МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования

«ТОМСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ СИСТЕМ
УПРАВЛЕНИЯ И РАДИОЭЛЕКТРОНИКИ»
(ТУСУР)

УТВЕРЖДАЮ
Проректор по учебной работе

Документ подписан электронной подписью
Сертификат: a1119608-cdff-4455-b54e-5235117c185c
Владелец: Сенченко Павел Васильевич
Действителен: с 17.09.2019 по 16.09.2024

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

ОСНОВЫ ИНВЕСТИРОВАНИЯ

Уровень образования: **высшее образование - магистратура**
Направление подготовки / специальность: **38.04.01 Экономика**
Направленность (профиль) / специализация: **Управление финансами**
Форма обучения: **заочная (в том числе с применением дистанционных образовательных технологий)**
Факультет: **Факультет дистанционного обучения (ФДО)**
Кафедра: **Кафедра экономики (Экономики)**
Курс: **2**
Семестр: **3**
Учебный план набора 2021 года

Объем дисциплины и виды учебной деятельности

Виды учебной деятельности	3 семестр	Всего	Единицы
Самостоятельная работа	50	50	часов
Самостоятельная работа под руководством преподавателя	16	16	часов
Контрольные работы	2	2	часов
Подготовка и сдача зачета	4	4	часов
Общая трудоемкость	72	72	часов
(включая промежуточную аттестацию)		2	з.е.

Формы промежуточной аттестация	Семестр	Количество
Зачет	3	
Контрольные работы	3	1

Томск

Согласована на портале № 76055

1. Общие положения

1.1. Цели дисциплины

1. Формирование у обучающихся знаний и навыков в области совершения торговых сделок с финансовыми инструментами, такими как: акции, облигации, валюты, драгоценные металлы.

1.2. Задачи дисциплины

1. рассмотреть основы анализа ценовых движений финансовых инструментов, основы прогнозирования дальнейшего изменения цен.
2. изучить особенности налогообложения операций с финансовыми активами и определения доходности от этих операций.
3. научиться создавать эффективный портфель из рассмотренных финансовых инструментов, оценивать перспективы изменения портфеля, доходность портфеля и принимать решения о ребалансировке активов в портфеле по мере необходимости.

2. Место дисциплины в структуре ОПОП

Блок дисциплин: ФТД. Факультативные дисциплины.

Индекс дисциплины: ФТД.01.

Реализуется с применением электронного обучения, дистанционных образовательных технологий.

3. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с индикаторами достижения компетенций

Процесс изучения дисциплины направлен на формирование следующих компетенций в соответствии с ФГОС ВО и основной образовательной программой (таблица 3.1):

Таблица 3.1 – Компетенции и индикаторы их достижения

Компетенция	Индикаторы достижения компетенции	Планируемые результаты обучения по дисциплине
Универсальные компетенции		
-	-	-
Общепрофессиональные компетенции		
ОПК-1. Способен применять знания (на продвинутом уровне) фундаментальной экономической науки при решении практических и (или) исследовательских задач	ОПК-1.1. Знает основы экономической теории	Понимает особенности основных финансовых инструментов
	ОПК-1.2. Умеет использовать фундаментальные знания для решения практических и/или исследовательских задач	Решает практические задачи при формировании инвестиционного портфеля
	ОПК-1.3. Владеет навыками выбора методов решения практических и исследовательских задач на основе фундаментальных экономических знаний	Применяет различные подходы для принятия инвестиционных решений
Профессиональные компетенции		
-	-	-

4. Объем дисциплины в зачетных единицах с указанием количества академических часов, выделенных на контактную работу обучающихся с преподавателем и на самостоятельную работу обучающихся

Общая трудоемкость дисциплины составляет 2 зачетных единиц, 72 академических часов.

Распределение трудоемкости дисциплины по видам учебной деятельности представлено в

Согласована на портале № 76055

таблице 4.1.

Таблица 4.1 – Трудоемкость дисциплины по видам учебной деятельности

Виды учебной деятельности	Всего часов	Семестры
		3 семестр
Контактная аудиторная работа обучающихся с преподавателем, всего	18	18
Самостоятельная работа под руководством преподавателя	16	16
Контрольные работы	2	2
Самостоятельная работа обучающихся, в т.ч. контактная внеаудиторная работа обучающихся с преподавателем, всего	50	50
Самостоятельное изучение тем (вопросов) теоретической части дисциплины	24	24
Подготовка к контрольной работе	26	26
Подготовка и сдача зачета	4	4
Общая трудоемкость (в часах)	72	72
Общая трудоемкость (в з.е.)	2	2

5. Структура и содержание дисциплины

5.1. Разделы (темы) дисциплины и виды учебной деятельности

Структура дисциплины по разделам (темам) и видам учебной деятельности приведена в таблице 5.1.

