

**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: 1с6сfa0a-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: **38.03.01 Экономика**  
Направленность (профиль) / специализация: **Финансы и кредит**  
Форма обучения: **заочная**  
Факультет: **ЗиВФ, Заочный и вечерний факультет**  
Кафедра: **экономики, Кафедра экономики**  
Курс: **3**  
Семестр: **5, 6**  
Учебный план набора 2015 года

**Распределение рабочего времени**

| № | Виды учебной деятельности | 5 семестр | 6 семестр | Всего | Единицы |
|---|---------------------------|-----------|-----------|-------|---------|
| 1 | Лекции                    | 4         | 4         | 8     | часов   |
| 2 | Практические занятия      | 0         | 8         | 8     | часов   |
| 3 | Всего аудиторных занятий  | 4         | 12        | 16    | часов   |
| 4 | Самостоятельная работа    | 32        | 56        | 88    | часов   |
| 5 | Всего (без экзамена)      | 36        | 68        | 104   | часов   |
| 6 | Подготовка и сдача зачета | 0         | 4         | 4     | часов   |
| 7 | Общая трудоемкость        | 36        | 72        | 108   | часов   |
|   |                           |           |           | 3.0   | З.Е.    |

Контрольные работы: 6 семестр - 1

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) 38.03.01 Экономика, утвержденного 12.11.2015 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 ЗиВФ

\_\_\_\_\_ И. В. Осипов

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 теоретические основы функционирования рынка ценных бумаг, рассмотреть практическую деятельность институтов, составляющих инфраструктуру рынка ценных бумаг, сформировать у обучающихся способность к анализу различных финансовых инструментов.

### 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» (Б1.В.ОД.5) относится к блоку 1 (вариативная часть).

Предшествующими дисциплинами, формирующими начальные знания, являются: Управление рисками, Финансово-экономическая оценка инвестиций, Финансовые рынки, Финансовый менеджмент, Фундаментальный анализ на финансовых рынках.

Последующими дисциплинами являются: Преддипломная практика.

## 3. Требования к результатам освоения дисциплины

Процесс изучения дисциплины направлен на формирование следующих компетенций:

- ПСК-2 пониманием роли финансовых рынков и институтов, способностью к анализу различных финансовых инструментов;

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 бухгалтерского учета ценных бумаг.

## 4. Объем дисциплины и виды учебной работы

Общая трудоемкость дисциплины составляет 3.0 зачетных единицы и представлена в таблице 4.1.

Таблица 4.1 – Трудоемкость дисциплины

| Виды учебной деятельности | Всего часов | Семестры |
|---------------------------|-------------|----------|
|---------------------------|-------------|----------|

|   |     | 5 семестр | 6 семестр |
|---|-----|-----------|-----------|
| Аудиторные занятия (всего)  | 16  | 4         | 12        |
| Лекции  | 8   | 4         | 4         |
| Практические занятия  | 8   | 0         | 8         |
| Самостоятельная работа (всего)                                    | 88  | 32        | 56        |
| Подготовка к контрольным работам                                  | 4   | 0         | 4         |
| Проработка лекционного материала                                  | 30  | 14        | 16        |
| Самостоятельное изучение тем (вопросов) теоретической части курса | 34  | 18        | 16        |
| Подготовка к практическим занятиям, семинарам                     | 16  | 0         | 16        |
| Выполнение контрольных работ                                      | 4   | 0         | 4         |
| Всего (без экзамена)  | 104 | 36        | 68        |
| Подготовка и сдача зачета   | 4   | 0         | 4         |
| Общая трудоемкость, ч   | 108 | 36        | 72        |
| Зачетные Единицы  | 3.0 |           |           |

