

Задача 5. Дивиденды по акциям компании «Х», номиналом 200 руб., ожидаются в размере 55 руб. на акцию. Требуемая ставка доходности составляет 23 %. Текущий курс акции равен 2,5. Определить, стоит ли приобретать такие акции.

Вариант 3

Задача 1. Акция с дивидендом 24% приобретена по тройному номиналу продана через год за 365 руб., обеспечив ее владельцу доходность в 45%. Определите курс акции в момент покупки.

Задача 2. Ежегодный дивиденд по привилегированной акции составляет 120 руб. Определить, какой должна быть текущая стоимость этой акции, если приемлемая норма доходности для инвестора равна 25%.

Задача 3. Инвестор продал акцию за 470 руб. и обеспечил доходность в размере 19%. Какова была бы доходность, если бы инвестор продал акцию на 4 руб. дороже?

Задача 4. Акция продается по цене 500 руб. Компания предполагает в конце года выплатить дивиденд в размере 80 руб., а рыночный курс акции к концу года, как ожидается, может составить 546 руб. Определить величину ожидаемой доходности по данной акции.

Задача 5. Инвестор приобрел акции номиналом 550 руб. со ставкой дивиденда 23% годовых. Через два года акции были проданы по цене в три раза превышающей номинал. Доходность при этом составила 38%. Определить цену приобретения акций.

Вариант 4

Задача 6. У инвестора есть два альтернативных варианта вложений в акции. Акция «Омега» номиналом 120 руб. продается по курсу 1,25 руб., выплачиваемый дивиденд составляет 16%. Акция «Дельта» имеет номинал 100 руб. и рыночную стоимость 1500 руб., а выплачиваемый дивиденд по ней составляет 15%. Какой вариант вложений более доходный?

Задача 7. Инвестор приобрел акции номиналом 200 руб. по курсу 1,5 руб. Дивиденды по акциям в течение всего срока составляли 20%. Через несколько лет, продав акции по курсу 520 руб., инвестор обеспечил себе доходность в размере 55%. Определить срок владения акциями.

Задача 8. Определить стоимость бессрочной привилегированной акции, дивиденды по которой составляют 700 руб., если получаемый доход равен 23 %.

Задача 9. Курс акций вырос за год на 13%, дивиденд выплачивался по полугодиям в размере 45 руб. на акцию. Какова конечная доходность акции за год, если известно, что в конце года ее курс составил 145 руб.

Задача 10. Акционерное общество имеет уставный капитал 30 000 000 руб. . Величина объявленных дополнительных обыкновенных акций 115 000 шт., из которых размещены 87 000 шт. Годовое собрание акционеров принимает решение о выплате годовых дивидендов в сумме 1 467 200 руб. чистой прибыли АО. Определите величину дивиденда на одну акцию.

Вопросы для рубежной контрольной работы для очно-заочной формы обучения

1. Сущность понятия «ценная бумага».
2. Фундаментальные свойства ценных бумаг.
3. Временные, пространственные, рыночные характеристики ценных бумаг.
4. Значение ценных бумаг.
5. Акция. Общая характеристика, разновидности, свойства, функции, стоимостная оценка.

6. Облигации. Общая характеристика, условия выпуска, разновидности, стоимостная оценка.

7. Депозитные и сберегательные сертификаты коммерческих банков как виды банковских ценных бумаг.

8. Вексель. Общая характеристика, свойства, разновидности, особенности обращения.

9. История развития вексельного рынка в России.

10. Опыт и проблемы функционирования современного вексельного рынка.

Задания для рубежной контрольной работы для очно-заочной формы обучения

Задание 1.

Банковский мультипликатор (Бм) равен 25, максимально возможное количество денег, которое может создать банковская система (М) – 60 млрд. руб.

Определить:

- а) норму обязательных резервов (r),
- б) сумму первоначального депозита (Д).

Задание 2.

Денежная база (Дб) на конец 20__ года составила 4800 млрд. руб., наличные деньги вне банков (Мо) – 3900 млрд. руб., рублевые депозиты (до востребования, срочные, сберегательные) – 9300 млрд. руб., депозиты в иностранной валюте – 3300 млрд. руб.

Рассчитать:

- а) объем денежной массы в национальном определении (М2);
- б) объем широкой денежной массы (М2х);
- в) величину денежного мультипликатора (Дм).

Задание 3.

Объем широкой денежной массы (М2х) за 20__ год вырос с 13,60 до 16,20 трлн. руб., денежной массы в национальном определении (М2) – с 12,90 до 13,20 трлн. руб.

Требуется определить динамику доли депозитов в иностранной валюте (dДин.в).

Задание 4.

Объем широкой денежной массы (М2х) увеличился за 20__ год с 13,90 трлн. руб. до 16,20 трлн. руб., объем наличных денег (Мо) – с 3,50 до 3,60 трлн. руб., объем рублевых депозитов возрос с 9,30 до 9,50 трлн. руб. Требуется определить:

- а) динамику денежной массы в национальном определении (М2);
- б) динамику доли наличных денег в агрегате М2 (dМо).

Задание 5.

Объем ВВП составляет 39 трлн. руб., а денежной массы (М) – 16 трлн. руб.

Определить:

а) коэффициент монетизации экономики (Км);

б) скорость оборота денег (V).

Задание 6.

ВВП составляет 38,0 трлн. руб., а денежная масса (М) – 13,0 трлн. руб.

Рассчитать показатели оборачиваемости денежной массы:

а) скорость оборота (количество оборотов) денежной массы (V);

б) продолжительность одного оборота в днях (t).

Задание 7.

Средний уровень цен (P) вырос за год на 10,5%, объем производства (Q) снизился на 6%, скорость оборота денег (V) снизилась с 2,8 до 2,6 оборота.

Определить объем денежной массы (М) на конец года, если в начале года он составлял 14,5 трлн. руб.

Курсовая работа

1. Роль фондового рынка в обеспечении инвестиционного развития национальной экономики (на примере.....)
2. История развития российского РЦБ в дореволюционный период.
3. Фондовый рынок в условиях планово-распределительной экономики: исторический и функциональный аспекты.
4. Роль фондового рынка в развитии экономических систем рыночного типа.
5. Классификация рынков ценных бумаг.
6. Функции рынка ценных бумаг в современных экономических условиях.
7. Сущность ценной бумаги и их классификация по инвестиционным и иным характеристикам.
8. Инвестиционные качества ценных бумаг.
9. Национальные модели рынков ценных бумаг: сравнительный анализ
10. Новые виды рынков и новые виды ценных бумаг (коммерческие бумаги, складские свидетельства).
11. Формирование, проблемы и перспективы вторичного рынка ценных бумаг в России.
12. Формирование, проблемы и перспективы первичного рынка ценных бумаг в России.
13. Роль организованного рынка ценных бумаг в реализации механизма привлечения инвестиций в реальный сектор экономики России.
14. Формирование правовой инфраструктуры рынка ценных бумаг в России.

15. Национальные модели рынков ценных бумаг: сравнительный анализ
16. Ценные бумаги в системе инвестиционного проектирования.
17. Ценные бумаги в системе исламских финансов.
18. Рынок ценных бумаг: структура, роль в макро- и микроэкономике, участники.
19. Технология банкротства на фондовом рынке
20. Долговые обязательства предприятий: отечественный и зарубежный опыт.
21. Коммерческие бумаги: понятие, виды, роль в современной экономике.
22. Ипотечные облигации: зарубежный опыт и перспективы на российском рынке.
23. Российский рынок акций: современное состояние, проблемы, перспективы развития.
24. Российский рынок облигаций: современное состояние, проблемы, перспективы развития.
25. Российский вексельный рынок: современное состояние, проблемы, перспективы развития.
26. Российский рынок производных финансовых инструментов: современное состояние, проблемы, перспективы развития.
27. Депозитные и сберегательные сертификаты банков: российский и зарубежный опыт.
28. Развитие региональных фондовых рынков (на примере...).
29. Рынок валютных облигаций: операции и перспективы развития.
30. Складские свидетельства: понятие, область применения, зарубежный опыт.
31. Финансовые опционы и фьючерсы: опыт развитых стран.
32. Российский рынок производных финансовых инструментов: современное состояние, регулятивная инфраструктура, проблемы, перспективы.
33. Развитие корпоративного финансирования на российском рынке ценных бумаг (обзор, анализ, перспектива).
34. История развития вексельного рынка России.
35. Российские ценные бумаги на международных финансовых рынках.
36. Товарные опционы и фьючерсы: опыт России и развитых стран
37. Управление портфелем ценных бумаг. Портфельные стратегии.
38. Рынок государственных ценных бумаг как объект для инвестиций и государственного контроля за денежно-кредитной сферой.
39. Современные виды ГЦБ в РФ.
40. Технология работы сектора государственных ценных бумаг: отечественный и зарубежный опыт.
41. Регулирование ГЦБ: отечественный и зарубежный опыт.
42. Российский опыт развития рынков ГЦБ субфедерального уровня.
43. Развитие рынков ГЦБ субфедерального уровня (на примере...).