Таблица 5.1 – Разделы (темы) дисциплины и виды учебной деятельности

Названия разделов (тем) дисциплины	Контр. раб.	СРП, ч.	Сам. раб., ч	Всего часов (без промежуточной аттестации)	Формируемые компетенции
3 семестр					
1 Ключевые особенности финансовых рынков	2	2	8	12	ОПК-1
2 Технический и фундаментальный анализ		4	10	14	ОПК-1
3 Торговля акциями		4	10	14	ОПК-1
4 Торговля облигациями		4	10	14	ОПК-1
5 Торговля валютами и драгоценными металлами		2	12	14	ОПК-1
Итого за семестр	2	16	50	68	
Итого	2	16	50	68	

5.2. Содержание разделов (тем) дисциплины

Содержание разделов (тем) дисциплины приведено в таблице 5.2.

Таблица 5.2 – Содержание разделов (тем) дисциплины

Названия разделов (тем) дисциплины	Содержание разделов (тем) дисциплины	СРП, ч	Формируемые компетенции
3 семестр			

Согласована на портале № 76055

1 Ключевые особенности финансовых рынков	Российский и зарубежные финансовые рынки Разнообразие видов финансовых активов для инвестирования Биржи: особенности функционирования Обзор программного обеспечения для торговли Основные понятия и принципы торговли на бирже Как выбрать брокерскую компанию? Индивидуальный инвестиционный счет: открытие и управление Экономическая нестабильность и кризисы	2	ОПК-1
	Итого	2	
2 Технический и фундаментальный анализ	Основные принципы анализа рынка Фундаментальные факторы, влияющие на финансовые активы Технические индикаторы для принятия решений о сделках Технические осцилляторы для принятия решений о сделках Психология инвесторов на финансовых рынках Инвестиционные стратегии трейдера Торговая система трейдера и автоматизация торговли	4	ОПК-1
	Итого	4	
3 Торговля акциями	Показатели оценки привлекательности акций Расчет риска и доходности по акциям Формирование инвестиционного портфеля Анализ динамики цен, прогнозирование, ребалансировка портфеля Примеры совершения сделок Особенности налогообложения по акциям	4	ОПК-1
	Итого	4	
4 Торговля облигациями	Показатели оценки привлекательности облигаций Расчет риска и доходности по облигациям Формирование инвестиционного портфеля Анализ динамики цен, прогнозирование, ребалансировка портфеля Примеры совершения сделок Особенности налогообложения по облигациям Налогообложение сделок с иностранными ценными бумагами	4	ОПК-1
	Итого	4	

Согласована на портале № 76055

5 Торговля валютами и драгоценными металлами	Показатели оценки привлекательности валют и драгоценных металлов Расчет риска и доходности инвестиций в валюты и драг. металлы Особенности работы с криптовалютами Формирование инвестиционного портфеля Анализ динамики цен, прогнозирование, ребалансировка портфеля Примеры совершения сделок Особенности налогообложения специфических фин. инструментов	2	ОПК-1
	Итого	2	
Итого за семестр		16	
Итого		16	

5.3. Контрольные работы

Виды контрольных работ и часы на контрольные работы приведены в таблице 5.3.

Таблица 5.3 – Контрольные работы

№ п.п.	Виды контрольных работ	Трудоемкость, ч	Формируемые компетенции
3 семестр			
1	Контрольная работа с автоматизированной проверкой	2	ОПК-1
Итого за семестр		2	
Итого		2	

5.4. Лабораторные занятия

Не предусмотрено учебным планом

5.5.Контроль самостоятельной работы (курсовой проект / курсовая работа)

Не предусмотрено учебным планом

5.6. Самостоятельная работа

Виды самостоятельной работы, трудоемкость и формируемые компетенции представлены в таблице 5.6.

Таблица 5.6. – Виды самостоятельной работы, трудоемкость и формируемые компетенции

Названия разделов (тем) дисциплины	Виды самостоятельной работы	Трудоемкость, ч	Формируемые компетенции	Формы контроля
3 семестр				
1 Ключевые особенности финансовых рынков	Самостоятельное изучение тем (вопросов) теоретической части дисциплины	4	ОПК-1	Зачёт, Тестирование
	Подготовка к контрольной работе	4	ОПК-1	Контрольная работа
	Итого	8		

Согласована на портале № 76055

2 Технический и фундаментальный анализ	Самостоятельное изучение тем (вопросов) теоретической части дисциплины	5	ОПК-1	Зачёт, Тестирование
	Подготовка к контрольной работе	5	ОПК-1	Контрольная работа
	Итого	10		
3 Торговля акциями	Самостоятельное изучение тем (вопросов) теоретической части дисциплины	5	ОПК-1	Зачёт, Тестирование
	Подготовка к контрольной работе	5	ОПК-1	Контрольная работа
	Итого	10		
4 Торговля облигациями	Самостоятельное изучение тем (вопросов) теоретической части дисциплины	5	ОПК-1	Зачёт, Тестирование
	Подготовка к контрольной работе	5	ОПК-1	Контрольная работа
	Итого	10		
5 Торговля валютами и драгоценными металлами	Самостоятельное изучение тем (вопросов) теоретической части дисциплины	5	ОПК-1	Зачёт, Тестирование
	Подготовка к контрольной работе	7	ОПК-1	Контрольная работа
	Итого	12		
	Итого за семестр	50		
	Подготовка и сдача зачета	4		Зачет
	Итого	54		

5.7. Соответствие компетенций, формируемых при изучении дисциплины, и видов учебной деятельности

Соответствие компетенций, формируемых при изучении дисциплины, и видов учебной деятельности представлено в таблице 5.7.

