

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

ФАКУЛЬТЕТ «ФИНАНСЫ И КРЕДИТ»



Рабочая программа дисциплины

РЫНОК ЦЕННЫХ БУМАГ

Направление подготовки
38.03.01 Экономика

Направленность
Финансы и кредит
(программа прикладного бакалавриата)

Уровень высшего образования
Бакалавриат

Форма обучения
очная и заочная

Краснодар
2019

Рабочая программа дисциплины «Рынок ценных бумаг» разработана на основе ФГОС ВО по направлению подготовки 38.03.01 Экономика (уровень бакалавриата), утвержденного приказом Министерства образования и науки РФ 12.11.2015г. № 1327.

Авторы:

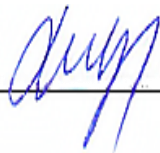
д-р экон. наук, доцент



Д. Я. Родин

Рабочая программа обсуждена и рекомендована к утверждению решением кафедры денежного обращения и кредита от 23.04.2019 г., протокол №8.

Заведующий кафедрой,
д-р экон. наук, профессор



Л. Ю. Питерская

Рабочая программа одобрена на заседании методической комиссии факультета «Финансы и кредит» от 26.04.2019 г., протокол № 8

Председатель
методической комиссии,
канд. экон. наук, доцент



О.А. Герасименко

Руководитель
основной профессиональной
образовательной программы,
канд. экон. наук, доцент



О. А. Окорокова

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 форм и методы воздействия органов управления на рынок ценных бумаг, анализ рыночных рисков 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 по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения ОПОП ВО

В результате освоения дисциплины формируются следующие компетенции:

ОПК-3 – способность выбирать инструментальные средства для обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей, анализировать результаты расчетов и обосновывать полученные выводы;

ПК-11 – способность критически оценивать предлагаемые варианты управленческих решений, разработать и обосновать предложения по их совершенствованию, с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий;

ПК-26 – способность осуществлять активно-пассивные и посреднические операции с ценными бумагами.

3 Место дисциплины в структуре ОПОП ВО

«Рынок ценных бумаг» является дисциплиной вариативной части ОПОП ВО подготовки бакалавров обучающихся по направлению 38.03.01 Экономика, направленность «Финансы и кредит».

4 Объем дисциплины (144 часа, 4 зачетных единицы)

Виды учебной работы	Объем, часов	
	Очная форма обучения	Заочная форма обучения
Контактная работа	65	28
в том числе:		
– аудиторная по видам учебных занятий	60	24
– лекции	32	12
– практические	28	12
– внеаудиторная	5	5
– экзамен	3	3
– защита курсовых работ	2	2
Самостоятельная работа	79	116
в том числе:		
– курсовая работа	18	18
– прочие виды самостоятельной работы	61	98
Итого по дисциплине	144	144

5 Содержание дисциплины

По итогам изучаемого курса «Рынок ценных бумаг» обучающиеся сдают экзамен и выполняют курсовую работу. Дисциплина изучается: в очной форме на 3 курсе в 6 семестре в заочной форме на 4 курсе в 7 семестр.

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	Практич еские занятия	Самостоя тельная работа
1	Рынок ценных бумаг как альтернативный источник финансирования экономики Место и роль ценных бумаг в функционировании финансово-кредитной системы России История возникновения ценных бумаг Сущность экономической категории «рынок ценных бумаг» Социально-экономические предпосылки возрождения фондового рынка РФ в 1990-е годы и тенденции его развития	ОПК-3 ПК-11 ПК-26	6	2	2	5
2	Понятие ценной бумаги Экономическая сущность и юридическое определение понятия «ценная бумага» Фундаментальные свойства ценных бумаг Временные, пространственные, рыночные характеристики ценных бумаг Классификация ценных бумаг	ОПК-3 ПК-11 ПК-26	6	2	2	5
3	Корпоративные ценные бумаги и финансовые инструменты на их основе Определение категорийного ряда, свойств, функции, разновидностей, стоимости акций. Оценка величины доходности акций Определение категорийного ряда, свойств, функции, разновидностей, стоимости облигаций. Оценка величины доходности облигаций Определение обращения депозитных и сберегательных сертификатов коммерческих	ОПК-3 ПК-11 ПК-26	6	4	4	5

№ п/п	Тема. Основные вопросы	Формируемые компетенции	Семестр	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу студентов и трудоемкость (в часах)		
				Лекции	Практич еские занятия	Самостоя тельная работа
	банков и инвестиционных компаний Определение обращения векселей на рынке ценных бумаг. Оценка доходности векселей Обращение производных инструментов на рынке ценных бумаг. Оценка доходности производных ценных бумаг.					
4	Обращение государственных долговых обязательств Понятие государственного долга и необходимость выпуска государственных ценных бумаг (ГЦБ) Оценка структуры и анализ обращения ГКО-ОФЗ на рынке ценных бумаг Этапы проведения аукционных торгов на рынке ГЦБ Проблемы развития доступности и процедур обращения инструментов на отечественном рынке ГЦБ	ОПК-3 ПК-11 ПК-26	6	2	2	5
5	Международные ценные бумаги Понятие международного рынка ценных бумаг Международный рейтинг ценных бумаг Основные виды международных ценных бумаг и их характеристики	ОПК-3 ПК-11 ПК-26	6	2	2	5
6	Характеристика первичного и вторичного рынка ценных бумаг Цели и задачи функционирования первичного рынка ценных бумаг Участники первичного рынка ценных бумаг Эмиссия ценных бумаг Методы размещения ценных бумаг	ОПК-3 ПК-11 ПК-26	6	4	2	5

№ п/п	Тема. Основные вопросы	Формируемые компетенции	Семестр	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу студентов и трудоемкость (в часах)		
				Лекции	Практич еские занятия	Самостоя тельная работа
	Цели, задачи и участники вторичного рынка ценных бумаг Организационные основы функционирования вторичного рынка ценных бумаг					
7	Поведение и взаимодействие участников РЦБ Эмитенты: виды и сущность деятельности Инвесторы: виды и сущность деятельности. Модели поведения институциональных инвесторов, особенности деятельности (банки, страховые компании, инвестиционные компании, пенсионные фонды, ПАО) Оценка поведения посредников: брокеров, дилеров, управляющих компаний Организационные основы деятельности депозитариев, регистраторов, расчетно- клиринговых центров на РЦБ Механизм функционирования и оценка результативности операций брокерско-дилерских компаний	ОПК-3 ПК-11 ПК-26	6	2	2	5
8	Система управления рынком ценных бумаг Понятие, цели и задачи системы управления рынком ценных бумаг Государственное регулирование рынка ценных бумаг Саморегулирование рынка ценных бумаг Инфраструктурные системы управления рынком ценных бумаг	ОПК-3 ПК-11 ПК-26	6	2	2	5
9	Основы фундаментального и технического анализа на фондовом рынке Основы дисконтирования финансовых активов на РЦБ	ОПК-3 ПК-11 ПК-26	6	2	2	5