## 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 | Прак. зан., ч | Сам. раб., ч | Всего часов (без экзамена) | Формируемые компетенции |
|--|---------|---------------|--------------|----------------------------|-------------------------|
| <b>5 семестр</b>                               |         |               |              |                            |                         |
| 1 Основы функционирования рынка ценных бумаг   | 2       | 0             | 6            | 8                          | ПСК-2                   |
| 2 Виды ценных бумаг                            | 2       | 0             | 8            | 10                         | ПСК-2                   |
| 3 Институты рынка ценных бумаг                 | 0       | 0             | 18           | 18                         | ПСК-2                   |
| Итого за семестр                               | 4       | 0             | 32           | 36                         |                         |
| <b>6 семестр</b>                               |         |               |              |                            |                         |
| 4 Первичный и вторичный рынок ценных бумаг     | 2       | 4             | 16           | 22                         | ПСК-2                   |
| 5 Оценка рисков инвестирования в ценные бумаги | 2       | 4             | 16           | 22                         | ПСК-2                   |
| 6 Методы анализа рынка ценных бумаг            | 0       | 0             | 24           | 24                         | ПСК-2                   |
| Итого за семестр                               | 4       | 8             | 56           | 68                         |                         |
| Итого  | 8       | 8             | 88           | 104                        |                         |

## 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,<br>ч | Формируемые<br>компетенции |
|--|---|--------------------|----------------------------|
| <b>5 семестр</b>                               |   |                    |                            |
| 1 Основы функционирования рынка ценных бумаг   | Основные характеристики рынка ценных бумаг. Понятие ценной бумаги и ее свойства   | 2                  | ПСК-2                      |
|  | 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 | 2                  | ПСК-2                      |
|  | Итого   | 2                  |                            |
| Итого за семестр                               |   | 4                  |                            |
| <b>6 семестр</b>                               |   |                    |                            |
| 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  | 2                  | ПСК-2                      |
|  | Итого   | 2                  |                            |
| 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. Способы оценки рисков инвестирования в ценные бумаги  | 2                  | ПСК-2                      |
|  | Итого   | 2                  |                            |
| Итого за семестр                               |   | 4                  |                            |

|       |   |  |
|-------|---|--|
| Итого | 8 |  |
|-------|---|--|

### 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 Управление рисками                          | +   | + | + | + | + | + |
| 2 Финансово-экономическая оценка инвестиций   | +   | + | + |   | + |   |
| 3 Финансовые рынки                            | +   | + | + | + | + | + |
| 4 Финансовый менеджмент                       |   | + |   | + | + | + |
| 5 Фундаментальный анализ на финансовых рынках | +   | + | + |   |   | + |
| Последующие дисциплины                        |   |   |   |   |   |   |
| 1 Преддипломная практика                      | +   | + | + | + | + | + |

### 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.         | Прак. зан. | Сам. раб. |  |
| ПСК-2       | +            | +          | +         | Контрольная работа, Опрос на занятиях, Зачет, Тест |

### 6. Интерактивные методы и формы организации обучения

Не предусмотрено РУП.

### 7. Лабораторные работы

Не предусмотрено РУП.

### 8. Практические занятия (семинары)

Наименование практических занятий (семинаров) приведено в таблице 8.1.

Таблица 8.1 – Наименование практических занятий (семинаров)

| Названия разделов | Наименование практических занятий (семинаров) | Трудоемкость, ч | Формируемые компетенции |
|-------------------|---|-----------------|-------------------------|
| 6 семестр         |   |                 |                         |
| 4 Первичный и     | Первичный рынок ценных бумаг. Процедура эмис- | 4               | ПСК-2                   |

|  |  |   |       |
|--|--|---|-------|
| вторичный рынок ценных бумаг                   | сии ценных бумаг. Процесс размещения ценных бумаг. Вторичный рынок ценных бумаг. Характеристика вторичного рынка ценных бумаг.   |   |       |
|  | 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. Способы оценки рисков инвестирования в ценные бумаги | 4 | ПСК-2 |
|  | Итого  | 4 |       |
| Итого за семестр                               |  | 8 |       |
| Итого  |  | 8 |       |