Таблица 5.7 – Соответствие компетенций, формируемых при изучении дисциплины, и видов занятий

Формируемые компетенции	Виды учебной деятельности			Формы контроля
	Конт.Раб.	СРП	Сам. раб.	
ОПК-1	+	+	+	Зачёт, Контрольная работа, Тестирование

6. Рейтинговая система для оценки успеваемости обучающихся

Рейтинговая система не используется

7. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины

7.1. Основная литература

Согласована на портале № 76055

1. Цибульникова В.Ю. Азбука инвестора : электронный курс / В.Ю. Цибульникова. - Томск, ТУСУР, 2021. Свободный доступ. Доступ из личного кабинета студента. [Электронный ресурс]: — Режим доступа: https://stepik.org/course/49945/promo.

7.2. Дополнительная литература

1. Аскинадзи, В. М. Инвестиции : учебник для вузов / В. М. Аскинадзи, В. Ф. Максимова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2020. — 385 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-13634-0. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. Доступ из личного кабинета студента. [Электронный ресурс]: — Режим доступа: https://urait.ru/bcode/466270.
2. Рынок ценных бумаг: Учебное пособие / В. Ю. Цибульникова - 2016. 167 с. Доступ из личного кабинета студента. [Электронный ресурс]: — Режим доступа: https://edu.tusur.ru/publications/6476.

7.3. Учебно-методические пособия

7.3.1. Обязательные учебно-методические пособия

1. Цибульникова В.Ю. Основы инвестирования : электронный курс / В.Ю. Цибульникова. - Томск, ТУСУР, 2021. Доступ из личного кабинета студента. [Электронный ресурс]: — Режим доступа: https://study.tusur.ru/study/library.
2. Рынок ценных бумаг: Методические указания к лабораторным работам и самостоятельной работе / В. Ю. Цибульникова - 2018. 40 с. Доступ из личного кабинета студента. [Электронный ресурс]: — Режим доступа: https://edu.tusur.ru/publications/7772.
3. Финансовые рынки и институты: Методические указания к практическим занятиям и самостоятельной работе / В. Ю. Цибульникова - 2018. 62 с. Доступ из личного кабинета студента. [Электронный ресурс]: — Режим доступа: https://edu.tusur.ru/publications/7795.

7.3.2. Учебно-методические пособия для лиц с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов

Учебно-методические материалы для самостоятельной и аудиторной работы обучающихся из числа лиц с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов предоставляются в формах, адаптированных к ограничениям их здоровья и восприятия информации.

Для лиц с нарушениями зрения:
– в форме электронного документа;
– в печатной форме увеличенным шрифтом.

Для лиц с нарушениями слуха:
– в форме электронного документа;
– в печатной форме.

Для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата:
– в форме электронного документа;
– в печатной форме.

7.4. Иное учебно-методическое обеспечение

1. Цибульникова В.Ю. Основы инвестирования [Электронный ресурс]: электронный курс / В.Ю. Цибульникова. - Томск: ТУСУР, ФДО, 2021 (доступ из личного кабинета студента) .

7.5. Современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы

1. При изучении дисциплины рекомендуется обращаться к современным базам данных, информационно-справочным и поисковым системам, к которым у ТУСУРа открыт доступ: https://lib.tusur.ru/ru/resursy/bazy-dannyh.

8. Материально-техническое и программное обеспечение дисциплины

8.1. Общие требования к материально-техническому и программному обеспечению дисциплины

Учебные аудитории для проведения занятий лабораторного типа, групповых и

индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, для самостоятельной работы студентов

634034, Томская область, г. Томск, Вершинина улица, д. 74, 207 ауд.

Описание имеющегося оборудования:

- Веб-камера - 6 шт.;
- Наушники с микрофоном - 6 шт.;
- Комплект специализированной учебной мебели;
- Рабочее место преподавателя.

Программное обеспечение:

- 7-Zip;
- Google Chrome;
- Kaspersky Endpoint Security для Windows;
- LibreOffice;
- Microsoft Windows;

8.2. Материально-техническое и программное обеспечение для самостоятельной работы

Для самостоятельной работы используются учебные аудитории (компьютерные классы), расположенные по адресам:

- 634050, Томская область, г. Томск, Ленина проспект, д. 40, 233 ауд.;
- 634045, Томская область, г. Томск, ул. Красноармейская, д. 146, 209 ауд.;
- 634034, Томская область, г. Томск, Вершинина улица, д. 47, 126 ауд.;
- 634034, Томская область, г. Томск, Вершинина улица, д. 74, 207 ауд.

