

Приложение № 6 к ОПОП высшего образования, направление подготовки 38.03.01 Экономика, направленность (профиль) программы прикладного бакалавриата «Финансы и кредит»

АВТОНОМНАЯ НЕКОММЕРЧЕСКАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ  
ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ  
МОСКОВСКИЙ ГУМАНИТАРНО-ЭКОНОМИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ  
(АНО ВО МГЭУ)  
НИЖЕГОРОДСКИЙ ИНСТИТУТ (ФИЛИАЛ)

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Б1.В.03 «РЫНОК ЦЕННЫХ БУМАГ»

Направление подготовки **38.03.01 Экономика**  
Направленность (профиль) основной профессиональной образовательной программы прикладного бакалавриата «**Финансы и кредит**»

|                                     |                                    |
|-------------------------------------|------------------------------------|
| Формы обучения:                     | очная, заочная                     |
| Виды профессиональной деятельности: | расчетно-финансовая;<br>банковская |
| Учебный год:                        | 2018/2019                          |



Нижегород 2018

АВТОНОМНАЯ НЕКОММЕРЧЕСКАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ  
ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ  
МОСКОВСКИЙ ГУМАНИТАРНО-ЭКОНОМИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ  
(АНО ВО МГЭУ)  
НИЖЕГОРОДСКИЙ ИНСТИТУТ (ФИЛИАЛ)



УТВЕРЖДАЮ  
Директор НИ (ф) АНО ВО МГЭУ  
Е.Б. Жбаков  
«06» июля 2018г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ  
«РЫНОК ЦЕННЫХ БУМАГ»

Направление подготовки **38.03.01 Экономика**

Направленность (профиль) основной профессиональной образовательной программы  
прикладного бакалавриата «**Финансы и кредит**»

|                                     |                                    |
|-------------------------------------|------------------------------------|
| Формы обучения:                     | очная, заочная                     |
| Виды профессиональной деятельности: | расчетно-финансовая;<br>банковская |
| Учебный год:                        | 2018/2019                          |

Нижний Новгород 2018

Рабочая программа дисциплины разработана в соответствии с:

- Федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования по направлению подготовки 38.03.01 Экономика (уровень бакалавриата), утвержденным приказом Минобрнауки России от 12 ноября 2015 г. N1327;

- приказом Минобрнауки России от 05.04.2017 № 301 «Об утверждении Порядка организации и осуществления образовательной деятельности по образовательным программам высшего образования – программам бакалавриата, программам специалитета, программам магистратуры»;

- учебными планами (очной и заочной форм обучения), составленными на основе Федерального государственного образовательного стандарта высшего образования по направлению подготовки 38.03.01 Экономика.

Рабочая программа дисциплины «Рынок ценных бумаг». – Н.Новгород:НИ(ф) МГЭУ, 2018. – 37 с.

№ 4771

Разработчик:

Преподаватель кафедры  
финансов и бухгалтерского  
учета к.э.н.

*Должность, ученая степень,  
ученое звание*



*подпись*

А.А. Абросимова

*И.О. Фамилия*

Рецензент:

Заведующий кафедрой  
финансов и кредита  
Московского университета  
С.Ю.Витте,  
к.э.н., доцент

*Должность, ученая степень,  
ученое звание*



*подпись*

К.Г. Буневич

*И.О. Фамилия*

Рабочая программа дисциплины рассмотрена на заседании кафедры финансов и бухгалтерского учета (протокол от 11.03.2019 №8).

Заведующий кафедрой к.э.н., доцент  Э.Н. Карницкая

## СОДЕРЖАНИЕ

|  |    |
|--|----|
| 1. Цели и задачи обучения по дисциплине .....  | 5  |
| 2. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы.....   | 5  |
| 3. Место дисциплины в структуре образовательной программы .....  | 6  |
| 4. Объем дисциплины в зачетных единицах с указанием количества академических часов, выделенных на контактную работу обучающихся с преподавателем (по видам учебной работы) и на самостоятельную работу обучающихся ..... | 6  |
| 5. Содержание дисциплины, структурированное по темам, с указанием отведенного на них количества академических часов и видов учебных занятий .....  | 8  |
| 6. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине.....   | 13 |
| 7. Оценочные материалы для текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине .....   | 13 |
| 7.1 Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы .....  | 14 |
| 7.2. Показатели и критерии оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания.....   | 14 |
| 7.3. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений и навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций.....                                     | 16 |
| 8. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины.....   | 26 |
| 9. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины .....   | 26 |
| 10. Методические рекомендации для обучающихся по освоению дисциплины .....   | 29 |
| 10.1. Общие методические рекомендации по освоению дисциплины «Рынок ценных бумаг» для обучающихся .....  | 29 |
| 10.2 Методические рекомендации по самостоятельной работе и выполнению контрольных работ по дисциплине «Рынок ценных бумаг» для обучающихся .....   | 30 |
| 11. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень программного обеспечения и информационно-справочных систем. ....                        | 32 |
| 12. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине .....   | 33 |
| 13. Средства адаптации образовательного процесса по дисциплине к потребностям обучающихся инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья (ОВЗ).....  | 33 |

## 1. Цели и задачи обучения по дисциплине

**Цель** обучения по дисциплине «Рынок ценных бумаг» – состоит в формировании у обучающихся целостного представления о функционировании рынка ценных бумаг; видах первичных и вторичных ценных бумаг и производных финансовых инструментов; организации, проведении и оценке фондовых операций.

**Задачи** изучения дисциплины «Рынок ценных бумаг»:

- выяснение экономической сущности ценных бумаг;
- раскрытие роли ценных бумаг как дополнительного источника привлечения ресурсов для финансирования экономики на микро- и макроуровнях;
- рассмотрение особенностей конкретных видов ценных бумаг, условий их выпуска и обращения, возможности использования в хозяйственной практике экономических субъектов;
- рассмотрение структуры рынка ценных бумаг, категорий его участников (эмитентов, инвесторов, профессиональных участников), их взаимодействия, а также операции различных категорий участников с ценными бумагами;
- охарактеризовать систему государственного регулирования и самоуправления рынка ценных бумаг в Российской Федерации;
- дать представление об основах инвестирования в ценные бумаги, методах инвестиционного анализа, об оценке финансовых рисков, связанных с ценными бумагами;
- изучение современного законодательства, методических и нормативных документов, регламентирующих операции на рынке ценных бумаг.

## 2. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы

Процесс изучения дисциплины «Рынок ценных бумаг» направлен на формирование у обучающихся по программе высшего образования – программе бакалавриата – по направлению подготовки 38.03.01 Экономика, направленность (профиль) «Финансы и кредит» профессиональных компетенций ПК-22, ПК-26.

| <b>Код и описание компетенции</b>   | <b>Планируемые результаты обучения по дисциплине «Рынок ценных бумаг»</b>  |
|---|--|
| <b>ПК-22</b><br>способность применять нормы, регулирующие бюджетные, налоговые, валютные отношения в области страховой, банковской деятельности, учета и контроля | <b>Знает:</b><br>- особенности каждого вида деятельности, нормы, применяемые в каждом виде деятельности, налоговые ставки, порядок применения системы норм и учета выявленных отклонений, а также возможные последствия отклонений от норм;<br>- нормы, регулирующие бюджетные, налоговые и валютные отношения |
|   | <b>Умеет:</b><br>- рассчитывать текущие нормы, анализировать отклонения, оформлять документацию для обеспечения контроля;<br>- применять бюджетное, налоговое и валютное законодательство в области страхования, банковской деятельности, учета и контроля   |
|   | <b>Владеет:</b><br>- специальной терминологией;<br>- технологиями принятия решений, методами учета, анализа, контроля.   |

|  |   |
|--|---|
| <b>ПК-26</b><br><br>способность<br>осуществлять<br>активно-пассивные и<br>посреднические<br>операции с ценными<br>бумагами | <b>Знает:</b><br>- экономическую сущность и виды ценных бумаг;<br>- принципы функционирования рынка ценных бумаг, его структуру и участников;<br>- принципы формирования портфеля ценных бумаг                    |
|  | <b>Умеет:</b><br>- анализировать состояние рынка ценных бумаг, выявлять тенденции;<br>- классифицировать ценные бумаги по уровню их инвестиционных качеств;<br>- оценивать эффективность вложений в ценные бумаги |
|  | <b>Владеет:</b><br>- специальной терминологией;<br>- приемами фундаментального анализа рынка ценных бумаг;<br>- навыками формирования портфеля ценных бумаг.  |

### 3. Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина Б1.В.03 «Рынок ценных бумаг» реализуется в рамках вариативной части Блока I «Дисциплины (модули)» программы бакалавриата.

Дисциплина «Рынок ценных бумаг» является начальным этапом формирования компетенций ПК-22 и ПК-26 в процессе освоения ОПОП и предшествует изучению таких дисциплин, как «Страхование», «Комплексный анализ хозяйственной деятельности», «Финансовое планирование и бюджетирование», «Государственные и муниципальные финансы», также формирующих данные компетенции. В качестве промежуточной аттестации по дисциплине предусмотрен экзамен в 4-м семестре у обучающихся в очной форме обучения, экзамен в 6-м семестре у обучающихся в заочной форме обучения, который входит в общую трудоемкость дисциплины.

Итоговая оценка уровня сформированности компетенций ПК-22 и ПК-26 определяется в период государственной итоговой аттестации.

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

Согласно учебным планам общая трудоемкость дисциплины «Рынок ценных бумаг» составляет 5 зачетных единиц (180 часов).

#### Очная форма обучения

| Вид учебной работы   | Всего часов | Семестр    |
|--|-------------|------------|
|  |             | 4          |
| <b>Контактная работа* (аудиторные занятия) всего, в том числе:</b> | <b>72</b>   | <b>72</b>  |
| лекции   | 36          | 36         |
| практические занятия (ПЗ)  | 36          | 36         |
| <b>Самостоятельная работа* (всего), в том числе</b>                | <b>72</b>   | <b>72</b>  |
| <b>Промежуточная аттестация - экзамен</b>                          | <b>36</b>   | <b>36</b>  |
| <b>Общая трудоемкость</b>  | <b>180</b>  | <b>180</b> |

## Заочная форма обучения

| Вид учебной работы   | Всего часов | Семестр    |
|--|-------------|------------|
|  |             | 6          |
| <b>Контактная работа* (аудиторные занятия) всего, в том числе:</b> | 16          | 16         |
| лекции   | 10          | 10         |
| практические занятия (ПЗ)  | 6           | 6          |
| <b>Самостоятельная работа* (всего):</b>                            | 155         | 155        |
| <b>Вид промежуточной аттестации (экзамен)</b>                      | 9           | 9          |
| <b>Общая трудоемкость:</b>   | <b>180</b>  | <b>180</b> |

\* для обучающихся по индивидуальному учебному плану количество часов контактной и самостоятельной работы устанавливается индивидуальным учебным планом.<sup>1</sup>

Дисциплина реализуется посредством проведения учебных занятий (включая проведение текущего контроля успеваемости) и промежуточной аттестации обучающихся. В соответствии с рабочей программой и тематическим планом изучение дисциплины проходит в форме контактной работы обучающихся с преподавателем и самостоятельной работы обучающихся. При реализации дисциплины предусмотрена аудиторная контактная работа и внеаудиторная контактная работа посредством электронной информационно-образовательной среды. Учебный процесс в аудитории осуществляется в форме лекций и практических занятий. В лекциях раскрываются основные темы изучаемого курса, которые входят в рабочую программу. На практических занятиях более подробно изучается программный материал в плоскости отработки практических умений и навыков и усвоения тем. Внеаудиторная контактная работа включает в себя проведение текущего контроля успеваемости (тестирование) в электронной информационно-образовательной среде.

