

**МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ**  
**Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования**  
**«ТОМСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ СИСТЕМ**  
**УПРАВЛЕНИЯ И РАДИОЭЛЕКТРОНИКИ»**  
**(ТУСУР)**



УТВЕРЖДАЮ  
Директор департамента образования

Документ подписан электронной подписью

Сертификат: 1сбсfa0a-52a6-4f49-aef0-5584d3fd4820

Владелец: Троян Павел Ефимович

Действителен: с 19.01.2016 по 16.09.2019

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ**

**Рынок ценных бумаг**

Уровень образования: **высшее образование - бакалавриат**  
Направление подготовки / специальность: **38.03.02 Менеджмент**  
Направленность (профиль) / специализация: **Финансовый менеджмент**  
Форма обучения: **очная**  
Факультет: **ЭФ, Экономический факультет**  
Кафедра: **экономики, Кафедра экономики**  
Курс: **3**  
Семестр: **6**  
Учебный план набора 2015 года

**Распределение рабочего времени**

№	Виды учебной деятельности	6 семестр	Всего	Единицы
1	Лекции	18	18	часов
2	Лабораторные работы	18	18	часов
3	Всего аудиторных занятий	36	36	часов
4	Самостоятельная работа	36	36	часов
5	Всего (без экзамена)	72	72	часов
6	Общая трудоемкость	72	72	часов
		2.0	2.0	З.Е.

Зачет: 6 семестр

Томск 2018

## ЛИСТ СОГЛАСОВАНИЯ

Рабочая программа дисциплины составлена с учетом требований федерального государственного образовательного стандарта высшего образования (ФГОС ВО) по направлению подготовки (специальности) 38.03.02 Менеджмент, утвержденного 12.01.2016 года, рассмотрена и одобрена на заседании кафедры экономики « \_\_\_ » \_\_\_\_\_ 20\_\_ года, протокол № \_\_\_\_\_.

Разработчик:

доцент каф. экономики \_\_\_\_\_ В. Ю. Цибульникова

Заведующий обеспечивающей каф.  
экономики

\_\_\_\_\_ В. Ю. Цибульникова

Рабочая программа дисциплины согласована с факультетом и выпускающей кафедрой:

Декан ЭФ \_\_\_\_\_ А. В. Богомолова

Заведующий выпускающей каф.  
экономики

\_\_\_\_\_ В. Ю. Цибульникова

Эксперты:

Доцент кафедры экономики (экономики)

\_\_\_\_\_ Н. Б. Васильковская

Доцент кафедры экономики (экономики)

\_\_\_\_\_ Н. В. Шимко

## 1. Цели и задачи дисциплины

### 1.1. Цели дисциплины

изучить и научиться использовать теоретические основы функционирования рынка ценных бумаг в различных сферах деятельности,  
рассмотреть практическую деятельность институтов, составляющих инфраструктуру рынка ценных бумаг,

сформировать у обучающихся способность к анализу различных финансовых инструментов.

сформировать у обучающихся навыки применения методов финансового менеджмента для оценки и принятия решений, связанных с операциями на рынке ценных бумаг.

### 1.2. Задачи дисциплины

- ознакомиться с историей возникновения и развития рынка ценных бумаг в России;
- изучить основные виды ценных бумаг и оценку их показателей;
- подробно изучить условия обращения ценных бумаг на территории РФ;
- изучить деятельность организационных структур государственного регулирования рынка ценных бумаг в РФ;
- ознакомиться с организационной деятельностью фондовой биржи;
- ознакомиться с рынками ценных бумаг ведущих западных стран;
- рассмотреть механизм расчетов и условия применения индексов российского рынка ценных бумаг и биржевых индексов ведущих стран запада;
- изучить механизм осуществления конкретных видов биржевых сделок, применяя деловые игры и ролевые ситуации, тем самым, прививая интерес студентов к фондовому рынку;
- научить осуществлять расчеты основных показателей деятельности компаний на рынке ценных бумаг.

## 2. Место дисциплины в структуре ОПОП

Дисциплина «Рынок ценных бумаг» (ФТД.2) относится к блоку ФТД.2.