### 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                 |
|--|---|-----------------|-------------------------|--------------------------------|
| <b>5 семестр</b>                               |   |                 |                         |                                |
| 1 Основы функционирования рынка ценных бумаг   | Проработка лекционного материала                                  | 6               | ПСК-2                   | Зачет, Тест                    |
|  | Итого   | 6               |                         |                                |
| 2 Виды ценных бумаг                            | Проработка лекционного материала                                  | 8               | ПСК-2                   | Зачет, Тест                    |
|  | Итого   | 8               |                         |                                |
| 3 Институты рынка ценных бумаг                 | Самостоятельное изучение тем (вопросов) теоретической части курса | 18              | ПСК-2                   | Зачет, Тест                    |
|  | Итого   | 18              |                         |                                |
| Итого за семестр                               |   | 32              |                         |                                |
| <b>6 семестр</b>                               |   |                 |                         |                                |
| 4 Первичный и вторичный рынок ценных бумаг     | Подготовка к практическим занятиям, семинарам                     | 8               | ПСК-2                   | Зачет, Опрос на занятиях, Тест |
|  | Проработка лекционного материала                                  | 8               |                         |                                |
|  | Итого   | 16              |                         |                                |
| 5 Оценка рисков инвестирования в ценные бумаги | Подготовка к практическим занятиям, семинарам                     | 8               | ПСК-2                   | Зачет, Опрос на занятиях, Тест |
|  | Проработка лекционного материала                                  | 8               |                         |                                |

|                                     |   |    |       |                                 |
|-------------------------------------|---|----|-------|---------------------------------|
|                                     | Итого   | 16 |       |                                 |
| 6 Методы анализа рынка ценных бумаг | Выполнение контрольных работ                                      | 4  | ПСК-2 | Зачет, Контрольная работа, Тест |
|                                     | Самостоятельное изучение тем (вопросов) теоретической части курса | 16 |       |                                 |
|                                     | Подготовка к контрольным работам                                  | 4  |       |                                 |
|                                     | Итого   | 24 |       |                                 |
| Итого за семестр                    |   | 56 |       |                                 |
|                                     | Подготовка и сдача зачета   | 4  |       | Зачет                           |
| Итого                               |   | 92 |       |                                 |

### 10. Курсовой проект / курсовая работа

Не предусмотрено РУП.

### 11. Рейтинговая система для оценки успеваемости обучающихся

Рейтинговая система не используется.

### 12. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины

#### 12.1. Основная литература

1. Рынок ценных бумаг [Электронный ресурс]: Учебное пособие / Цибулькикова В. Ю. - 2016. 167 с. - Режим доступа: <https://edu.tusur.ru/publications/6476> (дата обращения: 31.07.2018).

2. Рынок ценных бумаг [Электронный ресурс]: Учебник / Галанов В. А. - М. НИЦ ИНФРА-М, 2016. - 378 с. - Режим доступа: <http://znanium.com/bookread2.php?book=549889> (дата обращения: 31.07.2018).

3. Рынок ценных бумаг [Электронный ресурс]: электронный курс в системе <https://sdo.tusur.ru>. Доступ из личного кабинета ТУСУРа - Режим доступа: <https://sdo.tusur.ru/course/view.php?id=70> (дата обращения: 31.07.2018).

#### 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 [Электронный ресурс]: учеб. пособие / И.В. Кирьянов. — М. ИНФРА-М, 2018. — 264 с. - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/product/563313#none> (дата обращения: 31.07.2018).

#### 12.3. Учебно-методические пособия

##### 12.3.1. Обязательные учебно-методические пособия

1. Рынок ценных бумаг [Электронный ресурс]: Методические указания к лабораторным работам и самостоятельной работе / Цибулькикова В. Ю. - 2018. 40 с. - Режим доступа: <https://edu.tusur.ru/publications/7772> (дата обращения: 31.07.2018).