44. Развитие рынков муниципальных ценных бумаг (на примере...).
45. Операции с ценными бумагами Банка России.
46. Участники рынка ГЦБ и их взаимодействие.
47. Зарубежный опыт регулирования рынков государственных долговых заимствований.
48. Зарубежный фондовый рынок: понятие, структура, участники, регулятивный аспект.
49. Роль международного фондового рынка в развитии мировой экономической системы в условиях финансовой нестабильности и финансовой глобализации.
50. Международные ценные бумаги: виды, характеристики, перспективы развития.
51. Участники РЦБ и их взаимодействие.
52. Маркетинг услуг профессиональных участников на рынке ценных бумаг.
53. Развитие российского рынка интернет-брокерских технологий: современное состояние, проблемы, перспективы.
54. Технологии привлечения средств населения в инвестиции на фондовых рынках.
55. Развитие регистраторской инфраструктуры на рынке ценных бумаг.
56. Развитие системы расчетов и клиринга по операциям с ценными бумагами в России.
57. Брокерские и дилерские операции: основные техники.
58. Развитие депозитарной деятельности.
59. Торговые системы на фондовом рынке.
60. Фондовые операции коммерческих банков.
61. Развитие деятельности банков на вексельных рынках.
62. Организация эмиссионной деятельности коммерческих банков на фондовом рынке.
63. Развитие залоговых операций на фондовом рынке.
64. Арбитражные и хеджевые стратегии на фондовом рынке России.
65. Государственное регулирование РЦБ: российская и зарубежные модели.
66. Создание информационной инфраструктуры рынка ценных бумаг в России.
67. Развитие надзора за брокерско-дилерскими компаниями.
68. Саморегулируемые организации и их роль в установлении правил и стандартов работы на фондовом рынке.
69. Саморегулируемые организации: зарубежный опыт и российская практика.
70. Характеристика и перспективы деятельности крупнейших САРМ на фондовом рынке России.
71. Государственное регулирование и саморегулирование на фондовом рынке: проблемы взаимодействия.

72. Роль фондовых бирж в деятельности организованных РЦБ.
73. Механизмы биржевой торговли на фондовых рынках.
74. Организационные основы деятельности современных фондовых бирж России.
75. Задачи современных фондовых бирж.
76. История развития биржевого дела в России.
77. Унификация биржевой торговли в российской практике.
78. Технический анализ и его роль в принятии инвестиционных решений.
79. Фундаментальный анализ и его роль в принятии инвестиционных решений.
80. Управление рисками доверительного управления ценными бумагами коммерческими банками.
81. Организация деятельности брокерского-дилерских фирм.
82. Характеристика крупнейших национальных брокерско-дилерских фирм (на примере.....).
83. Системы управления рисками биржевой торговли.
84. Правила биржевой торговли как элемент обеспечения стабильности биржевых процессов.
85. Биржевые кризисы: история, характеристика.
86. Развитие систем биржевого листинга: отечественный и зарубежный опыт.
87. Виды биржевых аукционов.
88. Развитие технологий ведения биржевого торга: отечественная и биржевая практика.
89. Биржевые сделки: понятие, классификация, техника заключения, расчетов, исполнения.
90. Этапы биржевых сделок: технологический аспект.
91. Участники биржевых торгов.
92. Виды биржевых сделок, классификация, характеристика.
93. Характеристика срочных сделок в системе биржевой торговли.
94. Управление рисками биржевых срочных сделок.
95. Характеристика и организация фондовой деятельности ММВБ.
96. Характеристика и организация деятельности Нью-Йоркской фондовой биржи.
97. Характеристика и организация деятельности Лондонской фондовой биржи.
98. Характеристика и организация деятельности Токийской фондовой биржи.
99. Характеристика и организация деятельности Лондонской фондовой биржи.
100. Характеристика и организация деятельности азиатских фондовых бирж.

Компетенция: *Способен осуществлять консультирование клиентов по использованию финансовых продуктов и услуг на основе мониторинга конъюнктуры рынка банковских услуг, рынка ценных бумаг, иностранной валюты, товарно-сырьевых рынков (ПК-10):*

- *задачи клиента финансового рынка на основе обобщения информации об основных тенденциях, мониторинге конъюнктуры рынка, оценки финансового состояния институциональных рыночных сегментов на макро и микроуровнях (ИДПК-10.1.);*

- *консультирует по всему спектру предоставляемых финансовых услуг (профессиональных задач), инструментов и продуктов на отечественном и зарубежном финансовых рынках (ИДПК-10.3.).*

Текущий контроль

Вопросы для устного опроса

1. Роль и место РЦБ в системе рыночных отношений.
2. История развития РЦБ.
3. Социально-экономические предпосылки возрождения фондового рынка в РФ в 90-е годы.
4. Проблемы и тенденции развития отечественного РЦБ.
5. Виды РЦБ и их характеристика.
6. Социально-экономические функции РЦБ.
7. Экономическая сущность и юридическое определение понятия «ценная бумага».
8. Фундаментальные свойства ценных бумаг.
9. Временные и пространственные характеристики ценных бумаг.
10. Рыночные характеристики ценных бумаг.
11. Классификация ценных бумаг по инвестиционным и иным качественным характеристикам.
12. Акция. Понятие, свойства, разновидности.
13. Стоимостная оценка акций.
14. Облигация. Понятие, условия выпуска, разновидности облигаций.
15. Стоимостная оценка облигаций.
16. Депозитные и сберегательные сертификаты коммерческих банков.
17. Чек как инструмент безналичных расчетов.
18. Вексель. Понятие, свойства, разновидности.
19. Особенности обращения векселей.
20. Фьючерсный контракт как производная ценная бумага. Понятие, общая характеристика.
21. Опционный контракт как производная ценная бумага. Понятие, общая характеристика.
22. Инвестиционные сертификаты. Понятие, общая характеристика.
23. Понятие и необходимость выпуска государственных ценных бумаг.
24. ОВВЗ и ОФЗ как виды государственных ценных бумаг РФ.
25. ОФЗ и ОГСЗМ как виды государственных ценных бумаг РФ.
26. ОГСЗМ и ГСО как виды ГЦБ.

27. Характеристика современного этапа и перспективы развития рынка ГЦБ в РФ.

28. Технология работы рынка государственных ценных бумаг.

29. Понятие международного РЦБ. Характеристика современного этапа развития.

30. Рейтинг ценных бумаг.

31. Характеристика еврооблигаций как мировых инструментов долга.

32. Характеристика депозитарных расписок.

33. Характеристика еврокоммерческих ценных бумаг.

34. Понятие первичного РЦБ, его основные задачи и операции.

Темы докладов

1. Понятие фондовой биржи как организатора торговли.

2. История возникновения и эволюция биржевой деятельности.

3. Задачи современной фондовой биржи.

4. Организационные основы деятельности биржи.

5. Органы управления фондовой биржей.

6. Брокеры и специалисты как участники биржевого торга.

7. Участники биржевого торга, организующие заключение сделок, контролируемые и наблюдающие за ходом торга.

8. Порядок включения ценных бумаг в биржевую торговлю.

9. Способы проведения биржевых торгов. Простой аукцион.

10. Способы проведения биржевых торгов. Двойной аукцион.

11. Понятие и способы котировки ценных бумаг.

12. Заключение сделки и сверка параметров как этап ее проведения.

13. Клиринг как этап проведения биржевой сделки.

14. Исполнение как этап проведения биржевой сделки.

15. Заключение сделки и сверка параметров как этап ее проведения.

16. Клиринг как этап проведения биржевой сделки.

17. Исполнение как этап проведения биржевой сделки.

18. Кассовые биржевые сделки.

19. Простые срочные сделки.

20. Фьючерсная сделка.

21. Опционная сделка

Кейс-задания

Задание 1

Разработка и реализация стратегий финансовых организаций

Заполните таблицу, используя информацию из Положения Банка России № 660-П от 16 ноября 2018 г. «Об общих собраниях акционеров», Писем Банка России от 25.12.2019 г. № ИН-06-14/99 «Информационное письмо о рекомендациях Исполнительным органам финансовой организации» и от 28.02.2019 г. № ИН-06-28/18 «Информационное письмо о руководстве для

членов совета директоров (наблюдательного совета) финансовой организации». Обратите внимание на функции стратегической направленности и ответственность за стратегическое развитие.

Таблица 1 - Роль, функции и обязанности органов управления финансовой организации

Общее собрание акционеров	Совет директоров (Наблюдательный совет)	Коллегиальный исполнительный орган	Единоличный исполнительный орган

Задание 2

GabrieleCamera приводит в своей научной статье базовую классификацию современных типов денежных инструментов (таблица 1).