---

<sup>1</sup> Примечание:

для обучающихся по индивидуальному учебному плану - учебному плану, обеспечивающему освоение соответствующей образовательной программы на основе индивидуализации ее содержания с учетом особенностей и образовательных потребностей конкретного обучающегося (в том числе при ускоренном обучении, для обучающихся с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов).

**5. Содержание дисциплины, структурированное по темам, с указанием отведенного на них количества академических часов и видов учебных занятий**

**5.1. Разделы дисциплины и трудоемкость по видам учебных занятий**

**Тематический план для очной формы обучения**

**Очная форма обучения**

| №  | Наименование темы  | Количество часов по учебному плану | Количество аудиторных часов | Из них, час  |                      |                        | Формируемые компетенции |
|----|--|------------------------------------|-----------------------------|--------------|----------------------|------------------------|-------------------------|
|    |  |                                    |                             | лекции       | практические задания | Самостоятельная работа |                         |
| 1  | 2  | 3                                  | 4                           | 5            | 6                    | 7                      | 8                       |
| 1  | Тема 1. Сущность и роль финансового рынка в рыночной экономической системе. Основные функции и индикаторы финансового рынка  | 16                                 | 8                           | 4            | 4                    | 8                      | ПК – 22,<br>ПК-26       |
| 2  | Тема 2. Участники финансового рынка: классификация и отличительные характеристики  | 16                                 | 8                           | 4            | 4                    | 8                      | ПК-26                   |
| 3  | Тема 3. Первичные ценные бумаги: понятия, классификация, расчеты стоимости (цены) и доходности для инвестора                 | 16                                 | 8                           | 4            | 4                    | 8                      | ПК-26                   |
| 4  | Тема 4. Производные финансовые инструменты и особенности их оборота на российском рынке ценных бумаг                         | 16                                 | 8                           | 4/4*         | 4                    | 8                      | ПК-26                   |
| 5  | Тема 5. Сделки с ценными бумагами на фондовом рынке (рынке ценных бумаг)   | 16                                 | 8                           | 4/4*         | 4                    | 8                      | ПК – 22,<br>ПК-26       |
| 6  | Тема 6. Инвестиционный портфель: понятие, цель, задачи, принципы и этапы формирования. Классификация портфелей ценных бумаг. | 16                                 | 8                           | 4            | 4/4*                 | 8                      | ПК-26                   |
| 7  | Тема 7. Доходность портфеля ценных бумаг: методы и модели расчета  | 14                                 | 8                           | 4            | 4/4*                 | 6                      | ПК-26                   |
| 8  | Тема 8. Понятие, структура и инфраструктура рынка ценных бумаг. Сегменты рынка ценных бумаг                                  | 14                                 | 8                           | 4            | 4                    | 6                      | ПК – 22,<br>ПК-26       |
| 9  | Тема 9. Фондовая биржа и ее роль на современном рынке ценных бумаг   | 10                                 | 4                           | 2            | 2                    | 6                      | ПК-26                   |
| 10 | Тема 10. Фундаментальный и технический анализ на рынке ценных бумаг. Риски операций с ценными бумагами.                      | 10                                 | 4                           | 2            | 2                    | 6                      | ПК – 22,<br>ПК-26       |
|    | <b>Экзамен</b>   | <b>36</b>                          |                             |              |                      |                        | ПК – 22,<br>ПК-26       |
|    | <b>Всего:</b>  | <b>180</b>                         | <b>72</b>                   | <b>36/8*</b> | <b>36/8*</b>         | <b>72</b>              |                         |



**Формы учебных занятий с использованием активных и интерактивных технологий обучения**

| №  | Наименование разделов (тем), в которых используются активные и/или интерактивные образовательные технологии  | Образовательные технологии |
|----|--|----------------------------|
| 1. | Лекция<br>Тема 4. Производные финансовые инструменты и особенности их оборота на российском рынке ценных бумаг                                       | Интерактивная лекция       |
| 2. | Лекция<br>Тема 5. Сделки с ценными бумагами на фондовом рынке (рынке ценных бумаг)   | Интерактивная лекция       |
| 3. | Практическое занятие<br>Тема 6. Инвестиционный портфель: понятие, цель, задачи, принципы и этапы формирования. Классификация портфелей ценных бумаг. | Деловая игра               |
| 4. | Практическое занятие<br>Тема 7. Доходность портфеля ценных бумаг: методы и модели расчета  | Деловая игра               |

**Заочная форма обучения**

| № | Наименование темы   | Количество часов по учебному плану | Количество аудиторных часов | Из них, час |                      |                        | Формируемые компетенции |
|---|---|------------------------------------|-----------------------------|-------------|----------------------|------------------------|-------------------------|
|   |   |                                    |                             | лекции      | практические задания | Самостоятельная работа |                         |
| 1 | 2   | 3                                  | 4                           | 5           | 6                    | 7                      | 8                       |
| 1 | Тема 1. Сущность и роль финансового рынка в рыночной экономической системе. Основные функции и индикаторы финансового рынка | 17                                 | 1                           | 1           |                      | 16                     | ПК – 22,<br>ПК-26       |
| 2 | Тема 2. Участники финансового рынка: классификация и отличительные характеристики   | 17                                 | 1                           | 1           |                      | 16                     | ПК-26                   |
| 3 | Тема 3. Первичные ценные бумаги: понятия, классификация, расчеты стоимости (цены) и доходности для инвестора                | 17                                 | 1                           | 1           |                      | 16                     | ПК-26                   |
| 4 | Тема 4. Производные финансовые инструменты и особенности их оборота на российском рынке ценных бумаг                        | 19                                 | 3                           | 1/1*        | 2                    | 16                     | ПК-26                   |
| 5 | Тема 5. Сделки с ценными бумагами на фондовом рынке (рынке ценных бумаг)  | 19                                 | 3                           | 1/1*        | 2                    | 16                     | ПК – 22,<br>ПК-26       |
| 6 | Тема 6. Инвестиционный портфель: понятие, цель, задачи, принципы и  | 19                                 | 3                           | 1           | 2*                   | 16                     | ПК-26                   |

|    |   |            |           |              |             |            |                   |
|----|---|------------|-----------|--------------|-------------|------------|-------------------|
|    | этапы формирования. Классификация портфелей ценных бумаг.   |            |           |              |             |            |                   |
| 7  | Тема 7. Доходность портфеля ценных бумаг: методы и модели расчета                                       | 17         | 1         | 1            |             | 16         | ПК-26             |
| 8  | Тема 8. Понятие, структура и инфраструктура рынка ценных бумаг. Сегменты рынка ценных бумаг             | 17         | 1         | 1            |             | 16         | ПК – 22,<br>ПК-26 |
| 9  | Тема 9. Фондовая биржа и ее роль на современном рынке ценных бумаг                                      | 17         | 1         | 1            |             | 16         | ПК-26             |
| 10 | Тема 10. Фундаментальный и технический анализ на рынке ценных бумаг. Риски операций с ценными бумагами. | 12         | 1         | 1            |             | 11         | ПК – 22,<br>ПК-26 |
|    | <b>Экзамен</b>  | <b>9</b>   |           |              |             |            | ПК – 22,<br>ПК-26 |
|    | <b>Всего:</b>   | <b>180</b> | <b>16</b> | <b>10/2*</b> | <b>6/2*</b> | <b>155</b> |                   |

\*Занятия проводятся в активной и интерактивной формах

### **Формы учебных занятий с использованием активных и интерактивных технологий обучения**

| №  | Наименование разделов (тем), в которых используются активные и/или интерактивные образовательные технологии  | Образовательные технологии |
|----|--|----------------------------|
| 1. | Лекция<br>Тема 4. Производные финансовые инструменты и особенности их оборота на российском рынке ценных бумаг                                       | Интерактивная лекция       |
| 2. | Лекция<br>Тема 5. Сделки с ценными бумагами на фондовом рынке (рынке ценных бумаг)   | Интерактивная лекция       |
| 3. | Практическое занятие<br>Тема 6. Инвестиционный портфель: понятие, цель, задачи, принципы и этапы формирования. Классификация портфелей ценных бумаг. | Деловая игра               |

## **5.2. Содержание дисциплины, структурированное по темам**

### **Тема 1. Сущность и роль финансового рынка в рыночной экономической системе. Основные функции и индикаторы финансового рынка (ПК –22, ПК-26)**

Основные функции и индикаторы финансового рынка Понятие и роль финансового рынка в рыночной экономике. Сегменты финансового рынка. Рынок кредитов. Валютный рынок. Рынок прямых инвестиций. Фондовый рынок (рынок ценных бумаг). Страховой рынок. Основные функции финансового рынка. Создание крупных фондов денежных средств. Трансформация собранных денежных средств в инвестиции. Увеличение объема доходов, создаваемых в обществе. Формирование системы процентных ставок в экономике. Основные индикаторы финансового рынка (ИФР). Особенности применения ИФР на российском и мировом финансовых рынках\*.

\* Для самостоятельного изучения.

## **Тема 2. Участники финансового рынка: классификация и отличительные характеристики (ПК-26)**

Участники, выполняющие ключевые функции на финансовом рынке. Прямые участники: инвесторы и заемщики. Финансовые посредники: кредитные организации, финансовые институты, инвестиционные институты. Участники, выполняющие вспомогательные функции на финансовом рынке: фондовая и валютная биржи, депозитарии ценных бумаг, регистраторы ценных бумаг, расчетно-клиринговые центры, органы регулирования и контроля (АУВЕР, НАУФОР, ПОРТАД, АРБ на мировом финансовом рынке; Банк России и ФСФР на российском финансовом рынке). Отличительные особенности правового статуса и характера деятельности финансовых посредников на финансовом рынке России: кредитных организаций, инвестиционных институтов, страховых компаний, трастовых (управляющих) компаний, негосударственных пенсионных фондов (НПФ). Финансовый брокер и финансовый дилер. Государственные требования РФ к финансовым посредникам и/или инвестиционным институтам. Депозитарная и расчетно-клиринговая деятельность в России и за рубежом\*.