##### 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».
4. [www.moex.ru](http://www.moex.ru) - ПАО "Московская биржа"
5. [www.investfunds.ru](http://www.investfunds.ru) - Группа Cbonds, база данных по финансовым инструментам.

### **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 практических занятий**

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:

- FoxitReader
- Google Chrome
- MetaTrader
- Microsoft Office 2007
- Microsoft Windows 7 Pro
- Microsoft Windows Server 2008
- Mozilla Firefox

##### **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) Кумулятивных привилегированных акций.
- Д) Никаких из перечисленных выше.

5. Укажите тип привилегированных акций, которые могут быть обменены 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.
- С) 100 000 руб.
- Д) 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.

- А) 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.
- B) Облигацией.
- C) Депозитным (сберегательным) сертификатом.
- D) 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.

- A) 19 %

- B) 20 %
- C) 18 %
- D) 10 %

18. Как называется передаточная надпись на векселе?

- A) индоссамент,
- B) аллонж,
- C) аваль,
- D) 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.

- A) прибыль 60 руб.
- B) убыток 60 руб.
- C) Прибыль 10 руб
- D) 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

- A) убыток 40 руб.
- B) прибыль 40 руб.
- C) Убыток 10 руб.
- D) Прибыль 50 руб.

#### 14.1.2. Темы опросов на занятиях

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

#### 14.1.3. Зачёт

1. Финансовая система?
2. Опишите цель функционирования рынка ценных бумаг.
3. Перечислите функции рынка ценных бумаг в экономике.
4. Дайте определение ценной бумаги и ее основные свойства.
5. Выделите основные виды акций, опишите их свойства.
6. Охарактеризуйте основные отличия обыкновенных и привилегированных акций.
7. Опишите основную сущность и свойства корпоративных облигаций.
8. Выделите основные признаки классификации корпоративных облигаций опишите каждый из них.
9. Выделите основные функции и свойства государственных ценных бумаг, опишите виды классификации государственных ценных бумаг.
10. Охарактеризуйте основные особенности государственных краткосрочных бескупонных облигаций и облигаций федерального займа.
11. Какие основные функции в экономике выполняет вексель, чем отличается простой вексель от переводного?
12. Чем выгодны депозитные сертификаты инвесторам?
13. В чем заключаются положительные стороны выпуска банковских сертификатов для коммерческих банков?
14. Что такое опцион, что такое фьючерс?
15. Выделите основные особенности брокерских и дилерских фирм
16. Каковы основные функции управляющих компаний и клиринговых палат?
17. Каковы основные функции специализированных депозитариев и регистраторов?
18. Перечислите виды инвестиционных фондов, назовите активы, в которые могут вклады-

вать средства инвестиционные фонды различных видов и подвидов?

19. В чем суть первичного рынка ценных бумаг?

20. Чем отличается биржевой рынок ценных бумаг от внебиржевого?

21. Каковы преимущества и недостатки публичного размещения ценных бумаг?

22. Назовите преимущества и недостатки андеррайтинга по сравнению с таким способом частного размещения, как продажа ценных бумаг корпорацией одному инвестиционному институту или их группе, не предполагающая их скорой перепродажи.

23. В чем сущность фундаментального анализа рынка ценных бумаг?

24. Опишите сущность и основные предпосылки технического анализа рынка ценных бумаг.

25. Выделите основные способы графического представления информации о движении рынка ценных бумаг.

26. Опишите основные положения волновой теории Эллиотта.

27. В каких случаях нужно применять фундаментальный, а в каких – технический анализ рынка ценных бумаг?

28. Каковы причины разрывов графиков движения курсов ценных бумаг? На каких рынках они встречаются часто, а на каких редко?

29. Какими свойствами обладают фигуры технического анализа, какова их надежность по сравнению с другими методами технического анализа?

30. Назовите основные достоинства и недостатки индикаторов, каких правил следует придерживаться при их использовании?

#### **14.1.4. Темы контрольных работ**

Методы 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.