

Министерство сельского хозяйства Российской Федерации

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего образования

«ВОРОНЕЖСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ АГРАРНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ  
ИМЕНИ ИМПЕРАТОРА ПЕТРА I»

«УТВЕРЖДАЮ»  
Декан экономического факультета  
Черных А.Н.  
«21» мая 2024 г.



**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ПО ДИСЦИПЛИНЕ  
Б1.В.07 Рынок ценных бумаг**

Специальность 38.05.01 Экономическая безопасность

Специализация «Экономико-правовое обеспечение экономической безопасности»

Квалификация выпускника экономист

Факультет Экономический

Кафедра Финансов и кредита

Разработчик(и) рабочей программы:

д.э.н., доцент

В.В. Пшеничников

Рабочая программа составлена в соответствии с Федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования по специальности 38.05.01 Экономическая безопасность (уровень специалитета), утвержденного приказом Министерства образования и науки Российской Федерации от 14 апреля 2021 г. № 293.

Рабочая программа утверждена на заседании кафедры финансов и кредита (протокол № 10 от 20.05.2024 г.)

Заведующий кафедрой \_\_\_\_\_ Агибалов А.В.

подпись

Рабочая программа рекомендована к использованию в учебном процессе методической комиссией экономического факультета (протокол № 9 от 21.05.2024 г.)

Председатель методической комиссии \_\_\_\_\_ Л.В. Брянцева

Рецензент: Управляющий ООО «Цифровое развитие» Щедрин И.С.

## 1. Общая характеристика дисциплины

### 1.1. Цель дисциплины

**Целью** изучения дисциплины является формирование у обучающихся целостного представления о функционировании рынка ценных бумаг как особом сегменте финансового рынка, о видах ценных бумаг и стратегии инвестирования средств в ценные бумаги.

### 1.2. Задачи дисциплины

**Задачами** изучения дисциплины являются:

- определить место рынка ценных бумаг в финансовой системе и его влияния на ход экономических процессов;
- изучить экономическую сущность ценных бумаг и производных финансовых инструментов, рассмотреть особенности конкретных видов ценных бумаг, условий их выпуска и обращения, возможность использования в хозяйственной практике экономических субъектов;
- изучить структуру рынка ценных бумаг, участников (профессиональных участников, эмитентов, инвесторов), их взаимодействия при организации выпуска и обращения ценных бумаг, а также операции различных категорий участников с финансовыми инструментами;
- освоить основы инвестирования на рынке ценных бумаг, методы инвестиционного анализа, оценку финансовых рисков;
- изучить систему регулирования и саморегулирования рынка ценных бумаг;
- сформировать представление об инфраструктуре рынка ценных бумаг.

### 1.3. Предмет дисциплины

**Предметом** дисциплины являются фундаментальные вопросы теории ценных бумаг, экономическая природа, функции и роль ценных бумаг, их виды, особенности и закономерности развития рынка ценных бумаг, финансовые институты этого рынка и его государственное регулирование.

### 1.4. Место дисциплины в образовательной программе

Дисциплина «Рынок ценных бумаг» является дисциплиной части, формируемой участниками образовательных отношений.

### 1.5. Взаимосвязь с другими дисциплинами

Дисциплина «Рынок ценных бумаг» связана с дисциплинами «Финансы», «Деньги, кредит, банки».

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

| Компетенция |   | Индикатор достижения компетенции |  |
|-------------|---|----------------------------------|--|
| код         | содержание  | код                              | содержание   |
| ПК-1        | Способен осуществлять подготовку и экономическое обоснование информации для разработки стратегических и оперативных планов развития организации | З.4                              | <b>Знать</b> принципы разработки оптимальных решений в области управления экономической безопасностью на рынке ценных бумаг  |
|             |   | У.4                              | <b>Уметь</b> использовать инструменты рынка ценных бумаг с учётом их инвестиционных качеств  |
|             |   | Н.3                              | <b>Иметь навыки</b> расчета основных показателей доходности и риска ценных бумаг; формирования портфеля ценных бумаг; владения методами расчета эффективности вложения в ценные бумаги |

### 3. Объем дисциплины и виды учебной работы

#### 3.1. Очная форма обучения

| Показатели  | Семестр | Всего   |
|---|---------|---------|
|   | 10      |         |
| Общая трудоёмкость, з.е./ч  | 4 / 144 | 4 / 144 |
| Общая контактная работа, ч  | 46.15   | 46.15   |
| Общая самостоятельная работа, ч   | 97.85   | 97.85   |
| Контактная работа при проведении учебных занятий, в т.ч. (ч)                      | 46.00   | 46.00   |
| лекции  | 24      | 24.00   |
| практические  | 22      | 22.00   |
| Самостоятельная работа при проведении учебных занятий, ч                          | 89.00   | 89.00   |
| Контактная работа при проведении промежуточной аттестации обучающихся, в т.ч. (ч) | 0.15    | 0.15    |
| зачет   | 0.15    | 0.15    |
| Самостоятельная работа при промежуточной аттестации, в т.ч. (ч)                   | 8.85    | 8.85    |
| подготовка к зачету   | 8.85    | 8.85    |
| Форма промежуточной аттестации  | зачет   | зачет   |

#### 3.2. Заочная форма обучения

| Показатели  | Курс    | Всего   |
|---|---------|---------|
|   | 6       |         |
| Общая трудоёмкость, з.е./ч  | 4 / 144 | 4 / 144 |
| Общая контактная работа, ч  | 10.15   | 10.15   |
| Общая самостоятельная работа, ч   | 133.85  | 133.85  |
| Контактная работа при проведении учебных занятий, в т.ч. (ч)                      | 10.00   | 10.00   |
| лекции  | 4       | 4.00    |
| практические  | 6       | 6.00    |
| Самостоятельная работа при проведении учебных занятий, ч                          | 125.00  | 125.00  |
| Контактная работа при проведении промежуточной аттестации обучающихся, в т.ч. (ч) | 0.15    | 0.15    |
| зачет   | 0.15    | 0.15    |
| Самостоятельная работа при промежуточной аттестации, в т.ч. (ч)                   | 8.85    | 8.85    |
| подготовка к зачету   | 8.85    | 8.85    |
| Форма промежуточной аттестации  | зачет   | зачет   |

## 4. Содержание дисциплины

### 4.1. Содержание дисциплины в разрезе разделов и подразделов

#### **Раздел 1. Фундаментальные понятия рынка ценных бумаг.**

Схема организации рынка ценных бумаг, логика курса.

Рынок ценных бумаг как альтернативный источник финансирования экономики. Понятие ценной бумаги. История появления ценных бумаг. Классификация ценных бумаг по эмитентам, экономической природе, форме выпуска, способу подтверждения и фиксации прав, способу выплаты дохода, степени риска. Фундаментальные свойства ценных бумаг: обращаемость, ликвидность, риск. Виды рисков, связанных с вложениями в ценные бумаги. Диверсификация вложений как способ снижения рисков. Виды ценных бумаг в российской практике.

Понятие рынка ценных бумаг, его сущность и функции в макро и микроэкономике. Соотношение ЦРБ, кредитного рынка и бюджета в перераспределении денежных ресурсов.

Виды рынков ценных бумаг. Международный, национальный и региональный рынки ценных бумаг. Развитые и формирующиеся рынки ценных бумаг. Мировая классификация фондовых рынков.

Первичный и вторичный рынки ценных бумаг в российской и международной практике. Фундаментальные свойства первичного и вторичного рынков.

Биржевой и внебиржевой рынки ценных бумаг в российской и международной практике. Классификация рынков по видам применяемых технологий торговли.

Анализ состояния РЦБ в России: количественные и качественные характеристики, ключевые проблемы его развития.

#### **Раздел 2. Виды ценных бумаг.**

Акции: понятие и развернутая характеристика. Обыкновенные и привилегированные акции. Разновидности простых и привилегированных акций, используемые в российской и международной практике. Дивиденд, порядок и практика выплаты дивидендов. Цена акции: номинальная (объявленная), балансовая, рыночная, ликвидационная. Расчет доходности акции. Определение курса акции.

Понятие облигации. Права и преимущества держателей облигаций. Цена облигации: нарицательная, выкупная, рыночная. Курс облигации. Процент, выплачиваемый по облигации, факторы, влияющие на его величину. Классификация облигаций: по сроку действия, по способу выплаты дохода, по способу обеспечения займа, по характеру обращения.

Государственные ценные бумаги: цели и способы их размещения. Способы выплаты дохода по государственным ценным бумагам. Виды государственных ценных бумаг, обращающихся на российском фондовом рынке. Муниципальные облигации.

Понятие депозитного и сберегательного сертификатов банка, особенности их выпуска и обращения. Порядок начисления и выплаты процентов в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Понятие векселя и его сущность. Классификация векселей. Простой и переводной вексель и основные понятия, связанные с ними. Развернутая характеристика векселя в качестве ценной бумаги. Цели и практика использования векселя в российской и зарубежной коммерческой практике.

Чеки. Коносаменты. Складские свидетельства. Ипотечные ценные бумаги.

Производные. Производные ценные бумаги, связанные с акциями. Американские и глобальные депозитарные расписки.