## **Тема 3. Первичные ценные бумаги: понятия, классификация, расчеты стоимости (цены) и доходности для инвестора (ПК-26)**

Понятие и основные характеристики современной ценной бумаги. Классификация ценных бумаг. Эмиссионные и неэмиссионные ценные бумаги. Акция. Классификация видов акций. Простые и привилегированные акции. Способы и этапы эмиссии акций. Размещение и оплата акций. Организация и проведение первоначального публичного предложения акций (ИПО). Виды цен акции. Номинальная, курсовая (рыночная), балансовая и ликвидационная стоимость (цена) акции. Расчеты курсовой стоимости акции. Дивиденды и дивидендная политика акционерного общества. Облигация. Классификация видов облигаций. Номинальная стоимость облигации. Курс облигации. Рыночная цена облигации. Текущая доходность облигации. Полная доходность облигации к погашению. Рейтинги облигаций и других видов ценных бумаг. Вексель. Виды векселей. Схема движения простого векселя. Схема движения переводного векселя. Особенности векселя по сравнению с облигацией. Расчет дохода по простому векселю. Учет векселей. Другие виды первичных ценных бумаг. Сертификат. Складское свидетельство. Коносамент. Жилищный сертификат\*.

## **Тема 4. Производные финансовые инструменты и особенности их оборота на российском рынке ценных бумаг (ПК-26)**

Понятие и классификация производных финансовых инструментов на фондовом рынке (рынке ценных бумаг). Опцион. Опцион колл. Опцион пут. Премия «за отказ». Отличия европейского и американского опционов. Оценка стоимости опционов. Временная стоимость опциона. Биноминальная модель. Действительная стоимость опционов колл и пут. Модель Блэка-Шоулза. Основные опционные стратегии. Фьючерс. Особенности фьючерсного контракта по сравнению с опционом. Расчет стоимости фьючерсного контракта. Финансовые фьючерсы. Краткосрочный финансовый фьючерс. Долгосрочный финансовый фьючерс. Валютный финансовый фьючерс. Депозитарные расписки\*.

## **Тема 5. Сделки с ценными бумагами на фондовом рынке (рынке ценных бумаг) (ПК – 22, ПК-26)**

Сущность и классификация сделок с ценными бумагами. Кассовые сделки. Срочные сделки. Срочные сделки «на разницу». Срочные форвардные сделки. Пролонгационные

сделки. Сделки с залогом. Сделки с премией. Опционные сделки. Простые опционные сделки. Спрэд. Вертикальный спрэд. Горизонтальный (календарный) спрэд. Диагональный спрэд. Комбинации опционов. Синтетическая опционная модель. Фьючерсные сделки. Сделка с репортом. Сделка с депортом. Стеллажные сделки. Игры на повышение курса акций. Игры на понижение курса акций. Сплит\*.

#### **Тема 6. Инвестиционный портфель: понятие, цель, задачи, принципы и этапы формирования. Классификация портфелей ценных бумаг (ПК-26)**

Понятие и основная цель формирования инвестиционного портфеля (портфеля ценных бумаг). Задачи формирования инвестиционного портфеля. Классификация портфелей ценных бумаг. Портфель роста. Портфель дохода. Комбинированный портфель. Агрессивный портфель. Умеренный портфель. Консервативный портфель. Принципы формирования инвестиционного портфеля: безопасность, доходность, рост и ликвидность. Этапы формирования портфеля ценных бумаг. Выбор оптимального типа портфеля. Оценка приемлемого сочетания риска и дохода портфеля. Определение количественного и первоначального состава портфеля. Выбор схемы управления портфелем\*.

#### **Тема 7. Доходность портфеля ценных бумаг: методы и модели расчета (ПК-26)**

Доходность ценных бумаг. Модель Гарри Марковица. Ожидаемая доходность. Стандартное отклонение (мера риска). Статистические методы определения доходности инвестиционного портфеля: ковариация и корреляция. Выбор состава оптимального портфеля ценных бумаг. Определение риска ценной бумаги и риска инвестиционного портфеля. Метод Марковица. Индексная модель Шарпа и алгоритм Марковица-Тобина. Алгоритмы Элтона-Груббера-Падберга\*.

#### **Тема 8. Понятие, структура и инфраструктура рынка ценных бумаг. Сегменты рынка ценных бумаг (ПК – 22, ПК-26)**

Сущность рынка ценных бумаг и его место в системе финансовых рынков. Правовое регулирование и особенности российского рынка ценных бумаг. Структура рынка ценных бумаг. Эмитенты. Инвесторы. Брокеры. Дилеры. Инфраструктура рынка ценных бумаг. Фондовые биржи. Внебиржевая торговля. Регистраторы (реестродержатели). Депозитарии. Торговые системы. Расчетно-клиринговые системы. Информационные сети. Сегменты рынка ценных бумаг. Организованный рынок. Неорганизованный рынок. Первичный рынок. Вторичный рынок. Биржевой рынок. Внебиржевой рынок. Кассовый рынок. Срочный рынок\*.

#### **Тема 9. Фондовая биржа и ее роль на современном рынке ценных бумаг (ПК-26)**

Понятие фондовой биржи. Ретроспектива зарождения и развития ведущих фондовых бирж мира. Фондовые биржи в России. Функции фондовой биржи. Мобилизация временно свободных денежных средств. Установление рыночного курса финансового актива. Организация торгов финансовыми активами между членами биржи. Аналитическая база подготовки и проведения биржевых операций. Биржевые индексы. Ведущие мировые биржевые индексы. Российские биржевые индексы. Организационная структура фондовой биржи. Общее собрание акционеров. Биржевой совет. Дирекция биржи. Комиссии биржи: арбитражная, листинговая, котировальная, клиринговая\*.

#### **Тема 10. Фундаментальный и технический анализ на рынке ценных бумаг. Риски операций с ценными бумагами (ПК – 22, ПК-26)**

Понятие и уровни фундаментального анализа. Технический анализ. Изучение рынка с помощью анализа цены, объема и открытого интереса (объема открытых позиций). Риски операций с ценными бумагами. Систематический риск. Селективный риск. Риск ликвидности. Кредитный риск. Инфляционный риск. Отзывной риск. Мероприятия по предотвращению риска операций с ценными бумагами. Систематический анализ доходности по разным видам ценных бумаг. Оценка степени возникающего риска. Своевременный мониторинг портфеля ценных бумаг\*.

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

Самостоятельная работа обучающегося направлена на углубленное изучение разделов и тем рабочей программы и предполагает изучение литературных источников, выполнение домашних заданий и контрольных работ, проведение исследований разного характера. Работа основывается на анализе литературных источников и материалов, публикуемых в интернете, а также реальных речевых и языковых фактов, личных наблюдений. Также самостоятельная работа включает подготовку и анализ материалов по темам пропущенных занятий.

Самостоятельная работа по дисциплине «Рынок ценных бумаг» включает следующие виды деятельности:

- работа с лекционным материалом, предусматривающая проработку конспекта лекций и учебной литературы;
- поиск (подбор) и обзор литературы, электронных источников информации по индивидуально заданной проблеме курса, написание доклада, исследовательской работы по заданной проблеме;
- выполнение задания по пропущенной или плохо усвоенной теме;
- выполнение домашней контрольной работы (решение заданий, выполнение упражнений);
- изучение материала, вынесенного на самостоятельную проработку (отдельные темы, параграфы);
- подготовка к практическим занятиям;
- подготовка к экзамену.

| №<br>п/п | Вид учебно-методического обеспечения  |
|----------|---|
| 1.       | Общие методические рекомендации по изучению дисциплины «Рынок ценных бумаг» для обучающихся   |
| 2.       | Методические рекомендации по самостоятельной работе и выполнению контрольных работ по дисциплине «Рынок ценных бумаг» для обучающихся |
| 3.       | Комплекс заданий для текущего контроля успеваемости и критерии оценки выполнения заданий.   |
| 4.       | Задания для промежуточной аттестации по дисциплине и критерии оценки уровня сформированности компетенции.                             |

## **7. Оценочные материалы для текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине**

Порядок, определяющий процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих уровень сформированности компетенций, определен в Положении о формах, периодичности и порядке текущего контроля успеваемости и

промежуточной аттестации обучающихся по образовательным программам высшего образования в АНО ВО МГЭУ и институтах (филиалах).

### **7.1 Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы**

Этапы формирования компетенций в процессе освоения ОПОП прямо связаны с местом дисциплин в образовательной программе. Каждый этап формирования компетенции характеризуется определенными знаниями, умениями и навыками и (или) опытом профессиональной деятельности, которые оцениваются в процессе текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации по дисциплине (практике) и в процессе государственной итоговой аттестации.

Дисциплина «Рынок ценных бумаг» является начальным этапом формирования компетенций ПК-22, ПК-26, которые далее формируются на таких дисциплинах, как «Страхование», «Комплексный анализ хозяйственной деятельности», «Финансовое планирование и бюджетирование», «Государственные и муниципальные финансы», а также в период прохождения производственной (в том числе преддипломной) практики. Итоговая оценка уровня сформированности компетенций ПК-22, ПК-26 определяется в период государственной итоговой аттестации.

#### **В процессе изучения дисциплины компетенции также формируются поэтапно.**

Основными этапами формирования компетенций ПК-22, ПК-26 при изучении дисциплины «Рынок ценных бумаг» является последовательное изучение содержательно связанных между собой тем учебных занятий. Изучение каждой темы предполагает овладение обучающимися необходимыми дескрипторами (составляющими) компетенций. Для оценки уровня сформированности компетенций в процессе изучения дисциплины «Рынок ценных бумаг» предусмотрено проведение текущего контроля успеваемости по темам (разделам) дисциплины и промежуточной аттестации по дисциплине – экзамен.

Итоговая оценка уровня сформированности компетенций ПК-22 и ПК-26 определяется в период государственной итоговой аттестации.

### **7.2. Показатели и критерии оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания**

Показателями оценивания компетенций на этапе изучения дисциплины «Рынок ценных бумаг» являются результаты обучения по дисциплине.

| <b>Показатели оценивания компетенций</b>   |
|--|
| <b>ПК-22</b>   |
| <b>Знает:</b> особенности каждого вида деятельности, нормы, применяемые в каждом виде деятельности, налоговые ставки, порядок применения системы норм и учета выявленных отклонений, а также возможные последствия отклонений от норм; нормы, регулирующие бюджетные, налоговые и валютные отношения |
| <b>Умеет:</b> рассчитывать текущие нормы, анализировать отклонения, оформлять документацию для обеспечения контроля; применять бюджетное, налоговое и валютное законодательство в области страхования, банковской деятельности, учета и контроля   |
| <b>Владеет:</b> специальной терминологией; технологиями принятия решений, методами учета, анализа, контроля.   |
| <b>ПК - 26</b>   |
| <b>Знает:</b> экономическую сущность и виды ценных бумаг; принципы функционирования рынка ценных бумаг, его структуру и участников; принципы формирования портфеля ценных бумаг  |

**Умеет:** анализировать состояние рынка ценных бумаг, выявлять тенденции; классифицировать ценные бумаги по уровню их инвестиционных качеств; оценивать эффективность вложений в ценные бумаги

**Владеет:** специальной терминологией; приемами фундаментального анализа рынка ценных бумаг; навыками формирования портфеля ценных бумаг.