№ п/п	Тема. Основные вопросы	Формируемые компетенции	Семестр	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу студентов и трудоемкость (в часах)		
				Лекции	Практич еские занятия	Самостоя тельная работа
	Методики фундаментального анализа Выбор инвестиционного портфеля ценных бумаг Основы и методики технического анализа					
10	Организация биржевых операций Сущность процедуры биржевого листинга Технология проведения биржевых торгов Определение котировки ценных бумаг Определение эффективности биржевых операций	ОПК-3 ПК-11 ПК-26	6	2	2	5
11	Осуществление биржевых сделок и их основных характеристики Классификация биржевых сделок Технология заключения и исполнения кассовых сделок Оценка заключения и исполнения срочных сделок (твердые срочные сделки, фьючерсные, опционные, пролонгационные) Эффективность реализации биржевых стратегий	ОПК-3 ПК-11 ПК-26	6	4	2	5
12	Формирование торгового и инвестиционного портфелей ценных бумаг Построение структуры и качества инвестиционного портфеля ценных бумаг Построение структуры и качества торгового портфеля ценных бумаг Оценка и управление торговыми позициями профессиональных участников рынка	ОПК-3 ПК-11 ПК-26	6	4	4	6
	Курсовая работа	ОПК-3	6			18

№ п/п	Тема. Основные вопросы	Формируемые компетенции	Семестр	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу студентов и трудоемкость (в часах)		
				Лекции	Практич еские занятия	Самостоя тельная работа
		ПК-11 ПК-26				
	Всего			32	28	79

Содержание и структура дисциплины по заочной форме обучения

№ п/п	Тема. Основные вопросы	Формируемые компетенции	Семестр	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу студентов и трудоемкость (в часах)		
				Лекции	Практич еские занятия	Самостоя тельная работа
1	Рынок ценных бумаг как альтернативный источник финансирования экономики Место и роль ценных бумаг в функционировании финансово-кредитной системы России История возникновения ценных бумаг Сущность экономической категории «рынок ценных бумаг» Социально-экономические предпосылки возрождения фондового рынка РФ в 1990-е годы и тенденции его развития	ОПК-3 ПК-11 ПК-26	7	2		8
2	Понятие ценной бумаги Экономическая сущность и юридическое определение понятия «ценная бумага» Фундаментальные свойства ценных бумаг Временные, пространственные, рыночные характеристики ценных бумаг Классификация ценных бумаг	ОПК-3 ПК-11 ПК-26	7		2	8
3	Корпоративные ценные бумаги	ОПК-3	7	2		8

№ п/п	Тема. Основные вопросы	Формируемые компетенции	Семестр	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу студентов и трудоемкость (в часах)		
				Лекции	Практич еские занятия	Самостоя тельная работа
	и финансовые инструменты на их основе Определение категорийного ряда, свойств, функции, разновидностей, стоимости акций. Оценка величины доходности акций Определение категорийного ряда, свойств, функции, разновидностей, стоимости облигаций. Оценка величины доходности облигаций Определение обращения депозитных и сберегательных сертификатов коммерческих банков и инвестиционных компаний Определение обращения векселей на рынке ценных бумаг. Оценка доходности векселей Обращение производных инструментов на рынке ценных бумаг. Оценка доходности производных ценных бумаг.	ПК-11 ПК-26				
4	Обращения государственных долговых обязательств Понятие государственного долга и необходимость выпуска государственных ценных бумаг (ГЦБ) Оценка структуры и анализ обращения ГКО-ОФЗ на рынке ценных бумаг Этапы проведения аукционных торгов на рынке ГЦБ Проблемы развития доступности и процедур обращения инструментов на отечественном рынке ГЦБ	ОПК-3 ПК-11 ПК-26	7	2		8
5	Международные ценные бумаги Понятие международного рынка ценных бумаг	ОПК-3 ПК-11 ПК-26	7		2	8

№ п/п	Тема. Основные вопросы	Формируемые компетенции	Семестр	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу студентов и трудоемкость (в часах)		
				Лекции	Практич еские занятия	Самостоя тельная работа
	Международный рейтинг ценных бумаг Основные виды международных ценных бумаг и их характеристики					
6	Характеристика первичного и вторичного рынка ценных бумаг Цели и задачи функционирования первичного рынка ценных бумаг Участники первичного рынка ценных бумаг Эмиссия ценных бумаг Методы размещения ценных бумаг Цели, задачи и участники вторичного рынка ценных бумаг Организационные основы функционирования вторичного рынка ценных бумаг	ОПК-3 ПК-11 ПК-26	7		2	8
7	Поведение и взаимодействие участников РЦБ Эмитенты: виды и сущность деятельности Инвесторы: виды и сущность деятельности. Модели поведения институциональных инвесторов, особенности деятельности (банки, страховые компании, инвестиционные компании, пенсионные фонды, ПАО) Оценка поведения посредников: брокеров, дилеров, управляющих компаний Организационные основы деятельности депозитариев, регистраторов, расчетно-клиринговых центров на РЦБ Механизм функционирования и оценка результативности операций брокерско-дилерских компаний	ОПК-3 ПК-11 ПК-26	7	2		8

№ п/п	Тема. Основные вопросы	Формируемые компетенции	Семестр	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу студентов и трудоемкость (в часах)		
				Лекции	Практич еские занятия	Самостоя тельная работа
8	Система управления рынком ценных бумаг Понятие, цели и задачи системы управления рынком ценных бумаг Государственное регулирование рынка ценных бумаг Саморегулирование рынка ценных бумаг Инфраструктурные системы управления рынком ценных бумаг	ОПК-3 ПК-11 ПК-26	7		2	8
9	Основы фундаментального и технического анализа на фондовом рынке Основы дисконтирования финансовых активов на РЦБ Методики фундаментального анализа Выбор инвестиционного портфеля ценных бумаг Основы и методики технического анализа	ОПК-3 ПК-11 ПК-26	7	2		8
10	Организация биржевых операций Сущность процедуры биржевого листинга Технология проведения биржевых торгов Определение котировки ценных бумаг Определение эффективности биржевых операций	ОПК-3 ПК-11 ПК-26	7		2	8
11	Осуществление биржевых сделок и их основных характеристики Классификация биржевых сделок Технология заключения и исполнения кассовых сделок Оценка заключения и исполнения срочных сделок (твердые срочные сделки, фьючерсные, опционные,	ОПК-3 ПК-11 ПК-26	7	2		8

№ п/п	Тема. Основные вопросы	Формируемые компетенции	Семестр	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу студентов и трудоемкость (в часах)		
				Лекции	Практич еские занятия	Самостоя тельная работа
	пролонгационные) Эффективность реализации биржевых стратегий					
12	Формирование торгового и инвестиционного портфелей ценных бумаг Построение структуры и качества инвестиционного портфеля ценных бумаг Построение структуры и качества торгового портфеля ценных бумаг Оценка и управление торговыми позициями профессиональных участников рынка	ОПК-3 ПК-11 ПК-26	7		2	10
	Курсовая работа	ОПК-3 ПК-11 ПК-26	7			18
	Всего			12	12	116

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

Методические указания (для самостоятельной работы)

1. Ворошилова И.В., Питерская Л.Ю., Бут В.В. и др. Рынок ценных бумаг: сборник задач для подготовки бакалавров по направлению 38.03.01 «Экономика» профиль «Финансы и кредит»; «Бухгалтерский учет, анализ и аудит»; специалистов по направлению 38.05.01 «Экономическая безопасность»; магистров по направлению 38.04.08 «Финансы и кредит». – Краснодар: КубГАУ, 2016. – 47 с. Режим доступа: <https://edu.kubsau.ru/mod/resource/view.php?id=3690>

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
ОПК-3 – способность выбирать инструментальные средства для обработки экономических	