Обратимые (конвертируемые) ценные бумаги: обратимые облигации, обратимые привилегированные акции, варранты. Преимущества и недостатки обратимых ценных бумаг. Цена обращения, уровень конвертации, стоимость конвертации. Факторы, влияющие на стоимость предлагаемых к размещению обратимых ценных бумаг.

Опционные контракты. Опцион покупателя и опцион продавца. Держатель и подписатель опциона, их права и обязанности. Цена опциона, внутренняя цена, цена времени.

Цели держателей и надписателей опциона продавца и опциона покупателя.

Фьючерсные контракты, их отличия от опционов. Процентные и финансовые фьючерсы.

Цели операций с процентными фьючерсами. Общая схема операций с процентными фьючерсами.

Международные ценные бумаги (евроноты, еврооблигации, евроакции).

### **Раздел 3. Участники рынка ценных бумаг.**

Основные группы участников рынка ценных бумаг.

Определение эмитента. Классификация эмитентов. Финансово-хозяйственные потребности, вызывающие необходимость выпуска ценных бумаг. Основы оценки параметров эмиссии.

Сбережения как источник инвестиций. Пути превращения сбережений в инвестиции: прямой и косвенный. Цели инвестирования: безопасность, доходность, рост и ликвидность вложений.

Классификация инвесторов. Финансово-хозяйственные потребности и интересы, обуславливающие инвестирование средств. Основы принятия решений по инвестированию. Особенности инвестиционной политики предприятий.

Население как чистый кредитор на рынке инвестиционного капитала. Основные предпочтения вложений населения в ценные бумаги в условиях российского фондового рынка.

Виды институциональных инвесторов: страховые компании, пенсионные фонды, благотворительные и иные фонды целевого назначения, особенности их деятельности.

Инвестиционные фонды. Паевые инвестиционные фонды и их взаимоотношения с управляющими компаниями. Статус, типы фондов, операции, структура оборота средств, основные ограничения, связанные с деятельностью инвестиционных фондов.

Виды профессиональных участников рынка ценных бумаг: коммерческие банки, брокерские фирмы, инвестиционные фонды, инфраструктурные организации (регистраторы, депозитарии, расчетно-клиринговые организации, фондовые биржи и другие торговые системы). Основные требования, предъявляемые к ним.

Виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг: брокерская, дилерская, депозитарная, деятельность по управлению ценными бумагами, по определению взаимных обязательств, по ведению реестров владельцев ценных бумаг, по организации торговли. Возможность совмещения видов профессиональной деятельности в соответствии с Законом РФ «О рынке ценных бумаг».

Основы деятельности фондовой биржи (понятие, сущность и функции). Классификация фондовых бирж. Структура собственности и особенности организационно-правового статуса фондовых бирж в России и за рубежом. Виды членства и требования, предъявляемые к членам биржи. Порядок создания фондовых бирж, их лицензирования, реорганизации и ликвидации.

Основные услуги, предоставляемые фондовой биржей (биржевые продукты). Структура доходов и расходов биржи.

Регулирование деятельности профессиональных участников рынка ценных бумаг.

### **Раздел 4. Эмиссия и организация первичного рынка ценных бумаг**

Эмиссия эмиссионных ценных бумаг. Этапы эмиссии. Способы размещения эмиссионных ценных бумаг.

Развернутая классификация эмиссий (по требованиям к регистрации, формам размещения ценных бумаг, эмитентам, зависимости от этапов в жизненных циклах предприятий и по другим критериям). Выбор вида и параметров эмиссии в зависимости от целей эмитента и общерыночной ситуации. Методы финансового инжиниринга в конструировании ценных бумаг как финансовых продуктов.

Экономические расчеты при эмиссии ценных бумаг. Оценка затрат на эмиссию. Выбор параметров эмиссии в зависимости от показателей инвестиционных проектов, в которые будут вкладываться привлеченные средства, а также финансового состояния эмитента.

Схемы эмиссии с регистрацией и без регистрации проспекта эмиссии. Порядок эмиссии при учреждении акционерного общества. Порядок эмиссии при преобразовании

государственного предприятия в акционерное общество. Схемы эмиссии при реорганизации акционерных обществ. Эмиссия при реорганизации ранее сделанных выпусков ценных бумаг.

Особенности в порядке эмиссии ценных бумаг банков и различных типов инвестиционных фондов.

Особенности в порядке эмиссии государственных ценных бумаг и ценных бумаг местных органов самоуправления. Особенности в порядке эмиссии внешних облигационных займов.

Нерегистрируемые выдачи и выпуски ценных бумаг (векселей, чеков, коносаментов, депозитных и сберегательных сертификатов и т. Д.)

Понятие и виды андеррайтинга ценных бумаг. Содержание и экономическое значение работ андеррайтера. Профессиональные и этические требования, предъявляемые к андеррайтеру. Виды андеррайтинга и классификация услуг, связанных с ним. График организационной подготовки эмиссии и совместные действия с эмитентом. Подготовка, экономическое и документальное обоснование эмиссии. Андеррайтинговое соглашение. Требования к раскрытию информации, содержание проспекта эмиссии. Порядок оценки ценных бумаг при их выпуске. Регистрация выпуска, работа с государственными органами. Информирование публики. Состав и механизм создания синдиката, взаимоотношения между сторонами. Синдикационное соглашение. Ценовой механизм работы андеррайтера. Риски андеррайтеров и примеры их реализации. Техника размещения эмиссии при открытии рынка. Отчетность о результатах эмиссии.

#### **Раздел 5. Вторичный рынок ценных бумаг.**

Классификация сделок и операций с ценными бумагами: перечень видов, экономическое содержание, схемы реализации. Хеджирование, арбитраж, спекуляция.

Кассовые, срочные, фьючерсные и опционные сделки.

Спекулятивные операции и основы игры на курсах ценных бумаг. Запрещенные сделки.

Основные требования к сделкам по ценным бумагам и правила по их совершенствованию.

Листинг. Требования к ценным бумагам, обращающимся на фондовой бирже. Надзорные функции фондовой биржи по отношению к ее членам и к персоналу компаний, являющихся членскими организациями. Котировка, виды котировок.

Понятие и виды поручений на проведение биржевых операций: рыночные, лимитированные, стоп-поручения, стоп-лимитированные поручения. Открытые поручения. Этапы движения поручения в торговый зал фондовой биржи. Способы ценообразования в процессе биржевой торговли: групповой или залповый аукцион, непрерывное сличение предложений и заявок, непрерывно-дилерское сличение. Спред.

Виды сделок, совершаемых через фондовую биржу. Проблемы и тенденции развития биржевого рынка ценных бумаг в России.

Рейтинг ценных бумаг. Мировые рейтинговые агентства. Российские рейтинговые агентства

Биржевые индексы, их назначение и классификация. Функции биржевых индексов: диагностическая, индикативная, спекулятивная. Индексы, применяемые на российском фондовом рынке.

Инвестиционный портфель. Сбалансированный инвестиционный портфель. Управление инвестиционным портфелем. Этапы управления инвестиционным портфелем. Пассивные и активные стратегии. Ожидаемая доходность и риск портфеля. Методы управления рисками инвестиционного портфеля.

Оценка эффективности управления портфелем. Определение доходности методом оценки стоимости единицы капитала. Оценка риска.

Понятие, цели и инструменты фундаментального анализа. Оценка макроэкономической ситуации; основные показатели. Содержание отраслевого и регионального анализа во взаимосвязи со стоимостной и качественной оценками ценной бумаги и динамики ее курса.

Понятие, цели, исходные предположения и основные инструменты технического

анализа. Конъюнктура фондового рынка. Соотношение и взаимосвязь фундаментального и технического анализа. Теория Доу. Виды графиков. Тенденции. Модели перелома тенденции. Модели продолжения тенденции. Скользящие средние. Осцилляторы. Волновая теория Эллиота. Временные циклы.

#### **Раздел 6. Регулирование рынка ценных бумаг и правовая инфраструктура. Этика фондового рынка.**

Регулирующие функции государства на рынке ценных бумаг: российская и международная практика. Государственные органы федерального уровня, регулирующие рынок ценных бумаг в России: статус, интересы, сфера ответственности, основные функции, права, политика. Механизм взаимодействия государственных органов федерального уровня на рынке ценных бумаг. Органы регулирования рынка ценных бумаг в регионах и их взаимодействие с федеральным уровнем. Проблемы и тенденции совершенствования государственного регулирования рынка ценных бумаг в России.

Саморегулирующие организации: статус, интересы, сфера ответственности, основные функции, права, политика.

Структура законодательства по ценным бумагам и его связи с другими видами законодательства, регулирующими финансовые рынки. Законы, указы президента и иные нормативные акты федерального уровня. Подзаконные нормативные акты государственных органов, регулирующих рынок ценных бумаг.

Профессиональная этика участников фондового рынка. Основные этические принципы. Функции государственных органов и саморегулируемых организаций в контроле за соблюдением профессиональной этики. Наиболее важные этические правила, используемые на российском рынке ценных бумаг и в международной практике: сравнительная характеристика.