Предшествующими дисциплинами, формирующими начальные знания, являются: Макроэкономика, Финансовые рынки и институты.

Последующими дисциплинами являются: Риск-менеджмент, Финансовый менеджмент, Фундаментальный анализ на финансовых рынках.

## 3. Требования к результатам освоения дисциплины

Процесс изучения дисциплины направлен на формирование следующих компетенций:

– ОК-3 способностью использовать основы экономических знаний в различных сферах деятельности;

– ПК-4 умением применять основные методы финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений, решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала, в том числе, при принятии решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации;

В результате изучения дисциплины обучающийся должен:

– **знать** –сущность функционирования рынка ценных бумаг, его место в финансовой системе народного хозяйства; –роль рынка ценных бумаг в становлении рыночного механизма хозяйствования; –структуру российского рынка ценных бумаг;

– **уметь** –анализировать различные инвестиционные инструменты и определять варианты вложения средств в них; –пользоваться специализированным программным обеспечением для анализа рынка ценных бумаг и совершения торговых операций;

– **владеть** –методами расчета доходности от операций с различными видами ценных бумаг; –основными законодательными и нормативными актами, касающиеся работы фондового рынка, сферы и возможности применения конкретных видов ценных бумаг в финансово-хозяйственной деятельности предприятия; –методологией принятия инвестиционных решений, особенностями

ми бухгалтерского учета ценных бумаг.

#### 4. Объем дисциплины и виды учебной работы

Общая трудоемкость дисциплины составляет 2.0 зачетных единицы и представлена в таблице 4.1.

Таблица 4.1 – Трудоемкость дисциплины

Виды учебной деятельности	Всего часов	Семестры
		6 семестр
Аудиторные занятия (всего)	36	36
Лекции	18	18
Лабораторные работы	18	18
Самостоятельная работа (всего)	36	36
Оформление отчетов по лабораторным работам	14	14
Проработка лекционного материала	22	22
Всего (без экзамена)	72	72
Общая трудоемкость, ч	72	72
Зачетные Единицы	2.0	2.0

#### 5. Содержание дисциплины

##### 5.1. Разделы дисциплины и виды занятий

Разделы дисциплины и виды занятий приведены в таблице 5.1.

Таблица 5.1 – Разделы дисциплины и виды занятий

Названия разделов дисциплины	Лек., ч	Лаб. раб., ч	Сам. раб., ч	Всего часов (без экзамена)	Формируемые компетенции
6 семестр					
1 Основы функционирования рынка ценных бумаг	2	0	5	7	ОК-3, ПК-4
2 Виды ценных бумаг	4	5	6	15	ОК-3, ПК-4
3 Институты рынка ценных бумаг	2	3	6	11	ОК-3, ПК-4
4 Первичный и вторичный рынок ценных бумаг	4	3	4	11	ОК-3, ПК-4
5 Оценка рисков инвестирования в ценные бумаги	3	3	8	14	ОК-3, ПК-4
6 Методы анализа рынка ценных бумаг	3	4	7	14	ОК-3, ПК-4
Итого за семестр	18	18	36	72	
Итого	18	18	36	72	

## 5.2. Содержание разделов дисциплины (по лекциям)

Содержание разделов дисциплин (по лекциям) приведено в таблице 5.2.

Таблица 5.2 – Содержание разделов дисциплин (по лекциям)