Номер семестра*	Этапы формирования и проверки уровня сформированности компетенций по дисциплинам, практикам в процессе освоения ОПОП ВО
данных в соответствии с поставленной задачей, анализировать результаты расчетов и обосновывать полученные выводы	
1	Линейная алгебра
1	Экономическая информатика
2	Математический анализ
2	Ресурсно-информационная среда финансового сектора
3	Теория вероятностей и математическая статистика
3	Методы оптимальных решений
3	Теория бухгалтерского учета
4	Эконометрика
5	Основы финансовых вычислений
5	Банковские системы зарубежных стран
6	<i>Рынок ценных бумаг</i>
6	Информационные системы и технологии в финансах
7	Анализ деятельности банка
8	Банковские риски
8	Современные стратегии банков
8	Международные валютно-кредитные отношения
8	Мировые финансовые рынки
8	Защита выпускной квалификационной работы, включая подготовку к защите и процедуру защиты
ПК-11 – способность критически оценить предлагаемые варианты управленческих решений и разработать и обосновать предложения по их совершенствованию с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий.	
3	Государственная финансовая поддержка бизнеса
3	Общественный финансовый сектор
3	Организация и планирование денежных потоков в хозяйствующих субъектах
4	Менеджмент
5	Основы финансового маркетинга
5-6	Корпоративные финансы и их особенности в сельском хозяйстве
5	Бюджетное устройство
6	<i>Рынок ценных бумаг</i>
6	Технологическая практика
7	Маркетинговая стратегия банка в аграрном секторе экономики
7	Маркетинговые стратегии коммерческих банков
7-8	Финансовый менеджмент
8	Банковский менеджмент
8	Финансовая политика коммерческого банка
8	Инвестиционный менеджмент
8	Оценка инвестиционной деятельности
8	Преддипломная практика
8	Защита выпускной квалификационной работы, включая подготовку к защите и процедуру защиты

Номер семестра*	Этапы формирования и проверки уровня сформированности компетенций по дисциплинам, практикам в процессе освоения ОПОП ВО
ПК-26 – способность осуществлять активно-пассивные и посреднические операции с ценными бумагами	
6	<i>Рынок ценных бумаг</i>
7	Практика по получению профессиональных умений и опыта профессиональной деятельности
8	Защита выпускной квалификационной работы, включая подготовку к защите и процедуру защиты

*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 (индикатор достижения компетенции)	Уровень освоения				Оценочное средство
	неудовлетворительно (минимальный не достигнут)	удовлетворительно (минимальный, пороговый)	хорошо (средний)	отлично (высокий)	
ОПК-3 – способность выбирать инструментальные средства для обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей, анализировать результаты расчетов и обосновывать полученные выводы					
ЗНАТЬ: инструментальные средства для обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей, методы анализа результатов расчетов и обоснования полученных выводов; принципы работы, область применения и принципиальные ограничения методов и средств статистическ	Сформированы фрагментарные представления об инструментальных средствах для обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей, методах анализа результатов расчетов и обоснования полученных выводов; принципы работы, области применения и принципиальные ограничения методов	Сформированы неполные представления об инструментальных средствах для обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей, методах анализа результатов расчетов и обоснования полученных выводов; принципы работы, области применения и принципиальные ограничения методов и средств статистического анализа	В целом сформированы, но содержат отдельные пробелы представления об инструментальных средствах для обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей, методах анализа результатов расчетов и обоснования полученных выводов; принципы работы, области применения и принципиальные ограничения методов и средств	Сформированы систематические представления об инструментальных средствах для обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей, методами анализа результатов расчетов и обоснования полученных выводов; принципы работы, области применения и принципиальные ограничения методов и сред-	реферат рубежная контрольная работа (для заочной формы обучения) тест курсовая работа экзамен

Планируемые результаты освоения компетенции (индикатор достижения компетенции)	Уровень освоения				Оценочное средство
	неудовлетворительно (минимальный не достигнут)	удовлетворительно (минимальный, пороговый)	хорошо (средний)	отлично (высокий)	
ого анализа	и средств статистического анализа		чения методов и средств статистического анализа	ств статистического анализа	
УМЕТЬ: выбрать инструментальные средства для обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей, проанализировать результаты расчетов и обосновать полученные выводы; использовать кредитные калькуляторы	Сформировано фрагментарное умение выбрать инструментальные средства для обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей, проанализировать результаты расчетов и обосновать полученные выводы; использовать кредитные калькуляторы	Сформировано неполное умение выбрать инструментальные средства для обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей, проанализировать результаты расчетов и обосновать полученные выводы; использовать кредитные калькуляторы	Сформировано в целом, но содержит отдельные существенные пробелы умение выбирать инструментальные средства для обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей, проанализировать результаты расчетов и обосновать полученные выводы; использовать кредитные калькуляторы	Сформировано полное, системное и уверенное умение выбирать инструментальные средства для обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей, проанализировать результаты расчетов и обосновать полученные выводы; использовать кредитные калькуляторы	реферат рубежная контрольная работа (для заочной формы обучения) тест курсовая работа экзамен
ВЛАДЕТЬ: приёмами выбора инструментальных средств обработки экономически х данных в соответствии с поставленной задачей, навыками анализа результатов расчетов и обоснования полученных выводов; рас-	Отсутствие навыков владения приёмами выбора инструментальных средств обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей, навыками анализа результатов расчетов и обоснования полученных выводов, рассмотрение	Фрагментарное владение навыками приёмов выбора инструментальных средств обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей, навыками анализа результатов расчетов и обоснования полученных выводов.	В целом успешное, но не систематическое владение навыками приёмов выбора инструментальных средств обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей, навыками анализа результатов расчетов и обоснования полученных	Успешное и систематическое владение навыками приёмов выбора инструментальных средств обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей, навыками анализа результатов расчетов и обоснования	тест курсовая работа экзамен

Планируемые результаты освоения компетенции (индикатор достижения компетенции)	Уровень освоения				Оценочное средство
	неудовлетворительно (минимальный не достигнут)	удовлетворительно (минимальный, пороговый)	хорошо (средний)	отлично (высокий)	
смотрение заявок и подготовка мотивированных суждений о возможности кредитования заемщиков	заявок и подготовка мотивированных суждений о возможности кредитования заемщиков	рассмотрение заявок и подготовка мотивированных суждений о возможности кредитования заемщиков	выводов, рассмотрение заявок и подготовка мотивированных суждений о возможности кредитования заемщиков	полученных выводов, рассмотрение заявок и подготовка мотивированных суждений о возможности кредитования заемщиков	
ПК-11 – способность критически оценить предлагаемые варианты управленческих решений и разработать и обосновать предложения по их совершенствованию с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий.					
ЗНАТЬ: основы банковского дела, экономики, организации труда и управления ведение баз данных проектное финансирование как специфический вид кредита, преимущества проектного финансирования, лизинг: виды лизинга; расчет лизинговых платежей; риски лизингового кредитования особенности инвестиционно-го кредитования: виды инвестиционных кредитов, венчурные кредиты;	Сформированы фрагментарные представления об основах банковского дела, экономики, организации труда и управления, ведении баз данных проектного финансирования как специфического вида кредита; преимущества проектного финансирования; лизинг: видах лизинга; расчетах лизинговых платежей; рисках лизингового кредитования особенностях инвестиционного кредитования: видах инвестиционных кредитов; венчурных кредитах;	Сформированы неполные представления об основах банковского дела, экономики, организации труда и управления, ведении баз данных проектного финансирования как специфического вида кредита; преимущества проектного финансирования; лизинг: видах лизинга; расчет лизинговых платежей; рисках лизингового кредитования, особенностях инвестиционного кредитования: видах инвестиционных кредитов; венчурных кредитах; определении	В целом сформированы, но содержат отдельные пробелы об основах банковского дела, экономики, организации труда и управления, ведении баз данных, проектного финансирования как специфического вида кредита; преимущества проектного финансирования; лизинг: видах лизинга; расчет лизинговых платежей; риски лизингового кредитования особенностях инвестиционного кредитования: виды инвестиционных кредитов; венчур-	Сформированы систематические представления об основах банковского дела, экономики, организации труда и управления, ведении баз данных проектного финансирования как специфического вида кредита; преимущества проектного финансирования; лизинг: видах лизинга; расчет лизинговых платежей; риски лизингового кредитования особенностях инвестиционного кредитования: виды инвестиционных кредитов; венчурные кредиты;	реферат рубежная контрольная работа (для заочной формы обучения) тест курсовая работа экзамен