### **4.2. Распределение контактной и самостоятельной работы при подготовке к занятиям по подразделам**

#### **4.2.1. Очная форма обучения**

| Разделы, подразделы дисциплины   | Контактная работа |    | СР |
|--|-------------------|----|----|
|  | лекции            | ПЗ |    |
| 1. Фундаментальные понятия рынка ценных бумаг  | 4                 | 4  | 15 |
| 2. Виды ценных бумаг   | 4                 | 4  | 15 |
| 3. Участники рынка ценных бумаг  | 4                 | 4  | 10 |
| 4. Эмиссия и организация первичного рынка ценных бумаг                               | 4                 | 4  | 10 |
| 5. Вторичный рынок ценных бумаг  | 4                 | 4  | 30 |
| 6. Регулирование рынка ценных бумаг и правовая инфраструктура. Этика фондового рынка | 4                 | 2  | 9  |
| Всего  | 24                | 22 | 89 |

#### **4.2.2. Заочная форма обучения**

| Разделы, подразделы дисциплины   | Контактная работа |    | СР  |
|--|-------------------|----|-----|
|  | лекции            | ПЗ |     |
| 1. Фундаментальные понятия рынка ценных бумаг  | 0,5               | 1  | 21  |
| 2. Виды ценных бумаг   | 1                 | 1  | 21  |
| 3. Участники рынка ценных бумаг  | 0,5               | 1  | 16  |
| 4. Эмиссия и организация первичного рынка ценных бумаг                               | 0,5               | 1  | 16  |
| 5. Вторичный рынок ценных бумаг  | 1                 | 1  | 36  |
| 6. Регулирование рынка ценных бумаг и правовая инфраструктура. Этика фондового рынка | 0,5               | 1  | 15  |
| Всего  | 4                 | 6  | 125 |

### 4.3. Перечень тем и учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся

| Тема самостоятельной работы  | Учебно-методическое обеспечение   | Объем часов СР |         |
|--|---|----------------|---------|
|  |   | очная          | заочная |
| 1. Фундаментальные понятия рынка ценных бумаг  | Криничанский, К. В. Рынок ценных бумаг: учебник для магистратуры / К. В. Криничанский. - Москва: Прометей, 2021. – Глава 1. – С. 9–31; Глава 7. – С. 198–221.   | 15             | 21      |
| 2. Виды ценных бумаг   | Криничанский, К. В. Рынок ценных бумаг: учебник для магистратуры / К. В. Криничанский. - Москва: Прометей, 2021. – Глава 2. – С. 32–72; Глава 3. – С. 73–104; Глава 4. – С. 105–136.  | 15             | 21      |
| 3. Участники рынка ценных бумаг  | Криничанский, К. В. Рынок ценных бумаг: учебник для магистратуры / К. В. Криничанский. - Москва: Прометей, 2021. – Глава 5. – С. 137–175.   | 10             | 16      |
| 4. Эмиссия и организация первичного рынка ценных бумаг                               | Криничанский, К. В. Рынок ценных бумаг: учебник для магистратуры / К. В. Криничанский. - Москва: Прометей, 2021. – Глава 6. – С. 176–197.   | 10             | 16      |
| 5. Вторичный рынок ценных бумаг  | Криничанский, К. В. Рынок ценных бумаг: учебник для магистратуры / К. В. Криничанский. - Москва: Прометей, 2021. – Глава 9. – С. 241–261; Глава 10. – С. 262–292; Глава 11. – С. 293–338; Глава 12. – С. 339–361; Глава 13. – С. 362–390. | 30             | 36      |
| 6. Регулирование рынка ценных бумаг и правовая инфраструктура. Этика фондового рынка | Криничанский, К. В. Рынок ценных бумаг: учебник для магистратуры / К. В. Криничанский. - Москва: Прометей, 2021. – Глава 8. – С. 222–240.   | 9              | 15      |
| Всего  |   | 89             | 125     |

## 5. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации и текущего контроля

### 5.1. Этапы формирования компетенций

| Разделы, подразделы дисциплины   | Компетенции и ИД  |
|--|-------------------|
|  | ПК-1              |
| 1. Фундаментальные понятия рынка ценных бумаг  | З.4<br>У.4        |
| 2. Виды ценных бумаг   | З.4<br>У.4<br>Н.3 |
| 3. Участники рынка ценных бумаг  | З.4<br>У.4        |
| 4. Эмиссия и организация первичного рынка ценных бумаг                               | З.4<br>У.4<br>Н.3 |
| 5. Вторичный рынок ценных бумаг  | З.4<br>У.4<br>Н.3 |
| 6. Регулирование рынка ценных бумаг и правовая инфраструктура. Этика фондового рынка | З.4<br>У.4        |

### 5.2. Шкалы и критерии оценивания достижения компетенций

#### 5.2.1. Шкалы оценивания достижения компетенций

| Виды оценок  | Оценки     |         |
|--|------------|---------|
| Академическая оценка по 2-х балльной шкале (зачет) | не зачтено | зачтено |

#### 5.2.2. Критерии оценивания достижения компетенций

##### Критерии оценки на зачете

| Оценка                       | Критерии   |
|------------------------------|--|
| «Зачтено», пороговый уровень | Обучающийся показал знание основных положений учебной дисциплины, умение получить самостоятельно или с помощью преподавателя правильное решение конкретной практической задачи из числа предусмотренных рабочей программой   |
| «Не зачтено»                 | При ответе обучающегося выявились существенные пробелы в знаниях основных положений учебной дисциплины, неумение с помощью преподавателя получить правильное решение конкретной практической задачи из числа предусмотренных рабочей программой учебной дисциплины |

### Критерии оценки тестов

| Оценка, уровень достижения компетенций      | Описание критериев                                 |
|---|--|
| Отлично, высокий                            | Содержание правильных ответов в тесте не менее 90% |
| Хорошо, продвинутый                         | Содержание правильных ответов в тесте не менее 75% |
| Удовлетворительно, пороговый                | Содержание правильных ответов в тесте не менее 50% |
| Неудовлетворительно, компетенция не освоена | Содержание правильных ответов в тесте менее 50%    |

### Критерии оценки устного опроса

| Оценка, уровень                        | Критерии  |
|--|---|
| «отлично», высокий уровень             | выставляется обучающемуся, если он четко выражает свою точку зрения по рассматриваемым вопросам, приводя соответствующие примеры              |
| «хорошо», повышенный уровень           | выставляется обучающемуся, если он допускает отдельные погрешности в ответе   |
| «удовлетворительно», пороговый уровень | выставляется обучающемуся, если он обнаруживает пробелы в знаниях основного учебно-программного материала                                     |
| «неудовлетворительно»                  | выставляется обучающемуся, если он обнаруживает существенные пробелы в знаниях основных положений учебной дисциплины, допускает грубые ошибки |

### Критерии оценки решения задач

| Оценка, уровень достижения компетенций | Описание критериев   |
|--|--|
| «отлично», высокий уровень             | Обучающийся уверенно знает методику и алгоритм решения задачи, не допускает ошибок при ее выполнении.  |
| «хорошо», повышенный уровень           | Обучающийся в целом знает методику и алгоритм решения задачи, не допускает грубых ошибок при ее выполнении.  |
| «удовлетворительно», пороговый уровень | Обучающийся в целом знает методику и алгоритм решения задачи, допускает ошибки при ее выполнении, но способен исправить их при помощи преподавателя.   |
| «неудовлетворительно»                  | Обучающийся не знает методику и алгоритм решения задачи, допускает грубые ошибки при ее выполнении, не способен исправить их при помощи преподавателя. |

## 5.3. Материалы для оценки достижения компетенций

### 5.3.1. Оценочные материалы промежуточной аттестации

#### 5.3.1.1. Вопросы к зачету

| № | Содержание  | Компетенция | ИДК |
|---|---|-------------|-----|
| 1 | Рынок ценных бумаг: структура и его роль в микро и макроэкономике   | ПК-1        | 3.4 |
| 2 | Функции рынка ценных бумаг  | ПК-1        | 3.4 |
| 3 | Классификация и виды рынков ценных бумаг  | ПК-1        | 3.4 |
| 4 | Понятие и виды ценных бумаг, их фундаментальные свойства.   | ПК-1        | 3.4 |
| 5 | Понятие и виды облигаций. Права держателей облигаций.   | ПК-1        | 3.4 |
| 6 | Расчет доходности и текущей стоимости облигаций.  | ПК-1        | 3.4 |
| 7 | Акция и ее инвестиционные свойства. Права и преимущества держателей обыкновенных акций.                     | ПК-1        | 3.4 |
| 8 | Цена акции: номинальная, балансовая, ликвидационная, рыночная. Оценка доходности и текущей стоимости акций. | ПК-1        | 3.4 |

