

Документ подписан простой электронной подписью.
Информация о владельце:
ФИО: Костина Лариса Викторовна
Должность: проректор
Дата подписания: 21.08.2025 15:14:12
Уникальный программный ключ:
1800f7d89cf4ea7507265ba593fe87537eb15a6c

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
"ДОНЕЦКАЯ АКАДЕМИЯ УПРАВЛЕНИЯ И ГОСУДАРСТВЕННОЙ СЛУЖБЫ"

Факультет

Финансово-экономический

Кафедра

Финансов

"УТВЕРЖДАЮ"

Проректор

Л.Н. Костина

24.04.2025 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Б1.В.33.02

"Рынок ценных бумаг"

Направление подготовки 38.03.01 Экономика, профиль "Финансы и кредит"

Квалификация	<i>бакалавр</i>
Форма обучения	<i>очная</i>
Общая трудоемкость	<i>4 ЗЕТ</i>
Год начала подготовки по учебному плану	<i>2025</i>

Донецк
2025

Составитель(и):

канд. экон. наук, доцент

_____ К.В. Шарый

Рецензент(ы):

канд. экон. наук, доцент

_____ Я. О. Арчикова

Рабочая программа дисциплины "Рынок ценных бумаг" разработана в соответствии с:

Федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования - бакалавриат по направлению подготовки 38.03.01 Экономика (приказ Министерства науки и высшего образования Российской Федерации от 12 августа 2020 г. № 954);

Рабочая программа дисциплины составлена на основании учебного плана Направление подготовки 38.03.01 Экономика, профиль "Финансы и кредит", утвержденного Ученым советом ФГБОУ ВО "ДОНАУИГС" от 24.04.2025 протокол № 12.

Срок действия программы: 2025-2029

Рабочая программа рассмотрена и одобрена на заседании кафедры Финансов
Протокол от 07.04.2025 № 14

Заведующий кафедрой:

д-р экон.наук, профессор, Петрушевская В.В.

(подпись)

Визирование РПД для исполнения в очередном учебном году**"УТВЕРЖДАЮ"**

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и одобрена для исполнения в 2025 - 2026 учебном году на заседании кафедры Финансов

Протокол от "____" _____ 2025 г. №__

Зав. кафедрой д-р экон.наук, доцент, Петрушевская В.В.

(подпись)

Визирование РПД для исполнения в очередном учебном году**"УТВЕРЖДАЮ"**

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и одобрена для исполнения в 2026 - 2027 учебном году на заседании кафедры Финансов

Протокол от "____" _____ 2026 г. №__

Зав. кафедрой д-р экон.наук, доцент, Петрушевская В.В.

(подпись)

Визирование РПД для исполнения в очередном учебном году**"УТВЕРЖДАЮ"**

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и одобрена для исполнения в 2027 - 2028 учебном году на заседании кафедры Финансов

Протокол от "____" _____ 2027 г. №__

Зав. кафедрой д-р экон.наук, доцент, Петрушевская В.В.

(подпись)

Визирование РПД для исполнения в очередном учебном году**"УТВЕРЖДАЮ"**

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и одобрена для исполнения в 2028 - 2029 учебном году на заседании кафедры Финансов

Протокол от "____" _____ 2028 г. №__

Зав. кафедрой д-р экон.наук, доцент, Петрушевская В.В.

(подпись)

РАЗДЕЛ 1. ОРГАНИЗАЦИОННО-МЕТОДИЧЕСКИЙ

1.1. ЦЕЛИ ДИСЦИПЛИНЫ

дать обучающемуся целостное представление о механизме функционирования рынка ценных бумаг и особенностях формирования и развития фондового рынка

1.2. УЧЕБНЫЕ ЗАДАЧИ ДИСЦИПЛИНЫ

изучить механизм перераспределения средств посредством выпуска и обращения ценных бумаг;
 раскрыть экономическую сущность ценных бумаг и их свойств;
 проанализировать возможности применения различных видов ценных бумаг, взаимозависимости от их качественных характеристик и ограничений;
 рассмотреть основы конструирования ценных бумаг;
 изучить структуру рынка ценных бумаг и взаимосвязь его основных элементов;
 проанализировать действующую нормативно-правовую базу, количественную и качественную характеристики рынка ценных бумаг и их соответствия мировым тенденциям.

1.3. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОСНОВНОЙ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

Цикл (раздел) ОПОП ВО: Б1.В.33

1.3.1. Дисциплина "Рынок ценных бумаг" опирается на следующие элементы ОПОП ВО:

Финансовая инфраструктура

Инвестиции

Основы теории финансов

Введение в финансы

1.3.2. Дисциплина "Рынок ценных бумаг" выступает опорой для следующих элементов:

Финансовая система государства

Международные финансы

Финансовые технологии

Цифровые финансы

Современные стратегии управления финансово-кредитной системой

1.4. РЕЗУЛЬТАТЫ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ:

ПКс – 7.7: Формирует целостное представление о сущности, функциях, структуре рынка ценных бумаг, его инструментах и участниках, принципах функционирования и регулирования в современных условиях

Знать:

Уровень 1	Роль и функции участников рынка ценных бумаг, таких как эмитенты, инвесторы, брокеры, дилеры, инвестиционные фонды и другие.
Уровень 2	Организационную структуру рынка ценных бумаг, включая биржевые и внебиржевые торговые системы.
Уровень 3	Роли и функции регуляторов рынка ценных бумаг, включая правовую базу регулирования, механизмы надзора и контроля, а также меры по защите прав инвесторов.

Уметь:

Уровень 1	Анализировать и интерпретировать информацию о рынке ценных бумаг, выполнять аналитические расчеты и прогнозы.
Уровень 2	Оценивать инвестиционную привлекательность ценных бумаг и рынка в целом, принимать обоснованные решения о покупке, продаже или хранении ценных бумаг.
Уровень 3	Работать с торговыми платформами и инструментами, проводить торговые операции, управлять инвестиционным портфелем.

Владеть:

Уровень 1	Современными методами и техниками анализа рынка ценных бумаг.
Уровень 2	Навыками эффективного управления рисками на рынке ценных бумаг.
Уровень 3	Коммуникативными навыками для взаимодействия с различными участниками рынка.

1.4. РЕЗУЛЬТАТЫ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ:

ПКс – 8.3: Определяет особенности использования инструментария технического, фундаментального и факторного анализа в процессе принятия инвестиционных решений

Знать:

Уровень 1	Основные принципы и методы технического, фундаментального и факторного анализа.
------------------	---

Уровень 2	Различные инструменты, используемые в процессе анализа, такие как графики, таблицы, статистические модели и т. д.
Уровень 3	Особенности и принципы использования инструментария технического, фундаментального и факторного анализа для принятия инвестиционных решений.
Уметь:	
Уровень 1	Анализировать и интерпретировать данные, полученные с помощью инструментария технического, фундаментального и факторного анализа.
Уровень 2	Применять различные методы и инструменты анализа для прогнозирования и принятия инвестиционных решений.
Уровень 3	Оценивать риски и потенциал доходности инвестиций на основе анализа.
Владеть:	
Уровень 1	Навыками работы с различными инструментами и программами для проведения технического, фундаментального и факторного анализа.
Уровень 2	Знаниями о финансовой отчетности, экономических показателях и других данных, необходимых для анализа инвестиций.
Уровень 3	Умением презентовать результаты анализа и обосновывать принимаемые инвестиционные решения.

В результате освоения дисциплины "Рынок ценных бумаг" обучающийся должен:

3.1	Знать:
	основные виды ценных бумаг и механизм взаимодействия участников рынка ценных бумаг.
3.2	Уметь:
	систематизировать и обобщать информацию об основных фондовых инструментах и использовать ее для решения конкретных экономических задач.
3.3	Владеть:
	инструментарием принятия инвестиционного решения, связанного с деятельностью на рынке ценных бумаг.

1.5. ФОРМЫ КОНТРОЛЯ

Текущий контроль успеваемости позволяет оценить уровень сформированности элементов компетенций (знаний, умений и приобретенных навыков), компетенций с последующим объединением оценок и проводится в форме: устного опроса на лекционных и семинарских занятиях (фронтальный, индивидуальный, комплексный), письменной проверки (тестовые задания, контроль знаний по разделу, ситуационных заданий и т.п.), оценки активности работы обучающегося на занятии, включая задания для самостоятельной работы.