Описание имеющегося оборудования:

- учебная мебель;
- компьютеры;
- компьютеры подключены к сети «Интернет» и обеспечивают доступ в электронную информационно-образовательную среду ТУСУРа.

Перечень программного обеспечения:

- Microsoft Windows;
- OpenOffice;
- Kaspersky Endpoint Security 10 для Windows;
- 7-Zip;
- Google Chrome.

8.3. Материально-техническое обеспечение дисциплины для лиц с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов

Освоение дисциплины лицами с ограниченными возможностями здоровья и инвалидами осуществляется с использованием средств обучения общего и специального назначения.

При занятиях с обучающимися с **нарушениями слуха** предусмотрено использование звукоусиливающей аппаратуры, мультимедийных средств и других технических средств приема/передачи учебной информации в доступных формах, мобильной системы преподавания для обучающихся с инвалидностью, портативной индукционной системы. Учебная аудитория, в которой занимаются обучающиеся с нарушением слуха, оборудована компьютерной техникой, аудиотехникой, видеотехникой, электронной доской, мультимедийной системой.

При занятиях с обучающимися с **нарушениями зрения** предусмотрено использование в лекционных и учебных аудиториях возможности просмотра удаленных объектов (например, текста на доске или слайда на экране) при помощи видеоувеличителей для комфортного просмотра.

При занятиях с обучающимися с **нарушениями опорно-двигательного аппарата** используются альтернативные устройства ввода информации и другие технические средства приема/передачи учебной информации в доступных формах, мобильной системы обучения для людей с инвалидностью.

9. Оценочные материалы и методические рекомендации по организации изучения дисциплины

Согласована на портале № 76055

9.1. Содержание оценочных материалов для текущего контроля и промежуточной аттестации

Для оценки степени сформированности и уровня освоения закрепленных за дисциплиной компетенций используются оценочные материалы, представленные в таблице 9.1.

Таблица 9.1 – Формы контроля и оценочные материалы

Названия разделов (тем) дисциплины	Формируемые компетенции	Формы контроля	Оценочные материалы (ОМ)
1 Ключевые особенности финансовых рынков	ОПК-1	Зачёт	Перечень вопросов для зачета
		Контрольная работа	Примерный перечень тем и тестовых заданий на контрольные работы
		Тестирование	Примерный перечень тестовых заданий
2 Технический и фундаментальный анализ	ОПК-1	Зачёт	Перечень вопросов для зачета
		Контрольная работа	Примерный перечень тем и тестовых заданий на контрольные работы
		Тестирование	Примерный перечень тестовых заданий
3 Торговля акциями	ОПК-1	Зачёт	Перечень вопросов для зачета
		Контрольная работа	Примерный перечень тем и тестовых заданий на контрольные работы
		Тестирование	Примерный перечень тестовых заданий
4 Торговля облигациями	ОПК-1	Зачёт	Перечень вопросов для зачета
		Контрольная работа	Примерный перечень тем и тестовых заданий на контрольные работы
		Тестирование	Примерный перечень тестовых заданий
5 Торговля валютами и драгоценными металлами	ОПК-1	Зачёт	Перечень вопросов для зачета
		Контрольная работа	Примерный перечень тем и тестовых заданий на контрольные работы
		Тестирование	Примерный перечень тестовых заданий

Шкала оценки сформированности отдельных планируемых результатов обучения по дисциплине приведена в таблице 9.2.

Таблица 9.2 – Шкала оценки сформированности планируемых результатов обучения по дисциплине

Оценка	Баллы за ОМ	Формулировка требований к степени сформированности планируемых результатов обучения		
		знать	уметь	владеть

Согласована на портале № 76055

2 (неудовлетворительно)	< 60% от максимальной суммы баллов	отсутствие знаний или фрагментарные знания	отсутствие умений или частично освоенное умение	отсутствие навыков или фрагментарные применение навыков
3 (удовлетворительно)	от 60% до 69% от максимальной суммы баллов	общие, но не структурированные знания	в целом успешно, но не систематически осуществляемое умение	в целом успешное, но не систематическое применение навыков
4 (хорошо)	от 70% до 89% от максимальной суммы баллов	сформированные, но содержащие отдельные проблемы знания	в целом успешное, но содержащие отдельные пробелы умение	в целом успешное, но содержащие отдельные пробелы применение навыков
5 (отлично)	≥ 90% от максимальной суммы баллов	сформированные систематические знания	сформированное умение	успешное и систематическое применение навыков

Шкала комплексной оценки сформированности компетенций приведена в таблице 9.3.