|    |   |      |     |
|----|---|------|-----|
| 9  | Порядок размещения акций на первичном рынке. Содержание и назначение проспекта эмиссии.   | ПК-1 | 3.4 |
| 10 | Привилегированные акции. Права и преимущества держателей привилегированных акций.   | ПК-1 | 3.4 |
| 11 | Понятие и виды опционных контрактов. Внутренняя цена опциона, цена опциона (премия), цена и по нения опциона (страйковая цена).   | ПК-1 | 3.4 |
| 12 | Фьючерсные контракты, их назначение и отличия от форвардов и опционов.  | ПК-1 | 3.4 |
| 13 | Виды профессиональной деятельности на финансовом рынке. Возможность совмещения различных видов деятельности.  | ПК-1 | 3.4 |
| 14 | Инвестиционные компании и инвестиционные фонды - профессиональные участники РЦБ   | ПК-1 | 3.4 |
| 15 | Брокерская деятельность на РЦБ  | ПК-1 | 3.4 |
| 16 | Дилерская деятельность на РЦБ   | ПК-1 | 3.4 |
| 17 | Управляющие компании и деятельность по управлению ценными бумагами  | ПК-1 | 3.4 |
| 18 | Клиринговая и депозитарная деятельность на РЦБ  | ПК-1 | 3.4 |
| 19 | Регистраторы как профессиональные участники РЦБ   | ПК-1 | 3.4 |
| 20 | Организаторы торговли на рынке ценных бумаг. Организационно-правовые условия создания и деятельности фондовых бирж в России   | ПК-1 | 3.4 |
| 21 | Фондовая биржа и ее функции. Организационно-правовые условия создания и деятельности фондовой биржи в России.   | ПК-1 | 3.4 |
| 22 | Процедура листинга ценных бумаг на фондовой бирже. Виды котировок.  | ПК-1 | 3.4 |
| 23 | Виды поручений на проведение биржевых операций: рыночные, лимитированные, стоп-лимитированные, стоп-поручения, открытые поручения. Виды биржевых сделок с ценными бумагами: кассовые и срочные. | ПК-1 | 3.4 |
| 24 | Назначение, виды и функции биржевых индексов. Биржевые индексы, используемые в России.  | ПК-1 | 3.4 |
| 25 | Методы оценки стоимости ценных бумаг  | ПК-1 | 3.4 |
| 26 | Методы анализа конъюнктуры рынка ценных бумаг   | ПК-1 | 3.4 |
| 27 | Фундаментальный анализ и его роль в принятии инвестиционных решений   | ПК-1 | 3.4 |
| 28 | Технический анализ на рынке ценных бумаг  | ПК-1 | 3.4 |
| 29 | Государственное регулирование рынка ценных бумаг.   | ПК-1 | 3.4 |
| 30 | Саморегулирование на рынке ценных бумаг   | ПК-1 | 3.4 |

### 5.3.1.2. Задачи к зачету

| № | Содержание  | Компетенция | ИДК     |
|---|---|-------------|---------|
| 1 | Организация приобретает беспроцентную облигацию с дисконтом 7,5%. Срок погашения облигации – 1 год. Определить доходность операции в относительном выражении  | ПК-1        | У.4.Н.3 |
| 2 | Возможны два варианта вложения средств: беспроцентные облигации сроком на 6 месяцев, распространяющиеся по цене 93,0% от номинала, и беспроцентные облигации, распространяющиеся по цене 86,0% от номинала, сроком погашения 1 год. Какой из этих вариантов прибыльней?                                 | ПК-1        | У.4.Н.3 |
| 3 | Организация приобретает привилегированную акцию по цене 132% от номинала. Уровень дивидендов по акции фиксирован на уровне 12% от номинала. В какой срок окупятся инвестиции в акцию?   | ПК-1        | У.4.Н.3 |
| 4 | Текущий курс доллара США к рублю составляет 60,0 руб. за 1 долл. Форвардная премия составляет 2,5%. Определить форвардный курс.   | ПК-1        | У.4.Н.3 |
| 5 | Компания заключает трехмесячный фьючерсный контракт на покупку 1000 акций по цене 350 долл. За акцию. Норма резервного депозита по фьючерсному контракту – 10%. Определить доходность операций в абсолютном и относительном выражении, если в момент исполнения контракта цена акций составит 371 долл. | ПК-1        | У.4.Н.3 |
| 6 | Организация предполагает привлечь средства на евторынке ценных бумаг на срок 1 год. Банк-посредник предлагает следующие варианты: а) купонная облигация, уплата процентов – ежегодно, купон – 14%, размещение по цене 93%; б)   | ПК-1        | У.4.Н.3 |

|   |  |      |         |
|---|--|------|---------|
|   | беспроцентная облигация, размещение по цене 81% от номинала. В каком из двух случаев стоимость заимствований ниже?   |      |         |
| 7 | Организация приобретает обыкновенную акцию по цене 117% от номинальной стоимости. По истечении года, получив дивиденды в размере 9% от номинальной стоимости, организация продает акцию по цене 123% от номинальной стоимости. Определите доходность вложений. | ПК-1 | У.4,Н.3 |
| 8 | Компания заключает форвардный контракт на покупку 30 тыс. долл. США по цене 60,45 руб. за 1 долл. На момент исполнения контракта курс доллара США составил 60,35 руб. за 1 долл. Определить финансовый результат от этой операции.                             | ПК-1 | У.4,Н.3 |

### 5.3.2. Оценочные материалы текущего контроля

#### 5.3.2.1. Вопросы тестов

| №  | Содержание  | Компетенция | ИДК |
|----|---|-------------|-----|
| 1  | В России ценными бумагами являются:   | ПК-1        | 3.4 |
| 2  | Котировка ценной бумаги – это:  | ПК-1        | 3.4 |
| 3  | Номинал акции акционерного общества должен быть одинаковым для:   | ПК-1        | 3.4 |
| 4  | Облигации федерального займа отличаются от государственных краткосрочных облигаций:   | ПК-1        | 3.4 |
| 5  | Плательщиком по чеку может быть   | ПК-1        | 3.4 |
| 6  | По Российскому законодательству вексель является ценной бумагой:  | ПК-1        | 3.4 |
| 7  | АДР размещаются:  | ПК-1        | 3.4 |
| 8  | Акции конкретный срок погашения:  | ПК-1        | 3.4 |
| 9  | Акции, которые дают право на участие в управлении акционерным обществом, называются:  | ПК-1        | 3.4 |
| 10 | Акционер за деятельность акционерного общества несет ответственность:   | ПК-1        | 3.4 |
| 11 | Акционерное общество может размещать различного номинала:   | ПК-1        | 3.4 |
| 12 | Балансовая цена акции – это цена:   | ПК-1        | 3.4 |
| 13 | Банк России на рынке ценных бумаг может выступать в качестве:   | ПК-1        | 3.4 |
| 14 | В зависимости от применяемых технологий торговли рынки ценных бумаг подразделяются на:  | ПК-1        | 3.4 |
| 15 | В зависимости от формы организации торговли вторичный рынок ценных бумаг подразделяется на следующие виды:                                    | ПК-1        | 3.4 |
| 16 | В каких случаях привилегированная акция имеет право голоса?   | ПК-1        | 3.4 |
| 17 | В какой организационно-правовой форме создаются фондовые биржи?   | ПК-1        | 3.4 |
| 18 | В отличие от дилера брокер:   | ПК-1        | 3.4 |
| 19 | В России действует система вексельного права:   | ПК-1        | 3.4 |
| 20 | В России к государственным ценным бумагам относятся ценные бумаги:  | ПК-1        | 3.4 |
| 21 | В РФ выпуск векселей в бездокументарной форме:  | ПК-1        | 3.4 |
| 22 | В случае не предъявления векселя к платежу в положенный срок риск неплатежа по векселю ложится на:  | ПК-1        | 3.4 |
| 23 | В случае отсутствия вексельной метки по российскому законодательству вексель:   | ПК-1        | 3.4 |
| 24 | В соответствии с законодательством РФ деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг с другими видами профессиональной деятельности: | ПК-1        | 3.4 |
| 25 | В чековом обращении индоссамент:  | ПК-1        | 3.4 |
| 26 | Вексель эмиссионной ценной бумагой:   | ПК-1        | 3.4 |
| 27 | Вложение средств в суррогаты ценных бумаг по сравнению с вложением в ценные бумаги риск инвестора:  | ПК-1        | 3.4 |
| 28 | Выберите из списка индексов российские биржевые индексы   | ПК-1        | 3.4 |
| 29 | Главным ответственным лицом по чеку является:   | ПК-1        | 3.4 |
| 30 | Делистинг – это:  | ПК-1        | 3.4 |
| 31 | Депозитарием по российскому законодательству может выступать:   | ПК-1        | 3.4 |
| 32 | Депозитные и сберегательные сертификаты выпускаются:  | ПК-1        | 3.4 |
| 33 | Депозитные и сберегательные сертификаты эмиссионными ценными бумагами:  | ПК-1        | 3.4 |
| 34 | Держателем реестра АО должен быть регистратор, если число акционеров превышает:   | ПК-1        | 3.4 |