Промежуточная аттестация

Результаты текущего контроля и промежуточной аттестации формируют рейтинговую оценку работы студента. Распределение баллов при формировании рейтинговой оценки работы студента осуществляется в соответствии с действующим локальным нормативным актом. По дисциплине "Рынок ценных бумаг" видом промежуточной аттестации является Экзамен

РАЗДЕЛ 2. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

2.1. ТРУДОЕМКОСТЬ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Общая трудоёмкость дисциплины "Рынок ценных бумаг" составляет 4 зачётные единицы, 144 часов.

Количество часов, выделяемых на контактную работу с преподавателем и самостоятельную работу обучающегося, определяется учебным планом.

2.2. СОДЕРЖАНИЕ РАЗДЕЛОВ ДИСЦИПЛИНЫ

Наименование разделов и тем /вид занятия/	Семестр / Курс	Часов	Компетенции	Литература	Инте ракт.	Примечание
Раздел 1. Фундаментальные понятия рынка ценных бумаг. Инструменты фондового рынка						
Тема 1.1. Рынок ценных бумаг как сфера	5	2	ПКс – 7.7	Л1.1	0	

инвестиционной деятельности/Лек/				Л1.2Л2.1Л3 .1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э2 Э3		
Тема 1.1. Рынок ценных бумаг как сфера инвестиционной деятельности/Сем зан/	5	2	ПКс – 7.7	Л1.1 Л1.2Л2.1Л3 .1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э2 Э3	0	
Тема 1.1. Рынок ценных бумаг как сфера инвестиционной деятельности/Ср/	5	2	ПКс – 7.7	Л1.1 Л1.2Л2.1Л3 .1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э2 Э3	0	
Тема 1.2. Основные участники фондового рынка /Лек/	5	2	ПКс – 7.7	Л1.1 Л1.2Л2.1Л3 .1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э2 Э3	0	
Тема 1.2. Основные участники фондового рынка /Сем зан/	5	2	ПКс – 7.7	Л1.1 Л1.2Л2.1Л3 .1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э2 Э3	0	
Тема 1.2. Основные участники фондового рынка /Ср/	5	4	ПКс – 7.7	Л1.1 Л1.2Л2.1Л3 .1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э2 Э3	0	
Тема 1.3. Понятие ценной бумаги. Виды и классификация ценных бумаг/Лек/	5	2	ПКс – 7.7	Л1.1 Л1.2Л2.1Л3 .1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э2 Э3	0	
Тема 1.3. Понятие ценной бумаги. Виды и классификация ценных бумаг/Сем зан/	5	2	ПКс – 7.7	Л1.1 Л1.2Л2.1Л3 .1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э2 Э3	0	
Тема 1.3. Понятие ценной бумаги. Виды и классификация ценных бумаг/Ср/	5	4	ПКс – 7.7	Л1.1 Л1.2Л2.1Л3 .1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э2 Э3	0	
Тема 1.4. Долевые ценные бумаги и операции с ними /Лек/	5	2	ПКс – 7.7	Л1.1 Л1.2Л2.1Л3 .1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э2 Э3	0	
Тема 1.4. Долевые ценные бумаги и операции с ними /Сем зан/	5	2	ПКс – 7.7	Л1.1 Л1.2Л2.1Л3 .1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э2 Э3	0	
Тема 1.4. Долевые ценные бумаги и операции с ними /Ср/	5	4	ПКс – 7.7	Л1.1 Л1.2Л2.1Л3 .1 Л3.2 Л3.3	0	

				Э1 Э2 Э3		
Тема 1.5. Долговые ценные бумага на фондовом рынке /Лек/	5	2	ПКс – 7.7	Л1.1 Л1.2Л2.1Л3 .1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э2 Э3	0	
Тема 1.5. Долговые ценные бумага на фондовом рынке /Сем зан/	5	2	ПКс – 7.7	Л1.1 Л1.2Л2.1Л3 .1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э2 Э3	0	
Тема 1.5. Долговые ценные бумага на фондовом рынке /Ср/	5	2	ПКс – 7.7	Л1.1 Л1.2Л2.1Л3 .1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э2 Э3	0	
Тема 1.6. Производные финансовые инструменты /Лек/	5	2	ПКс – 7.7	Л1.1 Л1.2Л2.1Л3 .1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э2 Э3	0	
Тема 1.6. Производные финансовые инструменты /Сем зан/	5	2	ПКс – 7.7	Л1.1 Л1.2Л2.1Л3 .1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э2 Э3	0	
Тема 1.6. Производные финансовые инструменты /Ср/	5	2	ПКс – 7.7	Л1.1 Л1.2Л2.1Л3 .1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э2 Э3	0	
Тема 1.7. Государственные и муниципальные ценные бумаги /Лек/	5	2	ПКс – 7.7	Л1.1 Л1.2Л2.1Л3 .1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э2 Э3	0	
Тема 1.7. Государственные и муниципальные ценные бумаги /Сем зан/	5	2	ПКс – 7.7	Л1.1 Л1.2Л2.1Л3 .1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э2 Э3	0	
Тема 1.7. Государственные и муниципальные ценные бумаги /Ср/	5	2	ПКс – 7.7	Л1.1 Л1.2Л2.1Л3 .1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э2 Э3	0	
Раздел 2. Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг						
Тема 2.1. Торговая система на рынке ценных бумаг /Лек/	5	2	ПКс – 7.7	Л1.1 Л1.2Л2.1Л3 .1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э2 Э3	0	
Тема 2.1. Торговая система на рынке ценных бумаг /Сем зан/	5	2	ПКс – 7.7	Л1.1 Л1.2Л2.1Л3	0	

				.1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э2 Э3		
Тема 2.1. Торговая система на рынке ценных бумаг /Ср/	5	2	ПКс – 7.7	Л1.1 Л1.2Л2.1Л3 .1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э2 Э3	0	
Тема 2.2. Фондовая биржа. Внебиржевой рынок /Лек/	5	2	ПКс – 7.7	Л1.1 Л1.2Л2.1Л3 .1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э2 Э3	0	
Тема 2.2. Фондовая биржа. Внебиржевой рынок /Сем зан/	5	2	ПКс – 7.7	Л1.1 Л1.2Л2.1Л3 .1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э2 Э3	0	
Тема 2.2. Фондовая биржа. Внебиржевой рынок /Ср/	5	6	ПКс – 7.7	Л1.1 Л1.2Л2.1Л3 .1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э2 Э3	0	
Тема 2.3. Депозитарная и расчетно-клиринговая инфраструктура /Лек/	5	2	ПКс – 7.7	Л1.1 Л1.2Л2.1Л3 .1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э2 Э3	0	
Тема 2.3. Депозитарная и расчетно-клиринговая инфраструктура /Сем зан/	5	2	ПКс – 7.7	Л1.1 Л1.2Л2.1Л3 .1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э2 Э3	0	
Тема 2.3. Депозитарная и расчетно-клиринговая инфраструктура /Ср/	5	4	ПКс – 7.7	Л1.1 Л1.2Л2.1Л3 .1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э2 Э3	0	
Тема 2.4. Регулирование и саморегулирование фондового рынка /Лек/	5	2	ПКс – 7.7	Л1.1 Л1.2Л2.1Л3 .1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э2 Э3	0	
Тема 2.4. Регулирование и саморегулирование фондового рынка /Сем зан/	5	2	ПКс – 7.7	Л1.1 Л1.2Л2.1Л3 .1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э2 Э3	0	
Тема 2.4. Регулирование и саморегулирование фондового рынка /Ср/	5	6	ПКс – 7.7	Л1.1 Л1.2Л2.1Л3 .1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э2 Э3	0	
Тема 2.5. Эмиссия ценных бумаг /Лек/	5	2	ПКс – 7.7	Л1.1 Л1.2Л2.1Л3 .1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э2 Э3	0	