Планируемые результаты освоения компетенции (индикатор достижения компетенции)	Уровень освоения				Оценочное средство
	неудовлетворительно (минимальный не достигнут)	удовлетворительно (минимальный, пороговый)	хорошо (средний)	отлично (высокий)	
определение цены и сроков инвестиционного кредита	определении цены и сроков инвестиционного кредита	цены и сроков инвестиционного кредита	ные кредиты; определение цены и сроков инвестиционного кредита	определение цены и сроков инвестиционного кредита	
УМЕТЬ: готовить заключения о возможности/невозможности заключения кредитной сделки	Сформировано фрагментарное умение готовить заключения о возможности/невозможности заключения кредитной сделки	Сформировано неполное умение готовить заключения о возможности/невозможности заключения кредитной сделки	Сформировано в целом, но содержит отдельные не-существенные пробелы умение готовить заключения о возможности/невозможности заключения кредитной сделки	Сформировано полное, системное и уверенное умение готовить заключения о возможности/невозможности заключения кредитной сделки	реферат рубежная контрольная работа (для заочной формы обучения) тест курсовая работа экзамен
ВЛАДЕТЬ запрос дополнительных документов для принятия решения о возможности заключения кредитного договора; рассмотрение заявок и подготовка мотивированных суждений о возможности изменения условий по действующим кредитам, предоставленным заемщикам; мониторинг качества обслуживания долга и сроков погашения корпоративного кредита подготовка ответов,	Отсутствие навыков владения запроса дополнительных документов для принятия решения о возможности заключения кредитного договора; рассмотрение заявок и подготовка мотивированных суждений о возможности изменения условий по действующим кредитам, предоставленным заемщикам; мониторинг качества обслуживания долга и сроков погашения корпоративного кредита, подготовка	Фрагментарное владение навыками запроса дополнительных документов для принятия решения о возможности заключения кредитного договора; рассмотрение заявок и подготовка мотивированных суждений о возможности изменения условий по действующим кредитам, предоставленным заемщикам; мониторинг качества обслуживания долга и сроков погашения корпоративного кредита, подготовка ответов, выпи-	В целом успешное, но несистематическое владение навыками запроса дополнительных документов для принятия решения о возможности заключения кредитного договора; рассмотрение заявок и подготовка мотивированных суждений о возможности изменения условий по действующим кредитам, предоставленным заемщикам; мониторинг качества обслуживания	Успешное и систематическое владение навыками запроса дополнительных документов для принятия решения о возможности заключения кредитного договора; рассмотрение заявок и подготовка мотивированных суждений о возможности изменения условий по действующим кредитам, предоставленным заемщикам; мониторинг качества обслуживания долга и	тест курсовая работа экзамен

Планируемые результаты освоения компетенции (индикатор достижения компетенции)	Уровень освоения				Оценочное средство
	неудовлетворительно (минимальный не достигнут)	удовлетворительно (минимальный, пороговый)	хорошо (средний)	отлично (высокий)	
справок, выписок, скорректированных графиков платежей по кредитным договорам, выявление и оценка рисков, возникающих у заемщиков в ходе кредитования; сравнение и разъяснение особенностей кредитования в различных кредитных организациях	ответов, справок, выписок, скорректированных графиков платежей по кредитным договорам, выявление и оценка рисков, возникающих у заемщика в ходе кредитования, сравнение, разъяснение особенностей кредитования в различных кредитных организациях	сок, скорректированных графиков платежей по кредитным договорам, выявление и оценка рисков, возникающих у заемщика в ходе кредитования, сравнение и разъяснение особенностей кредитования в различных кредитных организациях	живания долга и сроков погашения корпоративного кредита, подготовка ответов, справок, выписок, скорректированных графиков платежей по кредитным договорам, выявление и оценка рисков, возникающих у заемщика в ходе кредитования, сравнение и разъяснение особенностей кредитования в различных кредитных организациях	сроков погашения корпоративно гокредита подготовка ответов, справок, выписок, скорректированных графиков платежей по кредитным договорам и оценка рисков, возникающих у заемщика в ходе кредитования и разъяснение особенностей кредитования в различных кредитных организациях	
ПК-26 – способность осуществлять активно-пассивные и посреднические операции с ценными бумагами					
ЗНАТЬ: Нормативные и методические документы, регламентирующие вопросы оформления банковских депозитов, обезличенных металлических счетов; нормативные и методические документы, регламентирующие вопросы оформления	Сформированы фрагментарные представления о нормативных и методических документах, регламентирующих вопросы оформления банковских депозитов, обезличенных металлических счетов; нормативных и методических документах,	Сформированы неполные представления о нормативных и методических документах, регламентирующих вопросы оформления банковских депозитов, обезличенных металлических счетов; нормативных и методических документах, регламентирующих	В целом сформированы, но содержат отдельные пробелы знания о нормативных и методических документах, регламентирующих вопросы оформления банковских депозитов, обезличенных металлических счетов; нормативных и	Сформированы систематические представления о нормативных и методических документах, регламентирующих вопросы оформления банковских депозитов, обезличенных металлических счетов; нормативных и методических документах, регламен-	реферат рубежная контрольная работа (для заочной формы обучения) тест курсовая работа экзамен

Планируемые результаты освоения компетенции (индикатор достижения компетенции)	Уровень освоения				Оценочное средство
	неудовлетворительно (минимальный не достигнут)	удовлетворительно (минимальный, пороговый)	хорошо (средний)	отлично (высокий)	
инвестиционных продуктов; нормативные и методические документы, регламентирующие вопросы оформления инвестиционно-накопительных продуктов требования к содержанию документов, обеспечивающих проведение сделок	регламентирующих вопросы оформления инвестиционных продуктов; нормативных и методических документах, регламентирующих вопросы оформления инвестиционно-накопительных продуктов требования к содержанию документов, обеспечивающих проведение сделок	вопросы оформления инвестиционных продуктов; нормативных и методических документах, регламентирующих вопросы оформления инвестиционно-накопительных продуктов требования к содержанию документов, обеспечивающих проведение сделок	методических документах, регламентирующих вопросы оформления инвестиционных продуктов; нормативных и методических документах, регламентирующих вопросы оформления инвестиционно-накопительных продуктов требования к содержанию документов, обеспечивающих проведение сделок	тирующих вопросы оформления инвестиционных продуктов; нормативных и методических документах, регламентирующих вопросы оформления инвестиционно-накопительных продуктов требования к содержанию документов, обеспечивающих проведение сделок	
УМЕТЬ: разъяснять клиентам содержание финансовых и юридических документов в пределах своей компетенции, проверять правильность заполнения клиентом документов	Сформировано фрагментарное умение разъяснять клиентам содержание финансовых и юридических документов в пределах своей компетенции, проверять правильность заполнения клиентом документов	Сформировано неполное умение разъяснять клиентам содержание финансовых и юридических документов в пределах своей компетенции, проверять правильность заполнения клиентом документов	Сформировано в целом, но содержит отдельные несущественные пробелы умение разъяснять клиентам содержание финансовых и юридических документов в пределах своей компетенции, проверять правильность заполнения клиентом документов	Сформировано полное, системное и уверенное умение разъяснять клиентам содержание финансовых и юридических документов в пределах своей компетенции, проверять правильность заполнения клиентом документов	реферат рубежная контрольная работа (для заочной формы обучения) тест курсовая работа экзамен
ВЛАДЕТЬ консультацией по оформлению соглашения о	Отсутствие навыков владения консультацией по	Фрагментарное владение навыками консультации по оформлению	Успешное, но несистематическое владение навыками	Успешное и систематическое владение навыками консультаций	тест курсовая работа экзамен