|    |  |      |     |
|----|--|------|-----|
| 35 | Деятельность в качестве инвестора на рынке ценных бумаг лицензированию:  | ПК-1 | 3.4 |
| 36 | Для системного риска на рынке ценных бумаг характерно следующее:   | ПК-1 | 3.4 |
| 37 | Долговые обязательства правительства Российской Федерации к составу внутреннего долга:   | ПК-1 | 3.4 |
| 38 | Доля обыкновенных акций, сосредоточенная в руках одного владельца и дающая ему возможность осуществлять фактический контроль над акционерным обществом, — это: | ПК-1 | 3.4 |
| 39 | Доля привилегированных акций в общей сумме уставного капитала акционерного общества составляет:  | ПК-1 | 3.4 |
| 40 | Дробление акций на большое число менее крупных номиналов с целью облегчения их распространения — это:  | ПК-1 | 3.4 |
| 41 | Если депозитный сертификат выпущен со сроком обращения один год, то его владелец может предъявить сертификат к оплате:   | ПК-1 | 3.4 |
| 42 | Если суммы простого векселя, обозначенные прописью и цифрами, отличаются, то в этом случае вексель:  | ПК-1 | 3.4 |
| 43 | Закрытый инвестиционный фонд свои акции (паи) у акционеров, пайщиков:  | ПК-1 | 3.4 |
| 44 | Залоговое свидетельство как часть двойного складского свидетельства также называется:  | ПК-1 | 3.4 |
| 45 | Имеет ли право акционер требовать доступ к информации о количестве акций других акционеров данного акционерного общества?                                      | ПК-1 | 3.4 |
| 46 | Инвестиционный пай является ценной бумагой:  | ПК-1 | 3.4 |
| 47 | Инвестиционный фонд является:  | ПК-1 | 3.4 |
| 48 | Инвестор, покупающий старшие ценные бумаги по сравнению с младшими ценными бумагами, риск:   | ПК-1 | 3.4 |
| 49 | Индекс Доу-Джонса рассчитывается по методу   | ПК-1 | 3.4 |
| 50 | Индекс ММВБ начал рассчитываться с   | ПК-1 | 3.4 |
| 51 | Индекс РТС начал рассчитываться с  | ПК-1 | 3.4 |
| 52 | Индекс РТС рассчитывается по методу:   | ПК-1 | 3.4 |
| 53 | К видам профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг относится деятельность по:   | ПК-1 | 3.4 |
| 54 | Как называются акции, которые дают их владельцу на срок до 3 лет право вето при принятии собранием акционеров решений?   | ПК-1 | 3.4 |
| 55 | Как называются участники рынка ценных бумаг, действующие по поручению и за счет клиентов   | ПК-1 | 3.4 |
| 56 | Какая ценная бумага не относится к долговым?   | ПК-1 | 3.4 |
| 57 | Какая ценная бумага не относится к долевым?  | ПК-1 | 3.4 |
| 58 | Коммерческие банки в РФ выполнять функции профессиональных участников:   | ПК-1 | 3.4 |
| 59 | Место, где происходит первичная эмиссия и первичное размещение ценных бумаг – это:   | ПК-1 | 3.4 |
| 60 | На денежном рынке осуществляется движение  | ПК-1 | 3.4 |
| 61 | Надежность векселя при наличии аваля:  | ПК-1 | 3.4 |
| 62 | Назовите возможные способы получения доходов по акциям   | ПК-1 | 3.4 |
| 63 | Наиболее характерны для участников фондового рынка следующие риски:  | ПК-1 | 3.4 |
| 64 | Номинальная стоимость всех акций акционерного общества составляет:   | ПК-1 | 3.4 |
| 65 | Облигации государственного сберегательного займа отличаются от облигаций федерального займа:   | ПК-1 | 3.4 |
| 66 | Оказанием услуг по хранению сертификатов ценных бумаг, учету и переходу прав на ценные бумаги занимается:  | ПК-1 | 3.4 |
| 67 | Ордерными ценными бумагами являются:   | ПК-1 | 3.4 |
| 68 | Основное назначение рынка ценных бумаг:  | ПК-1 | 3.4 |
| 69 | Основным видом деятельности инвестиционного фонда является осуществление:  | ПК-1 | 3.4 |
| 70 | Производные финансовые инструменты удостоверяют право их владельца:  | ПК-1 | 3.4 |
| 71 | Простое складское свидетельство- это ценная бумага, которая:   | ПК-1 | 3.4 |
| 72 | Простой вексель отличается от переводного векселя:   | ПК-1 | 3.4 |
| 73 | Процедуру листинга и делистинга устанавливает  | ПК-1 | 3.4 |

|     |   |      |     |
|-----|---|------|-----|
| 74  | Ранжирование ценных бумаг осуществляется путем  | ПК-1 | 3.4 |
| 75  | Регистрация проспекта эмиссии эмиссионных ценных бумаг необходима, если число владельцев ценных бумаг превысит  | ПК-1 | 3.4 |
| 76  | Регулирование рынка ценных бумаг осуществляется:  | ПК-1 | 3.4 |
| 77  | Рейтинговый комитет работает с информацией, которую ему предоставляет:  | ПК-1 | 3.4 |
| 78  | Рендит — это:   | ПК-1 | 3.4 |
| 79  | Рискованность ценной бумаги тем выше, чем доходность по ней:  | ПК-1 | 3.4 |
| 80  | Рынок ценных бумаг является составной частью:   | ПК-1 | 3.4 |
| 81  | Рынок, где производится купля-продажа ранее выпущенных ценных бумаг – это:  | ПК-1 | 3.4 |
| 82  | Саморегулируемые организации учреждаются не менее чем:  | ПК-1 | 3.4 |
| 83  | Складское свидетельство выдает:   | ПК-1 | 3.4 |
| 84  | Складское свидетельство как часть двойного складского свидетельства отдельно от залогового свидетельства обращаться                                   | ПК-1 | 3.4 |
| 85  | Сколько предприятий входит в базу расчета индекса РТС   | ПК-1 | 3.4 |
| 86  | Сколько предприятий входят в базу расчета индекса ММВБ  | ПК-1 | 3.4 |
| 87  | Спред — это:  | ПК-1 | 3.4 |
| 88  | Цели функционирования биржи:  | ПК-1 | 3.4 |
| 89  | Цена открытия и закрытия фиксируется на графиках  | ПК-1 | 3.4 |
| 90  | Эмитент обязан закончить размещение выпускаемых ценных бумаг с даты государственной регистрации выпуска по истечении                                  | ПК-1 | 3.4 |
| 91  | Эмитент обязан обеспечить любым потенциальным владельцам ценных бумаг возможность доступа к раскрываемой информации, содержащейся в проспекте эмиссии | ПК-1 | 3.4 |
| 92  | Эмитент обязан обеспечить любым потенциальным инвесторам возможность доступа к информации, содержащейся в проспекте эмиссии:                          | ПК-1 | 3.4 |
| 93  | Эмитент разместить большее количество эмиссионных ценных бумаг по сравнению с количеством, указанным в проспекте ценных бумаг, право                  | ПК-1 | 3.4 |
| 94  | Эмитент разместить меньшее количество эмиссионных ценных бумаг по сравнению с количеством, указанным в проспекте ценных бумаг, право                  | ПК-1 | 3.4 |
| 95  | Эмитент это?  | ПК-1 | 3.4 |
| 96  | Кто осуществляет деятельность по определению взаимных обязательств и их зачету по поставкам ценных бумаг и расчетов по ним:                           | ПК-1 | 3.4 |
| 97  | В техническом анализе используются:   | ПК-1 | 3.4 |
| 98  | В фундаментальном анализе используется  | ПК-1 | 3.4 |
| 99  | Индоссамент может быть оформлен:  | ПК-1 | 3.4 |
| 100 | Институциональными инвесторами являются:  | ПК-1 | 3.4 |
| 101 | Коносамент выдается   | ПК-1 | 3.4 |
| 102 | Коносамент эмиссионной ценной бумагой:  | ПК-1 | 3.4 |
| 103 | Критерии выставления рейтинговой оценки определяются:   | ПК-1 | 3.4 |
| 104 | Кумулятивные акции – это:   | ПК-1 | 3.4 |
| 105 | Ликвидность ценной бумаги тем выше, чем риск по ней:  | ПК-1 | 3.4 |
| 106 | Листинг – это:  | ПК-1 | 3.4 |
| 107 | Основными участниками биржевых торгов являются:   | ПК-1 | 3.4 |
| 108 | Особенности вторичного рынка ценных бумаг заключаются в следующем:  | ПК-1 | 3.4 |
| 109 | Особенности первичного рынка ценных бумаг заключаются в следующем:  | ПК-1 | 3.4 |
| 110 | Особенности сделок на кассовом рынке состоят в следующем:   | ПК-1 | 3.4 |
| 111 | Особенности сделок на срочном рынке состоят в следующем:  | ПК-1 | 3.4 |
| 112 | Особенность модели российского финансового рынка заключается в том, что на нем совершать операции могут:  | ПК-1 | 3.4 |
| 113 | По договору комиссии на операции с ценными бумагами брокер действует за счет:   | ПК-1 | 3.4 |
| 114 | По договору поручения на совершение операций с ценными бумагами брокер действует за счет:   | ПК-1 | 3.4 |
| 115 | По мере снижения рисков, которые несет на себе данная ценная бумага:  | ПК-1 | 3.4 |
| 116 | По открытой подписке могут размещаться акции:   | ПК-1 | 3.4 |