### Шкала оценивания, в зависимости от уровня сформированности компетенций

| Уровень сформированности компетенций   |   |  |   |
|--|---|--|---|
| «недостаточный»<br>Компетенции не сформированы.  | «пороговый»<br>Компетенции сформированы.  | «продвинутый»<br>Компетенции сформированы.   | «высокий»<br>Компетенции сформированы.  |
| Знания отсутствуют, умения и навыки не сформированы  | Сформированы базовые структуры знаний. Умения фрагментарны и носят репродуктивный характер. Демонстрируется низкий уровень самостоятельности практического навыка.  | Знания обширные, системные. Умения носят репродуктивный характер, применяются к решению типовых заданий. Демонстрируется достаточный уровень самостоятельности устойчивого практического навыка.   | Знания твердые, аргументированные, всесторонние. Умения успешно применяются к решению как типовых, так и нестандартных творческих заданий. Демонстрируется высокий уровень самостоятельности, высокая адаптивность практического навыка   |
| Описание критериев оценивания  |   |  |   |
| Обучающийся демонстрирует:<br>- существенные пробелы в знаниях учебного материала;<br>- допускаются принципиальные ошибки при ответе на основные вопросы билета, отсутствует знание и понимание основных понятий и категорий;<br>- непонимание сущности дополнительных вопросов в рамках заданий билета;<br>- отсутствие умения выполнять практические задания, предусмотренные программой дисциплины;<br>- отсутствие готовности (способности) к дискуссии и низкая | Обучающийся демонстрирует:<br>- знания теоретического материала;<br>- неполные ответы на основные вопросы, ошибки в ответе, недостаточное понимание сущности излагаемых вопросов;<br>- неуверенные и неточные ответы на дополнительные вопросы;<br>- недостаточное владение литературой, рекомендованной программой дисциплины;<br>- умение без грубых ошибок решать практические задания, которые следует выполнить. | Обучающийся демонстрирует:<br>- знание и понимание основных вопросов контролируемого объема программного материала;<br>- твердые знания теоретического материала.<br>- способность устанавливать и объяснять связь практики и теории, выявлять противоречия, проблемы и тенденции развития;<br>- правильные и конкретные, без грубых ошибок, ответы на поставленные вопросы;<br>- умение решать практические задания, которые следует выполнить;<br>- владение основной литературой, рекомендованной программой дисциплины;<br>- наличие собственной обоснованной позиции по обсуждаемым вопросам. Возможны незначительные | Обучающийся демонстрирует:<br>- глубокие, всесторонние и аргументированные знания программного материала;<br>- полное понимание сущности и взаимосвязи рассматриваемых процессов и явлений, точное знание основных понятий в рамках обсуждаемых заданий;<br>- способность устанавливать и объяснять связь практики и теории;<br>- логически последовательные, содержательные, конкретные и исчерпывающие ответы на все задания билета, а также дополнительные вопросы экзаменатора;<br>- умение решать практические задания;<br>- свободное использование в ответах на вопросы материалов |

|  |  |  |   |
|--|--|--|---|
| степень контактности.                                |  | оговорки и неточности в раскрытии отдельных положений вопросов билета, присутствует неуверенность в ответах на дополнительные вопросы. | рекомендованной основной и дополнительной литературы. |
| <b>Оценка</b><br>«неудовлетворительно»/ «не зачтено» | <b>Оценка</b><br>«удовлетворительно» / «зачтено» | <b>Оценка</b><br>«хорошо» / «зачтено»  | <b>Оценка</b><br>«отлично» / «зачтено»                |

### Оценочный лист результатов обучения по дисциплине

|                      |   |
|----------------------|---|
| Код компетенции      | Уровень сформированности компетенции на данном этапе / оценка |
| ПК-22                |   |
| ПК - 26              |   |
| Оценка по дисциплине |   |

Оценка по дисциплине зависит от уровня сформированности компетенций, закрепленных за дисциплиной и представляет собой среднее арифметическое от выставленных оценок по отдельным результатам обучения (знания, умения, навыки).

Оценка «отлично» выставляется, если среднее арифметическое находится в интервале от 4,5 до 5,0.

Оценка «хорошо» выставляется, если среднее арифметическое находится в интервале от 3,5 до 4,4.

Оценка «удовлетворительно» выставляется, если среднее арифметическое находится в интервале от 3 до 3,4.

Оценка «неудовлетворительно» выставляется, если хотя бы одна из компетенций, закрепленных за дисциплиной, сформирована на уровне ниже «порогового».

**7.3. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений и навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций<sup>2</sup>**

#### Критерии оценки результатов тестирования и решения контрольных задач по темам по дисциплине «Рынок ценных бумаг»

| % верных решений (ответов) | Шкала оценивания          |
|----------------------------|---------------------------|
| 85-100                     | 5 – «Отлично»             |
| 71-84                      | 4 – «Хорошо»              |
| 50-70                      | 3 – «Удовлетворительно»   |
| 0-49                       | 2 – «Неудовлетворительно» |

#### Примерный комплект заданий для текущего контроля успеваемости

#### Контрольные задачи по дисциплине (для 1-5 тем) (ПК-22; ПК-26)

Задача 1. Определить доходность привилегированной акции.

<sup>2</sup> Оценочные материалы в полном объеме разработаны и утверждены кафедрой, реализующей данную дисциплину, являются составной частью ОПОП.



Задача 2. Определить ожидаемую дивидендную доходность, ожидаемую доходность за счет изменения цены акции и ожидаемую доходность по акции в текущем году.

Задача 3. Определить: 1). Дивиденды по привилегированным акциям. 2). Какие дивиденды могут быть объявлены по обыкновенным акциям (в рублях и процентах), если на выплату дивидендов совет директоров рекомендует направить: а). Часть чистой прибыли в размере ... млн.руб.? б). Всю чистую прибыль в размере ... млн.руб.?

Задача 4. Рассчитать, как изменится курс акции (%) при изменении ставки ссудного процента?

Задача 5. Определить эффективность вложения средств в финансовые активы (привилегированные акции).

### **Контрольные задачи по дисциплине (для 6-10 тем) (ПК-22; ПК-26)**

Задача 1. Рассчитать текущую рыночную стоимость акций при их использовании в течение 5 лет с условием изменяющихся дивидендов и дальнейшей перепродажей.

Задача 2. Рассчитать текущую рыночную стоимость акций с постоянными дивидендами (акции нулевого роста).

Задача 3. Рассчитать текущую рыночную стоимость акций с постоянно возрастающими дивидендами (акции нормального роста).

Задача 4. Рассчитать стоимость контрольного (мажоритарного) пакета акций в ...%, если рыночная стоимость предприятия составляет ... тыс.руб.

Задача 5. Рассчитать стоимость неконтрольного (миноритарного) пакета ...% акций двумя способами.

Задача 6. Рассчитать стоимость пакетов акций и стоимость одной акции в пакете с учетом коэффициента контроля.

Задача 7. Рассчитать стоимость пакетов акций и одной акции в пакете с учетом скидки за недостаточную ликвидность, т.к. оцениваемое предприятие – ЗАО.

### **Типовые тестовые задания для проведения текущего контроля по 1-4 темам дисциплины (ПК-22;ПК-26)**

1. Согласно российскому законодательству акция – это:

- а) эмиссионная ценная бумага;
- б) неэмиссионная ценная бумага;
- в) именная ценная бумага;
- г) ценная бумага на предъявителя;
- д) документарная ценная бумага;
- е) бездокументарная ценная бумага.

2. Дивиденд – это:

- а) часть чистой прибыли АО, подлежащая распределению среди акционеров;
- б) доход в виде дисконта;
- в) доход, получаемый за счёт прироста курсовой стоимости акций.

3. Акционер...

- а) имеет право на ограниченную ответственность по внешним обязательствам в пределах рыночной стоимости принадлежащих ему акций;
- б) отвечает по обязательствам АО всем принадлежащим ему имуществом;
- в) не отвечает по обязательствам АО.

4. Дивиденды могут выплачиваться:

- а) только наличными деньгами;
- б) акциями;

в) и наличными деньгами, и ценными бумагами этого же общества.

5. Акции могут продаваться их владельцами без согласия других акционеров:

- а) в закрытом обществе;
- б) в открытом обществе;
- в) в закрытом и в открытом обществе.

6. Число акционеров открытого общества:

- а) не более 1000;
- б) не более 50;
- в) не ограничено.

7. Минимальный уставный капитал ЗАО:

- а) 1000 МРОТ;
- б) 100 МРОТ;
- в) законодательно не установлен.
- г) устанавливается Советом директоров.

8. Акция за её держателем закрепляет следующие права:

- а) на участие в получении прибыли;
- б) на участие в управлении;
- в) на долю имущества при ликвидации.

9. Контрольный пакет акций – это:

- а) 50% обыкновенных акций;
- б) 50% привилегированных акций;
- в) 50% обыкновенных акций + 1 акция.

10. Уставный капитал АО состоит из:

- а) номинальной стоимости акций;
- б) рыночной стоимости акций;
- в) учётной стоимости акций.

11. Согласно российскому законодательству акция – это:

- а) долговая ценная бумага;
- б) долевая ценная бумага;
- в) именная ценная бумага;
- г) государственная ценная бумага;
- д) корпоративная ценная бумага;
- е) производная ценная бумага.

12. Акции выпускаются:

- а) только негосударственными организациями и предприятиями;
- б) федеральным правительством и местными органами власти;
- в) ответ а) и б).

13. По каким акциям в первую очередь выплачивают дивиденды?

- а) по обыкновенным;
- б) по привилегированным;
- в) при выплате дивидендов очередность не установлена.

14. Номинальная стоимость размещенных привилегированных акций составляет:

- а) не более 20% уставного капитала;
- б) половину уставно капитала;
- в) не более 25% уставного капитала.

15. Дивиденды выплачиваются:

- а) из налогооблагаемой прибыли;
- б) из чистой прибыли;
- в) из резервного фонда.

16. Дивиденды по обыкновенным акциям выплачиваются:

- а) всегда;
- б) только при наличии чистой прибыли;
- в) по решению Совета директоров.

17. Число акционеров закрытого акционерного общества:

- а) не должно превышать 50;
- б) не ограничено;
- в) определяется Советом директоров общества.

18. Минимальный уставный капитал ОАО:

- а) 1000 МРОТ;
- б) 100 МРОТ;
- в) законодательно не установлен.
- г) устанавливается Советом директоров.

19. Конвертация обыкновенных акций в привилегированные акции:

- а) допускается;
- б) не допускается.