Таблица 1 – Типы денежных инструментов

	Тип: физический	Тип: цифровой
Наименование: Суверенная референтная группа	Записи (бухгалтерские) и знаки (стоимости) – банкноты и монеты центрального банка	Электронные деньги (e-money): резервные деньги центрального банка и деньги коммерческих банков Электронная наличность (e-cash) - концепция RSCoin
Наименование: Другая референтная группа	Записи и знаки (Ithaca HOURS = итакские часы)	Абстрактные валюты (Bitcoin, Ethereum)

Согласны ли вы с данной концепцией? Какие еще подходы к интерпретации абстрактных валют известны в мировой практике?

Задание 3

Французский исследователь Бертран Бланшетон из Университета Бордо считает, что модель центрального банка имеет несколько институциональных форм: от частного акционерного общества к государственному центральному банку и далее — к независимому центральному банку (рис. 1).

Как вы можете интерпретировать данную схему? Будут ли различаться у предложенных Бланшетонем институциональных форм центральных банков денежно-кредитная политика?

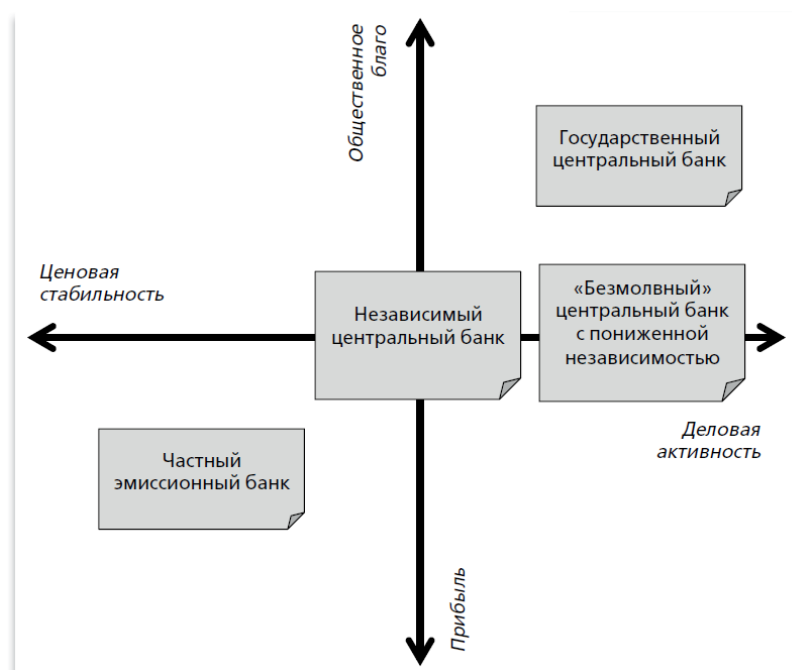


Рисунок 1 – Институциональные модели центрального банка Бланшетона

Задание 4

Изучите принципы теорий адаптивных и рациональных ожиданий (по Р. Л. Миллеру и Д. Д. Ван-Хузу). Постройте прогноз темпов инфляции на последующие пять лет, зная информацию о прошлой ценовой динамике и о прогнозах экспертов относительно будущей динамике цен и решений по денежно-кредитной политике.

Если вы руководствуетесь только статистическими данными при построении прогноза, ваши ожидания адаптивны или рациональны? Если же применяете экспертные оценки наряду с ретроспективным временным рядом, ваши ожидания рациональны?

Задание 5

Ученые Центра макроэкономического анализа и краткосрочного прогнозирования считают возможными два сценария влияния эпидемии коронавируса на мировую экономику и российскую в частности — не очень плохой и очень плохой. Хорошо, что первый из них — по мнению аналитиков ЦМАКП, намного вероятнее. Первый из двух сценариев влияния эпидемии коронавируса на экономику аналитики ЦМАКП назвали «Большой грипп» и считают вероятность его реализации на уровне 80—85%. Он исходит из постепенного исчерпания эпидемии и возвращения ситуации к норме в течение двух, максимум трех кварталов. Сценарию «кризис нового типа» (или «Кризис») ученые отвели 15—20% вероятности. Этот вариант их прогноза предполагает, что реакция субъектов экономик на эпидемию (прерывание кооперационных цепочек, «уход в ликвидность» с финансовых рынков) на фоне

накопленных проблем, связанных с закредитованностью большинства крупных экономик, способна привести к перерастанию локального кризиса в крупномасштабный, обусловленный потерей контроля за рисками, коллапсом цепочек поставок продукции и банкротствами.

В I квартале обменный курс рубля будет колебаться в «боковом тренде» вокруг среднеквартального уровня 62,5 руб./долл., во втором вероятно некоторое его укрепление, в третьем — небольшое ослабление до среднеквартального уровня 63,0—63,5 руб./долл. под влиянием сезонных (рост импорта во 2-м полугодии) и конъюнктурных (фиксация прибыли зарубежными инвесторами) факторов, в IV-м — новые колебания в боковом тренде вокруг того же среднеквартального уровня. В целом, среднегодовой курс доллара к рублю в 2020 г. окажется на 1—1,5% выше, а реальный эффективный курс рубля примерно настолько же слабее, чем в базовом сценарии (при отсутствии эпидемии). Эксперты ЦМАКП отмечают, что в обоих сценариях в 2020 г. из-за эффекта базы среднегодовой курс рубля будет выше среднегодового курса 2019 г. В последующие годы разница между сценариями «Большой грипп» и базовым практически полностью нивелируется.

Таблица - Среднегодовой курс доллара США к рублю, руб./долл., по вариантам сценариев

Сценарии	2019	2020	2021	2022
базовый	65	62	63	64
«большой грипп»	65	63		
кризисный	65	72	72	70

Источник: ЦМАКП

Таблица - Реальный эффективный курс рубля по вариантам сценариев (среднегодовой), 2019=100

Сценарии	2019	2020	2021	2022
базовый	100	105	104	102
«большой грипп»	100	104	103	102
кризисный	100	94	94	98

Источник: ЦМАКП

Источник: Игорь Кононов, обозреватель ЭЖ. Не так страшен коронавирус, как его последствия. 21.02.2020. Источник: <https://www.eg-online.ru/article/415366/>

О каком «боковом тренде» здесь идет речь? Что такое «боковой тренд».

Почему говорят, что при бестрендовом движении – в состоянии бокового тренда – цены находятся в горизонтальном ценовом канале?

Означает ли прогноз: «В I квартале обменный курс рубля будет колебаться в «боковом тренде» вокруг среднеквартального уровня 62,5 руб./долл.», что в I квартале рынок проявляет себя как эффективный (в соответствии с гипотезой эффективности)?

Что такое реальный эффективный валютный курс?

Эксперты ЦМАКП отмечают, что в обоих сценариях в 2020 г. из-за эффекта базы среднегодовой курс рубля будет выше среднегодового курса 2019 г. Здесь речь идет о рациональных или об адаптивных ожиданиях? Что значит эффект базы?

Задание 6

Пусть страна А является членом валютного союза (ВС). Баланс центрального банка ВС (ЦБВС) имеет следующий вид:

Таблица – Баланс ЦБВС

Актив		Пассив	
Иностраные активы (резервные активы)	500	Банкноты	1600
Требования к резидентам ВС	1500	Депозиты банков ВС	400
Итого	2000	Итого	2000

Баланс национального учреждения денежно-кредитного регулирования страны А выглядит следующим образом.

Таблица - Баланс национального учреждения денежно-кредитного регулирования страны А.

Актив		Пассив	
Чистое требование к ЦБВС	300	Банкноты	1000
Внутренние активы резидентов А	950	Банковские депозиты резидентов А	250
Итого	1250	Итого	1250

Предположим страна А импортирует товары из страны Y (не являющейся членом ВС) товары на сумму 100 единиц, оплата которых производится в иностранной валюте (долларах США).

Резидент А приобретает необходимые ему иностранные активы у ЦБВС. Счет коммерческого банка ведет национальное учреждение денежно-кредитного регулирования в стране А, национальное учреждение, в свою очередь, приобретает иностранную валюту у ЦБВС.

Представьте в табличной форме изменения в балансе национального учреждения денежно-кредитного регулирования страны А.

Промежуточный контроль

Вопросы к экзамену

1. Роль и место РЦБ в системе рыночных отношений.
2. История развития РЦБ.
3. Социально-экономические предпосылки возрождения фондового рынка в РФ в 1990-е годы.
4. Проблемы становления и тенденции развития отечественного РЦБ.
5. Виды РЦБ и их характеристика.