Тема 2.5. Эмиссия ценных бумаг /Сем зан/	5	2	ПКс – 7.7	Л1.1 Л1.2Л2.1Л3 .1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э2 Э3	0	
Тема 2.5. Эмиссия ценных бумаг /Ср/	5	2	ПКс – 7.7	Л1.1 Л1.2Л2.1Л3 .1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э2 Э3	0	
Раздел 3. Управление ценными бумагами						
Тема 3.1. Методы анализа фондового рынка /Лек/	5	2	ПКс – 7.7 ПКс – 8.3	Л1.1 Л1.2Л2.1Л3 .1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э2 Э3	0	
Тема 3.1. Методы анализа фондового рынка /Сем зан/	5	2	ПКс – 7.7 ПКс – 8.3	Л1.1 Л1.2Л2.1Л3 .1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э2 Э3	0	
Тема 3.1. Методы анализа фондового рынка /Ср/	5	2	ПКс – 7.7 ПКс – 8.3	Л1.1 Л1.2Л2.1Л3 .1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э2 Э3	0	
Тема 3.2. Портфель ценных бумаг и управление им /Лек/	5	2	ПКс – 7.7 ПКс – 8.3	Л1.1 Л1.2Л2.1Л3 .1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э2 Э3	0	
Тема 3.2. Портфель ценных бумаг и управление им /Сем зан/	5	2	ПКс – 7.7 ПКс – 8.3	Л1.1 Л1.2Л2.1Л3 .1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э2 Э3	0	
Тема 3.2. Портфель ценных бумаг и управление им /Ср/	5	3	ПКс – 7.7 ПКс – 8.3	Л1.1 Л1.2Л2.1Л3 .1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э2 Э3	0	
Тема 3.3. Мировые фондовые биржи /Лек/	5	2	ПКс – 7.7 ПКс – 8.3	Л1.1 Л1.2Л2.1Л3 .1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э2 Э3	0	
Тема 3.3. Мировые фондовые биржи /Сем зан/	5	2	ПКс – 7.7 ПКс – 8.3	Л1.1 Л1.2Л2.1Л3 .1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э2 Э3	0	
Тема 3.3. Мировые фондовые биржи /Ср/	5	4	ПКс – 7.7 ПКс – 8.3	Л1.1 Л1.2Л2.1Л3 .1 Л3.2	0	

				ЛЗ.3 Э1 Э2 Э3		
Тема 3.4. Финансовые технологии на рынке ценных бумаг /Лек/	5	2	ПКс – 7.7 ПКс – 8.3	Л1.1 Л1.2Л2.1Л3 .1 Л3.2 ЛЗ.3 Э1 Э2 Э3	0	
Тема 3.4. Финансовые технологии на рынке ценных бумаг /Сем зан/	5	2	ПКс – 7.7 ПКс – 8.3	Л1.1 Л1.2Л2.1Л3 .1 Л3.2 ЛЗ.3 Э1 Э2 Э3	0	
Тема 3.4. Финансовые технологии на рынке ценных бумаг /Ср/	5	2	ПКс – 7.7 ПКс – 8.3	Л1.1 Л1.2Л2.1Л3 .1 Л3.2 ЛЗ.3 Э1 Э2 Э3	0	
Консультация /Конс/	5	2	ПКс – 7.7 ПКс – 8.3	Л1.1 Л1.2Л2.1Л3 .1 Л3.2 ЛЗ.3 Э1 Э2 Э3	0	

РАЗДЕЛ 3. ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ

В процессе освоения дисциплины «Рынок ценных бумаг» используются следующие образовательные технологии: лекции (Л), семинарские занятия (СЗ), самостоятельная работа студентов (СР) по выполнению различных видов заданий.

В процессе освоения дисциплины «Рынок ценных бумаг» используются следующие интерактивные образовательные технологии: проблемная лекция (ПЛ). Лекционный материал представлен в виде слайд-презентации в формате «Power Point». Для наглядности используются материалы различных научных и технических экспериментов, справочных материалов, научных статей т.д. В ходе лекции предусмотрена обратная связь с студентами, активизирующие вопросы, просмотр и обсуждение видеофильмов. При проведении лекций используется проблемно-ориентированный междисциплинарный подход, предполагающий творческие вопросы и создание дискуссионных ситуаций.

При изложении теоретического материала используются такие методы, как: монологический, показательный, диалогический, эвристический, исследовательский, проблемное изложение, а также следующие принципы дидактики высшей школы, такие как: последовательность и систематичность обучения, доступность обучения, принцип научности, принципы взаимосвязи теории и практики, наглядности и др. В конце каждой лекции предусмотрено время для ответов на проблемные вопросы.

Самостоятельная работа предназначена для внеаудиторной работы студентов, связанной с конспектированием источников, учебного материала, изучением дополнительной литературы по дисциплине, подготовкой к текущему и семестровому контролю, а также выполнением индивидуального задания в форме реферата, эссе, презентации, эмпирического исследования.

РАЗДЕЛ 4. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

4.1. Рекомендуемая литература

1. Основная литература

	Авторы,	Заглавие	Издательство, год
Л1.1	К.В. Шарый	Рынок ценных бумаг: конспект лекций для обучающихся 3 курса образовательной программы бакалавриата направления подготовки 38.03.01 Экономика (профиль "Финансы и кредит") (252)	Донецк: ГОУ ВПО "ДОНАУИГС", 2022
Л1.2	Медведева, Т. А.	Рынок ценных бумаг: учебное пособие (126 с.)	Чебоксары: ЧГАУ, 2021

2. Дополнительная литература

	Авторы,	Заглавие	Издательство, год
--	---------	----------	-------------------

	Авторы,	Заглавие	Издательство, год
Л2.1	Алехин, Б. И.	Рынок ценных бумаг: учебник и практикум для вузов (497 с.)	Москва: Издательство Юрайт, 2022

3. Методические разработки

	Авторы,	Заглавие	Издательство, год
Л3.1	К.В. Шарый	Рынок ценных бумаг: методические рекомендации для проведения семинарских занятий для обучающихся 3 курса образовательной программы бакалавриата направления подготовки 38.03.01 Экономика (профиль "Финансы и кредит") (27 с.)	Донецк: ФГБОУ ВО "ДОНАУИГС", 2025
Л3.2	К.В. Шарый	Рынок ценных бумаг: методические рекомендации по организации самостоятельной работы для обучающихся 3 курса образовательной программы бакалавриата направления подготовки 38.03.01 Экономика (профиль "Финансы и кредит") (30 с.)	Донецк: ФГБОУ ВО "ДОНАУИГС", 2025
Л3.3	К.В. Шарый	Рынок ценных бумаг: методические рекомендации по выполнению индивидуального задания для обучающихся 3 курса образовательной программы бакалавриата направления подготовки 38.03.01 Экономика (профиль "Финансы и кредит") (14 с.)	Донецк: ФГБОУ ВО "ДОНАУИГС", 2025

4.2. Перечень ресурсов**информационно-телекоммуникационной сети "Интернет"**

Э1	Международный валютный фонд	https://www.imf.org
Э2	Международная федерация фондовых бирж	http://fibv.com/
Э3	Международная организация комиссий по ценным бумагам	https://www.iosco.org/

4.3. Перечень программного обеспечения

Лицензионное и свободно распространяемое программное обеспечение, в том числе отечественного производства:

- Libre Office (лицензия Mozilla Public License v2.0.)
- 7-Zip (лицензия GNU Lesser General Public License)
- AIMP (лицензия LGPL v.2.1)
- STDU Viewer (freeware for private non-commercial or educational use)
- GIMP (лицензия GNU General Public License)
- Inkscape (лицензия GNU General Public License).

4.4. Профессиональные базы данных и информационные справочные системы

Электронный каталог изданий ФГБОУ ВО "ДОНАУИГС" - <http://unilib.dsum.internal/>
 Научная электронная библиотека «КИБЕРЛЕНИНКА» - <https://cyberleninka.ru/>
 Научная электронная библиотека eLIBRARY.RU - <http://elibrary.ru/defaultx.asp>
 Лань электронно-библиотечная система – <https://e.lanbook.com/?ref=dtf.ru%2F> Электронно-библиотечная система Znanium - <https://znanium.ru/>

4.5. Материально-техническое обеспечение дисциплины

Для проведения учебных занятий, предусмотренных образовательной программой, закреплены аудитории согласно расписанию учебных занятий: рабочее место преподавателя, посадочные места по количеству обучающихся, доска меловая, персональный компьютер с лицензированным программным обеспечением общего назначения, мультимедийный проектор, экран, интерактивная панель.

РАЗДЕЛ 5. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ**5.1. Контрольные вопросы и задания**

Перечень вопросов для подготовки к экзамену:

1. Вексель и закладная: понятие, виды, общее и различное.