Планируемые результаты освоения компетенции (индикатор достижения компетенции)	Уровень освоения				Оценочное средство
	неудовлетворительно (минимальный не достигнут)	удовлетворительно (минимальный, пороговый)	хорошо (средний)	отлично (высокий)	
предоставлении услуг на рынке ценных бумаг, по регистрации и открытию брокерских счетов, по оформлению дилерских операций с ценными бумагами; по оформлению депозитарных операций с ценными бумагами, по оформлению операций по определению взаимных обязательств-клирингу	оформлению соглашения о предоставлении услуг на рынке ценных бумаг, по регистрации и открытию брокерских счетов, по оформлению дилерских операций с ценными бумагами; по оформлению депозитарных операций с ценными бумагами, по оформлению операций по определению взаимных обязательств-клирингу	соглашения о предоставлении услуг на рынке ценных бумаг, по регистрации и открытию брокерских счетов, по оформлению дилерских операций с ценными бумагами; по оформлению депозитарных операций с ценными бумагами, по оформлению операций по определению взаимных обязательств-клирингу	консультирования по оформлению соглашения о предоставлении услуг на рынке ценных бумаг, по регистрации и открытию брокерских счетов, по оформлению дилерских операций с ценными бумагами; депозитарных операций с ценными бумагами, по определению взаимных обязательств-клирингу	вания по оформлению соглашения о предоставлении услуг на рынке ценных бумаг, по регистрации и открытию брокерских счетов, по оформлению дилерских операций с ценными бумагами; депозитарных операций с ценными бумагами, по оформлению операций по определению взаимных обязательств-клирингу	

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

Реферат

- 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 рассмотрения 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 заимствований.
15. Анализ становление и развитие рынка ПФИ в РФ.
16. Оценка реструктуризации государственного долга в связи с финансовым кризисами 2008 г. 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 рассмотрения 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 заимствований.
32. Анализ становление и развитие рынка ПФИ в РФ.
33. Оценка реструктуризации государственного долга в связи с финансовым 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.

Рубежная контрольная работа (для 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.

Тест для проведения текущей аттестации

1. Производство курсовой стоимости акций акционерного общества на количество обращающихся акций этого акционерного общества показывает его:

- рыночную стоимость
- собственный капитал
- уставный капитал
- заемный капитал

2. Капитализация рынка ценных бумаг - это ... компаний, акции которых обращаются на фондовой бирже.

3. Фондовый рынок является частью рынка:

- финансового
- денежного
- капиталов

- реальных активов
- банковских кредитов

4. Денежный рынок включает движение капиталов:
 среднесрочных (от 1 до 5 лет)
 краткосрочных (до 1 года)
 долгосрочных (более 5 лет)
 бессрочных

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

- денежный
- кассовый
- форвардный
- капиталов
- фондовый

6. Стихийным является фондовый рынок:

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

7. Общерыночные функции рынка ценных бумаг:

- ценовая
- регулирующая
- оценочная
- фискальная

8. Специфические функции рынка ценных бумаг:

- концентрация и перераспределение финансового капитала
- максимизация доходов инвестора
- максимизация доходов эмитентов
- расширение круга профессиональных посредников
- прогнозирование конъюнктуры рынка ссудного капитала

9. Социальные функции рынка ценных бумаг:

- расширение состава участников
- повышение дохода участников
- доступность фондового капитала для воспроизводственного процесса

10. Ликвидность ценной бумаги тем выше, чем риск по ней:

- ниже
- выше

11. Рискованность ценной бумаги тем выше, чем доходность по ней

- ниже
- выше

12. Ордерами ценными бумагами являются:

- акции
- векселя
- инвестиционные паи
- коносаменты
- чеки.

13. Эмиссионная ценная бумага — это ценная бумага, которая:

- выпускается только в документарной форме
- выпускается как в документарной, так и в бездокументарной форме
- закрепляет совокупность имущественных и неимущественных прав
- размещается выпусками
- имеет равный объем и сроки осуществления прав внутри одного выпуска независимо от времени приобретения

14. Права, удостоверенные ценной бумагой, могут принадлежать:

- предъявителю ценной бумаги (ценная бумага на предъявителя)
- названному в ценной бумаге лицу (именная ценная бумага)
- названному в ценной бумаге лицу, которое может само осуществить эти права или назначить своим распоряжением (приказом) ордерная ценная бумага
- организации, осуществляющей трастовое управление ценной бумагой

15. Ценные бумаги являются имуществом

- движимым
- недвижимым
- вопрос поставлен некорректно

16. Ценная бумага — это:

- документ
- совокупность прав
- материальная вещь
- движимое имущество
- недвижимое имущество

17. Как осуществляется передача прав удостоверенных именной ценной бумагой:

- вручением ценной бумаги
- путем индоссамента
- путем цессии
- оформлением нотариально заверенного договора купли-продажи

18. Законодательством РФ в качестве ценных бумаг признаются:

- акции
- облигации
- векселя
- банковские сертификаты
- банковская сберегательная книжка
- чек
- коносамент
- приватизационные ценные бумаги
- залладные
- страховые и медицинские полисы.

19. Размер дивидендов по обыкновенным акциям рассчитывается как:
- фиксированный процент по отношению к курсовой стоимости акций на дату выплаты дивидендов
 - частное от деления чистой прибыли ПАО на количество акций
 - частное от деления балансовой прибыли ПАО на количество акций
20. Контрольный пакет акций это:
- форма участия в капитале предприятия, которая обеспечивает безусловное право принятия или отклонения решений на собрании акционеров и в органах управления компанией
 - форма участия в капитале предприятия, которая обеспечивает безусловное право принятия или отклонения решений в органах управления компанией
 - пакет акций стоимостью 51 % уставного капитала ПАО
21. Размер промежуточного дивиденда по обыкновенным акциям ПАО устанавливает:
- совет директоров
 - общее собрание ПАО
 - общее собрание акционеров при выпуске акций
22. Может ли ПАО выпускать обыкновенные акции различной номинальной стоимости:
- может, если акции не предоставляют право голоса
 - не может
 - может, если осуществляется дополнительная эмиссия
23. Является ли выписка из реестра акционеров ценной бумагой:
- не является
 - является
24. Корпоративная облигация является:
- долговым обязательством инвестора перед эмитентом
 - долговым обязательством эмитента перед инвестором
 - документом, удостоверяющим право собственности инвестора на часть имущества эмитента
25. Облигации право на участие в управлении эмитентом:
- дают, если это право предусмотрено условиями эмиссии
 - дают
 - дают, если это записано в уставе
 - не дают
26. В России облигации могут выпускаться:
- именные и на предъявителя
 - только именные
 - только на предъявителя
28. Проценты по корпоративным облигациям устанавливаются:
- по отношению к курсовой стоимости облигации на дату, официально объявленную ПАО
 - по отношению к номиналу облигации независимо от их курсовой стоимости
 - по отношению к цене, по которой производилось размещение облигаций

29. Инвестор покупает с дисконтом облигацию с купоном 100% годовых и держит ее до погашения. Какой уровень доходности до погашения не может иметь данная облигация:

- 140% годовых
- 80% годовых
- 220% годовых

30. Если доходность до погашения по облигации X равна ее доходности по купону, облигация продается по цене:

- меньше номинала
- по номиналу
- больше номинала

31. Вексель эмиссионной бумагой:

- является
- не является

32. Если суммы простого векселя, обозначенные прописью и цифрами, отличаются, то в этом случае вексель:

- имеет силу лишь на меньшую сумму
- недействителен
- имеет силу на сумму, обозначенную прописью.