|     |  |      |     |
|-----|--|------|-----|
| 117 | По российскому законодательству акции могут выпускаться как ценные бумаги:                                       | ПК-1 | 3.4 |
| 118 | По Российскому законодательству паевые инвестиционные фонды могут выпускать следующие виды ценных бумаг:         | ПК-1 | 3.4 |
| 119 | Порядок вступления в члены фондовой биржи, выхода и исключения из ее членов определяется:                        | ПК-1 | 3.4 |
| 120 | Произведение курсовой стоимости акций АО на количество обращающихся акций этого акционерного общества показывает | ПК-1 | 3.4 |
| 121 | Сущность секьюритизации активов с использованием ценных бумаг состоит в следующем:                               | ПК-1 | 3.4 |
| 122 | Тело «японской свечи» белое, если:   | ПК-1 | 3.4 |
| 123 | Тело «японской свечи» черное, если:  | ПК-1 | 3.4 |
| 124 | Фондовая биржа для осуществления своей деятельности должна иметь лицензию  | ПК-1 | 3.4 |
| 125 | Фондовая биржа может совмещать свою деятельность с деятельностью:  | ПК-1 | 3.4 |
| 126 | Ценные бумаги являются имуществом:   | ПК-1 | 3.4 |
| 127 | Чек – это ценная бумага:   | ПК-1 | 3.4 |
| 128 | Эмиссионными ценными бумагами являются:  | ПК-1 | 3.4 |
| 129 | Эмитентом депозитных и сберегательных сертификатов могут быть:   | ПК-1 | 3.4 |

### 5.3.2.2. Вопросы для устного опроса

| №   | Содержание   | Компетенция | ИДК |
|-----|--|-------------|-----|
| 1.  | Рынок ценных бумаг, его значение и функции   | ПК-1        | 3.4 |
| 2.  | Классификация рынков ценных бумаг  | ПК-1        | 3.4 |
| 3.  | Финансовые риски на рынке ценных бумаг. Системный и несистемный риск.                                    | ПК-1        | 3.4 |
| 4.  | Понятие ценных бумаг и их функции  | ПК-1        | 3.4 |
| 5.  | Характеристика участников рынка ценных бумаг   | ПК-1        | 3.4 |
| 6.  | Классификация эмитентов по степени авторитетности и надежности   | ПК-1        | 3.4 |
| 7.  | Классификация инвесторов на рынке ценных бумаг. Цели инвестирования                                      | ПК-1        | 3.4 |
| 8.  | Что такое портфель ценных бумаг?   | ПК-1        | 3.4 |
| 9.  | Что значит управлять портфелем ценных бумаг?   | ПК-1        | 3.4 |
| 10. | Характеристика инвестиционных стратегий  | ПК-1        | 3.4 |
| 11. | Характеристика основных видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.                       | ПК-1        | 3.4 |
| 12. | Отличия брокерской от дилерской деятельности   | ПК-1        | 3.4 |
| 13. | Доверительное управление на рынке ценных бумаг. В чем отличие коллективного и индивидуального управления | ПК-1        | 3.4 |
| 14. | В чем заключается суть учетной системы на РЦБ  | ПК-1        | 3.4 |
| 15. | Депозитарная деятельность на РЦБ   | ПК-1        | 3.4 |
| 16. | Какие основные функции выполняют регистраторы?   | ПК-1        | 3.4 |
| 17. | Особенности клиринговой деятельности   | ПК-1        | 3.4 |
| 18. | Деятельность по организации торговли. Характеристика основных биржевых и внебиржевых торговых площадках  | ПК-1        | 3.4 |
| 19. | Что такое эмиссия ценных бумаг. Этапы эмиссии  | ПК-1        | 3.4 |
| 20. | Преимущества и недостатки IPO перед другими источниками финансирования                                   | ПК-1        | 3.4 |
| 21. | Характеристика основных разделов проспекта ценных бумаг  | ПК-1        | 3.4 |
| 22. | Что такое вторичный рынок. Виды вторичного рынка   | ПК-1        | 3.4 |
| 23. | Особенности механизма аукционной биржевой торговли   | ПК-1        | 3.4 |
| 24. | Виды сделок с ценными бумагами   | ПК-1        | 3.4 |
| 25. | Что такое листинг и рейтинг ценных бумаг   | ПК-1        | 3.4 |
| 26. | Котировка ценных бумаг. Виды котировок   | ПК-1        | 3.4 |
| 27. | Индексы фондового рынка и их назначение  | ПК-1        | 3.4 |
| 28. | Методы расчета фондовых индексов   | ПК-1        | 3.4 |
| 29. | Мировые фондовые индексы   | ПК-1        | 3.4 |
| 30. | Характеристика российских фондовых индексов  | ПК-1        | 3.4 |
| 31. | Органы государственное регулирование фондового рынка и их функции  | ПК-1        | 3.4 |

|     |   |      |     |
|-----|---|------|-----|
| 32. | Назовите саморегулируемые организации на финансовом рынке   | ПК-1 | 3.4 |
| 33. | Что понимается под этикой фондового рынка?  | ПК-1 | 3.4 |
| 34. | Раскройте содержание деятельности инвестиционных банков   | ПК-1 | 3.4 |
| 35. | Укажите основные черты биржевой торговли  | ПК-1 | 3.4 |
| 36. | В чем отличие фондовой биржи, созданной в форме акционерного общества, от биржи, созданной в форме некоммерческого партнерства? | ПК-1 | 3.4 |
| 37. | Каковы требования к членам фондовой биржи   | ПК-1 | 3.4 |
| 38. | Как формируется страховой фонд компании   | ПК-1 | 3.4 |
| 39. | Что общего в инвестиционной деятельности страховых компаний с инвестиционной деятельностью банков, инвестиционных фондов?       | ПК-1 | 3.4 |
| 40. | В чем отличие государственного и негосударственного пенсионного обеспечения?  | ПК-1 | 3.4 |
| 41. | Что такое НПФ, для каких целей он создается?  | ПК-1 | 3.4 |
| 42. | Характеристика различных форм ценных бумаг  | ПК-1 | 3.4 |
| 43. | Чем отличаются ценные бумаги от денег   | ПК-1 | 3.4 |
| 44. | Фундаментальные свойства ценных бумаг   | ПК-1 | 3.4 |
| 45. | Что такое акция и каковы ее характеристики  | ПК-1 | 3.4 |
| 46. | Привлекательность акций для эмитента и для инвестора  | ПК-1 | 3.4 |
| 47. | Отличие привилегированных акций от обыкновенных   | ПК-1 | 3.4 |
| 48. | Виды привилегированных акций  | ПК-1 | 3.4 |
| 49. | Что такое дивиденд? В каком виде он может быть выплачен   | ПК-1 | 3.4 |
| 50. | Виды цен на акции   | ПК-1 | 3.4 |
| 51. | Доходность акции  | ПК-1 | 3.4 |
| 52. | Что такое «голубые фишки»?  | ПК-1 | 3.4 |
| 53. | Понятие облигации. Чем она отличается от акции?   | ПК-1 | 3.4 |
| 54. | Классификация облигаций   | ПК-1 | 3.4 |
| 55. | Что такое купон?  | ПК-1 | 3.4 |
| 56. | В чем отличие купонных и бескупонных облигаций  | ПК-1 | 3.4 |
| 57. | Виды корпоративных облигаций  | ПК-1 | 3.4 |
| 58. | Государственные ценные бумаги. Цели их выпуска  | ПК-1 | 3.4 |
| 59. | Виды государственных ценных бумаг   | ПК-1 | 3.4 |
| 60. | Что такое вексель?  | ПК-1 | 3.4 |
| 61. | Отличие простого от переводного векселя   | ПК-1 | 3.4 |
| 62. | Индоссамент и его виды  | ПК-1 | 3.4 |
| 63. | Отличие векселя от акций и облигаций  | ПК-1 | 3.4 |
| 64. | Характеристика других ценных бумаг (по видам). Что у них общего и в чем различие  | ПК-1 | 3.4 |
| 65. | Что такое ПИФ и основные цели его создания  | ПК-1 | 3.4 |
| 66. | В чем отличие открытых, интервальных и закрытых ПИФов?  | ПК-1 | 3.4 |
| 67. | Методы анализа фондового рынка  | ПК-1 | 3.4 |
| 68. | Отличительные особенности фундаментального и технического анализа фондового рынка   | ПК-1 | 3.4 |
| 69. | В чем отличие операций «своп» и «spot»?   | ПК-1 | 3.4 |
| 70. | Объясните технологию получения дохода по фьючерсным контрактам на бирже   | ПК-1 | 3.4 |