2. Депозитные и сберегательные сертификаты банков.
3. Виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.
4. Вторичный РЦБ.
5. Регулирование рынка ценных бумаг и его виды. Принципы регулирования.
6. Прямое государственное регулирование российского рынка ценных бумаг.
7. Косвенное государственное регулирование российского рынка ценных бумаг.
8. Государство как участник РЦБ и эмитент ценных бумаг, виды государственных ценных бумаг.
9. Инвесторы, их общая характеристика и классификация.
10. Первичный рынок ценных бумаг как фактический регулятор рыночной экономики, тенденции развития.
11. Другие основные ценные бумаги: депозитные сертификаты банков, сберегательные сертификаты, чеки, коносаменты, закладные.
12. Чеки и коносаменты.
13. Инфраструктура РЦБ. Задачи и механизмы. Системные элементы инфраструктуры РЦБ.
14. Классификация РЦБ.
15. Участники рынка ценных бумаг: Государство, Эмитенты.
16. Участники РЦБ: институциональные посредники.
17. Понятие и структура рынка ценных бумаг, его роль и значение в общей структуре финансового рынка.
18. Функции рынка ценных бумаг (общерыночные и специфические).
19. Фондовая биржа. Ее характеристика и виды сделок на фондовой бирже.
20. Основные биржевые индексы, их характеристика, роль и значение в экономике.
21. Ценные бумаги. Общая классификация бумаг.
22. Дилерская и брокерская деятельность на РЦБ.
23. Эмиссионные ценные бумаги.
24. Фьючерс, сущность, значение.
25. Американские и глобальные депозитарные расписки.
26. Облигации – долговые обязательства. Виды облигаций на российском облигационном рынке, их характеристика.
27. Акции, их виды и классификация.
28. Вексель и его виды (характеристика простого и переводного векселя).
29. Основные виды ценных бумаг, допущенные к обращению на российском фондовом рынке.
30. Структура рынка ценных бумаг: первичный и вторичный, биржевой и внебиржевой, организованный и неорганизованный рынки.
31. Клиринговая и депозитарная деятельность на РЦБ.
32. Опционные свидетельства, их роль и значение на фондовом рынке. Виды опционных свидетельств.
33. Производные ценные бумаги, условия их функционирования на современном фондовом рынке.
34. Виды и характеристика государственных ценных бумаг.
35. Государственные ценные бумаги как форма существования государственного внутреннего внешнего долга. Задачи рынка государственных ценных бумаг.
36. Международные ценные бумаги.
37. Инструменты хеджирования.
38. Ордерные ценные бумаги.
39. Начисление и выплата дивидендов по акциям и процентов по облигациям.
40. Понятие и фундаментальные свойства акций. Обыкновенные акции. Привилегированные акции.

5.2. Темы письменных работ

Темы рефератов для проверки уровня сформированности компетенции

1. Финансовые риски эмитентов, связанные с выпуском и обращением ценных бумаг
2. Финансовые риски финансовых посредников – профессиональных участников рынка ценных бумаг
3. Права, удостоверяемые ценными бумагами, и права на ценные бумаги
4. Приватизационные ценные бумаги Российской Федерации и стран СНГ
5. Определения ценных бумаг в законодательстве и экономических теориях разных стран
6. Состояние, проблемы и основные тенденции развития рынка корпоративных облигаций .
7. Состояние, проблемы и основные тенденции развития рынка государственных долговых ценных бумаг.
8. Вексельный рынок: современное состояние, проблемы и перспективы развития.
9. Инвесторы, их общая характеристика и классификация.
10. Первичный рынок ценных бумаг как фактический регулятор рыночной экономики, тенденции развития.
11. Другие основные ценные бумаги: депозитные сертификаты банков, сберегательные сертификаты, чеки, коносаменты, закладные.

12. Чеки и коносаменты.
13. Инфраструктура РЦБ. Задачи и механизмы. Системные элементы инфраструктуры РЦБ.
14. Классификация РЦБ.
15. Участники рынка ценных бумаг: Государство, Эмитенты.
16. Участники РЦБ: институциональные посредники.
17. Понятие и структура рынка ценных бумаг, его роль и значение в общей структуре финансового рынка.
18. Функции рынка ценных бумаг (общерыночные и специфические).
19. Фондовая биржа. Ее характеристика и виды сделок на фондовой бирже.
20. Основные биржевые индексы, их характеристика, роль и значение в экономике.

5.3. Фонд оценочных средств

Фонд оценочных средств дисциплины "Рынок ценных бумаг" разработан в соответствии с локальным нормативным актом ФГБОУ ВО "ДОНАУИГС".

Фонд оценочных средств дисциплины "Рынок ценных бумаг" в полном объеме представлен в виде приложения к данному РПД.

5.4. Перечень видов оценочных средств

Текущий контроль успеваемости позволяет оценить уровень сформированности элементов компетенций (знаний и умений), компетенций с последующим объединением оценок и проводится в форме устного/письменного опроса, включая тестовые задания, а также решения ситуационных заданий.

Промежуточная аттестация и текущий контроль осуществляются согласно локальным документам Академии.

РАЗДЕЛ 6. СРЕДСТВА АДАПТАЦИИ ПРЕПОДАВАНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ К ПОТРЕБНОСТЯМ ЛИЦ С ОГРАНИЧЕННЫМИ ВОЗМОЖНОСТЯМИ ЗДОРОВЬЯ

В случае необходимости, обучающимся из числа лиц с ограниченными возможностями здоровья (по заявлению обучающегося) могут предлагаться одни из следующих вариантов восприятия информации с учетом их индивидуальных психофизических особенностей:

1) с применением электронного обучения и дистанционных технологий.

2) с применением специального оборудования (техники) и программного обеспечения, имеющихся в ФГБОУ ВО "ДОНАУИГС".

В процессе обучения при необходимости для лиц с нарушениями зрения, слуха и опорно-двигательного аппарата предоставляются следующие условия:

- для лиц с нарушениями зрения: учебно-методические материалы в печатной форме увеличенным шрифтом; в форме электронного документа; в форме аудиофайла (перевод учебных материалов в аудиоформат); индивидуальные задания и консультации.

- для лиц с нарушениями слуха: учебно-методические материалы в печатной форме; в форме электронного документа; видеоматериалы с субтитрами; индивидуальные консультации с привлечением сурдопереводчика; индивидуальные задания и консультации.

- для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата: учебно-методические материалы в печатной форме; в форме электронного документа; в форме аудиофайла; индивидуальные задания и консультации.

РАЗДЕЛ 7. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО УСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ

Обучающемуся рекомендуется не ограничиваться при изучении темы только основной литературой, необходимо конспектировать лекции, изучать методические рекомендации, издаваемые кафедрой. Для улучшения качества освоения материала необходимо в день лекции повторно изучить сделанный на занятиях конспект, повторить новые понятия, составить структурно-логическую схему лекции. Усвоение дисциплины требует освоения методов исследования взаимосвязи между социально-экономическими и финансовыми факторами, самостоятельного решения задач на семинарских занятиях, выполнения заданий.

При возникновении сложностей по усвоению программного материала необходимо посещать консультации по дисциплине, задавать уточняющие вопросы на лекциях и семинарских занятиях.

**МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ**

**ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«ДОНЕЦКАЯ АКАДЕМИЯ УПРАВЛЕНИЯ И ГОСУДАРСТВЕННОЙ СЛУЖБЫ»**

**Факультет финансово-экономический
Кафедра финансов**

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

по дисциплине
«Рынок ценных бумаг»

Направление подготовки	38.03.01 Экономика
Профиль	Финансы и кредит
Квалификация	бакалавр
Форма обучения	очная

Донецк
2025

РАЗДЕЛ 1.
ПАСПОРТ ФОНДА ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ
по дисциплине «Рынок ценных бумаг»

1.1. Основные сведения о дисциплине

Таблица 1

Характеристика дисциплины
(сведения соответствуют разделу РПД)

Образовательная программа	Бакалавриата
Направление подготовки	38.03.01 Экономика
Профиль	«Финансы и кредит»
Количество разделов дисциплины	3
Часть образовательной программы	Б1.В.33.02
Формы текущего контроля	устный опрос, ситуационные задания, доклады, реферат, эссе, контроль знаний по разделам
<i>Показатели</i>	Очная форма обучения
Количество зачетных единиц (кредитов)	4
Семестр	5
Общая трудоемкость (академ. часов)	144
Аудиторная работа:	66
Лекционные занятия	32
Семинарские занятия	32
Консультации	2
Самостоятельная работа	51
Контроль	27
Форма промежуточной аттестации	экзамен

1.2. Перечень компетенций с указанием этапов формирования в процессе освоения образовательной программы.