6. Социально-экономические функции РЦБ.
7. Экономическая сущность и юридическое определение понятия «ценная бумага».
8. Фундаментальные свойства ценных бумаг.
9. Временные и пространственные характеристики ценных бумаг.
10. Рыночные характеристики ценных бумаг.
11. Классификация ценных бумаг по инвестиционным и иным качественным характеристикам.
12. Акция. Понятие, свойства, разновидности.
13. Стоимостная оценка акций.
14. Облигация. Понятие, условия выпуска, разновидности облигаций.
15. Стоимостная оценка облигаций.
16. Депозитные и сберегательные сертификаты коммерческих банков.

Чеки

17. Вексель. Понятие, свойства, разновидности.
18. Особенности обращения векселей.
19. Фьючерсный контракт как производная ценная бумага. Понятие, общая характеристика.
20. Опционный контракт как производная ценная бумага. Понятие, общая характеристика.
21. Инвестиционные сертификаты. Понятие, общая характеристика.
22. Понятие и необходимость выпуска государственных ценных бумаг.
23. ОВВЗ и ОФЗ как виды государственных ценных бумаг РФ.
24. ОФЗ и ОГСЗМ как виды государственных ценных бумаг РФ.
25. ОГСЗМ и ГСО как виды ГЦБ.
26. Характеристика современного этапа и перспективы развития рынка ГЦБ в РФ.

Практические задания для экзамена

Задание 1. Акционерный капитал ПАО в размере 30 млн. руб. распределен на 8700 обыкновенных и 1300 привилегированных акций одинакового номинала. Предполагаемый размер прибыли к распределению между акционерами - 23570 руб., фиксированный дивиденд по привилегированным акциям составляет 17 %. Определить, на получение какого дивиденда может рассчитывать в этом случае владельцы обыкновенных акции.

Задание 2. Определить стоимость бессрочной привилегированной акции, дивиденды по которой составляют 500 руб., если получаемый доход равен 13 %.

Задание 3. Простой вексель на сумму 48000 руб., выданный 20 июня текущего года на 120 дней, учитывается коммерческим банком 25 августа по ставке 10 %. Определить, какую сумму получит векселедержатель при учете векселя в банке и каков доход банка.

Задание 4. Сберегательный сертификат приобретен инвестором за 120000 руб. и погашен через 3 года за 157000 руб. Определить ставку процента по сертификату.

Задание 5. Финансовый инструмент приобретен инвестором за 110000 руб. и погашен через 2 года за 150000 руб. Определить ставку процента по сертификату.

Задание 6. Депозитный сертификат, сроком обращения 160 дней, обеспечивает держателю доход в размере 10% от суммы погашения. Определить размер процентной ставки.

Задание 7. Номинал сертификата 120000 руб., процентная ставка 5,55%, срок обращения год. Определить сумму, которую получит инвестор при погашении сертификата.

Задание 8. Номинал облигации 85000 руб., процентная ставка 6 %, срок обращения 180 дня. Определить сумму, которую получит инвестор при погашении сертификата.

Задание 9. По сберегательному сертификату номиналом 13000 руб., процентной ставкой 10,2% годовых сумма погашения составила 16600 руб. Определить срок, на который выдан сберегательный сертификат.

Задание 10. Номинал облигации 15000 руб., купонная ставка 6% годовых, купонный период составляет 60 дней. Рассчитать накопленный купонный доход, если облигация продается за 25 дней до выплаты купона.

Вопросы для рубежной контрольной работы для очно-заочной формы обучения

1. Технология работы рынка государственных ценных бумаг.
2. Понятие международного РЦБ. Характеристика современного этапа развития.
3. Рейтинг ценных бумаг.
4. Характеристика еврооблигаций как мировых инструментов долга.
5. Характеристика депозитарных расписок.
6. Характеристика еврокоммерческих ценных бумаг.
7. Понятие первичного РЦБ, его основные задачи и операции.
8. Эмитенты и инвестора как основные субъекты первичного РЦБ.
9. Понятие эмиссии ценных бумаг. Ее цели и виды.
10. Технология эмиссии ценных бумаг.
11. Понятие, основные задачи, характеристика современного вторичного РЦБ РФ и перспективы его развития.
12. Определение категории «участник фондового рынка».
13. Необходимость и критерии профессиональной деятельности на фондовом рынке. Этика фондового рынка.
14. Профессиональные посредники как участники РЦБ (брокеры, дилеры, доверительные управляющие).
15. Организаторы торговли как участники рынка ценных бумаг.
16. Расчетно-клиринговые центры как участники рынка ценных бумаг.
17. Депозитарии как участники рынка ценных бумаг.

- 18.Регистраторы и трансфер-агенты как участники рынка ценных бумаг.
- 19.Банки как участники РЦБ. Виды фондовых операций.
- 20.Инвестиционные компании и ПИФ ы как участники РЦБ.
- 21.Страховые компании и пенсионные фонды как участники РЦБ.
- 22.Предприятие как участник фондового рынка. Организация фондового отдела на предприятии и его задачи.
- 23.Организация деятельности брокерско-дилерских фирм как участников РЦБ, функции и механизм выполняемых операций.
- 24.Система управления РЦБ: правовое, нормативное, информационное обеспечение, методы и приемы упорядочения деятельности участников.
- 25.Характеристика деятельности субъектов системы управления РЦБ.
- 26.Саморегулируемые организации профессиональных участников РЦБ.
- 27.Пролонгационная срочная сделка «репорт».
- 28.Пролонгационная срочная сделка «депорт».
- 29.Сущность и виды биржевого хеджирования.
- 30.Понятие и приемы биржевой спекуляции.
- 31.Биржевые стратегии на рынке фьючерсных контрактов.
- 32.Биржевые стратегии на рынке опционных контрактов.

Задания для рубежной контрольной работы для очно-заочной формы обучения

Задание 1. ГКО со сроком обращения 6 месяцев размещается по цене 75 %. Определить, по какой цене имеет смысл приобрести на вторичном рынке ГКО, погашаемые через 3 месяца, чтобы годовая доходность по обеим облигациям была одинакова

Задание 2. Номинал облигации 1000 руб., фиксированная купонная ставка 4,3 %, рыночная цена облигации 1200 руб. Определить текущую доходность облигации.

Задание 3. Финансовый инструмент размещен на первичном рынке по цене 1350 руб., купонный доход составляет ежегодно 70 руб., номинал 1300 руб., срок обращения 2 года. Определить доходность облигации.

Задание 4. Ценная бумага номиналом 1000 руб. приобретена по цене 2000 руб. Выплаты процентов по облигации производятся раз в квартал. Определить ставку купонного дохода, если ежеквартально выплаты составляют 250 рублей.

Задание 5. Облигация, выпущенная на 3 года, с купоном 5 % годовых, продается с дисконтом 12 %. Какова ее доходность к погашению?

Задание 6. Какова конечная доходность облигации, купленной за 1800 руб., при номинале 2000 руб., если срок ее обращения 3 года, а купон составляет 12% годовых?

Задание 7. Облигация выпущена на 4 года. Купон составляет 11% годовых. Рыночная стоимость облигации составляет 92% от номинала. Определить текущую доходность.

Задание 8. Дисконтная облигация со сроком обращения 75 дней была размещена по цене 87% от номинала. Определить доходность к погашению, если номинальная стоимость облигации составляет 1180 руб.

Задание 9. Дисконтная облигация со сроком обращения 92 дня была размещена по цене 74% от номинала. За 45 дней до погашения облигация была продана по цене 85% от номинала. Определить доходность к погашению, если номинальная стоимость облигации составляет 1200 руб.

Задание 10. Определить доходность бескупонной облигации со сроком погашения через 2 года номиналом 1500 руб., приобретенной за 1250 руб.

Тесты

1. Дефиниция термина «международные операции банков» может быть определена с учетом следующих формулировок:

- а) денежные отношения;
- б) широкий спектр банковских операций и услуг с целью содействия развитию международных экономических отношений и укреплению позиций банков страны на мировых рынках;**
- в) совокупность экономических отношений, возникающих по поводу получения денежных средств юридическими лицами;
- г) совокупность денежных отношений, организованных государством.

2. К предпосылкам осуществления международных расчетов в современной мировой практике не относится:

- а) открытость как современная тенденция развития мировой банковской сферы;
- б) либерализация всех сфер экономики;
- в) национальное регулирование финансовых рынков продуктов и услуг;**
- г) институционализация финансовых рынков.