33. Простой вексель – это:

- обязательство векселедателя, обусловленное договором купли-продажи товаров, выплатить по наступлению предусмотренного векселем срока полученные займы денежные суммы

- ничем не обусловленное денежное обязательство векселедателя выплатить по наступлению предусмотренного векселем срока полученные займы денежные суммы

34. Надежность векселя при наличии аваля:

- понижается
- повышается
- остается без изменений

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 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.

Вопросы и задания для проведения промежуточного контроля (экзамена)

Компетенция – способность выбирать инструментальные средства для обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей, анализировать результаты расчетов и обосновывать полученные выводы (ОПК-3)

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.

Тест для проведения промежуточной аттестации

1. Проценты по корпоративным облигациям устанавливаются:

- по отношению к курсовой стоимости облигации на дату, официально объявленную ПАО

- по отношению к номиналу облигации независимо от их курсовой стоимости
- по отношению к цене, по которой производилось размещение облигаций

2. Инвестор покупает с дисконтом облигацию с купоном 100% годовых и держит ее до погашения. Какой уровень доходности до погашения не может иметь данная облигация:

- 140% годовых
- 80% годовых
- 220% годовых

3. Если доходность до погашения по облигации X равна ее доходности по купону, облигация продается по цене:

- меньше номинала
- по номиналу
- больше номинала

4. Вексель эмиссионной бумагой:

- является
- не является

5. Если суммы простого векселя, обозначенные прописью и цифрами, отличаются, то в этом случае вексель:

- имеет силу лишь на меньшую сумму
- недействителен
- имеет силу на сумму, обозначенную прописью.

6. Простой вексель – это:

- обязательство векселедателя, обусловленное договором купли-продажи товаров, выплатить по наступлению предусмотренного векселем срока полученные займы денежные суммы

- ничем не обусловленное денежное обязательство векселедателя выплатить по наступлению предусмотренного векселем срока полученные займы денежные суммы

7. Надежность векселя при наличии авалей:

- понижается
- повышается
- остается без изменений

8. Понятие «евровалюта»:

- единая европейская валюта – евро;
 - валюты стран Европы;
 - национальная валюта, переведенная в иностранные банки и используемая ими во всех странах, включая страну-эмитента этой валюты.

9. Какие из перечисленных ниже параметров опционного контракта являются стандартизированными, а какие из них определяются в рыночных транзакциях?

- вид и количество базового актива;
- срок исполнения;
- размер премии;
- цена исполнения;
- тип опциона;
- вид опциона.

10. Какие из перечисленных ниже форм регулирования деятельности международного фондового рынка относятся к прямым формам, а какие – к косвенным?

- формирование нормативной базы деятельности рынка;
 - налоговая политика;
 - регистрация эмитентов, профессиональных участников рынка, проспектов эмиссий ценных бумаг;
 - управление ставкой ссудного процента;
 - лицензирование профессиональных участников рынка, аттестация руководителей и специалистов, осуществляющих профессиональную деятельность на рынке ценных бумаг;
 - установление стандартов деятельности для участников рынка, контроль за их соблюдением, пресечение фактов нарушения установленных стандартов.

11. Кто является эмитентом опционного контракта?

- продавец (надписант) опционного контракта;
- покупатель опционного контракта;
- продавец базисного актива по опционному контракту;
- покупатель базисного актива по опционному контракту.

12. Надпись в реестре или книге учтенных векселей или иных платежных документов, удостоверяющая срок платежа – это:

- авизо;
- аваль;
- ависта;
- индоссамент.

13. Кто может быть дилером на международном рынке ценных бумаг?

- юридическое лицо, являющееся коммерческой организацией;
- индивидуальный предприниматель без образования юридического лица, осуществляющий свою деятельность на коммерческой основе;
- юридическое лицо, являющееся некоммерческой организацией.

14. Из приведенных ниже вариантов ответа выберите верное определение понятия «опционный контракт»:

- стандартный биржевой договор поставки биржевых финансовых инструментов в определенный момент времени в будущем по цене, установленной сторонами сделки в момент ее заключения;
- стандартный биржевой договор на право купить или продать биржевой финансовый актив по установленной сторонами сделки цене в установленный срок с уплатой за это право определенной денежной суммы, называемой премией;
- документ, выписанный эмитентом и удостоверяющий его права, составляющие ценную бумагу, а также являющийся основанием требовать исполнения обязательств эмитента по осуществлению этих прав инвестором при соблюдении последним установленных законодательством процедур осуществления этих прав;
- документ, дающий право владельцу покупать определенные ценные бумаги по фиксированной цене в определенный срок или бессрочно или обменять их в установленное время по определенному курсу на соответствующее количество других бумаг.

15. Операции международного рынка ценных бумаг:

- хеджирование;
- факторинг;
- арбитраж;
- спекуляция;
- рабурсирование.

16. Инструменты международного фондового рынка:

- банковские переводы и акцепты;
- аккредитивы;
- депозитные сертификаты;
- тратты;
- сберегательные сертификаты.

17. Ордерными ценными бумагами являются:

- акции

- векселя
- инвестиционные паи
- коносаменты
- чеки.

18. Эмиссионная ценная бумага — это ценная бумага, которая:

- выпускается только в документарной форме
- выпускается как в документарной, так и в бездокументарной форме
- закрепляет совокупность имущественных и неимущественных прав
- размещается выпусками
- имеет равный объем и сроки осуществления прав внутри одного выпуска независимо от времени приобретения

19. Ценные бумаги являются имуществом

- движимым
- недвижимым
- вопрос поставлен некорректно

20. Ценная бумага — это:

- документ
- совокупность прав
- материальная вещь
- движимое имущество
- недвижимое имущество

Компетенция – способность критически оценить предлагаемые варианты управленческих решений и разработать и обосновать предложения по их совершенствованию с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий (ПК-11)

Вопросы к экзамену

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, контролирурующие 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

Практические задания для экзамена

Задание 1. Цена 500 шт. базисного актива составляет 100 руб. Банковский процент на 6 месяцев – 6,25% годовых. Определить ориентировочную стоимость фьючерсного контракта.

Задание 2. Определить цену фьючерсного контракта на доллар США, если процент по двухмесячному депозиту в США составляет 2%. Курс доллара текущий.

Задание 3. Инвестор приобрел опцион на первичных акции с ценой исполнения 300 руб. Премия составила 40 руб. На момент исполнения сделки курс акции составил 290 руб. Определить, прибыль или убыток получил инвестор.

Задание 4. Надписатель продал опцион на покупку акции с ценой исполнения 400 руб. Полученная им премия составила 10 руб. На момент исполнения опциона курс акции составил 320 руб. Определить, прибыль или убыток получил надписатель.