Таблица 2

Перечень компетенций и их элементов

Индикатор компетенции	Формулировка индикатора компетенции	Элементы компетенции	Индекс элемента
ПКс – 7.7	Формирует целостное представление о сущности, функциях, структуре рынка ценных бумаг, его инструментах и участниках, принципах функционирования и регулирования в современных условиях	<i>Знать:</i>	
		основы функционирования рынка ценных бумаг и его фундаментальные свойства;	ПКс – 7.7 3-1
		структуру рынка ценных бумаг и его компонентов;	ПКс – 7.7 3-2
		группы профессиональных участников рынка ценных бумаг и их функции.	ПКс – 7.7 1 3-3
		<i>Уметь:</i>	
		пользоваться нормативно-правовой, законодательной базой по регулированию рынка ценных бумаг;	ПКс – 7.7 У-1
		формулировать задачи, связанные с организацией деятельности на рынке ценных бумаг;	ПКс – 7.7 У-2
		охарактеризовать основные свойства конкретных видов ценных бумаг;	ПКс – 7.7 У-3
		<i>Владеть:</i>	
		понятийным аппаратом в области финансовых рынков и ценных бумаг;	ПКс – 7.7 В-1
		методами анализа современного состояния рынка ценных бумаг;	ПКс – 7.7 В-2
		навыками выполнения финансовых расчетов на рынке ценных бумаг;	ПКс – 7.7 В-3

Таблица 3

Этапы формирования компетенций в процессе освоения основной профессиональной образовательной программы

№ п/п	Контролируемые разделы (темы) дисциплины	Номер семестра	Код контролируемой компетенции (или ее части)	Наименование оценочного средства
Раздел 1. Фундаментальные понятия рынка ценных бумаг. Инструменты фондового рынка				
1.	Тема 1.1. Рынок ценных бумаг как сфера инвестиционной деятельности	5	ПК _С – 7.7 З-1 ПК _С – 7.7 У-1	Устный опрос, ситуационные задания, доклад
2.	Тема 1.2. Участники рынка ценных бумаг	5	ПК _С – 7.7 З-2 ПК _С – 7.7 В-1	Устный опрос, ситуационные задания, доклад
3.	Тема 1.3. Ценные бумаги: экономическая сущность, виды и свойства	5	ПК _С – 7.7 З-3 ПК _С – 7.7 У-2	Устный опрос, ситуационные задания, доклад
4.	Тема 1.4. Долевые ценные бумаги на рынке ценных бумаг	5	ПК _С – 7.7 З-1 ПК _С – 7.7 У-1	Устный опрос, ситуационные задания, доклад
5.	Тема 1.5. Долговые ценные бумаги и операции с ними	5	ПК _С – 7.7 З-1 ПК _С – 7.7 У-1	Устный опрос, ситуационные задания, доклад
6.	Тема 1.6. Производные ценные бумаги и финансовые инструменты	5	ПК _С – 7.7 З-3 ПК _С – 7.7 У-2	Устный опрос, ситуационные задания, доклад
7.	Тема 1.7. Государственные ценные бумаги	5	ПК _С – 7.7 З-3 ПК _С – 7.7 У-2	Устный опрос, ситуационные задания, доклад
8.	Тема 1.8. Эмиссия ценных бумаг: понятие, особенности, этапы	5	ПК _С – 7.7 З-3 ПК _С – 7.7 В-2	Устный опрос, ситуационные задания, доклад контроль знаний раздела
Раздел 2. Инфраструктура рынка ценных бумаг				
9.	Тема 2.1. Фондовая биржа и внебиржевой рынок	5	ПК _С – 7.7 В-3 ПК _С – 7.7 У-3	Устный опрос, ситуационные задания, доклад
10.	Тема 2.2. Торговые системы рынка ценных бумаг	5	ПК _С – 7.7 З-3 ПК _С – 7.7 У-2	Устный опрос, ситуационные задания, доклад
11.	Тема 2.3. Учетная система на рынке ценных бумаг	5	ПК _С – 7.7 З-1 ПК _С – 7.7 У-1	Устный опрос, ситуационные задания, доклад
12.	Тема 2.4. Регулятивная инфраструктура рынка ценных бумаг	5	ПК _С – 7.7 З-3 ПК _С – 7.7 У-2	Устный опрос, ситуационные задания, доклад
Раздел 3. Управление ценными бумагами				

№ п/п	Контролируемые разделы (темы) дисциплины	Номер семестра	Код контролируемой компетенции (или ее части)	Наименование оценочного средства
13.	Тема 3.1. Анализ рынка ценных бумаг	5	ПКС – 7.7 З-3 ПКС – 7.7 У-2	Устный опрос, ситуационные задания, доклад
14.	Тема 3.2. Развитие, классификация и особенности мировых фондовых бирж	5	ПКС – 7.7 З-2 ПКС – 7.7 В-1	Устный опрос, ситуационные задания, доклад
15.	Тема 3.3. Формирование и управление портфелем ценных бумаг	5	ПКС – 7.7 В-3 ПКС – 7.7 У-3	Устный опрос, ситуационные задания, доклад
16.	Тема 3.4. Фондовые индексы как индикаторы состояния рынка ценных бумаг	6	ПКС – 7.7 З-3 ПКС – 7.7 У-2	Устный опрос, ситуационные задания, доклад контроль знаний по разделу

РАЗДЕЛ 2. ТЕКУЩИЙ КОНТРОЛЬ ПО ДИСЦИПЛИНЕ «РЫНОК ЦЕННЫХ БУМАГ»

Текущий контроль знаний используется для оперативного и регулярного управления учебной деятельностью (в том числе самостоятельной работой) обучающихся.

В условиях балльно-рейтинговой системы контроля результаты текущего оценивания обучающегося используются как показатель его текущего рейтинга. Текущий контроль успеваемости осуществляется в течение семестра, в ходе повседневной учебной работы по индивидуальной инициативе преподавателя. Данный вид контроля стимулирует у обучающегося стремление к систематической самостоятельной работе по изучению дисциплины.

Таблица 2.1.

Распределение баллов по видам учебной деятельности
(балльно-рейтинговая система)

5 семестр

Наименование Раздела/Темы	Вид задания					
	СЗ			Всего за тему	КЗР	Р (СР)
	УО	Д	З			
Р.1.Т.1.1	2	1	2	5	4	8
Р.1.Т.1.2	2	1	2	5		
Р.1.Т.1.3	2	1	2	5		
Р.1.Т.1.4	2	1	2	5		
Р.1.Т.1.5	2	1	2	5		
Р.1.Т.1.6	2	1	2	5		
Р.1.Т.1.7	2	1	2	5		
Р.1.Т.1.8	2	1	2	5		
Р.2.Т.2.1	2	1	2	5	4	
Р.2.Т.2.2	2	1	2	5		
Р.2.Т.2.3	2	1	2	5		
Р.2.Т.2.4	2	1	2	5		
Р.3.Т.3.1	2	1	2	5	4	
Р.3.Т.3.2	2	1	2	5		
Р.3.Т.3.3	2	1	2	5		
Р.3.Т.3.4	2	1	2	5		
Итого: 100	32	16	32	80	12	8

2.1. Рекомендации по оцениванию устных ответов обучающихся

С целью контроля усвоения пройденного материала и определения уровня подготовленности обучающихся к изучению новой темы в начале каждого семинарского занятия преподавателем проводится индивидуальный или фронтальный устный опрос по выполненным заданиям предыдущей темы.

Критерии оценки.

Оценка «отлично» (2 балла) ставится, если обучающийся:

- 1) полно и аргументировано отвечает по содержанию вопроса;
- 2) обнаруживает понимание материала, может обосновать свои суждения, применить знания на практике, привести необходимые примеры;
- 3) излагает материал последовательно и правильно, с соблюдением исторической и хронологической последовательности;

Оценка «хорошо» (1 балла) – ставится, если обучающийся дает ответ, удовлетворяющий тем же требованиям, что и для оценки «отлично», но допускает одна-две ошибки, которые сам же исправляет.

ВОПРОСЫ ДЛЯ САМОПОДГОТОВКИ ОБУЧАЮЩИХСЯ

Контролируемые разделы (темы) дисциплины	Вопросы для подготовки к устному опросу по темам дисциплины
Раздел 1. Фундаментальные понятия рынка ценных бумаг. Инструменты фондового рынка	
Тема 1.1. Рынок ценных бумаг как сфера инвестиционной деятельности	1. Определение и функции рынка ценных бумаг. 2. Роль рынка ценных бумаг в экономике. 3. Классификация рынков ценных бумаг: первичный и вторичный. 4. Инфраструктура рынка ценных бумаг.
Тема 1.2. Участники рынка ценных бумаг	1. Эмитенты: виды и роль в выпуске ценных бумаг. 2. Инвесторы: классификация и мотивация. 3. Профессиональные участники: брокеры, дилеры, управляющие. 4. Институциональные инвесторы: пенсионные фонды, страховые компании.
Тема 1.3. Ценные бумаги: экономическая сущность, виды и свойства	1. Определение ценной бумаги и ее признаки. 2. Классификация ценных бумаг: долевые, долговые, производные. 3. Основные свойства ценных бумаг: ликвидность, доходность, риск. 4. Правовая природа ценных бумаг.
Тема 1.4. Долевые ценные бумаги на рынке ценных бумаг	1. Акции: виды, права акционеров. 2. Обыкновенные и привилегированные акции: различия. 3. Депозитарные расписки: ADR и GDR.