20 Контрольный пакет акций – это:

- а) 50% обыкновенных акций;
- б) 50% привилегированных акций;
- в) 50% обыкновенных акций + 1 акция.

**Типовые тестовые задания для проведения текущего контроля по 5-8 темам  
дисциплины  
(ПК-22; ПК-26)**

Вопрос 1. Выберите правильный ответ. Рынок ценных бумаг – это:

- a. совокупность сделок, связанных с покупкой и продажей валюты;
- b. совокупность сделок с ценными бумагами;
- c. сделки с недвижимостью.

Вопрос 2. Выберите правильный ответ. Главная задача рынка ценных бумаг – это:

- a. привлечение капитала для политического развития;
- b. удовлетворение общественных потребностей;
- c. привлечение капитала для экономического развития.

Вопрос 3. Выберите правильный ответ. Организованный рынок ценных бумаг осуществляется ...

- a. государством;
- b. биржей;
- c. акциями;
- d. облигациями.

Вопрос 4. Выберите правильный ответ. Рынок, на котором исполнение заключенных сделок происходит не позднее второго рабочего дня со дня заключения сделки, называется:

- a. срочный рынок;
- b. кассовый рынок;
- c. организованный внебиржевой рынок.

Вопрос 5. Выберите правильный ответ. Ценной бумагой не является:

- a. ваучер;
- b. чек;
- c. платежное поручение;
- d. опцион.

Вопрос 6. Выберите правильный ответ. Специфическая черта валютного рынка:

- a. обусловленность международной экономической деятельностью;
- b. платность валютных сделок;
- c. срочность сделок;
- d. наличие теневой сферы рынка.

Вопрос 7. Выберите правильный ответ. Акция – это:

- a. не эмиссионная ценная бумага, закрепляющая права ее владельца на получение части прибыли акционерного общества в виде дивидендов;
- b. эмиссионная ценная бумага, закрепляющая право ее владельца на получение от эмитента в предусмотренный в ней срок ее номинальной стоимости;
- c. эмиссионная ценная бумага, закрепляющая права ее владельца на получение части прибыли акционерного общества в виде дивидендов на участие управлением акционерного общества и на часть имущества остающегося после его ликвидации.

Вопрос 8. Выберите правильный ответ. Инвесторами государственных ценных бумаг могут быть:

- a. физические и юридические лица;
- b. резиденты и нерезиденты;
- c. физические и юридические лица, резиденты и нерезиденты.

Вопрос 9. Выберите правильный ответ. Акция является:

- a. именной неэмиссионной ценной бумагой;
- b. именной эмиссионной ценной бумагой.

Вопрос 10. Выберите правильный ответ. Контрольный пакет акций:

- a. 50% + 1 акция;
- b. 100%;
- c. 49% + 1 акция.

Вопрос 11. Выберите правильный ответ. Ценные бумаги не классифицируются по ...

- a. эмитентам;
- b. срокам функционирования;
- c. стоимости ценных бумаг;
- d. по экономической природе.

Вопрос 12. Выберите правильный ответ. Инвестиционный пай – это:

- a. именная ценная бумага, подтверждающая право владельца на долю в имуществе паевого инвестиционного фонда;
- b. именная ценная бумага, подтверждающая право ее владельца участия в деятельности паевого инвестиционного фонда.

Вопрос 13. Выберите правильный ответ. Чистые активы – это:

- a. активы за минусом обязательств;
- b. активы и обязательства.

Вопрос 14. Выберите правильный ответ. Переводной вексель – это письменный документ, содержащий безусловный приказ векселедателя плательщику

- a. получить определенную сумму денег в установленный срок в конкретном месте;
- b. уплатить определенную сумму денег в установленный срок в конкретном месте.

Вопрос 15. Выберите правильный ответ. Учетная стоимость акции (NAV) – это:

- a. стоимость чистых активов АО в расчете на номинальную стоимость;
- b. стоимость чистых активов АО в расчете на акцию.

Вопрос 16. Выберите правильный ответ. Ценная бумага (ЦБ), закрепляющая совокупность имущественных и неимущественных прав, подлежащих удостоверению, уступке и безусловному осуществлению с соблюдением форм и порядка...

- a. брокерская акционерная ЦБ;
- b. неэмиссионная ЦБ;
- c. эмиссионная ЦБ;
- d. ЦБ ограниченного выпуска.

Вопрос 17. Выберите правильный ответ. Эмиссионная ЦБ, закрепляющая права её владельца на получение части прибыли в виде дивидендов...

- a. облигация;
- b. опцион эмитента;
- c. казначейские обязательства;

- d. акция.

Вопрос 18. Выберите правильный ответ. По виду выраженных прав ЦБ делятся на...

- a. привилегированные и непривилегированные;
- b. денежные и безденежные;
- c. долговые и долевые;
- d. эмиссионные и неэмиссионные.

Вопрос 19. Выберите правильный ответ. Ничем не обусловленное обязательство векселедателя выплатить по наступлении предусмотренного срока полученную займы сумму...

- a. сберегательный сертификат;
- b. простой вексель;
- c. переводной вексель;
- d. облигация.

Вопрос 20. Выберите правильный ответ. Юридическое лицо или органы исполнительной власти либо органы местного самоуправления, несущие от своего имени обязательства перед владельцами ЦБ осуществлению прав, закрепленных ими...

- a. эмитент;
- b. брокер;
- c. дилер;
- d. финансовый консультант на РЦБ.

Вопрос 21. Выберите правильный ответ. ЦБ, выражающие отношение совладения и предоставляющие их владельцу право долевого участия как в собственности, так и в прибыли эмитента...

- a. привилегированные ЦБ;
- b. долевые ЦБ;
- c. долговые ЦБ;
- d. частные ЦБ.

Вопрос 22. Выберите правильный ответ. Основные виды облигаций...

- a. обеспеченные и необеспеченные;
- b. долевые и долговые;
- c. денежные и безденежные;
- d. ценные и бесценные.

Вопрос 23. Выберите правильный ответ. Плата за использование заемных средств - это...

- a. проценты;
- b. купонный доход;
- c. дисконт;
- d. дивиденды.

Вопрос 24. Выберите правильный ответ. Обязательства эмитента облигаций выплатить кроме основной суммы долга заранее обговоренные проценты, начисленные на номинал...

- a. дисконтные облигации;
- b. опцион эмитента;
- c. купонные облигации;
- d. казначейское обязательство.

### Вопросы для самоконтроля (ПК-22; ПК-26)

1. Охарактеризуйте структуру финансового рынка.
2. Охарактеризуйте РЦБ как часть финансового рынка.
3. Перечислите функции РЦБ и охарактеризуйте их эволюцию.
4. Назовите важнейшие предпосылки и условия возникновения фондового рынка в РФ.
5. В чем заключаются особенности развития рынка ценных бумаг?
6. Опишите структуру современного развития РЦБ.
7. Дайте классификацию РЦБ по видам.
8. Дайте количественную и качественную характеристику российского рынка ценных бумаг.
9. Охарактеризуйте понятие и структуру финансового рынка.
10. Дайте определение валютного рынка.
11. Какие операции совершаются на рынке золота?
12. Дайте определение рынка капиталов.
13. Каковы функции национального финансового рынка?
14. В чем заключается подверженность финансовых рынков влиянию макроэкономических факторов?
15. Каковы преимущества финансового рынка?
16. Каковы недостатки финансового рынка и как они проявились в России?
17. Покажите взаимосвязи между реальным, чистым денежным, ссудным и фиктивным капиталами.
18. Дайте определение рынка ценных бумаг.
19. Какова цель существования фондового рынка?
20. Что представляет собой механизм рынка ценных бумаг?
21. Перечислите функции фондового рынка.
22. Какие виды рынка ценных бумаг вы знаете? Дайте их краткую характеристику.
23. В чем основное отличие вторичного рынка ценных бумаг от первичного?
24. Кто является участниками рынка ценных бумаг? Назовите основные группы.
25. Дайте определение инвестора. Охарактеризуйте их основные типы.
26. Дайте определение эмитента. Охарактеризуйте их основные типы.
27. Как по привлекательности для инвестора делятся пакеты акций?
28. Какие требования должен соблюдать инвестор для обеспечения наибольшей доходности от портфельного инвестирования?
29. Какие правила должен соблюдать эмитент для достижения успехов на фондовом рынке?
30. Каковы функции рейтинговых агентств?
31. Как оценивалось состояние российского финансового рынка накануне кризиса 1998 г.?
32. Что такое регулирование рынка ценных бумаг и каковы его основные виды?
33. Дайте понятие регулятивной инфраструктуры рынка ценных бумаг.
34. В чем заключается роль государства в регулировании рынка ценных бумаг?
35. Какие существуют модели государственного регулирования?
36. Какие вы знаете органы государственного регулирования на российском фондовом рынке? Назовите их основные функции.
37. В чем заключается роль общественного регулирования фондового рынка.
38. Что понимается под этикой фондового рынка?

39. Что такое «манипулирование ценами» и «инсайдерская информация»?
40. Почему необходим рыночный надзор?
41. Какие организации называются саморегулируемыми? Переселите их основные цели и задачи.

### **Примерный комплект заданий для промежуточного контроля успеваемости**

По решению кафедры и при наличии соответствующих материалов в базе «Федерального интернет-экзамена в сфере профессионального образования.» (ФЭПО) промежуточная аттестация может проводиться в форме интернет-экзамена ФЭПО. ФЭПО представляет собой компьютерное тестирование обучающихся университета с использованием среды «Интернет» в режиме «онлайн».

Федеральный интернет-экзамен в сфере профессионального образования позволяет реализовывать диагностическую технологию внешнего оценивания компетенций на всём пути освоения содержания программ обучения, что особенно важно при реализации компетентностного подхода, основанного на формировании и развитии компетенций.

Экзамен проводится по билетам, которые включают в себя теоретические вопросы и практические задания.

Теоретические вопросы для подготовки к экзамену позволяют оценить уровень сформированности знаний, соответствующих закреплённым за дисциплиной компетенциям на данном этапе их формирования.

Практические задания для подготовки к экзамену позволяют оценить уровень сформированности умений и навыков, соответствующих закреплённым за дисциплиной компетенциям на данном этапе их формирования. Практические задания экзаменационного билета формируются из заданий, представленных в разделе оценочных материалов для текущего контроля успеваемости.