3. Укажите соответствие между терминами и их определениями:

Либерализация	Процесс освобождения экономики от чрезмерного управляющего воздействия государственной власти на рыночные механизмы, воздействия, сковывающего внутренние силы рынка, как самоорганизующейся, саморазвивающейся и самонастраивающейся системы
Финансизация	Процесс проникновения финансовых отношений во все сферы общественной деятельности, проявляющийся в господстве финансовых форм организации общественной жизни, многообразии доходов от использования финансовых ресурсов во всех сферах человеческой деятельности, включая прежде всего производственную, смещении центра экономической власти в сферу обращения финансовых

	ресурсов
Транснационализация	Перемещение капитала из стран с его относительным избыточным количеством в страны, где он находится в дефиците, но в избытке имеются другие факторы производства (труд, земля, полезные ископаемые), которые не могут быть рационально использованы в воспроизводственных процессах из-за нехватки капитала.
Протекционизм	Экономическая политика государства, заключающаяся в целенаправленном ограждении внутреннего рынка от поступления товаров иностранного производства
Глобализация	Усиливающаяся интеграция экономик и обществ во всем мире

4. Выберите оптимальный вариант объекта инвестиций в условиях высокой инфляции и финансовой нестабильности в национальной экономике:

- а) создание совместных предприятий;
- б) финансовые вложения в социальную инфраструктуру;
- в) приобретение ценных бумаг;**
- г) покупка антикварных изделий.

5. Последовательность расчетов с помощью аккредитива осуществляется по следующим этапам:

- 1- представление покупателем заявления на аккредитив;
- 2- извещение продавца об открытии аккредитива;
- 3 - отгрузка продукции продавцом;
- 4 - зачисление денежных средств на расчетный счет продавца.

6. Рассчитайте результаты опционной сделки на покупку валюты, если известно, что фирме в России потребуется 100 тыс. евро через 30 дней. Опцион был приобретен по цене 44,26 руб. за евро с выплатой премии 0,95 руб. за евро. Курс спот 43,80-44,55 рублей за евро.

- а) 33000 руб.;
- б) 66 000 руб.;**
- в) 44 000 руб.;
- г) 55 000 руб.

7. Кредитная система современной России состоит из:

- а) государственного банка, госстраха;
- б) центрального банка, коммерческих банков;
- в) центрального банка, коммерческих банков и специализированных небанковских кредитно-финансовых учреждений;**
- г) государственного банка, сберегательных касс, страховых компаний.

8. Укажите соответствие между терминами и их характеристикой:

Дефиниция	Характеристика
-----------	----------------

Тратта	переводной вексель, выставяемый банком или от его имени (либо одним банком на другой, либо отделением банка на центральное отделение или на другое отделение того же банка) в пользу третьей стороны, оплачиваемый по предъявлении.
Клиринг	процедура финансовых оборотов, в которой клиринговый субъект работает в качестве посредника, и принимает на себя роль покупателя и продавца в данной транзакции с целью обеспечения заказов между двумя сторонами. Такая практика используется обычно в международном обороте между предприятиями.
Аккредитив	условное денежное обязательство, принимаемое банком (банком-эмитентом) по поручению приказодателя (плательщика по аккредитиву).
Инкассо	банковская расчётная операция, посредством которой банк-экспортер по инкассовому поручению своего клиента получает на основании расчётных документов причитающиеся клиенту денежные средства от плательщика за отгруженные в адрес плательщика товарно-материальные ценности и оказанные услуги и зачисляет эти средства на счёт клиента в банке
Факторинг	комплекс финансовых услуг для производителей и поставщиков, ведущих торговую деятельность на условиях отсрочки платежа

9. Выберите оптимальное определение, наилучшим образом выражающее сущность банка? Банк – это:

- а) информационный центр;
- б) центр ликвидности;
- в) институт финансовой поддержки клиентов;
- г) **посредник в платежах.**

10. Определите значение трехмесячного форвардного курса доллара США к евро. Известно: курс спот 1 долл. США = 0,7143 евро. Ставка по еврокредитам составляет по доллару США 2% годовых, а по евро – 3% годовых.

- а) 0,6172;
- б) **0,7178;**
- в) 0,7274;
- г) 0,8136.

11. Произведение курсовой стоимости акций акционерного общества на количество обращающихся акций этого акционерного общества показывает его:

- а) **рыночная стоимость;**
- б) собственный капитал;
- в) уставный капитал;
- г) заемный капитал.

12. Фондовый рынок является частью рынка:

- а) финансового;**
- б) денежного;**
- в) капиталов;**
- г) реальных активов;
- д) банковских кредитов.

13. Денежный рынок включает движение капиталов:

- а) среднесрочных (от 1 до 5 лет);
- б) краткосрочных (до 1 года);**
- в) долгосрочных (более 5 лет);
- г) бессрочных.

14. Финансовый рынок по сроку обращения финансовых инструментов подразделяется на:

- а) денежный;**
- б) кассовый;
- в) форвардный;
- г) капиталов;**
- д) фондовый.

15. Стихийным является рынок:

- а) функционирующий без всяких правил: правил доступа ценных бумаг и участников к торгам, механизма торговли, установления цен;**
- б) испытывающий внезапные стихийные колебания (падения или подъемы) курсов ценных бумаг;
- в) имеющий системы отбора ценных бумаг, правила работы, участником рынка может быть любой субъект;
- г) объектом сделок на котором выступают бумаги любого качества.

16. Общерыночные функции рынка ценных бумаг:

- а) ценовая;**
- б) регулирующая;**
- в) оценочная;
- г) фискальная.

17. Специфические функции рынка ценных бумаг:

- а) концентрация и перераспределение финансового капитала;**
- б) максимизация доходов инвестора;
- в) максимизация доходов эмитентов;
- г) расширение круга профессиональных посредников;
- д) прогнозирование конъюнктуры рынка ссудных капиталов.

18. Социальные функции рынка ценных бумаг:

- а) расширение состава участников;
- б) повышение дохода участников;
- в) содействие формированию класса «эффективных собственников»;**
- г) повышение уровня финансовой грамотности;**
- д) снижение транзакционных издержек.

19. Последовательность этапов развития рынка ценных бумаг на основе конкретных видов ценных бумаг:

- а) вексель (1);
- б) облигация (2);
- в) акция (3);
- г) производные финансовые инструменты (4).

20. Инвестиционный спрос определяется:

- а) ростом уровня производства;**
- б) ростом уровня потребления;**
- в) ростом уровня инфляции;
- г) снижением бюджетного дефицита;
- д) снижением налогового бремени.

21. Соответствие между ресурсом и ценной бумагой:

Ресурс	Ценная бумага
земля	закладная
недвижимость	жилищный сертификат
продукция	складские свидетельства
деньги	облигация

22. Как осуществляется передача прав, удостоверенных ценной бумагой на предъявителя:

- а) вручением ценной бумаги;**
- б) путем индоссамента;
- в) путем цессии;
- г) оформлением нотариально заверенного договора купли-продажи.

23. Эмиссионными ценными бумагами являются:

- а) акции;**
- б) варранты;
- в) коносаменты;
- г) опционы эмитента;**
- д) сберегательные сертификаты.

24. В России ценными бумагами являются:

- а) векселя;**
- б) страховые полисы;
- в) долговые расписки;

- г) депозитные сертификаты;
- д) биржевые контракты купли-продажи.

25. Риск того, что эмитент долговых ценных бумаг не выплатит проценты по ним или сумму основного долга, называется:

- а) процентный;
- б) кредитный;**
- в) урегулирования расчетов;
- г) инфляционный;
- д) мошенничества.

26. К фундаментальным свойствам ценной бумаги относят:

- а) обращаемость;**
- б) высокая доходность;
- в) высокая ликвидность;
- г) низкая рискованность инвестиций;
- д) стандартность.**

27. Систематический риск является ...

- а) диверсифицируемым;
- б) недиверсифицируемым;**
- в) понижаемым;
- г) непонижаемым;**
- д) кредитным.

28. Расположить ценные бумаги по мере убывания риска инвестиций;

- 1) акции;
- 2) облигации;
- 3) банковские векселя;
- 4) банковские сертификаты;
- 5) государственные облигации.

29. Расположить бумаги по дате выпуска в обращение:

- 1) ГКО;
- 2) ОФЗ-ПК;
- 3) ОГСЗМ;
- 4) ОБР;
- 5) ГСО.

30. Акционер за деятельность акционерного общества несет ответственность:

- а) ограниченную;**
- б) неограниченную;
- в) субсидиарную;
- г) солидарную;

д) ограниченную частично.

31. Номинальная стоимость акций, приобретенных акционерами, составляет акционерного общества

- а) собственный капитал;
- б) уставный капитал;**
- в) рыночную стоимость;
- г) заемный капитал;
- д) привлеченный капитал.

32. Номинал акций акционерного общества должен быть одинаковым для акций:

- а) привилегированных;
- б) обыкновенных;**
- в) обыкновенных и привилегированных;
- г) конвертируемых;
- д) отзывных.

33. Конвертируемые облигации - это облигации, которые:

- а) могут быть обменены на акции;**
- б) обеспечивают получение дохода в свободно конвертируемой валюте;
- в) обеспечивают индексацию номинала в соответствии с изменениями курса национальной валюты к свободно конвертируемой валюте;
- г) могут быть обменены на векселя.