Контролируемые разделы (темы) дисциплины	Вопросы для подготовки к устному опросу по темам дисциплины
	4. Особенности размещения и обращения долевых ценных бумаг.
Тема 1.5. Долговые ценные бумаги и операции с ними	1. Облигации: виды, характеристики, доходность. 2. Государственные и корпоративные облигации: различия и особенности. 3. Операции РЕПО с облигациями. 4. Рынок еврооблигаций.
Тема 1.6. Производные ценные бумаги и финансовые инструменты	1. Опционы: виды, стратегии использования. 2. Фьючерсы: механизм торговли, хеджирование. 3. Свопы: виды и применение. 4. Варранты и их особенности.
Тема 1.7. Государственные ценные бумаги	1. Виды государственных ценных бумаг: ОФЗ, ГКО и др. 2. Цели выпуска государственных ценных бумаг. 3. Особенности обращения и доходности государственных ценных бумаг. 4. Роль государственных ценных бумаг в финансовой системе.
Тема 1.8. Эмиссия ценных бумаг: понятие, особенности, этапы	1. Понятие эмиссии ценных бумаг и ее цели. 2. Этапы эмиссии: подготовка, регистрация, размещение. 3. Проспект эмиссии: содержание и значение. 4. Ответственность за нарушение процедуры эмиссии.
Раздел 2. Инфраструктура рынка ценных бумаг	
Тема 2.1. Фондовая биржа и внебиржевой рынок	1. Фондовая биржа: функции и организация. 2. Листинг ценных бумаг на бирже. 3. Внебиржевой рынок: особенности и участники. 4. Различия между биржевым и внебиржевым рынками.
Тема 2.2. Торговые системы рынка ценных бумаг	1. Виды торговых систем: электронные, голосовые. 2. Организация торгов на фондовой бирже. 3. Клиринг и расчеты по сделкам.

Контролируемые разделы (темы) дисциплины	Вопросы для подготовки к устному опросу по темам дисциплины
	4. Современные технологии в торговых системах.
Тема 2.3. Учетная система на рынке ценных бумаг	1. Депозитарная система: функции и участники. 2. Регистраторы: роль и ответственность. 3. Номинальные держатели ценных бумаг. 4. Учет прав на ценные бумаги.
Тема 2.4. Регулятивная инфраструктура рынка ценных бумаг	1. Государственное регулирование рынка ценных бумаг. 2. Саморегулируемые организации (СРО). 3. Законодательство о рынке ценных бумаг. 4. Контроль за соблюдением законодательства.
Раздел 3. Управление ценными бумагами	
Тема 3.1. Анализ рынка ценных бумаг	1. Фундаментальный анализ: методы и показатели. 2. Технический анализ: графики и индикаторы. 3. Макроэкономический анализ и его влияние на рынок ценных бумаг. 4. Оценка инвестиционной привлекательности ценных бумаг.
Тема 3.2. Развитие, классификация и особенности мировых фондовых бирж	1. История развития фондовых бирж. 2. Классификация мировых фондовых бирж. 3. Особенности функционирования крупнейших мировых бирж. 4. Глобализация и интеграция фондовых рынков.
Тема 3.3. Формирование и управление портфелем ценных бумаг	1. Цели и задачи управления портфелем ценных бумаг. 2. Диверсификация портфеля. 3. Оценка эффективности управления портфелем. 4. Стратегии управления портфелем: активная и пассивная.
Тема 3.4. Фондовые индексы как индикаторы состояния рынка ценных бумаг	1. Понятие и виды фондовых индексов. 2. Методика расчета фондовых индексов. 3. Использование фондовых индексов для анализа рынка. 4. Основные мировые фондовые индексы.

2.2 Рекомендации по оцениванию результатов ситуационных заданий

Максимальное количество баллов	Правильность (ошибочность) решения
Отлично	Полные верные ответы. В логичном рассуждении при ответах нет ошибок, задание полностью выполнено. Получены правильные ответы, ясно прописанные во всех строках заданий и таблиц
Хорошо	Верные ответы, но имеются небольшие неточности, в целом не влияющие на последовательность событий, такие как небольшие пропуски, не связанные с основным содержанием изложения. Задание оформлено не вполне аккуратно, но это не мешает пониманию вопроса
Удовлетворительно	Ответы в целом верные. В работе присутствуют несущественная хронологическая или историческая ошибки, механическая ошибка или описка, несколько искажившие логическую последовательность ответа

ТИПОВЫЕ СИТУАЦИОННЫЕ ЗАДАНИЯ ДЛЯ ПРОВЕРКИ УРОВНЯ СФОРМИРОВАННОСТИ КОМПЕТЕНЦИИ

Ситуация к теме 1.1. Основы функционирования рынка ценных бумаг

Описание ситуации. Инвестор располагает суммой в 50 000 рублей и хочет инвестировать их на срок 2 года. Он рассматривает два варианта: банковский депозит с фиксированной ставкой 6% годовых или покупку облигаций, купонная доходность которых составляет 7% годовых.

Контрольный вопрос. Какие факторы должен учитывать инвестор при выборе между банковским депозитом и облигациями, и какой вариант будет наиболее выгодным при различных сценариях изменения процентных ставок?

Ситуация к теме 1.2. Участники рынка ценных бумаг

Описание ситуации. Компания планирует выйти на IPO и выбирает инвестиционного банка в качестве андеррайтера. Один банк предлагает более низкую комиссию, но имеет меньший опыт в проведении IPO в данном секторе экономики, а другой - более опытный банк, но с более высокой комиссией.

Контрольный вопрос. Какие критерии должна учитывать компания при выборе инвестиционного банка для проведения IPO, и какие риски связаны с выбором менее опытного андеррайтера?

Ситуация к теме 1.3. Ценные бумаги: экономическая сущность, виды и свойства

Описание ситуации. Инвестор хочет сформировать сбалансированный инвестиционный портфель, включающий в себя акции, облигации и другие ценные бумаги.

Контрольный вопрос. Какие основные виды ценных бумаг существуют на рынке, и какие характеристики (доходность, риск, ликвидность) присущи каждому виду? Как правильно сбалансировать портфель, чтобы достичь оптимального соотношения риска и доходности?

Ситуация к теме 1.4. Долевые ценные бумаги на рынке ценных бумаг

Описание ситуации. Компания выпустила обыкновенные и привилегированные акции. В текущем году компания получила убыток и не может выплатить дивиденды по привилегированным акциям.

Контрольный вопрос. Какие права имеют держатели привилегированных акций в случае невыплаты дивидендов, и какие действия они могут предпринять для защиты своих интересов?

Ситуация к теме 1.5. Долговые ценные бумаги и операции с ними

Описание ситуации. Инвестор купил облигацию с фиксированной купонной ставкой и сроком погашения через 3 года. Через год после покупки рыночные процентные ставки значительно выросли.

Контрольный вопрос. Как изменится рыночная цена облигации в связи с ростом процентных ставок, и какие факторы влияют на ценообразование долговых ценных бумаг?

Ситуация к теме 1.6. Производные ценные бумаги и финансовые инструменты

Описание ситуации. Компания, занимающаяся экспортом нефти, хочет застраховаться от падения цен на нефть в будущем.

Контрольный вопрос. Какие производные финансовые инструменты (фьючерсы, опционы) может использовать компания для хеджирования рисков, связанных с изменением цен на нефть?

Ситуация к теме 1.7. Государственные ценные бумаги

Описание ситуации. Правительство страны выпустило облигации федерального займа (ОФЗ) для финансирования дефицита бюджета.

Контрольный вопрос. Каковы основные характеристики государственных ценных бумаг, и какие факторы влияют на их доходность? Как выпуск ОФЗ может повлиять на финансовый рынок страны?

Ситуация к теме 1.8. Эмиссия ценных бумаг: понятие, особенности, этапы

Описание ситуации. Компания планирует провести первичное размещение акций (IPO) на фондовой бирже.