### **Материалы и вопросы для подготовки к экзамену (ПК-22; ПК-26)**

#### **➤ Вопросы к экзамену.**

##### **Теоретические вопросы:**

1. Рынок ценных бумаг как сегмент финансового рынка.
2. Структура РЦБ: первичный и вторичный рынок ценных бумаг.
3. Рынок «быков» и «медведей».
4. Понятие и классификация ценных бумаг.
5. Рынок государственных ценных бумаг в Российской Федерации.
6. Профессиональные виды деятельности на РЦБ.
7. Фондовая биржа.
8. Процедура эмиссии ценных бумаг и ее этапы.
9. Московская биржа: ММВБ и РТС.
10. Фундаментальный анализ РЦБ и его инструменты.
11. Технический анализ РЦБ и его инструменты.
12. Процедура клиринга на РЦБ.
13. Основные принципы и органы регулирования и надзора РЦБ.
14. Роль и значение саморегулируемых организаций профессиональных участников РЦБ.
15. Классификация рисков на РЦБ.
16. Понятие и классификация производных ценных бумаг.
17. Инвестиционный портфель ценных бумаг: понятие, состав и структура.
18. Доходность и риск как основные критерии оценки эффективного портфеля.
19. Волатильность ценной бумаги. Коэффициент  $\beta$ .
20. Дюрация и выпуклость облигаций
21. Основные методы, используемые при формировании и управлении портфелем



ценных бумаг.

22. Иммунизация портфеля ценных бумаг.
23. Фондовые индексы: понятие, методы расчета средней.
24. Индекс MICEX: понятие, виды и методика расчета.
25. Индекс Доу-Джонса: понятие, виды и методика расчета.
26. Выпуск ценных бумаг как альтернативный источник финансирования экономики.
27. Понятие ценной бумаги: юридический и экономический подход.
28. Облигации: понятие, основные виды, стоимостные и базовые характеристики.
29. Акции: понятие, основные виды, стоимостные и базовые характеристики.
30. Финансовые инструменты на рынке ценных бумаг: понятие, основные виды и их характеристика.
31. Государственные ценные бумаги России, их виды и краткая характеристика.
32. Вексель как ценная бумага: понятие и особенности обращения.
33. Методы размещения ценных бумаг (ИПО).
34. Порядок включения ценных бумаг в рыночный процесс (котировка, листинг, делистинг).
35. Организация сделок с ценными бумагами (торговая и расчетная системы, депозитарии, регистраторы). Трансфер-агенты.
36. Квалификационные инвесторы.
37. Брокерская и дилерская деятельность.
38. Организатор торгов.
39. Клиринг и клиринговая деятельность.
40. Биржевая информация (российские биржевые индексы).
41. Биржевая информация (международные биржевые индексы).
42. Российский рынок ценных бумаг: современное состояние и перспективы развития.
43. Рейтинг ценных бумаг и участников рынка.
44. Понятие «денежный поток, генерируемый облигацией».
45. Расчет доходности облигации.
46. Расчет стоимости акции.
47. Расчет доходности акции (текущей, полной).
48. Общая характеристика и организация фьючерсной торговли.
49. Общая характеристика опционного контракта.
50. Общая характеристика форвардного контракта.
51. Общая характеристика свопов.
52. Коносамент.
53. Депозитарная расписка.
54. Варрант.
55. Саморегулируемые организации профессиональных участников рынка ценных бумаг.
56. Формы государственного регулирования рынка ценных бумаг.
57. Лицензирование деятельности профессиональных участников рынка ценных бумаг.
58. Функции Банка России на рынке ценных бумаг.

### ***Примеры практических заданий в 3-й части экзаменационного билета***

Задача 1. Акция продается по цене 200 рублей при номинале 200 рублей. Определить курс акции.

Задача 2. Определить текущую стоимость акции, если требуемая норма прибыли на данный тип акций составляет 20% годовых, а выплаченный дивиденд составил 50 рубль. Стоит ли покупать данную акцию по цене 260 рублей?

Задача 3. Уставный капитал Акционерного общества в размере 100 млн. руб. разделен на 200 акций, в том числе 15% привилегированных. Предполагаемый размер чистой прибыли к распределению между акционерами составляет 20,8 млн. руб. Фиксированный дивиденд по привилегированным акциям равен 80%.

На получение какого дивиденда может рассчитывать в этом случае владелец обыкновенной акции?

Задача 4. На фондовом рынке продаются акции ОАО по цене 1000 рублей за акцию. По имеющимся прогнозам дивиденды не будут выплачиваться в течение двух лет, а вся прибыль будет использоваться на развитие производства. Какова должна быть цена акции через три года, чтобы обеспечить требуемую норму прибыли на акцию в размере 15% годовых?

Задача 5. Стоит ли покупать акцию по цене 140 рублей, если по обыкновенной акции номиналом 100 рублей выплачивается дивиденд в размере 40 рублей, а требуемая норма прибыли на данный тип акций составляет 18%.

### Примерный вариант экзаменационного билета

1. Понятие и классификация ценных бумаг.
2. Организация сделок с ценными бумагами (торговая и расчетная системы, депозитарии, регистраторы). Трансфер-агенты.
3. Практическое задание: Определить текущую стоимость акции, если требуемая норма прибыли на данный тип акций составляет 20% годовых, а выплаченный дивиденд составил 50 рубль. Стоит ли покупать данную акцию по цене 260 рублей?

### 8. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины

#### *А) Основная литература:*

1. Рынок ценных бумаг : учебник / И.П. Николаева. - Москва : Издательско-торговая корпорация «Дашков и К<sup>о</sup>», 2018. - 255 с. : ил. - (Серия «Учебные издания для бакалавров»). - Библиогр. в кн. - ISBN 978-5-394-02413-9 ; То же [Электронный ресурс]. - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=495805>
2. Сребник Б.В. Рынок ценных бумаг: учебное пособие/ Б.В. Сребник.- М.:КНОРУС,2016.-288с. /ЭБС Book.ru [Электронный ресурс]. - URL: <https://www.book.ru/book/918777/view2/1>

#### *Б) Дополнительная литература:*

1. Газалиев М.М. Рынок ценных бумаг / М.М. Газалиев, В.А. Осипов. - Москва : Издательско-торговая корпорация «Дашков и К<sup>о</sup>», 2015. - 160 с. : табл., схемы - (Учебные издания для бакалавров). - Библиогр. в кн. - ISBN 978-5-394-02534-1 ; То же [Электронный ресурс]. - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=385769>
2. Рынок ценных бумаг : учебник / Е.Ф. Жуков, Н.Д. Эриашвили, А.Б. Басе и др. ; под ред. Е.Ф. Жукова. - Москва : Юнити-Дана, 2015. - 567 с. - Библиогр. в кн. - ISBN 978-5-238-01495-1 ; То же [Электронный ресурс]. - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=117764>

### 9. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины

#### **а) электронные образовательные ресурсы (ЭОР):**

1. FOREX-2 [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.forex2.info>
2. Ежедневная газета «Коммерсант» <http://www.kommersant.ru/daily>
3. Официальный сайт Министерства финансов Российской Федерации [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [www.minfin.ru](http://www.minfin.ru)

4.Московская биржа ММВБ-РТС [Электронный ресурс]. – Режим доступа:  
<http://www.rts.micex.ru/>

**б) электронно-библиотечные системы (ЭБС):**

| № п/п | Дисциплина         | Ссылка на информационный ресурс                          | Наименование разработки в электронной форме                               | Доступность/срок действия договора  |
|-------|--------------------|--|---|---|
| 1.    | Рынок ценных бумаг | <a href="http://www.book.ru">www.book.ru</a>             | Электронно-библиотечная система (ЭБС)                                     | Индивидуальный неограниченный доступ из любой точки, в которой имеется доступ к сети Интернет/<br>Договор 18491246 срок действия с 14.03.2018-13.03.2019<br>Договор №18495243 срок действия с 08.02.2019 – 08.02.2020       |
| 2.    | Рынок ценных бумаг | <a href="http://www.biblioclub.ru">www.biblioclub.ru</a> | Электронно-библиотечная система (ЭБС) «Университетская библиотека онлайн» | Индивидуальный неограниченный доступ из любой точки, в которой имеется доступ к сети Интернет/<br>Договор №042-03/2018 срок действия с 15.03.2018-18.03.2019<br>Договор №12-01/2019 срок действия с 15.01.2019 – 18.03.2020 |

Обучающимся обеспечен доступ к современным профессиональным базам данных и информационным справочным системам:

|  |  |
|--|--|
| <p>Polpred.com - Обзор СМИ<br/> <a href="http://www.polpred.com/">http://www.polpred.com/</a></p>  | <p>База данных с рубрикатом: 53 отрасли / 600 источников / 8 федеральных округов РФ / 235 стран и территорий / главные материалы / статьи и интервью 13000 первых лиц. Ежедневно тысяча новостей, полный текст на русском языке. Миллионы сюжетов информагентств и деловой прессы за 15 лет. Интернет-сервисы по отраслям и странам.</p> |
| <p>Бюро ванДайк (BvD)<br/> <a href="https://www.bvdinfo.com/ru-ru/home?utm_campaign=search&amp;utm_medium=cpc&amp;utm_source=google">https://www.bvdinfo.com/ru-ru/home?utm_campaign=search&amp;utm_medium=cpc&amp;utm_source=google</a></p> | <p>Бюро ванДайк (BvD) публикует исчерпывающую информацию о компаниях России, Украины, Казахстана и всего мира, а также бизнес-аналитику.</p>   |

|   |   |
|---|---|
| <p>Университетская информационная система<br/>РОССИЯ<br/><a href="https://uisrussia.msu.ru/">https://uisrussia.msu.ru/</a></p>                  | <p>Тематическая электронная библиотека и база для прикладных исследований в области экономики, управления, социологии, лингвистики, философии, филологии, международных отношений, права.</p>   |
| <p>Федеральная служба государственной статистики<br/><a href="http://www.gks.ru/">http://www.gks.ru/</a></p>                                    | <p>Удовлетворение потребностей органов власти и управления, средств массовой информации, населения, научной общественности, коммерческих организаций и предпринимателей, международных организаций в разнообразной, объективной и полной статистической информации – главная задача Федеральной службы государственной статистики.<br/>Международная экспертиза признала статистические данные Федеральной службы государственной статистики надежными.</p>   |
| <p>научная электронная библиотека Elibrary<br/><a href="http://elibrary.ru/">http://elibrary.ru/</a></p>  | <p>Научная электронная библиотека eLIBRARY.RU - это крупнейший российский информационно-аналитический портал в области науки, технологии, медицины и образования, содержащий рефераты и полные тексты более 26 млн научных статей и публикаций, в том числе электронные версии более 5600 российских научно-технических журналов, из которых более 4800 журналов в открытом доступе</p>   |
| <p>портал Электронная библиотека: диссертации<br/><a href="http://diss.rsl.ru/?menu=disscatalog/">http://diss.rsl.ru/?menu=disscatalog/</a></p> | <p>Российская государственная библиотека предоставляет возможность доступа к полным текстам диссертаций и авторефератов, находящимся в электронной форме, что дает уникальную возможность многим читателям получить интересующую информацию, не покидая своего города. Для доступа к ресурсам ЭБД РГБ создаются Виртуальные читальные залы в библиотеках организаций, в которых и происходит просмотр электронных диссертаций и авторефератов пользователями. Каталог Электронной библиотеки диссертаций РГБ находится в свободном доступе для любого пользователя сети Интернет.</p> |
| <p>сайт Института научной информации по общественным наукам РАН.<br/><a href="http://www.inion.ru">http://www.inion.ru</a></p>                  | <p>Библиографические базы данных ИНИОН РАН по социальным и гуманитарным наукам ведутся с начала 1980-х годов. Общий объём массивов составляет <b>более 3 млн. 500 тыс. записей</b> (данные на 1 января 2012 г.). <b>Ежегодный прирост — около 100 тыс. записей.</b><br/>В базы данных включаются аннотированные описания книг и статей из журналов и сборников на 140 языках, поступивших в Фундаментальную библиотеку ИНИОН РАН. Описания статей и книг в базах данных снабжены шифром хранения и ссылками на полные тексты источников из Научной электронной библиотеки.</p>        |

|   |  |
|---|--|
| <p>Федеральный портал «Российское образование» [Электронный ресурс] – <a href="http://www.edu.ru">http://www.edu.ru</a></p> | <p><b>Федеральный портал «Российское образование» – уникальный интернет-ресурс в сфере образования и науки.</b><br/> Ежедневно публикует самые актуальные новости, анонсы событий, информационные материалы для широкого круга читателей. Ежедневно на портале размещаются эксклюзивные материалы, интервью с ведущими специалистами – педагогами, психологами, учеными, репортажи и аналитические статьи.<br/> Читатели получают доступ к нормативно-правовой базе сферы образования, они могут пользоваться самыми различными полезными сервисами – такими, как онлайн-тестирование, опросы по актуальным темам и т.д.</p> |
|---|--|