34. Облигация является:

- а) титулом собственности инвестора на часть имущества эмитента;
- б) долговым обязательством эмитента перед инвестором;**
- в) долговым обязательством инвестора перед эмитентом;
- г) титулом собственности на все имущество эмитента.

35. Акции ... конкретного срока погашения

Ответ: не имеют.

36. Акционерное общество акции различного номинала размещать ...

- а) может только привилегированные;**
- б) может только простые;
- в) может простые и привилегированные;
- г) не может;
- д) может только конвертируемые.

37. Указать очередность выполнения обязательств по бумагам общества

- 1) облигация;
- 2) вексель;
- 3) чек;
- 4) акция привилегированная;

5) акция обыкновенная.

38. *Облигации право на участие в управлении эмитентом ...*

Ответ: не дают.

39. *При ликвидации акционерного общества старшинством в удовлетворении обязательств обладают ... перед акциями*

Ответ: облигации.

40. *Начисление процентов по облигациям осуществляется:*

- а) после начисления дивидендов по привилегированным акциям;
- б) после начисления дивидендов по простым акциям;
- в) до начисления дивидендов по привилегированным акциям;**
- г) до начисления дивидендов по простым акциям.

41. *Акционерные общества могут выпускать облигации:*

- а) только после полной оплаты уставного капитала;**
- б) после оплаты уставного капитала на 50%;
- в) после государственной регистрации;
- г) после регистрации проспекта эмиссии акций.

42. *Указать последовательность этапов жизни облигации:*

- 1) выпуск в обращение;
- 2) размещение на первичном рынке;
- 3) обращение на вторичном рынке;
- 4) погашение при окончании срока обращения.

43. *Ныне действующее в России «Положение о переводном и простом векселе» действует с ... года:*

- а) 1925;
- б) 1937;**
- в) 1946;
- г) 1991;
- д) 1997.

44. *В России действует система вексельного права:*

- а) англо-американская;
- б) Женевская;**
- в) европейская;
- г) глобальная.

45. *Установить соответствие между разновидностью векселей и их характеристиками:*

Вид векселя	Характеристика
--------------------	-----------------------

коммерческий	выписывается по торговым сделкам с отсрочкой платежа
финансовый	выписывается по сделкам, объектом которых выступают сумм денег переданные в долг
простой	ничем не обусловленное обязательство должника по векселю произвести платеж в пользу векселедержателя
переводной	приказ векселедателя плательщику сделать платеж в пользу векселедержателя
определенно срочный	Указана конкретная дата платежа
не определенно срочный	конкретная дата платежа не указана

46. Обязанными по векселю лицами являются:

- а) все векселедержатели;
- б) векселедатель;**
- в) индоссанты, поставившие безоборотную оговорку;
- г) векселедержатель, передавший вексель для авалья.

47. Что может быть базисным активом финансового фьючерсного контракта?

- а) цена на нефтегазовое сырье;
- б) валютный курс;
- в) процентные ставки;
- г) значения индексов фондового рынка;
- д) цена облигаций, акций.**

Курсовая работа

1. История развития рынка ценных бумаг в царской России.
2. Ценные бумаги в условиях СССР.
3. Социально-экономические предпосылки возрождения фондового рынка в РФ в 90-е годы.
4. Характеристика современного рынка ценных бумаг в РФ.
5. Государственная концепция развития рынка ценных бумаг в России.
6. Роль государства в становлении и развитии отечественного фондового рынка.
7. Анализ имеющихся подходов к рассмотрению сущности ценной бумаги.
8. Необходимость рассмотрения и характеристики фундаментальных свойств ценных бумаг.
9. Характеристики ценных бумаг.
10. Классификация ценных бумаг по инвестиционным характеристикам.
11. История появления векселя и этапы развития норм законодательства о векселях.
12. Проблемы и перспективы развития вексельного обращения в РФ.
13. Проблемы и современные тенденции развития рынка акций в РФ

14. Проблемы и современные тенденции развития рынка долговых займов.
15. Становление и развитие рынка ПФИ в РФ.
16. Реструктуризация государственного долга в связи с финансовым кризисом 2008г.
17. Формирование и функционирование рынка ГЦБ в царской России.
18. Рынок ГЦБ в условиях СССР.
19. Характеристика современного рынка ГЦБ РФ.
20. Противоречия отечественного рынка ГЦБ и перспективы развития рынка ГЦБ в РФ.
21. Влияние мирового кризиса на состояние российского фондового рынка.
22. Состояние и перспективы развития международного рынка ценных бумаг.
23. Ведущие международные рейтинговые агентства.
24. Проблемы рынка депозитарных расписок и пути их решения.
25. Организационные основы функционирования международного РЦБ
26. Законодательные основы функционирования вторичного рынка.
27. Проблемы развития вторичного рынка в РФ.
28. Перспективы рынка IPO в России
29. Технологическая основа организации деятельности андеррайтеров на РЦБ.

7.4 Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков характеризующих этапы формирования компетенций

В соответствии с локальным нормативным актом университета Положением системы менеджмента качества КубГАУ 2.5.1 – 2016 «Текущий контроль успеваемости и промежуточная аттестация обучающихся» знания, умения и навыки магистров оцениваются с помощью подготовки и обсуждения рефератов по теме.

Компетентностно-ориентированные задания являются одним из способов эффективного применения теории в реальной жизни через решение учебно-конкретных ситуаций. Метод предусматривает письменно представленное описание определенных условий из жизни хозяйствующего субъекта, ориентирующее студентов на формулирование проблемы и поиск вариантов ее решения.

Результат выполнения задания оценивается с учетом следующих критериев:

- полнота проработки ситуации;
- полнота выполнения задания;
- новизна и неординарность представленного материала и решений;
- перспективность и универсальность решений;
- умение аргументировано обосновать выбранный вариант решения.

Критерии оценивания выполнения заданий. Если результат выполнения задания соответствует обозначенному критерию обучающемуся присваивается один балл (за каждый критерий по 1 баллу).

Критерии оценивания выполнения задания.

Оценка «отлично» – при наборе в 5 баллов.

Оценка «хорошо» – при наборе в 4 балла.

Оценка «удовлетворительно» – при наборе в 3 балла. Оценка «неудовлетворительно» – при наборе в 2 балла

Критерии оценки контрольных работ

Оценка «отлично» - выставляется обучающемуся, показавшему всесторонние, систематизированные, глубокие знания вопросов контрольной работы и умение уверенно применять их на практике при решении конкретных задач, свободное и правильное обоснование принятых решений.

Оценка «хорошо» - выставляется обучающемуся, если он твердо знает материал, грамотно и по существу излагает его, умеет применять полученные знания на практике, но допускает в ответе или в решении задач некоторые неточности, которые может устранить с помощью дополнительных вопросов преподавателя.

Оценка «удовлетворительно» - выставляется обучающемуся, показавшему фрагментарный, разрозненный характер знаний, недостаточно правильные формулировки базовых понятий, нарушения логической последовательности в изложении программного материала, но при этом он владеет основными понятиями выносимых на контрольную работу тем, необходимыми для дальнейшего обучения и может применять полученные знания по образцу в стандартной ситуации.

Оценка «неудовлетворительно» - выставляется обучающемуся, который не знает большей части основного содержания выносимых на контрольную работу вопросов тем дисциплины, допускает грубые ошибки в формулировках основных понятий и не умеет использовать полученные знания при решении типовых практических задач.

Критерии оценки знаний студентов при проведении тестирования.

Тест – это инструмент оценивания уровня знаний обучающихся, состоящий из системы тестовых заданий, стандартизированной процедуры проведения, обработки и анализа результатов.

Оценка «отлично» выставляется при условии правильного ответа студента не менее чем 85% тестовых заданий;

Оценка «хорошо» выставляется при условии правильного ответа студента не менее чем 70% тестовых заданий;

Оценка «удовлетворительно» выставляется при условии правильного ответа студента не менее 51 %;

Оценка «неудовлетворительно» выставляется при условии правильного ответа менее чем на 50 % тестовых заданий.

Критерии оценки реферата.

Критериями оценки реферата являются: новизна текста, обоснованность выбора источников литературы, степень раскрытия сущности вопроса, соблюдения требований к оформлению.

Оценка «отлично» - выполнены все требования к написанию реферата: обозначена проблема и обоснована её актуальность; сделан анализ различных точек зрения на рассматриваемую проблему и логично изложена собственная позиция; сформулированы выводы, тема раскрыта полностью, выдержан объём; соблюдены требования к внешнему оформлению.

Оценка «хорошо» - основные требования к реферату выполнены, но при этом допущены недочёты. В частности, имеются неточности в изложении материала; отсутствует логическая последовательность в суждениях; не выдержан объём реферата; имеются упущения в оформлении.