Контрольный вопрос. Какие этапы включает в себя процесс эмиссии ценных бумаг, и какие требования предъявляются к эмитенту при проведении IPO?

Ситуация к теме 2.1. Фондовая биржа и внебиржевой рынок

Описание ситуации. Акции небольшой компании не соответствуют требованиям листинга на фондовой бирже.

Контрольный вопрос. Где могут торговаться акции этой компании, и каковы особенности торговли на внебиржевом рынке?

Ситуация к теме 2.2. Торговые системы рынка ценных бумаг

Описание ситуации. В ходе торговой сессии на фондовой бирже произошел технический сбой, который привел к резкому изменению цен на акции.

Контрольный вопрос. Какие меры должны быть предприняты для восстановления нормальной работы торговой системы, и как должны быть урегулированы последствия сбоя для участников рынка?

Ситуация к теме 2.3. Учетная система на рынке ценных бумаг

Описание ситуации. Инвестор приобрел акции компании через брокера, но не может получить подтверждение о владении акциями от депозитария.

Контрольный вопрос. В чем может быть причина проблемы, и какие действия должен предпринять инвестор для получения подтверждения о владении акциями?

Ситуация к теме 2.4. Регулятивная инфраструктура рынка ценных бумаг

Описание ситуации. Регулирующий орган выявил факты манипулирования рынком ценных бумаг со стороны нескольких участников.

Контрольный вопрос. Какие меры наказания могут быть применены к нарушителям, и каковы цели регулирования рынка ценных бумаг?

Ситуация к теме 3.1. Анализ рынка ценных бумаг

Описание ситуации. Инвестор хочет оценить перспективы инвестирования в акции конкретной компании.

Контрольный вопрос. Какие методы анализа рынка ценных бумаг (фундаментальный, технический) следует использовать инвестору, и какие показатели необходимо учитывать при проведении анализа?

Ситуация к теме 3.2. Развитие, классификация и особенности мировых фондовых бирж

Описание ситуации. Инвестор планирует инвестировать в акции иностранных компаний.

Контрольный вопрос. Какие факторы следует учитывать при выборе иностранной фондовой биржи для инвестирования, и каковы основные особенности различных мировых фондовых бирж?

Ситуация к теме 3.3. Формирование и управление портфелем ценных бумаг

Описание ситуации. Инвестор хочет сформировать инвестиционный портфель, который будет соответствовать его целям, толерантности к риску и инвестиционному горизонту.

Контрольный вопрос. Какие принципы необходимо соблюдать при формировании и управлении портфелем ценных бумаг, и какие стратегии управления портфелем существуют?

Ситуация к теме 3.4. Фондовые индексы как индикаторы состояния рынка ценных бумаг

Описание ситуации. Инвестор использует фондовые индексы для оценки состояния рынка ценных бумаг и принятия инвестиционных решений.

Контрольный вопрос. Как фондовые индексы отражают состояние рынка, и какие основные фондовые индексы существуют в России и мире?

2.3. Рекомендации по оцениванию докладов

Максимальное количество баллов	Критерии
Отлично	Выставляется обучающемуся, если он выразил своё мнение по сформулированной проблеме, аргументировал его, точно определив проблему содержание и составляющие. Приведены данные отечественной и зарубежной литературы, статистические сведения, информация нормативно правового характера. Обучающийся знает и владеет навыком самостоятельной исследовательской работы по теме исследования; методами и приемами анализа теоретических и/или практических аспектов изучаемой области. Фактических ошибок, связанных с пониманием проблемы, нет; графически работа оформлена правильно.
Хорошо	Выставляется обучающемуся, если работа характеризуется смысловой цельностью, связностью и последовательностью изложения; допущено не более 1 ошибки при объяснении смысла или содержания проблемы. Для аргументации приводятся данные отечественных и зарубежных авторов. Продемонстрированы

	исследовательские умения и навыки. Фактических ошибок, связанных с пониманием проблемы, нет. Допущены отдельные ошибки в оформлении работы.
Удовлетворительно	Выставляется обучающемуся, если в работе студент проводит достаточно самостоятельный анализ основных этапов и смысловых составляющих проблемы; понимает базовые основы и теоретическое обоснование выбранной темы. Привлечены основные источники по рассматриваемой теме. Допущено не более 2 ошибок в содержании проблемы, оформлении работы.

ПРИМЕРНЫЕ ТЕМЫ ДОКЛАДОВ ДЛЯ ПРОВЕРКИ УРОВНЯ СФОРМИРОВАННОСТИ КОМПЕТЕНЦИИ

РАЗДЕЛ 1. ФУНДАМЕНТАЛЬНЫЕ ПОНЯТИЯ РЫНКА ЦЕННЫХ БУМАГ. ИНСТРУМЕНТЫ ФОНДОВОГО РЫНКА

Тема 1.1. Рынок ценных бумаг как сфера инвестиционной деятельности

1. Роль рынка ценных бумаг в современной экономике: функции и значение.
2. Классификация рынков ценных бумаг: первичный и вторичный, организованный и неорганизованный.
3. Влияние макроэкономических факторов на рынок ценных бумаг.
4. Регулирование рынка ценных бумаг: цели, методы и институты.
5. Эволюция рынка ценных бумаг: исторический обзор и современные тенденции.

Тема 1.2. Участники рынка ценных бумаг

1. Профессиональные участники рынка ценных бумаг: брокеры, дилеры, управляющие компании.
2. Институциональные инвесторы: инвестиционные фонды, пенсионные фонды, страховые компании.
3. Эмитенты ценных бумаг: цели, требования и обязанности.
4. Роль Центрального банка в регулировании деятельности участников рынка ценных бумаг.
5. Защита прав инвесторов на рынке ценных бумаг.

Тема 1.3. Ценные бумаги: экономическая сущность, виды и свойства

1. Экономическая сущность и функции ценных бумаг.
2. Классификация ценных бумаг: долевые, долговые, производные.
3. Основные характеристики ценных бумаг: ликвидность, доходность, риск.

4. Сравнение различных видов ценных бумаг: преимущества и недостатки.
5. Роль ценных бумаг в формировании инвестиционного портфеля.

Тема 1.4. Долевые ценные бумаги на рынке ценных бумаг

1. Акция как основной инструмент долевого финансирования.
2. Виды акций: обыкновенные, привилегированные.
3. Факторы, влияющие на стоимость акций.
4. Рынок акций: особенности и тенденции.
5. Анализ инвестиционной привлекательности акций.

Тема 1.5. Долговые ценные бумаги и операции с ними

1. Облигации как инструмент долгового финансирования: виды и характеристики.
2. Рынок облигаций: структура и участники.
3. Факторы, влияющие на доходность облигаций.
4. Риски, связанные с инвестированием в облигации.
5. Операции РЕПО с облигациями: цели и механизм.

Тема 1.6. Производные ценные бумаги и финансовые инструменты

1. Сущность и виды производных финансовых инструментов: фьючерсы, опционы, свопы.
2. Использование производных инструментов для хеджирования рисков.
3. Спекулятивные операции с производными инструментами.
4. Риски, связанные с использованием производных инструментов.
5. Регулирование рынка производных финансовых инструментов.

Тема 1.7. Государственные ценные бумаги

1. Государственные ценные бумаги как инструмент финансирования государственного бюджета.
2. Виды государственных ценных бумаг: ОФЗ, ГКО, еврооблигации.
3. Факторы, влияющие на доходность государственных ценных бумаг.
4. Роль государственных ценных бумаг в экономике страны.
5. Инвестирование в государственные ценные бумаги: преимущества и недостатки.

Тема 1.8. Эмиссия ценных бумаг: понятие, особенности, этапы

1. Эмиссия ценных бумаг: понятие и цели.
2. Этапы эмиссии ценных бумаг.
3. Проспект эмиссии ценных бумаг: содержание и значение.
4. Размещение ценных бумаг: методы и особенности.
5. Риски, связанные с эмиссией ценных бумаг.

РАЗДЕЛ 2. ИНФРАСТРУКТУРА РЫНКА ЦЕННЫХ БУМАГ

Тема 2.1. Фондовая биржа и внебиржевой рынок

1. Фондовая биржа: роль и функции.
2. Организация торговли на фондовой бирже.
3. Листинг ценных бумаг на фондовой бирже.
4. Внебиржевой рынок: особенности и участники.
5. Сравнение фондовой биржи и внебиржевого рынка.

Тема 2.2. Торговые системы рынка ценных бумаг

1. Торговые системы на рынке ценных бумаг: виды и характеристики.
2. Электронные торговые системы: преимущества и недостатки.
3. Механизм функционирования торговых систем.
4. Влияние торговых систем на ликвидность рынка.
5. Инновации в торговых системах рынка ценных бумаг.