Названия разделов	Содержание разделов дисциплины по лекциям	Трудоемкость, ч	Формируемые компетенции
6 семестр			
1 Основы функционирования рынка ценных бумаг	Основные характеристики рынка ценных бумаг. Понятие ценной бумаги и ее свойства	2	ОК-3, ПК-4
	Итого	2	
2 Виды ценных бумаг	Классификация видов ценных бумаг. Первичные ценные бумаги. Акции. Виды акций и их особенности. Виды привилегированных акций. Операции эмитентов с собственными акциями. Стоимостная оценка акций. Облигации. Сущность и виды корпоративных облигаций. Стоимостная оценка корпоративных облигаций. Сущность, функции и виды государственных облигаций. Стоимостная оценка государственных облигаций. Вексель. Банковские сертификаты. Депозитарные расписки. Другие виды первичных ценных бумаг. Производные ценные бумаги (деривативы). Общая характеристика производных ценных бумаг. Форвард. Фьючерс. Опцион. Варрант. Международные ценные бумаги. Ключевые характеристики международных ценных бумаг. Еврооблигации. Евроакции	4	ОК-3, ПК-4
	Итого	4	
3 Институты рынка ценных бумаг	Институциональные основы рынка ценных бумаг. Брокер на рынке ценных бумаг. Дилер на рынке ценных бумаг. Управляющие компании. Расчетные палаты. Специализированные депозитарии. Специализированные регистраторы. Инвестиционные фонды	2	ОК-3, ПК-4
	Итого	2	
4 Первичный и вторичный рынок ценных бумаг	Первичный рынок ценных бумаг. Процедура эмиссии ценных бумаг. Процесс размещения ценных бумаг. Вторичный рынок ценных бумаг. Характеристика вторичного рынка ценных бумаг. Допуск ценных бумаг к торгам на фондовой бирже. Организация биржевой торговли ценными бумагами. Виды биржевых операций на рынке ценных бумаг. Внебиржевой рынок ценных бумаг. Фондовые индексы и рейтинги	4	ОК-3, ПК-4
	Итого	4	
5 Оценка рисков инвестирования в ценные бумаги	Виды рисков на рынке ценных бумаг. Взаимосвязь свойств риска, ликвидности и доходности. Методы управления рисками и способы снижения. спосо-	3	ОК-3, ПК-4

	бы оценки рисков инвестирования в ценные бумаги		
	Итого	3	
6 Методы анализа рынка ценных бумаг	Фундаментальный анализ рынка ценных бумаг. Показатели оценки предприятий. Ключевые экономические показатели, влияющие на рынок ценных бумаг. Основы технического анализа рынка ценных бумаг. Графические методы технического анализа. Теория Чарльза Доу. Фигуры технического анализа. Пропорции Фибоначчи в техническом анализе рынка ценных бумаг. Волновая теория Р. Эллиотта. Ключевые индикаторы технического анализа	3	ОК-3, ПК-4
	Итого	3	
Итого за семестр		18	

### 5.3. Разделы дисциплины и междисциплинарные связи с обеспечивающими (предыдущими) и обеспечиваемыми (последующими) дисциплинами

Разделы дисциплины и междисциплинарные связи с обеспечивающими (предыдущими) и обеспечиваемыми (последующими) дисциплинами представлены в таблице 5.3.

Таблица 5.3 – Разделы дисциплины и междисциплинарные связи

Наименование дисциплин	№ разделов данной дисциплины, для которых необходимо изучение обеспечивающих и обеспечиваемых дисциплин					
	1	2	3	4	5	6
Предшествующие дисциплины						
1 Макроэкономика	+		+			
2 Финансовые рынки и институты	+	+	+			
Последующие дисциплины						
1 Риск-менеджмент					+	
2 Финансовый менеджмент		+				
3 Фундаментальный анализ на финансовых рынках		+		+		+

### 5.4. Соответствие компетенций, формируемых при изучении дисциплины, и видов занятий

Соответствие компетенций, формируемых при изучении дисциплины, и видов занятий представлено в таблице 5.4.

Таблица 5.4 – Соответствие компетенций, формируемых при изучении дисциплины, и видов занятий

Компетенции	Виды занятий			Формы контроля
	Лек.	Лаб. раб.	Сам. раб.	
ОК-3	+	+	+	Отчет по лабораторной работе, Опрос на занятиях, Зачет, Расчетная работа, Тест

ПК-4	+	+	+	Отчет по лабораторной работе, Опрос на занятиях, Зачет, Расчетная работа, Тест
------	---	---	---	--

### 6. Интерактивные методы и формы организации обучения

Не предусмотрено РУП.

### 7. Лабораторные работы

Наименование лабораторных работ приведено в таблице 7.1.