## 10. Методические рекомендации для обучающихся по освоению дисциплины

### 10.1. Общие методические рекомендации по освоению дисциплины «Рынок ценных бумаг» для обучающихся

Успешное овладение содержанием дисциплины «Рынок ценных бумаг» предполагает выполнение обучаемыми ряда рекомендаций.

Необходимо ориентироваться на приобретение общекультурных, общепрофессиональных, профессиональных компетенций, определенных Федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования.

Следует внимательно изучить материалы, характеризующие дисциплину и определяющие целевую установку, а также рабочую программу дисциплины. Это позволит четко представлять, во-первых, круг изучаемых проблем; во-вторых, глубину их постижения.

Следует ясно представлять цель освоения учебной дисциплины. Также необходимо уметь слушать и конспектировать лекции, на которых приводятся новейшие данные науки; систематически посещать практические занятия; отчитываться перед преподавателем за пропущенные занятия.

Необходимо готовиться и активно участвовать в интерактивных занятиях, требующих активной устной коммуникации, оцениваемой преподавателем.

В соответствии с требованиями ФГОС ВО по направлению подготовки реализация компетентностного подхода предусматривает широкое использование в учебном процессе интерактивных форм проведения занятий с целью формирования профессиональных навыков обучающихся. Интерактивные формы проведения занятий предполагают обучение в сотрудничестве. Все участники образовательного процесса (преподаватель и обучающиеся) взаимодействуют друг с другом, обмениваются информацией, совместно решают проблемы, моделируют ситуации.

Основными видами учебной работы являются лекции, практические занятия, групповое обсуждение области применения полученных знаний в контексте специфических задач, решаемых преподавателем и обучающимися. Кроме того, важно пользоваться индивидуальными консультациями, которые осуществляет преподаватель непосредственно в процессе решения учебных задач, а также посредством электронной информационной образовательной среды вуза.

В ходе **лекционных занятий** обучающемуся рекомендуется:

- конспектировать учебный материал, обращая внимание на определения, раскрывающие содержание тех или иных явлений, выводы;

- задавать преподавателю уточняющие вопросы с целью уяснения теоретических положений, разрешения спорных ситуаций.

В ходе подготовки к **практическим занятиям** необходимо:

- ознакомиться с содержанием конспекта лекций, разделами учебников и учебных пособий, изучить основную литературу, ознакомиться с дополнительной литературой, новыми публикациями в периодических изданиях;

- на полях конспектов лекций делать пометки, дополняющие материал лекции, вносить добавления из литературы, рекомендованной преподавателем.

Кроме того, нужно быть готовым к выступлению по всем поставленным в плане вопросам, проявлять максимальную активность при их рассмотрении, выполнению разноуровневых заданий различного характера.

Активное использование методов проектной работы, групповых дискуссий, просмотра и анализа учебных фильмов предполагает активное речевое участие, что требует включения мыслительной деятельности и выработки в себе навыков самостоятельной работы, критического анализа и навыков публичного выступления, участия в дискуссии с обоснованием своей позиции. Выступление должно строиться свободно, убедительно и аргументированно. Можно обращаться к записям конспекта и лекций, непосредственно к первоисточникам, использовать знание художественной литературы и искусства, факты и наблюдения современной жизни и т. д. Очень важно активно участвовать в дискуссии по обсуждаемым проблемам и при необходимости обращаться за консультацией к преподавателю.

Для успешного обучения необходимо иметь подборку литературы, достаточную для изучения дисциплины. Список основной литературы и источников предлагается в рабочей программе.

При этом следует иметь в виду, что нужна литература различных видов:

а) основная литература – учебники, учебные и учебно-методические пособия;

б) дополнительная литература – монографии, сборники научных статей, публикации в научных журналах;

в) справочная литература – энциклопедии, словари, тематические, терминологические справочники, раскрывающие категориально-понятийный аппарат информатики и информационных технологий.

В ходе практических занятий приобретаются навыки, необходимые для служебной деятельности финансиста. При этом используются средства современных информационных технологий для работы на персональном компьютере и в компьютерных сетях. Необходимо соблюдать правила техники безопасности и защиты информации.

## **10.2 Методические рекомендации по самостоятельной работе и выполнению контрольных работ по дисциплине «Рынок ценных бумаг» для обучающихся**

Освоение содержания дисциплины предполагает самостоятельную работу по изучению определенных вопросов внутри каждой темы. Данные вопросы обозначены знаком (\*). Для успешного самостоятельного освоения обозначенных вопросов необходимо опираться на следующую литературу, которая компактно и доступно включает в себя требуемый материал:

1. Зверев В.А. Рынок ценных бумаг [Электронный ресурс]: учебник / В.А. Зверев, А.В. Зверева, С.Г. Евсюков. - Электронные текстовые дан. – М.: Дашков и К, 2015. – 256 с

2. Николаева И.П. Рынок ценных бумаг [Электронный ресурс]: учебник / И.П. Николаева. - Электронные текстовые дан. - М.: Юнити-Дана, 2015. - 256 с.

Самостоятельная работа предполагает подготовку конспекта указанной преподавателем литературы. Конспект оформляется по определенной форме.

Название источника с выходными данными

| Рассматриваемая тема/проблема | Конспективный текст по теме/проблеме | Страница(ы) | Вопросы к тексту по рассматриваемой теме/проблеме |
|-------------------------------|--------------------------------------|-------------|---|
|                               |                                      |             |   |

Конспекты проверяются преподавателем и могут стать основой для беседы на семинарском занятии или для выполнения какого-либо задания в ходе практикума.

Подобного рода работа также может предполагать подготовку реферата, доклада или сообщения, которые заслушиваются на занятии и могут служить материалом для организации групповой дискуссии и других интерактивных форм обучения.

Самоподготовка предусматривает общение с преподавателем для получения консультаций по сложным для понимания вопросам и логике их изучения. Консультации преподаватель проводит как в очной форме, так и в сетевом режиме, используя сеть Internet.

### **Методические рекомендации по самостоятельному освоению пропущенных тем дисциплины**

Преподаватель называет обучающемуся даты пропущенных занятий и количество пропущенных учебных часов.

Форма отработки обучающимся пропущенного занятия выбирается преподавателем.

На отработку занятия обучающийся должен явиться согласно расписанию консультативных часов преподавателя, которое имеется на кафедре.

При себе обучающийся должен иметь выданное ему задание и отчет по его выполнению.

Отработка обучающимся *пропущенных лекций* проводится в следующих формах:

- 1) самостоятельное написание обучающимся краткого реферата по теме пропущенной лекции с последующим собеседованием с преподавателем;
- 2) самостоятельное написание обучающимся конспекта лекции с последующим собеседованием с преподавателем.

Как правило, отработка пропущенной лекции должна быть осуществлена до рубежного тестирования по соответствующей теме учебной программы.

Отработка обучающимся пропущенного *практического занятия* проводится в следующей форме:

- самостоятельная работа обучающегося над вопросами *практического занятия* с кратким их конспектированием или схематизацией с последующим собеседованием с преподавателем.

Если пропущено *практическое занятие*, то оно отрабатывается одним из следующих способов:

- обучающийся посещает практическое занятие по этой же теме с обучающимися другой учебной группы,
- обучающийся приходит на практическое занятие по пропущенной теме в специально выделенное для этого время; он самостоятельно выполняет практическую работу и отвечает на вопросы преподавателя.

Пропущенные практические занятия должны отрабатываться своевременно, до рубежного контроля (контрольная аттестация) по соответствующему разделу учебной дисциплины.

Преподаватель, согласно графику консультативных часов, принимает отработку пропущенного занятия у обучающегося, делает соответствующую отметку. Отработка засчитывается, если обучающийся демонстрирует зачетный уровень теоретической осведомленности по пропущенному материалу. Обучающемуся, получившему незачетную оценку, отработка не засчитывается.

Зачетный уровень теоретической осведомленности заключается в том, что

обучающийся свободно оперирует терминологией, которая рассматривалась на занятии, которое подлежит отработке, отвечает развернуто на вопросы, подкрепляя материал примерами.

Обучающиеся допускаются к экзамену по дисциплине при условии отработки всех занятий, предусмотренных учебным планом данного семестра по данной дисциплине. Обучающемуся, имеющему право на свободное посещение занятий, выдается график индивидуальной работы, согласованный на кафедрах и утвержденный деканом факультета.

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

В процессе реализации образовательной программы при осуществлении образовательного процесса по дисциплине «Рынок ценных бумаг» применяются **следующие информационные технологии:**

- 1) презентационные материалы (слайды по всем темам лекционных и практических занятий);
- 2) аудио-, видео-, иные демонстрационные средства; проекторы, ноутбуки, персональный компьютер;
- 3) видеолекции по темам:  
Сущность рынка ценных бумаг  
Фондовая биржа  
Эмиссия ценных бумаг
- 4) электронные учебники; словари; периодические издания.