Оценка «удовлетворительно» - имеются существенные отступления от требований к реферированию. В частности: тема освещена лишь частично; допущены фактические ошибки в содержании реферата; отсутствуют выводы.

Оценка «неудовлетворительно» - тема реферата не раскрыта, обнаруживается существенное непонимание проблемы или реферат не представлен вовсе.

Опрос - это средство контроля, организованное как специальная беседа преподавателя с обучающимся на темы, связанные с изучаемыми дисциплинами, позволяет определить объём знаний обучающегося по определённому разделу.

Критерии оценки знаний студента при проведении письменного и устного опроса

Оценка «отлично» выставляется студенту, показавшему всесторонние, систематизированные, глубокие знания вопросов и умение уверенно применять их на практике при решении конкретных задач, свободное и правильное обоснование принятых решений.

Оценка «хорошо» выставляется студенту, если он твердо знает материал, грамотно и по существу излагает его, умеет применять полученные знания на практике, но допускает в ответе или в решении задач некоторые неточности, которые может устранить с помощью дополнительных вопросов преподавателя.

Оценка «удовлетворительно» выставляется студенту, показавшему фрагментарный, разрозненный характер знаний, недостаточно правильные формулировки базовых понятий, нарушения логической последовательности в изложении программного материала, но при этом он владеет основными понятиями выносимых на контрольную работу тем, необходимыми для дальнейшего обучения и может применять полученные знания по образцу в стандартной ситуации.

Оценка «неудовлетворительно» выставляется студенту, который не знает большей части основного содержания выносимых на опрос вопросов тем дисциплины, допускает грубые ошибки в формулировках основных понятий и не умеет использовать полученные знания при решении типовых практических задач.

Курсовая работа

Критерии оценки курсовых работ:

Оценка «отлично» выставляется в том случае, если:

- работа актуальна, выполнена самостоятельно, имеет творческий характер, отличается определенной новизной;
- дан обстоятельный анализ степени теоретического исследования проблемы, различных подходов к ее решению;
- в докладе и ответах на вопросы показано знание нормативной базы, учтены последние изменения в законодательстве и нормативных документах по данной проблеме;
- проблема раскрыта глубоко и всесторонне, материал изложен логично;
- теоретические положения органично сопряжены с практикой; даны представляющие интерес практические рекомендации, вытекающие из анализа проблемы;
- в работе широко используются материалы исследования, проведенного автором самостоятельно или в составе группы (в отдельных случаях допускается опора на вторичный анализ имеющихся данных);
- в работе проведен количественный анализ проблемы, который подкрепляет теорию и иллюстрирует реальную ситуацию, приведены таблицы сравнений, графики, диаграммы, формулы, показывающие умение автора формализовать результаты исследования;
- широко представлен список использованных источников по теме работы;
- по своему содержанию и форме работа соответствует всем предъявленным требованиям.

Оценка «Хорошо»:

- содержание работы в целом соответствует заявленной теме;
- работа актуальна, написана самостоятельно;
- дан анализ степени теоретического исследования проблемы;
- в докладе и ответах на вопросы основные положения работы раскрыты на хорошем или достаточном теоретическом и методологическом уровне;
- теоретические положения сопряжены с практикой;
- представлены количественные показатели, характеризующие проблемную ситуацию;
- практические рекомендации обоснованы;
- приложения грамотно составлены и прослеживается связь с положениями курсовой работы;
- составлен список использованных источников по теме работы.

Оценка «Удовлетворительно»:

- имеет место определенное несоответствие содержания работы заявленной теме;
- в докладе и ответах на вопросы исследуемая проблема в основном раскрыта, но не отличается новизной, теоретической глубиной и

аргументированностью, имеются не точные или не полностью правильные ответы;

- нарушена логика изложения материала, задачи раскрыты не полностью;
- в работе не полностью использованы необходимые для раскрытия темы научная литература, нормативные документы, а также материалы исследований;

- теоретические положения слабо увязаны с управленческой практикой, практические рекомендации носят формальный бездоказательный характер;

Оценка «Неудовлетворительно»:

- содержание работы не соответствует ее теме;
- в докладе и ответах на вопросы даны в основном неверные ответы;
- работа содержит существенные теоретико-методологические ошибки и поверхностную аргументацию основных положений;
- курсовая работа носит умозрительный и (или) компилятивный характер;
- предложения автора четко не сформулированы.

Критерии оценки рубежной контрольной работы обучающихся очно-заочной формы

Оценка «отлично» – выставляется обучающемуся, показавшему всесторонние, систематизированные, глубокие знания вопросов контрольной работы и умение уверенно применять их на практике при решении конкретных задач, свободное и правильное обоснование принятых решений.

Оценка «хорошо» – выставляется обучающемуся, если он твердо знает материал, грамотно и по существу излагает его, умеет применять полученные знания на практике, но допускает в ответе или в решении задач некоторые неточности, которые может устранить с помощью дополнительных вопросов преподавателя.

Оценка «удовлетворительно» – выставляется обучающемуся, показавшему фрагментарный, разрозненный характер знаний, недостаточно правильные формулировки базовых понятий, нарушения логической последовательности в изложении программного материала, но при этом он владеет основными понятиями выносимых на контрольную работу тем, необходимыми для дальнейшего обучения и может применять полученные знания по образцу в стандартной ситуации.

Оценка «неудовлетворительно» – выставляется обучающемуся, который не знает большей части основного содержания выносимых на контрольную работу вопросов тем дисциплины, допускает грубые ошибки в формулировках основных понятий и не умеет использовать полученные знания при решении типовых практических задач.

Экзамен - является формой заключительного контроля (промежуточной аттестации), в ходе которой подводятся итоги изучения дисциплины.

Критерии оценки ответов обучающихся на экзамене.

Оценка «отлично» выставляется обучающемуся, который обладает

всесторонними, систематизированными и глубокими знаниями материала учебной программы, умеет свободно выполнять задания, предусмотренные учебной программой, усвоил основную и ознакомился с дополнительной литературой, рекомендованной учебной программой. Как правило, оценка «отлично» выставляется обучающемуся, усвоившему взаимосвязь основных положений и понятий дисциплины в их значении для приобретаемой специальности, проявившему творческие способности в понимании, изложении и использовании учебного материала, правильно обосновывающему принятые решения, владеющему разносторонними навыками и приемами выполнения практических работ.

Оценка «хорошо» выставляется обучающемуся, обнаружившему полное знание материала учебной программы, успешно выполняющему предусмотренные учебной программой задания, усвоившему материал основной литературы, рекомендованной учебной программой. Как правило, оценка «хорошо» выставляется студенту, показавшему систематизированный характер знаний по дисциплине, способному к самостоятельному пополнению знаний в ходе дальнейшей учебной работы и профессиональной деятельности, правильно применяющему теоретические положения при решении практических вопросов и задач, владеющему необходимыми навыками и приемами выполнения практических работ.

Оценка «удовлетворительно» выставляется обучающемуся, который показал знание основного материала учебной программы в объеме, достаточном и необходимым для дальнейшей учебы и предстоящей работы по специальности, справился с выполнением заданий, предусмотренных учебной программой, знаком с основной литературой, рекомендованной учебной программой. Как правило, оценка «удовлетворительно» выставляется обучающемуся, допустившему погрешности в ответах на экзамене или выполнении экзаменационных заданий, но обладающему необходимыми знаниями под руководством преподавателя для устранения этих погрешностей, нарушающему последовательность в изложении учебного материала и испытывающему затруднения при выполнении практических работ.

Оценка «неудовлетворительно» выставляется обучающемуся, не знающему основной части материала учебной программы, допускающему принципиальные ошибки в выполнении предусмотренных учебной программой заданий, неуверенно с большими затруднениями выполняющему практические работы. Как правило, оценка «неудовлетворительно» выставляется студенту, который не может продолжить обучение или приступить к деятельности по специальности по окончании университета без дополнительных занятий по соответствующей дисциплине.

8 Перечень основной и дополнительной учебной литературы

Основная учебная литература

1. Буханцева, С. Н. Рынок ценных бумаг : учебное пособие / С. Н. Буханцева. - Москва: РТУ МИРЭА, 2020. - 54 с. - ISBN 978-5-00137-172-4. - Текст: электронный // Лань : электронно-библиотечная система. - URL: <https://e.lanbook.com/book/163840> (дата обращения: 23.04.2021). - Режим доступа: для авториз. пользователей

2. Николаева, И. П. Рынок ценных бумаг : учебник для бакалавров / И. П. Николаева. — Москва : Дашков и К, 2018. - 256 с. - ISBN 978-5-394-02413-9. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1091483> (дата обращения: 23.04.2021). – Режим доступа: по подписке.