Таблица 7.1 – Наименование лабораторных работ

Названия разделов	Наименование лабораторных работ	Трудоемкость, ч	Формируемые компетенции
6 семестр			
2 Виды ценных бумаг	Оценка корпоративных и государственных ценных бумаг. Другие основные виды ценных бумаг	5	ОК-3, ПК-4
	Итого	5	
3 Институты рынка ценных бумаг	Исследование механизмов работы институтов рынка ценных бумаг	3	ОК-3, ПК-4
	Итого	3	
4 Первичный и вторичный рынок ценных бумаг	Вычисления операций на первичном и вторичном рынке ценных бумаг. Биржевые операции с ценными бумагами	3	ОК-3, ПК-4
	Итого	3	
5 Оценка рисков инвестирования в ценные бумаги	Оценка рисков инвестирования в ценные бумаги	3	ОК-3, ПК-4
	Итого	3	
6 Методы анализа рынка ценных бумаг	Применение методов анализа рынка ценных бумаг	4	ОК-3, ПК-4
	Итого	4	
Итого за семестр		18	

### 8. Практические занятия (семинары)

Не предусмотрено РУП.

### 9. Самостоятельная работа

Виды самостоятельной работы, трудоемкость и формируемые компетенции представлены в таблице 9.1.

Таблица 9.1 – Виды самостоятельной работы, трудоемкость и формируемые компетенции

Названия разделов	Виды самостоятельной работы	Трудоемкость, ч	Формируемые компетенции	Формы контроля
6 семестр				
1 Основы функционирования рынка ценных бумаг	Проработка лекционного материала	5	ОК-3, ПК-4	Зачет, Опрос на занятиях, Тест
	Итого	5		

2 Виды ценных бумаг	Проработка лекционного материала	4	ОК-3, ПК-4	Зачет, Отчет по лабораторной работе, Тест
	Оформление отчетов по лабораторным работам	2		
	Итого	6		
3 Институты рынка ценных бумаг	Проработка лекционного материала	4	ОК-3, ПК-4	Зачет, Опрос на занятиях, Отчет по лабораторной работе, Тест
	Оформление отчетов по лабораторным работам	2		
	Итого	6		
4 Первичный и вторичный рынок ценных бумаг	Проработка лекционного материала	2	ОК-3, ПК-4	Зачет, Отчет по лабораторной работе, Тест
	Оформление отчетов по лабораторным работам	2		
	Итого	4		
5 Оценка рисков инвестирования в ценные бумаги	Проработка лекционного материала	4	ОК-3, ПК-4	Зачет, Опрос на занятиях, Отчет по лабораторной работе, Расчетная работа, Тест
	Оформление отчетов по лабораторным работам	4		
	Итого	8		
6 Методы анализа рынка ценных бумаг	Проработка лекционного материала	3	ОК-3, ПК-4	Зачет, Отчет по лабораторной работе, Тест
	Оформление отчетов по лабораторным работам	4		
	Итого	7		
Итого за семестр		36		
Итого		36		

### 10. Курсовая работа (проект)

Не предусмотрено РУП.

### 11. Рейтинговая система для оценки успеваемости обучающихся

#### 11.1. Балльные оценки для элементов контроля

Таблица 11.1 – Балльные оценки для элементов контроля

Элементы учебной деятельности	Максимальный балл на 1-ую КТ с начала семестра	Максимальный балл за период между 1КТ и 2КТ	Максимальный балл за период между 2КТ и на конец семестра	Всего за семестр
6 семестр				
Опрос на занятиях	5	10	15	30
Отчет по лабораторной работе	10	25	35	70
Итого максимум за период	15	35	50	100
Нарастающим итогом	15	50	100	100



## 11.2. Пересчет баллов в оценки за контрольные точки

Пересчет баллов в оценки за контрольные точки представлен в таблице 11.2.