#### **Обучающимся МГЭУ обеспечена возможность свободного доступа в электронную информационную образовательную среду (ЭИОС).**

Электронная информационно-образовательная среда - это совокупность электронных информационных и образовательных ресурсов, информационных и телекоммуникационных технологий и средств, обеспечивающих освоение обучающимися образовательных программ. ЭИОС МГЭУ обеспечивает:

- а) доступ к учебным планам, рабочим программам дисциплин (модулей), практик, к изданиям электронных библиотечных систем и электронным образовательным ресурсам, указанным в рабочей программе;
- б) фиксацию хода образовательного процесса, результатов промежуточной аттестации и результатов освоения программы бакалавриата;
- в) проведение всех видов занятий, процедур оценки результатов обучения, реализация которых предусмотрена с применением электронного обучения, дистанционных образовательных технологий;
- г) формирование электронного портфолио обучающегося, в том числе сохранение работ обучающегося, рецензий и оценок на эти работы со стороны любых участников образовательного процесса;
- д) взаимодействие между участниками образовательного процесса, в том числе синхронное и/или асинхронное взаимодействие посредством сети «Интернет»;
- е) демонстрацию дидактических материалов дисциплины через LCD-проектор;
- ж) доступ к программам текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации: «Тестер знаний» и Интернет-тренажеры в сфере образования (<http://www.i-exam.ru>).

Функционирование электронной информационно-образовательной среды обеспечивается соответствующими средствами информационно-коммуникационных технологий и квалификацией работников, ее использующих и поддерживающих



### **Программное обеспечение:**

1. Ежегоднообновляемое лицензионное ПО  
MS Windows 7 Professional; MS Windows XP.  
Microsoft Office 2007.  
Dr. Web (версия 11.00).
2. Свободно распространяемое ПО  
7-Zip  
K-LiteCodecPack  
AdobeReader

### ***Информационно-справочные системы:***

Информационно-справочная система «Консультант Плюс» –[www.consultant.ru](http://www.consultant.ru).

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

Занятия, текущий контроль успеваемости и промежуточная аттестация по данной дисциплине проводятся в учебных аудиториях для занятий лекционного типа, семинарского типа, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации.

Данные учебные помещения укомплектованы специализированной мебелью и техническими средствами обучения, служащими для представления учебной информации большой аудитории. Типовая комплектация таких аудиторий состоит из комплекта мебели для обучающихся и преподавателя, доски маркерной/для мела, инструкции пожарной безопасности, огнетушителя. Занятия лекционного типа проводятся в аудиториях, оснащённых стационарным или переносным мультимедийным оборудованием.

Для проведения занятий лекционного типа предлагаются наборы демонстрационного оборудования и учебно-наглядных пособий (презентации по темам интерактивных лекций и практических занятий), обеспечивающие тематические иллюстрации, соответствующие данной программе дисциплины.

Типовая комплектация мультимедийной аудитории состоит из: мультимедийного проектора, автоматизированного проекционного экрана, акустической системы, а также интерактивной трибуны преподавателя, включающей персональный компьютер (с техническими характеристиками не ниже Intel Core i5-2100), блок управления оборудованием. Интерактивная трибуна преподавателя является ключевым элементом управления, объединяющим все устройства в единую систему, и служит полноценным рабочим местом преподавателя. Преподаватель имеет возможность легко управлять всей системой, не отходя от трибуны, что позволяет проводить лекции, практические занятия, презентации, вебинары, конференции и другие виды аудиторной нагрузки обучающихся в удобной и доступной для них форме с применением современных интерактивных средств обучения, в том числе с использованием в процессе обучения отдельных корпоративных ресурсов. Мультимедийная аудитория также оснащена широкополосным доступом в сеть интернет. Компьютерное оборудование имеет соответствующее лицензионное программное обеспечение:

- MS Windows 7 Professional; MS Windows XP.
- MicrosoftOffice 2007.
- 7-Zip Свободно распространяемое ПО.
- K-LiteCodecPackСвободно распространяемое ПО.
- Dr. Web (версия 11.00).
- AdobeReaderXISвободнораспространяемоеПО.

Типовая комплектация аудитории, оснащённой переносным мультимедийным оборудованием состоит из: комплекта мебели для обучающихся и преподавателя, доски маркерной/для мела, инструкции пожарной безопасности, огнетушителя, переносного мультимедийного (компьютерного) оборудования (ноутбука, проектора, колонок). Компьютерное оборудование имеет соответствующее лицензионное программное обеспечение:

MS Windows 7 Professional; MS Windows XP.

MicrosoftOffice 2007.

7-Zip Свободно распространяемое ПО.

K-LiteCodecPack Свободно распространяемое ПО.

Dr. Web (версия 11.00).

AdobeReaderXI Свободно распространяемое ПО.

Качественный и количественный состав оборудования определяется спецификой данной дисциплины и имеет своё отражение в справе о материально-техническом обеспечении основной образовательной программы высшего образования – программы бакалавриата (Приложение 12)

Также предусмотрены помещения для хранения и профилактического обслуживания учебного оборудования.

Для организации *самостоятельной работы* обучающихся используется:

- библиотечный фонд вуза, расположенный по адресу: шоссе Сормовское,20 (каб. №522);
- читальный зал, учебная аудитория для самостоятельной работы, для курсового проектирования №520.

Доска 3-х элем.меловая (1 шт.). Стол уч. м/к (3 шт.). Стол письм. дер. (8 шт.). Стол компьют. 90x72 (18 шт.). Стул «Сатурн» сер. (36 шт.). Трибуна метал.(1 шт.). Стеллаж м/к корич. 900x320x1900 (1 шт.).

**Компьютеры для обучающихся**ПК Dual-Core E5300 2.6GHZ (19 шт.) с выходом в Интернет и ЭИОС; монитор SamsungSyncMaster E1920NR (19 шт.); мышь компьютерная (19 шт.); клавиатура (19 шт.); колонки компьютерные (1 шт.); проектор Epson EB-X14G (1 шт.); экран настенный 180x180 (1 шт.).

**Программное обеспечение:**MSWindowsXP, MSOffice 2007 лицензия №48131620. Дата выдачи лицензии: 22.02.2011. Срок действия лицензии: бессрочно. Dr.Web (версия 11.00) лицензия №G6SS-D3BK-7TA2-XS96. Дата выдачи лицензии: 11.05.2018. Срок действия лицензии: 1 год.

Информационно-справочная система:

«КонсультантПлюс».

### **13. Средства адаптации образовательного процесса по дисциплине к потребностям обучающихся инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья (ОВЗ)**

При необходимости в образовательном процессе применяются следующие методы и технологии, облегчающие восприятие информации обучающимися инвалидами и лицами с ОВЗ:

- создание текстовой версии любого нетекстового контента для его возможного преобразования в альтернативные формы, удобные для различных пользователей;

- создание контента, который можно представить в различных видах без потери данных или структуры, предусмотреть возможность масштабирования текста и изображений без потери качества;

- создание возможности для обучающихся воспринимать одну и ту же информацию из разных источников – например, так, чтобы лица с нарушением слуха получали информацию визуально, с нарушением зрения – аудиально;

- применение программных средств, обеспечивающих возможность освоения навыков и умений, формируемых дисциплиной, за счет альтернативных способов, в том числе виртуальных лабораторий и симуляционных технологий;

- применение дистанционных образовательных технологий для передачи информации, организации различных форм интерактивной контактной работы обучающегося с преподавателем, в том числе вебинаров, которые могут быть использованы для проведения виртуальных лекций с возможностью взаимодействия всех участников дистанционного обучения, выступлений с докладами и защитой выполненных работ, проведения тренингов, организации коллективной работы;

- применение дистанционных образовательных технологий для организации форм текущего и промежуточного контроля;

- увеличение продолжительности сдачи обучающимся инвалидом или лицом с ОВЗ форм промежуточной аттестации по отношению к установленной продолжительности их сдачи: зачет и экзамен, проводимые в письменной форме, - не более чем на 90 мин., проводимые в устной форме – не более чем на 20 мин.,

- продолжительность выступления обучающегося при защите курсовой работы – не более чем на 15 мин.

Университет устанавливает конкретное содержание рабочих программ дисциплин и условия организации и проведения конкретных видов учебных занятий, составляющих контактную работу обучающихся с преподавателем и самостоятельную работу обучающихся с ограниченными возможностями здоровья, инвалидов (при наличии факта зачисления таких обучающихся с учетом конкретных нозологий).

**ЛИСТ ДОПОЛНЕНИЙ И ИЗМЕНЕНИЙ**  
рабочей программы дисциплины  
«Рынок ценных бумаг»

Рабочая программа дисциплины рассмотрена на заседании кафедры (протокол от 11.03.2019 №8) и одобрена на заседании Совета Института (протокол от 11.03.2019 №8) для исполнения в 2018-2019 учебном году

**Внесены дополнения (изменения):** в Перечень договоров ЭБС (за период, соответствующий сроку получения образования по ООП) за 2018-2019 уч. г.:

1. Договор №18495243 на оказание услуг по предоставлению доступа к Электронно-библиотечной системе «book.ru». «КноРус медиа», г. Москва. Срок действия с «08» февраля 2019г. по «08» февраля 2020г.

2. Договор №012-01/2019 об оказании информационных услуг. Электронно-библиотечная система (ЭБС) «Университетская библиотека онлайн». ООО «Современные цифровые технологии», г. Москва. Срок действия с «15» января 2019г. по «18» марта 2020г  
Заведующий кафедрой



Э.Н. Карницкая  
(подпись, инициалы и фамилия)

---

Рабочая программа дисциплины рассмотрена на заседании кафедры (протокол от \_\_\_\_\_ №\_\_\_) и одобрена на заседании Ученого совета (протокол от \_\_\_\_\_ №\_\_\_) для исполнения в 20\_\_-20\_\_ учебном году

Внесены дополнения (изменения): \_\_\_\_\_

Заведующий кафедрой

\_\_\_\_\_  
(подпись, инициалы и фамилия)

---

Рабочая программа дисциплины рассмотрена на заседании кафедры (протокол от \_\_\_\_\_ №\_\_\_) и одобрена на заседании Ученого совета (протокол от \_\_\_\_\_ №\_\_\_) для исполнения в 20\_\_-20\_\_ учебном году

Внесены дополнения (изменения): \_\_\_\_\_

Заведующий кафедрой

\_\_\_\_\_  
(подпись, инициалы и фамилия)

---

Рабочая программа дисциплины рассмотрена на заседании кафедры (протокол от \_\_\_\_\_ №\_\_\_) и одобрена на заседании Ученого совета (протокол от \_\_\_\_\_ №\_\_\_) для исполнения в 20\_\_-20\_\_ учебном году

Внесены дополнения (изменения): \_\_\_\_\_

Заведующий кафедрой

\_\_\_\_\_  
(подпись, инициалы и фамилия)

АБРОСИМОВА АННА АЛЕКСАНДРОВНА

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА  
ДИСЦИПЛИНЫ

«Рынок ценных бумаг»

Направление подготовки  
38.03.01 Экономика

Направленность (профиль) основной профессиональной образовательной программы  
прикладного бакалавриата: «Финансы и кредит»

Печатается в авторской редакции

Корректор

Афиногенова Е.В.

---

НИ(ф) МГЭУ, Нижний Новгород, 603074, шоссе Сормовское., д. 20