3. Газалиев, М. М. Рынок ценных бумаг : учебное пособие для бакалавров / М. М. Газалиев, В. А. Осипов. — 2-е изд., стер. — Москва : Издательско-торговая корпорация «Дашков и К^о», 2020. — 154 с. - ISBN 978-5-394-03548-7. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1091460> (дата обращения: 23.04.2021). – Режим доступа: по подписке.

4. Чижик, В. П. Рынок ценных бумаг : учебное пособие / В.П. Чижик. — Москва : ФОРУМ : ИНФРА-М, 2021. — 448 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). - ISBN 978-5-00091-173-0. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1210567> (дата обращения: 23.04.2021). – Режим доступа: по подписке.

Дополнительная учебная литература

1. Рынок ценных бумаг : учебник для бакалавров / В. А. Зверев, А. В. Зверева, С. Г. Евсюков, А. В. Макеев. — 2-е изд., стер. — Москва : Издательско-торговая корпорация «Дашков и К^о», 2020. — 256 с. - ISBN 978-5-394-03579-1. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1091506> (дата обращения: 23.04.2021). – Режим доступа: по подписке.

2. Галанов, В. А. Рынок ценных бумаг : учебник / В. А. Галанов. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : ИНФРА-М, 2021. — 414 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). - ISBN 978-5-16-012443-8. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1146798> (дата обращения: 23.04.2021). – Режим доступа: по подписке.

3. Кирьянов, И. В. Рынок ценных бумаг и биржевое дело : учеб. пособие / И.В. Кирьянов. — Москва : ИНФРА-М, 2018. — 264 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). - ISBN 978-5-16-009772-5. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/563313> (дата обращения: 23.04.2021). – Режим доступа: по подписке.

9 Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»

Перечень ЭБС

№	Наименование	Тематика
----------	---------------------	-----------------

1	Znaniium.com	Универсальная
2	IPRbook	Универсальная
3	Образовательный портал КубГАУ	Универсальная

Перечень Интернет сайтов

1. <http://www.minfin.ru/> - Министерство финансов Российской Федерации официальный сайт
2. <http://www.frcouncil.ru/> - Совет по финансовой отчетности
3. <http://www.cbr.ru.> – Официальный сайт Банка России.
4. <https://www.finam.ru> Официальный сайт АО «Инвестиционная компания «Финам»»
5. <https://www.naufor.ru> - Официальный сайт Национальной ассоциации участников фондового рынка (НАУФОР)
6. <http://www.auver.ru> - Официальный сайт Ассоциации участников вексельного рынка
7. <https://www.bis.org> - Официальный сайт Банка международных расчетов

10 Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

Методические указания (для самостоятельной работы)

1. Рынок ценных бумаг : метод. указания по самостоятельной работе / сост. Д.Я. Родин , И. А. Дикарева, О. С. Зиниша, Л. Ю. Питерская, Т. П. Носова – Краснодар : КубГАУ, 2021. – 49с.

<https://edu.kubsau.ru/mod/resource/view.php?id=9893>

2. Рынок ценных бумаг : метод. указания к проведению семинарских занятий обучающихся / сост. Д. Я. Родин, И. А. Дикарева, Л. Ю. Питерская, Т. П. Носова – Краснодар : КубГАУ, 2021. – 22 с.
<https://edu.kubsau.ru/mod/resource/view.php?id=9894>

3. Рынок ценных бумаг : метод. указания к выполнению курсовых работ / сост. Л. Ю. Питерская, Д. Я. Родин, О. С. Зиниша, И. А. Дикарева, Т. П. Носова – Краснодар : КубГАУ, 2021. – 46 с.
<https://edu.kubsau.ru/mod/resource/view.php?id=9892>

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

Информационные технологии, используемые при осуществлении образовательного процесса по дисциплине позволяют:

- обеспечить взаимодействие между участниками образовательного процесса, в том числе синхронное и (или) асинхронное взаимодействие посредством сети "Интернет";
- фиксировать ход образовательного процесса, результатов промежуточной аттестации по дисциплине и результатов освоения образовательной программы;
- организовать процесс образования путем визуализации изучаемой информации посредством использования презентаций, учебных фильмов;
- контролировать результаты обучения на основе компьютерного тестирования.

Перечень лицензионного программного обеспечения

Наименование	Краткое описание
Microsoft Windows	Операционная система
Microsoft Office (включает Word, Excel, PowerPoint)	Пакет офисных приложений
Система тестирования INDIGO	Тестирование

Перечень профессиональных баз данных и информационных справочных систем

№	Наименование	Тематика	Электронный адрес
1	Научная электронная библиотека eLibrary	Универсальная	https://elibrary.ru/
2	КонсультантПлюс	Правовая	https://www.consultant.ru/

Доступ к сети Интернет

Доступ к сети Интернет, доступ в электронную информационно-образовательную среду университета.

12 Материально-техническое обеспечение для обучения по дисциплине

Планируемые помещения для проведения всех видов учебной деятельности

№ п/п	Наименование учебных предметов, курсов, дисциплин (модулей), практики, иных видов учебной деятельности, предусмотренных учебным планом образовательной программы	Наименование помещений для проведения всех видов учебной деятельности, предусмотренной учебным планом, в том числе помещения для самостоятельной работы, с указанием перечня основного оборудования, учебно-наглядных пособий и используемого программного обеспечения	Адрес (местоположение) помещений для проведения всех видов учебной деятельности, предусмотренной учебным планом (в случае реализации образовательной программы в сетевой форме дополнительно указывается наименование организации, с которой заключен договор)
1	2	3	4
1	Рынок ценных бумаг	Помещение №415 ЗОО, посадочных мест — 138; площадь — 129,5м ² ; учебная аудитория	350044, Краснодарский край, г. Краснодар, ул. им. Калинина, 13

		<p>для проведения занятий лекционного типа.</p> <p>сплит-система — 2 шт.;</p> <p>технические средства обучения, наборы демонстрационного оборудования и учебно-наглядных пособий (ноутбук, проектор, экран);</p> <p>доступ к сети «Интернет»;</p> <p>доступ в электронную информационно-образовательную среду университета;</p> <p>программное обеспечение: Windows, Office;</p> <p>специализированная мебель(учебная доска, учебная мебель).</p> <p>Помещение №434 ЗОО, посадочных мест — 30; площадь — 31,2м²; учебная аудитория для проведения занятий семинарского типа, курсового проектирования (выполнения курсовых работ), групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации.</p> <p>технические средства обучения, наборы демонстрационного оборудования и учебно-наглядных пособий (ноутбук, проектор, экран);</p> <p>программное обеспечение: Windows, Office;</p> <p>специализированная мебель(учебная доска, учебная мебель).</p> <p>Помещение №261 ЗОО, посадочных мест — 30; площадь — 43,1м²; учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа, занятий семинарского типа, курсового проектирования (выполнения курсовых работ), групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации .</p> <p>технические средства обучения, наборы демонстрационного оборудования и учебно-наглядных пособий (ноутбук, проектор, экран);</p> <p>программное обеспечение: Windows, Office;</p> <p>специализированная мебель(учебная доска, учебная мебель).</p> <p>Помещение №262 ЗОО, посадочных мест — 30; площадь — 39,7м²; учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа, занятий семинарского типа, курсового проектирования (выполнения курсовых работ), групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации .</p> <p>технические средства обучения, наборы</p>	
--	--	---	--

		<p>демонстрационного оборудования и учебно-наглядных пособий (ноутбук, проектор, экран); программное обеспечение: Windows, Office; специализированная мебель(учебная доска, учебная мебель).</p> <p>Помещение №263 ЗОО, площадь — 25,2м²; помещение для хранения и профилактического обслуживания учебного оборудования.</p> <p>технические средства обучения (мфу — 1 шт.; экран — 1 шт.; проектор — 1 шт.; сканер — 1 шт.; ибп — 1 шт.; компьютер персональный — 5 шт.); программное обеспечение: Windows, Office.</p> <p>Помещение №019 ЗОО, посадочных мест — 25; площадь — 41,9м²; учебная аудитория для проведения занятий семинарского типа, курсового проектирования (выполнения курсовых работ), групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации.</p> <p>специализированная мебель(учебная доска, учебная мебель).</p> <p>Помещение №325 ЗОО, посадочных мест — 16; площадь — 21,1м²; помещение для самостоятельной работы обучающихся.</p> <p>машинка пишущая — 1 шт.; холодильник — 1 шт.; технические средства обучения (принтер — 1 шт.; компьютер персональный — 1 шт.); доступ к сети «Интернет»; доступ в электронную информационно-образовательную среду университета;</p> <p>Программное обеспечение: Windows, Office, специализированное лицензионное и свободно распространяемое программное обеспечение, предусмотренное в рабочей программе.</p> <p>специализированная мебель(учебная мебель).</p>	
--	--	---	--