### 5.3.2.3. Задачи для проверки умений и навыков

| № | Содержание   | Компетенция | ИДК     |
|---|--|-------------|---------|
| 1 | Организация приобретает беспроцентную облигацию с дисконтом 5%. Срок погашения облигации – 2 года. Определить доходность операции в относительном выражении  | ПК-1        | У.4,Н.3 |
| 2 | Текущая котировка беспроцентной облигации сроком 1 год составляет 89% от номинала. Определить текущую котировку беспроцентной облигации с той же доходностью со сроком погашения 4 месяц.                              | ПК-1        | У.4,Н.3 |
| 3 | Российская организация приобрела бескупонную еврооблигацию номиналом 250 000 евро по рыночной стоимости 98,1% от номинала и погасила ее по истечении 4 месяцев. Курс евро на момент покупки – 35,12 руб. за 1 евро, на | ПК-1        | У.4,Н.3 |

|   |  |      |         |
|---|--|------|---------|
|   | момент продажи – 35,03 руб. за евро. Определить рублевую доходность операций в относительном выражении.  |      |         |
| 4 | Российская организация, затратив 53,6 тыс. долл., приобретает бескупонные облигации по цене 67% от номинала и спустя 1 год продает их по цене 76% от номинала. Курс доллара в начале года составлял 29,10 руб. за 1 долл., а в конце года – 28,75 руб. за 1 долл. Определить прибыльность вложений в рублевом эквиваленте.   | ПК-1 | У.4,Н.3 |
| 5 | Организация приобретает привилегированную акцию по цене 122% от номинала. Уровень дивидендов по акции фиксирован на уровне 11% от номинала. В какой срок окупятся инвестиции в акцию?  | ПК-1 | У.4,Н.3 |
| 6 | Организация предполагает привлечь средства на евторынке ценных бумаг на срок 1 год. Банк-посредник предлагает следующие варианты: а) купонная облигация, уплата процентов – ежегодно, купон – 15%, размещение по цене 95%; б) беспроцентная облигация, размещение по цене 83% от номинала. В каком из двух случаев стоимость заимствований ниже?   | ПК-1 | У.4,Н.3 |
| 7 | На рынке США обращаются АДР на акции российского предприятия. Текущий курс акции – 2430 руб. за акцию, текущий курс доллара США к рублю – 63,00 руб. за 1 долл. Определить цену АДР, представляющей 10 акций.  | ПК-1 | У.4,Н.3 |
| 8 | Портфельный инвестор приобретает 5% акций компании. Текущая рыночная стоимость акционерного капитала компании составляет 200 млн долл. США. Через 1 год, получив дивиденды в сумме 300 тыс. долл., он продает 4% акций компании по цене, превышающей цену покупки на 10%. По какой цене должны быть проданы оставшиеся акции, чтобы эта операция не была убыточной (при условии, что дивиденды по ним в будущем выплачиваться не будут)? | ПК-1 | У.4,Н.3 |

#### 5.4. Система оценивания достижения компетенций

##### 5.4.1. Оценка достижения компетенций в ходе промежуточной аттестации

| ПК-1 Способен осуществлять подготовку и экономическое обоснование информации для разработки стратегических и оперативных планов развития организации |  |                         |                 |
|--|--|-------------------------|-----------------|
| Индикаторы достижения компетенции ПК-1   |  | Номера вопросов и задач |                 |
| Код  | Содержание   | вопросы к зачету        | задачи к зачету |
| 3.4  | <b>Знать</b> принципы разработки оптимальных решений в области управления экономической безопасностью на рынке ценных бумаг  | 1-30                    |                 |
| У.4  | <b>Уметь</b> использовать инструменты рынка ценных бумаг с учётом их инвестиционных качеств  |                         | 1-8             |
| Н.3  | <b>Иметь навыки</b> расчета основных показателей доходности и риска ценных бумаг; формирования портфеля ценных бумаг; владения методами расчета эффективности вложения в ценные бумаги |                         | 1-8             |

#### 5.4.2. Оценка достижения компетенций в ходе текущего контроля

| ПК-1 Способен осуществлять подготовку и экономическое обоснование информации для разработки стратегических и оперативных планов развития организации |  |                |                         |                                      |
|--|--|----------------|-------------------------|--------------------------------------|
| Индикаторы достижения компетенции ПК-1   |  |                | Номера вопросов и задач |                                      |
| Код  | Содержание   | вопросы тестов | вопросы устного опроса  | задачи для проверки умений и навыков |
| З.4  | <b>Знать</b> принципы разработки оптимальных решений в области управления экономической безопасностью на рынке ценных бумаг  | 1-129          | 1-70                    |                                      |
| У.4  | <b>Уметь</b> использовать инструменты рынка ценных бумаг с учётом их инвестиционных качеств  |                |                         | 1-8                                  |
| Н.3  | <b>Иметь навыки</b> расчета основных показателей доходности и риска ценных бумаг; формирования портфеля ценных бумаг; владения методами расчета эффективности вложения в ценные бумаги |                |                         | 1-8                                  |

### 6. Учебно-методическое обеспечение дисциплины

#### 6.1. Рекомендуемая литература

| Тип рекомендаций        | Перечень и реквизиты литературы (автор, название, год и место издания)  | Количество экз. в библиотеке |
|-------------------------|---|------------------------------|
| 1                       | 2   | 3                            |
| 1. Учебные издания      | Криничанский, К. В. Рынок ценных бумаг: учебник для магистратуры / К. В. Криничанский. - Москва: Прометей, 2021. - 412 с. - ISBN 978-5-00172-156-7. - Текст: электронный. - URL: <a href="https://znanium.ru/catalog/product/1851299">https://znanium.ru/catalog/product/1851299</a>  | -                            |
|                         | Михайлов, А. Ю. Технический анализ и трейдинг на финансовом рынке: учебное пособие / А.Ю. Михайлов. — Москва: ИНФРА-М, 2024. — 101 с. — (Высшее образование: Магистратура). — DOI 10.12737/996461. - ISBN 978-5-16-014669-0. - Текст: электронный. - URL: <a href="https://znanium.com/catalog/product/2084463">https://znanium.com/catalog/product/2084463</a>   | -                            |
|                         | Увакина, Т. В. Правовое регулирование рынка ценных бумаг: учебное пособие / Т.В. Увакина. — Москва: ИНФРА-М, 2022. — 124 с. — (Высшее образование: Магистратура). - ISBN 978-5-16-111020-1. - Текст: электронный. - URL: <a href="https://znanium.com/catalog/product/1903760">https://znanium.com/catalog/product/1903760</a>  | -                            |
| 2. Методические издания | Рынок ценных бумаг [Электронный ресурс] : методические указания по самостоятельной работе обучающихся по специальности 38.05.01 Экономическая безопасность специализация "Экономико-правовое обеспечение экономической безопасности" / Воронежский государственный аграрный университет ; [сост. О.М. Алещенко] . — Электрон. текстовые дан. (1 файл : Кб) .— Воронеж : Воронежский государственный аграрный университет, 2022 .— Заглавие с титульного экрана .— Автор указан на обороте титульного листа .— Режим доступа: для авторизованных пользователей .— Текстовый файл .— Adobe Acrobat Reader 4.0 .— URL: <a href="http://catalog.vsau.ru/elib/metod/m7408.pdf">http://catalog.vsau.ru/elib/metod/m7408.pdf</a> | 1                            |
| 3.                      | Деньги и кредит: ежемесячный журнал - Москва: Госфиниздат, 1955-  | 1                            |

| Тип рекомендаций      | Перечень и реквизиты литературы (автор, название, год и место издания)  | Количество экз. в библиотеке |
|-----------------------|---|------------------------------|
| 1                     | 2   | 3                            |
| Периодические издания | Рынок ценных бумаг: Аналитический журнал - М.: Б.и., 2001-  | 1                            |
|                       | Финансовая аналитика: Проблемы и решения: научно-практический и информационно-аналитический сборник/ Центр изучения социально-экономических проблем здравоохранения - Москва: Финансы и кредит, 2008- | 1                            |

## 6.2. Ресурсы сети Интернет

### 6.2.1. Электронные библиотечные системы

| № | Название                                  | Размещение  |
|---|---|---|
| 1 | Лань                                      | <a href="https://e.lanbook.com">https://e.lanbook.com</a>     |
| 2 | ZNANIUM.COM                               | <a href="http://znanium.com/">http://znanium.com/</a>         |
| 3 | Национальная электронная библиотека (НЭБ) | <a href="https://rusneb.ru/">https://rusneb.ru/</a>           |
| 4 | E-library                                 | <a href="https://elibrary.ru/">https://elibrary.ru/</a>       |
| 5 | Электронная библиотека ВГАУ               | <a href="http://library.vsau.ru/">http://library.vsau.ru/</a> |

### 6.2.2. Профессиональные базы данных и информационные системы

| №  | Название   | Адрес доступа   |
|----|--|---|
| 1. | Единая межведомственная информационно-статистическая система | <a href="https://fedstat.ru/">https://fedstat.ru/</a>   |
| 2. | База данных показателей муниципальных образований            | <a href="http://www.gks.ru/free_doc/new_site/bd_munst/munst.htm">http://www.gks.ru/free_doc/new_site/bd_munst/munst.htm</a> |
| 3. | База данных ФАОСТАТ  | <a href="http://www.fao.org/faostat/ru/">http://www.fao.org/faostat/ru/</a>   |
| 4. | Портал открытых данных РФ                                    | <a href="https://data.gov.ru/">https://data.gov.ru/</a>   |
| 5. | Справочная правовая система Консультант Плюс                 | <a href="http://www.consultant.ru/">http://www.consultant.ru/</a>   |
| 6. | Справочная правовая система Гарант                           | <a href="http://ivo.garant.ru">http://ivo.garant.ru</a>   |
| 7. | Профессиональные справочные системы «Кодекс»                 | <a href="https://техэксперт.сайт/sistema-kodeks">https://техэксперт.сайт/sistema-kodeks</a>                                 |
| 8. | Росреестр: Публичная кадастровая карта                       | <a href="https://pkk5.rosreestr.ru/">https://pkk5.rosreestr.ru/</a>   |