Таблица 9.3 – Шкала комплексной оценки сформированности компетенций

Оценка	Формулировка требований к степени компетенции
2 (неудовлетворительно)	Не имеет необходимых представлений о проверяемом материале или Знать на уровне **ориентирования**, представлений. Обучающийся знает основные признаки или термины изучаемого элемента содержания, их отнесенность к определенной науке, отрасли или объектам, узнает в текстах, изображениях или схемах и знает, к каким источникам нужно обращаться для более детального его усвоения.
3 (удовлетворительно)	Знать и уметь на **репродуктивном** уровне. Обучающихся знает изученный элемент содержания репродуктивно: произвольно воспроизводит свои знания устно, письменно или в демонстрируемых действиях.
4 (хорошо)	Знать, уметь, владеть на **аналитическом** уровне. Зная на репродуктивном уровне, указывать на особенности и взаимосвязи изученных объектов, на их достоинства, ограничения, историю и перспективы развития и особенности для разных объектов усвоения.
5 (отлично)	Знать, уметь, владеть на **системном** уровне. Обучающийся знает изученный элемент содержания системно, произвольно и доказательно воспроизводит свои знания устно, письменно или в демонстрируемых действиях, учитывая и указывая связи и зависимости между этим элементом и другими элементами содержания дисциплины, его значимость в содержании дисциплины.

9.1.1. Примерный перечень тестовых заданий

1. Если рынок информационно насыщен, наблюдается высокая степень доступности информации, которая содержится в ценах финансовых активов, то этот рынок называется...

Согласована на портале № 76055

а) эффективным.
б) неэффективным.
в) стабильным.
г) разным.

2. Концепция, отражающая ситуацию, когда отдельные категории участников рынка могут владеть информацией, недоступной другим лицам, носит название...
   а) концепция асимметричности информации.
   б) концепция альтернативных затрат.
   в) концепция эффективности рынка.
   г) концепция стабильных реакций
3. Согласно теории Чарльза Доу, различные индексы должны подтверждать друг друга. Только если минимум два индекса развернулись в своем движении, можно считать, что...
   а) тренд развернулся в противоположную сторону.
   б) тренд продолжит свое движение в заданном направлении.
   в) движение цены остановится.
   г) движение цены замедлится
4. Данный способ анализа рынка основан на следующей гипотезе – рыночные цены учитывают все знания, желания и действия всех участников рынка, отражая их в своей динамике.
   а) Фундаментальный анализ
   б) Технический анализ
   в) Интуитивный анализ
   г) инвестиционный прогноз
5. Какой тактики следует придерживаться при выборе инвестиционных активов умеренному инвестору?
   а) Выбирать активы исходя из соотношения ликвидности и доходности, отдавая предпочтение более ликвидным активам.
   б) Выбирать активы исходя из соотношения уровня риска и доходности в пользу активов с высокой доходностью и более высоким риском.
   в) Выбирать активы исходя из соотношения уровня риска и доходности в пользу активов с умеренной доходностью и низким риском
   г) ничего не делать
6. Какой вид анализа рынка основан на применении макроэкономических индикаторов и поиска статистических закономерностей при изменении цен финансовых активов?
   а) Фундаментальный анализ
   б) Интуитивный анализ
   в) Технический анализ
   г) Сценарный анализ
7. Индекс производственной активности института управления поставками США ISM отражает производственную и торговую активность в экономике за предыдущий период. Если индекс имеет значение ниже 50 из-за снижения активности, то это указывает на...
   а) экономический спад.
   б) период экономического роста.
   в) изменение на фондовом рынке.
   г) изменение в показателях компании
8. Основная цель фундаментального анализа – это выявление недооцененных или переоцененных рынком компаний. Если Вы определили, что по тем или иным показателям компания сильно недооценена, то это свидетельствует о том, что можно...
   а) купить акции данной компании в ожидании дальнейшего роста цены.
   б) купить акции данной компании в ожидании снижения цены.
   в) продать акции компании в надежде, что в скором времени цена снизится.
   г) совершать как можно больше сделок
9. Для прогнозирования движения цен финансовых активов после выхода данных макроэкономической статистики нужно сравнивать предыдущее значение показателя, прогнозное значение и текущее. К примеру, если мы рассматриваем проциклический индикатор, текущее значение которого оказалось значительно лучше (и больше), чем ожидал рынок, то движение цены актива скорее всего будет...

Согласована на портале № 76055

а) сильным в сторону повышения.
б) сильным в сторону понижения.
в) слабым в сторону повышения.
г) не изменится