Задание 5. Инвестор приобрел опцион колл на акцию с ценой исполнения 240 руб. Премия составила 20 руб. На момент исполнения сделки курс акции составил 260 руб. Определить, прибыль или убыток получил продавец опциона.

Задание 6. Подписная цена на новые акции равна 280 руб., а рыночная цена 300 руб. Для покупки одной акции требуется 5 прав. Определите цену преимущественного права подписки.

Задание 7. Подписная цена на новые акции равна 1404 руб., а рыночная цена 1509 руб. Для покупки одной акции требуется 6 прав. Определите цену преимущественного права подписки.

Задание 8. Рыночная цена акции составляет 6508 руб. за штуку, цена подписки на акции по варранту 6380 руб., на 1 варрант можно купить 40 акций. Определите стоимость варранта.

Задание 9. Рыночная цена акции составляет 1190 руб., цена подписки на акции по варранту 1140 руб., на 1 варрант можно купить 50 акций. Определите стоимость варранта.

Задание 10. Продавец реализует опцион колл на акцию компании «Алор - плюс» с ценой исполнения 200 руб. Цена за опцион составляет 30 руб. На момент исполнения опциона курс акции составил 210 руб. Определить, прибыль или убыток получил покупатель опциона

Тест для проведения промежуточной аттестации

1. Подтверждением фигуры «голова и плечи» является:

- уменьшение объема торговли при повышении цены
- рост объема торговли при повышении цены
- уменьшение объема торговли при снижении цены
- рост объема торговли при снижении цены

2. Если линия скользящей средней находится ниже ценового графика, то тренд является:

- нисходящим
- боковым
- восходящим

3. Источниками информации для финансового анализа компании являются:

- биржевые котировки акций
- отчет о прибылях и убытках компании
- отчет о движении денежных средств компании
- данные технического анализа

- бухгалтерский баланс

4. Если линия скользящей средней находится выше ценового графика, то тренд является:

- нисходящим
- боковым
- восходящим

5. Если более чувствительная скользящая средняя на графике проходит выше менее чувствительной скользящей средней, то тренд является:

- нисходящим
- боковым
- восходящим

6. Фондовой биржей в России может быть:

- любой профессиональный участник рынка ценных бумаг при получении
- соответствующей лицензии
- организатор торговли на рынке ценных бумаг, который может совмещать эту деятельность с любой другой профессиональной деятельностью на фондовом рынке
- организатор торговли на рынке ценных бумаг, не совмещающий эту деятельность ни с какими другими, кроме клиринговой.

7. Виды доходов фондовой биржи:

- взносы участников
- плата за листинг
- комиссионное вознаграждение
- штрафы
- выручка от реализации

8. Основные участники биржевого торга:

- дилер
- брокер
- маклер
- специалист
- биржа

9. Допуск ценных бумаг к торгам на бирже называется ...

10. Фондовая биржа может совмещать свою деятельность с деятельностью:

- по управлению ценными бумагами
- по определению взаимных обязательств
- депозитарной
- по ведению реестра владельцев ценных бумаг
- дилерской

11. Виды расходов фондовой биржи:

- текущие издержки
- амортизация
- аренда
- создание программного обеспечения
- покупка основных средств

12. Членами биржи являются:

- брокер
- дилер
- банковский институт
- ассоциация коммерческих банков
- государство

13. Средний или средневзвешенный показатель курсов ценных бумаг – это ...

14. Индекс Доу-Джонса включает:

- промышленный
- коммунальный
- транспортный
- составной
- базисный

15. По правовому статусу биржи бывают:

- частно-правовые
- смешанные
- публично-правовые
- государственные
- акционерные.

16. Отзыв ценных бумаг с фондовой биржи называется.....

17. Двойные непрерывные аукционные рынки используются на:

- фондовой бирже
- первичном рынке ценных бумаг при эмиссии государственных долговых обязательств
- вторичном дилерском рынке.

18. Порядок процедуры листинга на фондовой бирже определяет:

- биржа самостоятельно
- ФСФР
- Министерство Финансов
- Банк России
- члены биржи

19. Простой аукцион применяется при следующем состоянии рынка:

- небольшое количество поданных заявок на покупку и продажу
- заявки на покупку и продажу поданы примерно в одинаковом количестве
- заявок на покупку больше чем заявок на продажу
- заявок на продажу больше чем заявок на покупку

20. Чем определяется выбор технологии котировального процесса на бирже:

- количеством заявок на покупку
- количеством заявок на продажу
- объемом заключенных сделок
- технологией ведения биржевого торга

Компетенция – способность осуществлять активно-пассивные и посреднические операции с ценными бумагами (ПК-26)

Вопросы к экзамену

- 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.

Практические задания для экзамена

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.

Тест для проведения промежуточной аттестации

1. Физические лица, желающие разместить средства в ГКО, ОФЗ-Н должны обратиться:

- в Банк России;
- в любой коммерческий банк
- к дилеру на рынке государственных ценных бумаг
- на Московскую биржу.

2. Государственными ценными бумагами рыночного типа являются:
ГКО; ГСО; ОФЗ- ПД; ОФЗ -ПК; БОБР.

3. На рынке государственных ценных бумаг Московская биржа выполняет функции:

- платежного агента
- регистратора сделок
- депозитария
- организованного рынка
- органа, контролирующего работу рынка государственных ценных бумаг

4. Какие виды деятельности для своего осуществления не требуют профессиональной основы:

- брокерская
- организация торговли
- дилерская
- доверительное управление ценными бумагами
- эмиссионная
- депозитарная
- консультирование
- регистраторская

5. Подразделение брокерской компании, отвечающее за совершение сделок и работу с клиентами по заключению договоров, называется ...

6. Счет клиента в брокерской компании для оплаты ценных бумаг называется:

- расчетный
- ссудный
- депозитный
- клиентский

7. С какими видами профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг может сочетаться дилерская деятельность:

- брокерская
- депозитарная
- управление ценными бумагами
- клиринговая

8. Кто может быть дилером:

- коммерческая организация
- некоммерческая организация
- индивидуальный предприниматель, осуществляющий деятельность на коммерческой основе

9. Подразделение брокерской компании, отвечающее за внутренний учет сделок с ценными бумагами, называется...

10. С какими видами профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг может сочетаться деятельность по ведению реестра владельцев:

- брокерская
- дилерская
- депозитарная
- ни одна из названных

11. С какими видами профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг может сочетаться клиринговая деятельность:

- дилерская
- депозитарная
- управление ценными бумагами
- брокерская

12. Клиентские счета, открываемые брокером для хранения денежных средств клиентов могут быть:

- расчетные
- ссудные
- кассовые
- маржинальные

13. Тип счета брокерской компании, на котором хранятся средства, принадлежащие самому брокеру, называется ...

14. С какими видами профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг может сочетаться брокерская деятельность:

- дилерская

- депозитарная
- управление ценными бумагами
- клиринг

15. Брокер может распоряжаться средствами с ... счета клиента в соответствии с договором.

16. Приказ, который превращается в рыночный при достижении ценой, указанной в приказе цены, называется:

- лимитный
- рыночный
- стоп-лимитный
- стоп-приказ

17. Государство как участник рынка ценных бумаг выполняет следующие функции:

- создает нормативные акты, регулирующие выпуск и обращение ценных бумаг и контролирует их исполнение
- устанавливает предельные цены при первичном размещении эмитентами ценных бумаг
- является эмитентом ценных бумаг

18. В России к государственным ценным бумагам относятся ценные бумаги:

- приватизированных предприятий
- субъектов РФ
- федеральные
- банков с государственным участием

19. От каких факторов зависит доходность облигаций:

- качество эмитента
- ликвидность
- популярность
- срок погашения
- налоговые правила

20. Долговые обязательства правительства РФ к составу внутреннего долга:

- относятся
- не относятся

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

Контроль освоения дисциплины и оценка знаний обучающихся производится в соответствии с ПлКубГАУ 2.5.1 «Текущий контроль успеваемости и промежуточная аттестация обучающихся».