Таблица 11.2 – Пересчет баллов в оценки за контрольные точки

Баллы на дату контрольной точки	Оценка
≥ 90% от максимальной суммы баллов на дату КТ	5
От 70% до 89% от максимальной суммы баллов на дату КТ	4
От 60% до 69% от максимальной суммы баллов на дату КТ	3
< 60% от максимальной суммы баллов на дату КТ	2

## 11.3. Пересчет суммы баллов в традиционную и международную оценку

Пересчет суммы баллов в традиционную и международную оценку представлен в таблице 11.3.

Таблица 11.3 – Пересчет суммы баллов в традиционную и международную оценку

Оценка (ГОС)	Итоговая сумма баллов, учитывает успешно сданный экзамен	Оценка (ECTS)
5 (отлично) (зачтено)	90 - 100	A (отлично)
4 (хорошо) (зачтено)	85 - 89	B (очень хорошо)
	75 - 84	C (хорошо)
	70 - 74	D (удовлетворительно)
65 - 69	E (посредственно)	
3 (удовлетворительно) (зачтено)		60 - 64
2 (неудовлетворительно) (не зачтено)	Ниже 60 баллов	F (неудовлетворительно)

## 12. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины

### 12.1. Основная литература

1. Рынок ценных бумаг: Учебное пособие / Цибульникова В. Ю. - 2016. 167 с. [Электронный ресурс] - Режим доступа: <https://edu.tusur.ru/publications/6476> (дата обращения: 19.06.2018).
2. Рынок ценных бумаг: Учебник / Галанов В. А. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2016. - 378 с. [Электронный ресурс] - Режим доступа: <http://znanium.com/bookread2.php?book=549889> (дата обращения: 19.06.2018).
3. Рынок ценных бумаг: электронный курс в системе <https://sdo.tusur.ru>. Доступ из личного кабинета ТУСУРА [Электронный ресурс] - Режим доступа: <https://sdo.tusur.ru/course/view.php?id=70> (дата обращения: 19.06.2018).

### 12.2. Дополнительная литература

1. Галанов, В. А. Рынок ценных бумаг : Учебник для вузов / В. А. Галанов; Российская экономическая академия им. Г. В. Плеханова. - М. : Инфра-М, 2008. - 378[6] с. : ил., табл. (наличие в библиотеке ТУСУР - 30 экз.)
2. Рынок ценных бумаг и биржевое дело : учеб. пособие / И.В. Кирьянов. — М. : ИНФРА-М, 2018. — 264 с. [Электронный ресурс] - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/product/563313#none> (дата обращения: 19.06.2018).

### 12.3. Учебно-методические пособия

#### 12.3.1. Обязательные учебно-методические пособия

1. Рынок ценных бумаг: Методические указания к лабораторным работам и самостоятельной работе / Цибульникова В. Ю. - 2018. 40 с. [Электронный ресурс] - Режим доступа: <https://edu.tusur.ru/publications/7772> (дата обращения: 19.06.2018).

### **12.3.2. 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.

### **12.4. Профессиональные базы данных и информационные справочные системы**

1. [www.elibrary.ru](http://www.elibrary.ru) - крупнейший российский информационный портал в области науки, технологии, медицины и образования.
2. [www.garant.ru](http://www.garant.ru) - система «ГАРАНТ».
3. [www.consultant.ru](http://www.consultant.ru) - система «КонсультантПлюс».

## **13. Материально-техническое обеспечение дисциплины и требуемое программное обеспечение**

### **13.1. Общие требования к материально-техническому и программному обеспечению дисциплины**

#### **13.1.1. Материально-техническое и программное обеспечение для лекционных занятий**

Для проведения занятий лекционного типа, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации используется учебная аудитория с количеством посадочных мест не менее 22-24, оборудованная доской и стандартной учебной мебелью. Имеются демонстрационное оборудование и учебно-наглядные пособия, обеспечивающие тематические иллюстрации по лекционным разделам дисциплины.

#### **13.1.2. Материально-техническое и программное обеспечение для лабораторных работ**

Учебно-вычислительная лаборатория / Компьютерный класс  
учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа, учебная аудитория для проведения занятий практического типа, учебная аудитория для проведения занятий лабораторного типа, учебная аудитория для проведения занятий семинарского типа

634045, Томская область, г. Томск, ул. Красноармейская, д. 146, 611 ауд.