10. Что является одним из сильнейших отрицательных с точки зрения рационального инвестирования факторов, с которым приходится бороться каждому трейдеру, важнейшей причиной финансовых потерь на рынках?
    а) Доверие чужим советам
    б) Недостаток специальных знаний
    в) Эмоции
    г) поведенческие искажений
11. Бумага, которая выпускается по отношению к базовому активу (например: акция, облигация, нефть и т.д.), и используется в основном для хеджирования (страхования) потерь при изменении курса имеющегося в наличии базового актива, это:
    а) Долевая ценная бумага
    б) Долговая ценная бумага
    в) Производная ценная бумага
    г) именная бумага
12. Данная ценная бумага удостоверяет, что ее владелец внес в акционерное общество денежный, материальный или интеллектуальный вклад, либо передал акционерному обществу права собственности, или пользования какими-либо ресурсами, называется:
    а) Облигация
    б) Варрант
    в) Акция
    г) Вексель
13. В момент учреждения учредители общества приобрели 100 акций номинальной стоимостью 1000 руб. Уставом общества определено, что общее количество объявленных акций номинальной стоимостью 1000 руб. составляет 500. Чему равен уставный капитал общества, если общество не производило размещение дополнительных акций?
    а) 100 000 руб.
    б) 500 000 руб.
    в) 600 000 руб.
    г) 300 000 руб.
14. В отношении каких ценных бумаг акционерного общества существует обязательство по выплате регулярных доходов их владельцам?
    а) Обыкновенных акций.
    б) Привилегированных акций.
    в) Кумулятивных привилегированных акций.
    г) Никаких из перечисленных выше.
15. Укажите тип привилегированных акций, которые могут быть обменяны на обыкновенные акции.
    а) Куммулятивные
    б) Конвертируемые
    в) Обеспеченные
    г) Акции с участием
16. Допускается ли в акционерном обществе создание специальных фондов для выплаты дивидендов?
    а) Нет, не допускается
    б) Допускается для выплаты дивидендов по обыкновенным и привилегированным акциям
    в) Допускается для выплаты дивидендов по обыкновенным акциям
    г) Допускается для выплаты дивидендов по привилегированным акциям
17. Из перечисленных ниже укажите правильное утверждение в отношении преимуществ, которыми обладают владельцы привилегированных акций по сравнению с владельцами обыкновенных акций.
    а) Размер дивиденда по обыкновенным акциям может быть выше дивиденда по привилегированным акциям
    б) Владельцы привилегированных акций не имеют преимуществ при распределении

Согласована на портале № 76055

полученной компанией прибыли
в) В случае ликвидации компании-эмитента расчеты с владельцами привилегированных акций будут осуществляться в первую очередь после расчетов с кредиторами и владельцами облигаций
г) Владельцы привилегированных акций имеют преимущества при распределении активов компании

18. При создании Акционерного общества Уставом общества определено, что общее количество объявленных акций номинальной стоимостью 1000 руб. составляет 2000. Общество произвело размещение 1000 дополнительных акций номинальной стоимостью 1000 руб. Чему равен уставный капитал общества?
    а) 1100 000 руб.
    б) 2000 000 руб.
    в) 100 000 руб.
    г) 3000 000 руб.
19. Общество учреждено с уставным капиталом 100 000 руб. Уставом общества определено, что общее количество объявленных акций составляет 1000 шт. Общество произвело размещение 1000 дополнительных акций номинальной стоимостью 1000 руб. Чему равен уставный капитал общества.
    а) 100 000 руб.
    б) 1100 000 руб.
    в) 3100 000 руб.
    г) 2000 000 руб.
20. Определить текущую доходность акции. Известно, что в конце года был выплачен дивиденд в размере 300 руб. и ожидается, что в дальнейшем темп прироста дивиденда может составить 10%. Приемлемая норма доходности для инвесторов - 15%.
    а) 6600 долл.
    б) 6000 руб.
    в) 6600 руб.
    г) 5600 руб.

9.1.2. Перечень вопросов для зачета

Приведены примеры типовых заданий из банка контрольных тестов, составленных по пройденным разделам дисциплины

1. Дилер это:
    1. посредник, который принимает участие в соглашении (договоре, сделке) своим капиталом
    2. специалист по конъюнктуре рынка ценных бумаг
    3. посредник при заключении соглашений (договоров, сделок), который не принимает участия в соглашении своим капиталом
2. Верно ли следующее утверждение «брокер действует в рамках определенной ему суммы, сохраняя за собой право выбора ценных бумаг в соответствии с полученной доверенностью»
    1. Да
    2. нет
    3. брокер не совершает самостоятельных действий
3. Верно ли следующее утверждение «сделка должна быть зарегистрирована брокером в соответствии со всеми законодательными нормами. Клиент не вправе получать отчет обо всех проведенных брокером операциях на его счете»
    1. Да
    2. Нет
    3. сделки не регистрируются вообще
4. . Брокерская фирма, принимая доверенность от своих клиентов, нуждается в определенных гарантиях. Такими гарантиями могут быть:
    1. вексель на всю сумму сделки;
    2. залог в размере 25-100% сделки, внесенный на счет брокера;
    3. дополнительное обеспечение сделки в размере 50 % от суммы сделки
    4. текущий счет, открытый для брокера