Оценочные средства:

1.Реферат – продукт самостоятельной работы студента, представляющий собой краткое изложение в письменном виде полученных результатов теоретического анализа определенной научной (учебно-исследовательской) темы, где автор раскрывает суть

исследуемой проблемы, приводит различные точки зрения, а также собственные взгляды на нее.

Текст реферата должен содержать аргументированное изложение определенной темы. Реферат должен быть структурирован (по главам, разделам, параграфам) и включать разделы: введение, основную часть, заключение, список используемых источников. В зависимости от тематики реферата к нему могут быть оформлены приложения, содержащие документы, иллюстрации, таблицы, схемы и т.п.

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

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

Оценка «неудовлетворительно» ставится, если тема реферата не раскрыта, обнаруживается непонимание студентом проблемы или реферат не представлен вовсе.

2. Рубежная контрольная работа (для заочной формы обучения) – средство проверки умений применять полученные знания для решения задач определённого типа по теме или разделу или модулю учебной дисциплины.

Критерии оценки рубежной контрольной работы.

– оценка «зачтено» выставляется обучающемуся в случае полного ответа на все вопросы варианта рубежной контрольной работы, с демонстрацией глубокого знания материала тем вопросов с применением специальной терминологии, решения в полном объёме задачи, а также грамотного изложения материала оформленного в соответствии с требованиями.

– оценка «незачтено» выставляется обучающемуся, не давшему ответ на два вопроса контрольной работы, не решившему в полном объёме практическое задание, не владеющему терминологией по дисциплине, если выявлено небрежное или неправильное оформление контрольной работы.

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

Критерии оценки знаний обучаемых при проведении тестирования.

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 студента менее чем на 50 % тестовых заданий.

4. 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.

5. 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. 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>

Дополнительная учебная литература

1. Агешкина, Н. А. Комментарий к Федеральному закону от 5 марта 1999 г. N 46-ФЗ «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг» / Н. А. Агешкина, А. Н. Кайль. — 2-е изд. — Саратов : Ай Пи Эр Медиа, 2019. — 84 с. — ISBN 978-5-4486-0603-8. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/80340.html>

2. Цибульникова, В. Ю. Рынок ценных бумаг : учебное пособие / В. Ю. Цибульникова. — Томск : Томский государственный университет

систем управления и радиоэлектроники, 2016. — 167 с. — ISBN 2227-8397. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/72176.html>

3. Алиев, А. Р. Рынок ценных бумаг в России : учебное пособие для студентов вузов, обучающихся по специальности «Финансы и кредит» / А. Р. Алиев. — Москва : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. — 199 с. — ISBN 978-5-238-01921-5. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/71224.html>

4. Кузнецов, Б. Т. Рынок ценных бумаг : учебное пособие для студентов вузов, обучающихся по специальности «Финансы и кредит» / Б. Т. Кузнецов. — Москва : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. — 288 с. — ISBN 978-5-238-01945-1. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/71054.html>

5. Гонов, А. А. Инструменты рынка ценных бумаг : учебное пособие / А. А. Гонов, А. В. Луценко, М. А. Медведева ; под редакцией О. И. Никонов. — Екатеринбург : Уральский федеральный университет, ЭБС АСВ, 2015. — 156 с. — ISBN 978-5-7996-1496-6. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/66155.html>

9 Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»

Перечень ЭБС

№	Наименование	Тематика	Ссылка
1.	Znanium.com	Универсальная	https://znanium.com/
2.	IPRbook	Универсальная	http://www.iprbookshop.ru/
3.	Образовательный портал КубГАУ	Универсальная	https://edu.kubsau.ru/

10 Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

1. Ворошилова И.В., Питерская Л.Ю., Бут В.В. и др. Рынок ценных бумаг: сборник задач для подготовки бакалавров по направлению 38.03.01 «Экономика» профиль «Финансы и кредит»; «Бухгалтерский учет, анализ и аудит»; специалистов по направлению 38.05.01 «Экономическая безопасность»; магистров по направлению 38.04.08 «Финансы и кредит». — Краснодар: КубГАУ, 2016. — 47 с. Режим доступа: <https://edu.kubsau.ru/mod/resource/view.php?id=3690>

11 Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень программного обеспечения и информационно-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.

11.1 Перечень лицензионного программного обеспечения

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

11.2 Перечень профессиональных баз данных и информационных справочных систем

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

11.3 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	<p>Помещение №262 ЗОО, посадочных мест — 30; площадь — 39,7кв.м.; учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа, занятий семинарского типа, курсового проектирования (выполнения курсовых работ), групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации . специализированная мебель(учебная доска, учебная мебель);</p> <p>технические средства обучения, наборы демонстрационного оборудования и учебно-наглядных пособий (ноутбук, проектор, экран);</p> <p>программное обеспечение: Windows, Office.</p> <p>Помещение №415 ЗОО, посадочных мест — 138; площадь — 129,5кв.м.; учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа.</p> <p>сплит-система — 2 шт.;</p> <p>специализированная мебель(учебная доска, учебная мебель);</p> <p>технические средства обучения, наборы демонстрационного оборудования и учебно-наглядных пособий (ноутбук, проектор, экран);</p> <p>программное обеспечение: Windows, Office.</p> <p>Помещение №434 ЗОО, посадочных мест — 30; площадь — 31,2кв.м.; 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>	350044, Краснодарский край, г. Краснодар, ул. им. Калинина, 13

	<p>Помещение №261 ЗОО, посадочных мест — 30; площадь — 43,1 кв.м.; учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа, занятий семинарского типа, курсового проектирования (выполнения курсовых работ), групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации. специализированная мебель(учебная доска, учебная мебель);</p> <p>технические средства обучения, наборы демонстрационного оборудования и учебно-наглядных пособий (ноутбук, проектор, экран);</p> <p>программное обеспечение: Windows, Office.</p> <p>Помещение №262 ЗОО, посадочных мест — 30; площадь — 39,7 кв.м.; учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа, занятий семинарского типа, курсового проектирования (выполнения курсовых работ), групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации. специализированная мебель(учебная доска, учебная мебель);</p> <p>технические средства обучения, наборы демонстрационного оборудования и учебно-наглядных пособий (ноутбук, проектор, экран);</p> <p>программное обеспечение: Windows, Office.</p> <p>Помещение №019 ЗОО, посадочных мест — 25; площадь — 41,9 кв.м.; учебная аудитория для проведения занятий семинарского типа, курсового проектирования (выполнения курсовых работ), групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации. специализированная мебель(учебная доска, учебная мебель).</p> <p>Помещение №263 ЗОО, площадь — 25,2 кв.м.; 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.;</p>	
--	--	--

	<p>компьютер персональный — 5 шт.).</p> <p>Помещение №325 ЗОО, посадочных мест — 16; площадь — 21,1 кв.м.; помещение для самостоятельной работы</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>специализированная мебель(учебная мебель).</p> <p>Программное обеспечение: Windows, Office, специализированное лицензионное и свободно распространяемое программное обеспечение, предусмотренное в рабочей программе</p>	
--	---	--