Описание имеющегося оборудования:

- Сервер Intel Xeon X3430;
- Компьютер Intel Core i3-540;
- ПЭВМ Celeron 2 ГГц (Corei3-540) (18 шт.);
- Компьютер WS2 на базе Core 2 Duo E6300 (8 шт.);
- Проектор Epson EB-X12;
- Экран настенный;
- Доска магнитно-маркерная;
- Сканер Canon CanoScan UDE210 A4;
- Принтер Canon LBP-1120;
- Комплект специализированной учебной мебели;
- Рабочее место преподавателя.

Программное обеспечение:

- 7-Zip
- FoxitReader
- Google Chrome

- MetaTrader
- Microsoft Office 2007
- Microsoft Windows 7 Pro

### **13.1.3. 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, 201 ауд.;
- 634034, Томская область, г. Томск, Вершинина улица, д. 47, 126 ауд.;
- 634034, Томская область, г. Томск, Вершинина улица, д. 74, 207 ауд.

Состав оборудования:

- учебная мебель;
- компьютеры класса не ниже ПЭВМ INTEL Celeron D336 2.8ГГц. - 5 шт.;
- компьютеры подключены к сети «Интернет» и обеспечивают доступ в электронную информационно-образовательную среду университета.

Перечень программного обеспечения:

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

## **13.2. 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 зрениями** 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.

## **14. Оценочные материалы и методические рекомендации по организации изучения дисциплины**

### **14.1. Содержание оценочных материалов и методические рекомендации**

Для оценки степени сформированности и уровня освоения закрепленных за дисциплиной компетенций используются оценочные материалы в составе:

#### **14.1.1. Тестовые задания**

1. 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

- В) Долговая ценная бумага
- С) Производная ценная бумага
- Д) именная бумага

2. 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
- В. Варрант
- С. Акция
- Д. Вексель

3. 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.
- В) 500 000 руб.
- С) 600 000 руб.
- Д) 300 000 руб.

4. В отношении каких ценных бумаг акционерного общества существует обязательство по выплате регулярных доходов их владельцам?

- А) Обыкновенных акций.
- В) Привилегированных акций.
- С) Куммулятивных привилегированных акций.
- Д) Никаких из перечисленных выше.

5. Укажите тип привилегированных акций, которые могут быть обменяны на обыкновенные акции.

- А) Куммулятивные
- В) Конвертируемые
- С) Обеспеченные
- Д) Акции с участием

6. Допускается ли в акционерном обществе создание специальных фондов для выплаты дивидендов?

- А) Нет, не допускается
- В) Допускается для выплаты дивидендов по обыкновенным и привилегированным акциям
- С) Допускается для выплаты дивидендов по обыкновенным акциям
- Д) Допускается для выплаты дивидендов по привилегированным акциям

7. 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

В) Владельцы привилегированных акций не имеют преимуществ при распределении полученной компанией прибыли

С) В случае ликвидации компании-эмитента расчеты с владельцами привилегированных акций будут осуществляться в первую очередь после расчетов с кредиторами и владельцами облигаций

Д) Владельцы привилегированных акций имеют преимущества при распределении активов компании

8. 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.
- В) 2000 000 руб.

- C) 100 000 руб.
- D) 3000 000 руб.

9. 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.

- A) 100 000 руб.
- B) 1100 000 руб.
- C) 3100 000 руб.
- D) 2000 000 руб.

10. 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%.

- A) 6600 долл.
- B) 6000 руб.
- C) 6600 руб.
- D) 5600 руб.

11. 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

12. 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

13. 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

14. 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 обыкновенным акциям

- A) 20%
- B) 15 %
- C) 12 %
- D) 50%

15. 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.

16. Эмиссионная ценная бумага, закрепляющая право ее владельца на получение процента и номинальной стоимости в предусмотренный ею срок, является:

- A) Векселем.

- В) Облигацией.
- С) Депозитным (сберегательным) сертификатом.
- Д) Инвестиционным паем.

17. 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.