Согласована на портале № 76055

5. К функциям маклеров можно отнести:
    1. оценку положительных свойств уже выпущенных ценных бумаг;
    2. помощь в осуществлении новых выпусков ценных бумаг;
    3. определение перспектив изменений курсов валют.
6. Верно ли, что Дилеры действуют как агенты, которые выполняют поручения клиентов?
    1. Да
    2. нет
    3. дилеры не являются участниками рынка ценных бумаг
7. Верно ли, что действия дилеров на рынке ценных бумаг масштабнее, чем действия брокеров?
    1. да, дилерские фирмы обладают значительными капиталами, которые наращиваются за счет комиссионных и прибыли на инвестированный капитал.
    2. Нет, дилерские фирмы не обладают такими широкими возможностями как брокеры
    3. Нет, дилерские и брокерские фирмы на рынке действуют одинаково.
8. Институциональные инвесторы на рынке ценных бумаг, это:
    1. финансово-кредитные институты, осуществляющие операции с ценными бумагами (коммерческие и инвестиционные банки, страховые общества, пенсионные фонды)
    2. финансово-кредитные институты, осуществляющие операции с валютами (коммерческие и инвестиционные банки, страховые общества, пенсионные фонды)
    3. коммерческие и инвестиционные банки
9. На рынке ценных бумаг, цена на акцию зависит от:
    1. цен облигаций
    2. соотношения спроса и предложения на нее
    3. - соотношения цен на другие акции
10. Внебиржевой рынок ценных бумаг предполагает сделки купли-продажи акций
    1. в дневное время
    2. через Интернет
    3. через дилеров

9.1.3. Примерный перечень тем и тестовых заданий на контрольные работы

Основы инвестирования

1. Определить величину ожидаемой доходности по акции. Акция продается по цене 500 руб. Компания предлагает в конце года выплатить дивиденд в размере 80 руб., а рыночный курс акции к концу года может составить 550 руб.
   A) 26 рублей
   B) 20 %
   C) 26 %
   D) 350 рублей
2. Налогом по ставке 13% облагаются доходы:
   A) от дивидендов на акции иностранных обществ
   B) от операций купли-продажи ценных бумаг – для юридических лиц
   C) от операций купли-продажи ценных бумаг – для физических лиц
   D) от сделок с производными финансовыми инструментами – для юридических лиц
3. Ликвидационная стоимость акции показывает:
   A) совокупную стоимость акций, находящихся на балансе акционерного общества
   B) текущую стоимость имущества существующего акционерного общества, приходящегося на одну акцию
   C) стоимость имущества ликвидирующегося акционерного общества, приходящегося на одну акцию
   D) сколько придется заплатить акционеру при ликвидации общества
4. Прибыль АО, направляемая на выплату дивидендов, составляет 500 тыс. р. Общая сумма акций 3800 тыс.руб., в том числе привилегированных – 600 тыс.руб. с фиксированным размером дивиденда 20 % к их номинальной цене. Рассчитайте размер дивиденда по

Согласована на портале № 76055

обыкновенным акциям
A) 20%
B) 15 %
C) 12 %
D) 50%

5. Определить балансовую цену акции АО, если собственные средства компании составили на 1 января – 2400 тыс. р., а число акций находящихся в обращении 24000 шт. привилегированных и 9600000. шт. обыкновенных.
A) 20 руб./шт.
B) 0,2 руб./шт.
C) 25 руб./шт.
D) 0,25 руб./шт.
6. Эмиссионная ценная бумага, закрепляющая право ее владельца на получение процента и номинальной стоимости в предусмотренный ею срок, является:
A) Векселем.
B) Облигацией.
C) Депозитным (сберегательным) сертификатом.
D) Инвестиционным паем.
7. Определить ожидаемую текущую доходность облигаций. Облигации компании номинальной стоимостью 200 тыс. руб. реализуются на рынке по 210 тыс. руб., проценты выплачиваются ежегодно в размере 20 % годовых.
A) 19 %
B) 20 %
C) 18 %
D) 10 %
8. Как называется передаточная надпись на векселе?
A) индоссамент,
B) аллонж,
C) аваль,
D) акцепт.
9. За американский опцион «колл» уплачена премия в размере 10 руб., цена исполнения – 180 руб., спот-цена базисного актива – 250 руб. Определите финансовый результат для покупателя в случае немедленного исполнения опциона.
A) прибыль 60 руб.
B) убыток 60 руб.
C) Прибыль 10 руб
D) Убыток 30 руб.
10. Премия опциона «пут» равна 10 руб., спот-цена – 150 руб., цена исполнения – 120 руб. Определите финансовый результат для инвестора в случае немедленного исполнения опциона
A) убыток 40 руб.
B) прибыль 40 руб.
C) Убыток 10 руб.
D) Прибыль 50 руб.

9.2. Методические рекомендации

Учебный материал излагается в форме, предполагающей самостоятельное мышление студентов, самообразование. При этом самостоятельная работа студентов играет решающую роль в ходе всего учебного процесса.

Начать изучение дисциплины необходимо со знакомства с рабочей программой, списком учебно-методического и программного обеспечения. Самостоятельная работа студента включает работу с учебными материалами, выполнение контрольных мероприятий, предусмотренных учебным планом.

В процессе изучения дисциплины для лучшего освоения материала необходимо регулярно обращаться к рекомендуемой литературе и источникам, указанным в учебных материалах; пользоваться через кабинет студента на сайте Университета образовательными ресурсами электронно-библиотечной системы, а также общедоступными интернет-порталами, содержащими

Согласована на портале № 76055

научно-популярные и специализированные материалы, посвященные различным аспектам учебной дисциплины.