### 6.2.3. Сайты и информационные порталы

| №  | Название                                 | Размещение  |
|----|--|---|
| 1  | Центральный банк России                  | <a href="http://www.cbr.ru">www.cbr.ru</a>  |
| 2  | Министерство финансов РФ                 | <a href="http://www.minfin.ru">www.minfin.ru</a>  |
| 3  | Администрация Воронежской области        | <a href="http://www.govvrn.ru/">http://www.govvrn.ru/</a>   |
| 4  | Департамент финансов Воронежской области | <a href="http://www.gfu.vrn.ru/">http://www.gfu.vrn.ru/</a>   |
| 5  | Министерство сельского хозяйства РФ      | <a href="http://mcx.ru">http://mcx.ru</a>   |
| 6  | Информационное агентство АК&М            | <a href="http://www.akm.ru">www.akm.ru</a>  |
| 7  | финансовые показатели отраслей РФ        | <a href="https://www.testfirm.ru/finfactor/">https://www.testfirm.ru/finfactor/</a>                                       |
| 8  | РБК («РосБизнесКонсалтинг»)              | <a href="http://www.rbc.ru">www.rbc.ru</a>  |
| 9  | Компания Standard & Poor's               | <a href="https://www.standardandpoors.com/en_US/web/guest/home">https://www.standardandpoors.com/en_US/web/guest/home</a> |
| 10 | Финансовая газета                        | <a href="http://www.fingazeta.ru/">http://www.fingazeta.ru/</a>   |
| 11 | Журнал "Финансовый директор"             | <a href="https://www.fd.ru/">https://www.fd.ru/</a>   |

## 7. Материально-техническое и программное обеспечение дисциплины

### 7.1. Помещения для ведения образовательного процесса и оборудование

| Наименование помещений для проведения всех видов учебной деятельности, предусмотренной учебным планом, в том числе помещения для самостоятельной работы, с указанием перечня основного оборудования, учебно-наглядных пособий и используемого программного обеспечения   | Адрес (местоположение) помещений для проведения всех видов учебной деятельности, предусмотренной учебным планом (в случае реализации образовательной программы в сетевой форме дополнительно указывается наименование организации, с которой заключен договор) |
|--|--|
| Учебная аудитория для проведения учебных занятий: комплект учебной мебели, демонстрационное оборудование и учебно-наглядные пособия, видеопроекторное оборудование для презентаций; средства звуковоспроизведения; экран; выход в локальную сеть и Интернет, используемое программное обеспечение MS Windows, Office MS Windows, DrWeb ES, 7-Zip, MediaPlayer Classic, Яндекс Браузер / Mozilla Firefox / Internet Explorer, ALT Linux, LibreOffice  | 394087, Воронежская область, г. Воронеж, ул. Мичурина, 1   |
| Учебная аудитория для проведения учебных занятий: текущего контроля и промежуточной аттестации, индивидуальных и групповых консультаций: комплект учебной мебели, компьютерная техника с возможностью подключения к сети "Интернет" и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду, электронные учебно-методические материалы, используемое программное обеспечение MS Windows, Office MS Windows, DrWeb ES, 7-Zip, MediaPlayer Classic, Яндекс Браузер / Mozilla Firefox / Internet Explorer, ALT Linux, LibreOffice, eLearning server Альт Финансы 3 | 394087, Воронежская область, г. Воронеж, ул. Мичурина, 1   |
| Учебная аудитория для проведения учебных занятий: «Лаборатория «Учебный банк».: комплект учебной мебели, демонстрационное оборудование и учебно-наглядные пособия: коммутатор, стенд-карта МИнБ, стенд Парус-2, табло котировок валют, кассовая кабина, рабочее место кассира, банковская стойка, банковский барьер, используемое программное обеспечение MS Windows, Office MS Windows, DrWeb ES, 7-Zip, MediaPlayer Classic, Яндекс Браузер / Mozilla Firefox / Internet Explorer, ALT Linux, LibreOffice  | 394087, Воронежская область, г. Воронеж, ул. Мичурина, 1, а. 374   |
| Учебная аудитория для проведения учебных занятий: Учебная аудитория, <b>брендированная Сбербанком РФ</b> .: комплект учебной мебели, мультимедиа установка; компьютер; информационные стенды; набор рекламных проспектов по банковским продуктам; библиотека Сбербанка РФ, используемое программное обеспечение MS Windows, Office MS Windows, DrWeb ES, 7-Zip, MediaPlayer Classic, Яндекс Браузер / Mozilla Firefox / Internet Explorer, ALT Linux, LibreOffice  | 394087, Воронежская область, г. Воронеж, ул. Мичурина, 1, а. 356   |

|  |  |
|--|--|
| <p>Учебная аудитория для проведения учебных занятий: для текущего контроля и промежуточной аттестации: комплект учебной мебели, демонстрационное оборудование и учебно-наглядные пособия, компьютерная техника с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду, используемое программное обеспечение: MS Windows; Office MS Windows / Open Office; Adobe Reader / DjVu Reader; Яндекс Браузер / Mozilla Firefox / Internet Explorer; DrWeb ES; 7-Zip; Media Player Classic, AST Test</p> | <p>394087, Воронежская область, г. Воронеж, ул. Мичурина, 1</p>  |
| <p>Учебная аудитория для проведения учебных занятий: для групповых и индивидуальных консультаций: комплект учебной мебели, компьютеры, принтеры, сканер, используемое программное обеспечение: MS Windows; Office MS Windows / Open Office; Adobe Reader / DjVu Reader; Яндекс Браузер / Mozilla Firefox / Internet Explorer; DrWeb ES; 7-Zip; Media Player Classic</p>  | <p>394087, Воронежская область, г. Воронеж, ул. Мичурина, 1</p>  |
| <p>Помещение для самостоятельной работы: комплект учебной мебели, компьютерная техника с возможностью подключения к сети "Интернет" и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду, используемое программное обеспечение: MS Windows; Office MS Windows / Open Office; Adobe Reader / DjVu Reader; Яндекс Браузер / Mozilla Firefox / Internet Explorer; DrWeb ES; 7-Zip; Media Player Classic</p>   | <p>394087, Воронежская область, г. Воронеж, ул. Мичурина, 1, ауд. 113, 115, 116, 119 120, 122, 123а, 126, 219, 220, 224, 241, 273 (с 16.00 до 20.00)</p> |
| <p>Помещение для самостоятельной работы: комплект учебной мебели, компьютерная техника с возможностью подключения к сети "Интернет" и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду, используемое программное обеспечение: MS Windows; Office MS Windows / Open Office; Adobe Reader / DjVu Reader; Яндекс Браузер / Mozilla Firefox / Internet Explorer; DrWeb ES; 7-Zip; Media Player Classic</p>   | <p>394087, Воронежская область, г. Воронеж, ул. Мичурина, 1, ауд. 232 а</p>  |

## 7.2. Программное обеспечение



### 7.2.1. Программное обеспечение общего назначения

| № | Название   | Размещение               |
|---|--|--------------------------|
| 1 | Операционные системы MS Windows /Linux /Ред ОС               | ПК в локальной сети ВГАУ |
| 2 | Пакеты офисных приложений MS Office / OpenOffice/LibreOffice | ПК в локальной сети ВГАУ |
| 3 | Программы для просмотра файлов Adobe Reader / DjVu Reader    | ПК в локальной сети ВГАУ |
| 4 | Браузеры Яндекс Браузер / Mozilla Firefox / Microsoft Edge   | ПК в локальной сети ВГАУ |
| 5 | Антивирусная программа DrWeb ES                              | ПК в локальной сети ВГАУ |
| 6 | Программа-архиватор 7-Zip                                    | ПК в локальной сети ВГАУ |
| 7 | Мультимедиа проигрыватель MediaPlayer Classic                | ПК в локальной сети ВГАУ |
| 8 | Платформа онлайн-обучения eLearning server                   | ПК в локальной сети ВГАУ |
| 9 | Система компьютерного тестирования AST Test                  | ПК в локальной сети ВГАУ |

### 7.2.2. Специализированное программное обеспечение

Не предусмотрено

## 8. Междисциплинарные связи

| Наименование дисциплины, с которой проводилось согласование | Кафедра, с которой проводилось согласование | Предложения об изменениях в рабочей программе. Заключение об итогах согласования      |
|---|---|---|
| Финансы   | Финансов и кредита                          |  |
| Деньги, кредит и банки                                      | Финансов и кредита                          |  |