- А) 19 %
- В) 20 %
- С) 18 %
- Д) 10 %

18. Как называется передаточная надпись на векселе?

- А) индоссамент,
- В) аллонж,
- С) аваль,
- Д) акцепт.

19. 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.

- А) прибыль 60 руб.
- В) убыток 60 руб.
- С) Прибыль 10 руб
- Д) Убыток 30 руб.

20. Премия опциона «пут» равна 10 руб., спот-цена – 150 руб., цена исполнения – 120 руб. Определите финансовый результат для инвестора в случае немедленного исполнения опциона

- А) убыток 40 руб.
- В) прибыль 40 руб.
- С) Убыток 10 руб.
- Д) Прибыль 50 руб.

#### 14.1.2. Темы опросов на занятиях

Основные характеристики рынка ценных бумаг. Понятие ценной бумаги и ее свойства

Классификация видов ценных бумаг. Первичные ценные бумаги. Акции. Виды акций и их особенности. Виды привилегированных акций. Операции эмитентов с собственными акциями. Стоимостная оценка акций. Облигации. Сущность и виды корпоративных облигаций. Стоимостная оценка корпоративных облигаций. Сущность, функции и виды государственных облигаций. Стоимостная оценка государственных облигаций. Вексель. Банковские сертификаты. Депозитарные расписки. Другие виды первичных ценных бумаг. Производные ценные бумаги (деривативы). Общая характеристика производных ценных бумаг. Форвард. Фьючерс. Опцион. Варрант. Международные ценные бумаги. Ключевые характеристики международных ценных бумаг. Еврооблигации. Евроакции

Институциональные основы рынка ценных бумаг. Брокер на рынке ценных бумаг. Дилер на рынке ценных бумаг. Управляющие компании. Расчетные палаты. Специализированные депозитарии. Специализированные регистраторы. Инвестиционные фонды

Первичный рынок ценных бумаг. Процедура эмиссии ценных бумаг. Процесс размещения ценных бумаг. Вторичный рынок ценных бумаг. Характеристика вторичного рынка ценных бумаг. Допуск ценных бумаг к торгам на фондовой бирже. Организация биржевой торговли ценными бумагами. Виды биржевых операций на рынке ценных бумаг. Внебиржевой рынок ценных бумаг. Фондовые индексы и рейтинги

Виды рисков на рынке ценных бумаг. Взаимосвязь свойств риска, ликвидности и доходности. Методы управления рисками и способы снижения. Способы оценки рисков инвестирования в ценные бумаги

Фундаментальный анализ рынка ценных бумаг. Показатели оценки предприятий. Ключевые экономические показатели, влияющие на рынок ценных бумаг. Основы технического анализа рынка ценных бумаг. Графические методы технического анализа. Теория Чарльза Доу. Фигуры технического анализа. Пропорции Фибоначчи в техническом анализе рынка ценных бумаг. Волновая

### 14.1.3. Зачёт

Примерный перечень вопросов и заданий по темам.

Тема 1. «Основы функционирования рынка ценных бумаг»

Вопрос 1.

Рынок ценных бумаг представляет собой:

- А. место, где продаются и покупаются ценные бумаги;
- Б. совокупность экономических отношений, возникающих в процессе выпуска ценных бумаг и их обращения на вторичном рынке;
- В. систему уполномоченных банков, осуществляющих операции с ценными бумагами;
- Г. финансовый механизм мобилизации денежных средств.

Тема 2. «Виды ценных бумаг»

Вопрос 1.

Бумага, которая выписывается на определенного владельца и регистрируется в реестре ценных бумаг, это:

- А) Государственная ценная бумага
- Б) Корпоративная ценная бумага
- В) Именная ценная бумага

Вопрос 2.

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. В) 500 000 руб. С) 600 000 руб.

Тема 3. «Институты рынка ценных бумаг»

Вопрос 1.

Брокер действует как комиссионер, когда:

- а. осуществляет сделку от имени и за счет клиента,
- б. от своего имени, но за счет клиента.
- В. Когда совершает сделки с начислением комиссии

Вопрос 2.