При самостоятельном изучении тем следуйте рекомендациям:

– чтение или просмотр материала осуществляйте со скоростью, достаточной для индивидуального понимания и освоения материала, выделяя основные идеи; на основании изученного составить тезисы. Освоив материал, попытаться соотнести теорию с примерами из практики;

– если в тексте встречаются незнакомые или малознакомые термины, следует выяснить их значение для понимания дальнейшего материала;

– осмысливайте прочитанное и изученное, отвечайте на предложенные вопросы.

Студенты могут получать индивидуальные консультации, в т.ч. с использованием средств телекоммуникации.

По дисциплине могут проводиться дополнительные занятия, в т.ч. в форме вебинаров. Расписание вебинаров и записи вебинаров публикуются в электронном курсе по дисциплине.

Для обеспечения дисциплины слушателям последовательно необходимо изучить электронный курс "Азбука инвестора", который содержит видеолекции, конспекты к ним, а также тестовые и практические задания для проверки освоения материала и закрепления знаний.

Для организации практических занятий необходимо использовать разделы курса, содержащие тестовые и кейсовые задания, которые помогают обучающемуся закрепить теоретический материал и отработать основные навыки инвестирования.

Самостоятельная работа обучающихся обеспечена разделами курса, содержащими дополнительные материалы для самостоятельного изучения: статьи, учебники, ссылки на информационные ресурсы, которые в совокупности помогают лучше изучить материал курса.

9.3. Требования к оценочным материалам для лиц с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов

Для лиц с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов предусмотрены дополнительные оценочные материалы, перечень которых указан в таблице 9.4.

Таблица 9.4 – Дополнительные материалы оценивания для лиц с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов

Категории обучающихся	Виды дополнительных оценочных материалов	Формы контроля и оценки результатов обучения
С нарушениями слуха	Тесты, письменные самостоятельные работы, вопросы к зачету, контрольные работы	Преимущественно письменная проверка
С нарушениями зрения	Собеседование по вопросам к зачету, опрос по терминам	Преимущественно устная проверка (индивидуально)
С нарушениями опорно-двигательного аппарата	Решение дистанционных тестов, контрольные работы, письменные самостоятельные работы, вопросы к зачету	Преимущественно дистанционными методами
С ограничениями по общемедицинским показаниям	Тесты, письменные самостоятельные работы, вопросы к зачету, контрольные работы, устные ответы	Преимущественно проверка методами, определяющимися исходя из состояния обучающегося на момент проверки

9.4. Методические рекомендации по оценочным материалам для лиц с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов

Для лиц с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов предусматривается доступная форма предоставления заданий оценочных средств, а именно:

– в печатной форме;

– в печатной форме с увеличенным шрифтом;

Согласована на портале № 76055

– в форме электронного документа;
– методом чтения ассистентом задания вслух;
– предоставление задания с использованием сурдоперевода.

Лицам с ограниченными возможностями здоровья и инвалидам увеличивается время на подготовку ответов на контрольные вопросы. Для таких обучающихся предусматривается доступная форма предоставления ответов на задания, а именно:
– письменно на бумаге;
– набор ответов на компьютере;
– набор ответов с использованием услуг ассистента;
– представление ответов устно.

Процедура оценивания результатов обучения лиц с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов по дисциплине предусматривает предоставление информации в формах, адаптированных к ограничениям их здоровья и восприятия информации:

Для лиц с нарушениями зрения:
– в форме электронного документа;
– в печатной форме увеличенным шрифтом.

Для лиц с нарушениями слуха:
– в форме электронного документа;
– в печатной форме.

Для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата:
– в форме электронного документа;
– в печатной форме.

При необходимости для лиц с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов процедура оценивания результатов обучения может проводиться в несколько этапов.

Согласована на портале № 76055

ЛИСТ СОГЛАСОВАНИЯ

Рассмотрена и одобрена на заседании кафедры Экономики
протокол № 11 от «13» 11 2020 г.

СОГЛАСОВАНО:

Должность	Инициалы, фамилия	Подпись
Заведующий выпускающей каф. Экономики	В.Ю. Цибульникова	Согласовано, bbc9013e-1509-4582-b986-4eb4b832138c
Заведующий обеспечивающей каф. Экономики	В.Ю. Цибульникова	Согласовано, bbc9013e-1509-4582-b986-4eb4b832138c
Декан ФДО	И.П. Черкашина	Согласовано, 4580bdea-d7a1-4d22-bda1-21376d739cfc

ЭКСПЕРТЫ:

Доцент, каф. экономики	Н.В. Шимко	Согласовано, 1559df48-00f3-4030-9034-e91dbb8b740a
Доцент, каф. экономики	Н.Б. Васильковская	Согласовано, 72f60e85-691a-4e2e-a026-beba382cee78

РАЗРАБОТАНО:

Заведующий кафедрой, каф. экономики	В.Ю. Цибульникова	Разработано, bbc9013e-1509-4582-b986-4eb4b832138c