Деятельность по совершению сделок купли – продажи ценных бумаг от своего имени и за свой счет путем публичного объявления цен покупки и продажи ценных бумаг – это:

- а. брокерская деятельность,
- б. дилерская деятельность,
- в. доверительное управление,
- г. депозитарная деятельность.

Тема 4. «Первичный и вторичный рынок ценных бумаг»

Вопрос 1.

Эмиссионный доход – это:

- а. разница между курсовой и номинальной стоимостью акций при продаже второму, третьему... владельцам,
- б. разница курсовой и номинальной стоимостью акций при первичном размещении.
- В. Доход полученный от изменения курсовой стоимости акции

Вопрос 2.

Разновидность процедуры андеррайтинга, при которой андеррайтер обязуется разместить весь выпуск в течение определенного времени, а оставшуюся часть выкупить за свой счет, принимая на себя все риски убытков, это:

- Максимум усилий
- Твердое соглашение

Соглашение по типу «Все или ничего»  
Резервное соглашение

Тема 5. «Анализ рисков инвестирования в ценные бумаги»

Вопрос 1.

Какое из следующих утверждений с точки зрения выбора инвестиций является справедливым?

Чем больше ожидаемый риск, связанный с инвестицией, тем более высокое вознаграждение ожидает инвестор.

Чем меньше срок инвестирования, тем более высокое вознаграждение ожидает инвестор.

Чем больше срок инвестирования, тем более высокое вознаграждение ожидает инвестор.

Чем меньше ожидаемый риск, связанный с инвестицией, тем более высокое вознаграждение ожидает инвестор.

Вопрос 2.

Вложения в какие из перечисленных ниже активов наиболее подходят для достижения цели получения максимального дохода?

А. Банковские депозиты.

Б. Облигации.

В. Обыкновенные акции новых компаний, имеющих высокий потенциал роста.

Г. Привилегированные акции корпораций.

Тема 6. «Основы анализа рынка ценных бумаг»

Вопрос 1.

Данное утверждение «Различные индексы должны подтверждать друг друга. Только если минимум два индекса развернулись в своем движении, можно считать, что тренд развернулся» относится:

А. к теории Ч. Доу

Б. к теории Волн Эллиотта

В. К теории Фибоначчи

Вопрос 2.

Согласно теории Р. Эллиотта, волна – это:

А. направленное движение цены в одну сторону

Б. направленное движение цены вверх

В. движение цены вниз

#### 14.1.4. Темы расчетных работ

1. Доходность актива за 8 лет представлена в таблице.

Годы 1 2 3 4 5 6 7 8

Доходность, % 10 14 18 16 -10 -5 6 15

Определите риск данного актива, используя показатели выборочной дисперсии и стандартного отклонения.

2. Оценить стоимость и доходность каждого вида акций.

Акции АО «А» и АО «В» характеризуются следующими показателями:

Показатель АО «А» АО «В»

Прибыль на одну акцию, руб. 2,5 7,5

Дивиденд на одну акцию, руб. 1,0 5,0

Темп прироста дивиденда, % 8,0 4,0

Цена акции, руб. 26,0 60,0

$\beta$ -коэффициент 1,3 0,68

Доходность по безрисковым вложениям, % 7,0 7

Среднерыночная доходность, % 13,5 13,5

3. В нижеприведенной таблице представлены данные о доходности актива за прошедшие 10 лет.

Годы 1 2 3 4 5 6 7 8 9 10



Доходность, % 10 14 10 8 -5 -3 3 7 12 16  
Определите ожидаемую доходность актива.

#### 14.1.5. Темы лабораторных работ

Оценка корпоративных и государственных ценных бумаг. Другие основные виды ценных бумаг

Исследование механизмов работы институтов рынка ценных бумаг

Вычисления операций на первичном и вторичном рынке ценных бумаг. Биржевые операции с ценными бумагами

Оценка рисков инвестирования в ценные бумаги

Применение методов анализа рынка ценных бумаг

#### 14.2. 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 14.

Таблица 14 – 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 исходя из состояния обучающегося на момент проверки

#### 14.3. 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;
- 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.