Тема 2.3. Учетная система на рынке ценных бумаг

1. Депозитарная система: роль и функции.
2. Регистратор ценных бумаг: функции и обязанности.
3. Учет прав на ценные бумаги: порядок и особенности.
4. Риски, связанные с учетной системой рынка ценных бумаг.
5. Совершенствование учетной системы на рынке ценных бумаг.

Тема 2.4. Регулятивная инфраструктура рынка ценных бумаг

1. Цели и задачи регулирования рынка ценных бумаг.
2. Основные институты регулирования рынка ценных бумаг.
3. Законодательство в сфере рынка ценных бумаг.
4. Противодействие манипулированию рынком ценных бумаг и инсайдерской торговле.
5. Международное сотрудничество в сфере регулирования рынка ценных бумаг.

РАЗДЕЛ 3. УПРАВЛЕНИЕ ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ

Тема 3.1. Анализ рынка ценных бумаг

1. Фундаментальный анализ рынка ценных бумаг: цели и методы.
2. Технический анализ рынка ценных бумаг: основные инструменты и принципы.
3. Анализ финансовой отчетности эмитента.
4. Оценка рисков инвестирования в ценные бумаги.
5. Прогнозирование динамики цен на рынке ценных бумаг.

Тема 3.2. Развитие, классификация и особенности мировых фондовых бирж

1. История развития мировых фондовых бирж.
2. Классификация мировых фондовых бирж.

3. Особенности функционирования крупнейших мировых фондовых бирж (NYSE, NASDAQ, LSE, TSE).
4. Роль мировых фондовых бирж в глобальной экономике.
5. Перспективы развития мировых фондовых бирж.

Тема 3.3. Формирование и управление портфелем ценных бумаг

1. Принципы формирования инвестиционного портфеля.
2. Определение инвестиционных целей и толерантности к риску.
3. Диверсификация портфеля: методы и инструменты.
4. Стратегии управления инвестиционным портфелем: активная и пассивная.
5. Оценка эффективности управления инвестиционным портфелем.

Тема 3.4. Фондовые индексы как индикаторы состояния рынка ценных бумаг

1. Сущность и виды фондовых индексов.
2. Методология расчета фондовых индексов.
3. Использование фондовых индексов для анализа рынка.
4. Роль фондовых индексов в управлении инвестиционным портфелем.
5. Основные фондовые индексы России и мира (IMOEX, RTSI, S&P 500, Dow Jones, NASDAQ Composite).

2.4. Рекомендации по оцениванию контроля знаний по разделам.

В завершении изучения каждого раздела учебной дисциплины проводится тестирование.

Критерии оценивания. Уровень выполнения текущих тестовых заданий оценивается в баллах. Баллы выставляются следующим образом:

Баллы соответствует следующей шкале:

Баллы	% правильных ответов
4	75-100
3	51-75
2	25-50

Перечень примерных тестовых заданий для контроля знаний по разделам

ТЕСТОВЫЕ ЗАДАНИЯ К РАЗДЕЛУ 1

Выберите один правильный ответ.

1. Положения, характеризующие виды корпоративных облигаций в России с залоговым обеспечением:

- а) Облигации, обеспеченные залогом недвижимого имущества

- б) Облигации, обеспеченные поступлениями от реализации инвестиционного проекта
- в) Облигации, обеспеченные залогом ценных бумаг
- г) Облигации, обеспеченные дебиторской задолженностью эмитента

2. Положения, характеризующие рынок ценных бумаг в зависимости от свойств ценных бумаг:

- а) На фондовом рынке обращаются только ценные бумаги сроком более одного года
- б) На денежном рынке обращаются только ценные бумаги сроком до одного года
- в) Краткосрочные надёжные долговые инструменты относятся и к денежному, и к фондовому рынкам
- г) На фондовом рынке обращаются ценные бумаги сроком более одного года и все инвестиционные ценные бумаги

3. Положения, характеризующие рынок ценных бумаг в зависимости от его организованности:

- а) Все биржевые и внебиржевые торговые площадки имеют электронное сопровождение
- б) Внебиржевой рынок может быть только неорганизованным
- в) Главная задача биржевого рынка – формирование равновесных рыночных цен
- г) Каждый организованный рынок ценных бумаг является биржевым

4. Фондовый рынок - это

- а) рынок ценных бумаг
- б) финансовый рынок
- в) фондовая биржа
- г) нет правильного ответа

5. Первичный рынок ценных бумаг - это

- а) продажа ценных бумаг нового выпуска их первым владельцам
- б) учреждение АО
- в) первая эмиссия ценных бумаг АО
- г) размещение ценных бумаг на бирже

6. Эффективный вторичный рынок характеризуется следующим

- а) большое количество продавцов и покупателей, значительный объем заключаемых сделок
- б) большое количество фондовых бирж
- в) большое количество профессиональных участников рынка
- г) большое количество эмитентов и профессиональных участников рынка

7. Укажите верное утверждение относительно соотношения риска и дохода

- а) чем ниже риск, тем выше должен быть ожидаемый доход
- б) чем выше риск, тем выше должен быть ожидаемый доход
- в) чем выше доход, тем ниже должен быть риск
- г) риск и доход между собой не взаимосвязаны

8. Ликвидность финансового актива - это

- а) возможность быстрого обмена финансового актива на денежные средства без существенных потерь
- б) возможность совершения сделок купли-продажи финансового актива
- в) установление цены финансового актива на основе спроса и предложения
- г) установление цены на финансовый актив на основе биржевых торгов

9. Вторичное обращение финансового актива представляет собой

- а) обмен финансового актива на наличные деньги без потерь
- б) совершение сделок купли-продажи
- в) установление рыночной цены
- г) обмен финансового актива на другой финансовый актив

10. Объективной основой возникновения финансового рынка является:

- а) несовпадение потребности в денежных ресурсах с наличием источника ее удовлетворения
- б) разделение труда
- в) наличие конкуренции
- г) излишки финансовых активов

11. Фиктивный капитал - это

- а) ценные бумаги
- б) денежные средства
- в) недвижимость
- г) антиквариат

12. По признаку возвратности РЦБ делится на:

- а) долговые обязательства и рынок собственности
- б) собственные и заемные средства
- в) рынок денежных средств и капиталов
- г) рынок финансовых активов и рынок собственности

ТЕСТОВЫЕ ЗАДАНИЯ К РАЗДЕЛУ 2

1. По географическому признаку РЦБ подразделяется на

- а) международный, национальный

- б) межрегиональный, федеральный
- в) межрегиональный, региональный
- г) региональный, национальный

2. Существуют следующие модели организации фондового рынка

- а) европейская, американская
- б) азиатская, американская
- в) африканская , европейская
- г) азиатская, европейская

3. Коммерческие банки при американской модели организации фондового рынка

- а) имеют право совершать любые операции на РЦБ
- б) имеют право совершать только спекулятивные операции
- в) имеют серьезные ограничения при проведении операций на РЦБ
- г) не имеют права совершать спекулятивные операции

4. Ликвидность ценной бумаги зависит от риска

- а) прямо пропорционально
- б) обратно пропорционально
- в) не зависит
- г) нет правильного ответа

5. Доходность ценной бумаги зависит от риска

- а) прямо пропорционально
- б) обратно пропорционально
- в) не зависит
- г) правильного ответа нет

6. Несистематический риск - это риск

- а) недиверсифицируемый и непонижаемый
- б) недиверсифицируемый и понижаемый
- в) диверсифицируемый и непонижаемый
- г) диверсифицируемый и понижаемый

7. К рынку ценных бумаг, на котором конкурируют только покупатели, относится

- а) стихийный
- б) простой аукцион
- в) голландский аукцион
- г) дилерский

8. К рынку ценных бумаг, на котором конкурируют только продавцы, относится

- а) стихийный

- б) дилерский
- в) непрерывный двойной аукцион
- г) голландский аукцион

9. К рынку ценных бумаг, на котором конкурируют между собой как продавцы, так и покупатели, относится

- а) голландский аукцион
- б) дилерский рынок
- в) непрерывный аукцион
- г) брокерский рынок

10. На голландском аукционе конкурируют между собой

- а) продавцы
- б) покупатели
- в) посредники
- г) эмитенты

11. Фондовый рынок является частью рынка

- а) финансового
- б) денежного
- в) капиталов
- г) реальных активов

13. Капитализация рынка ценных бумаг - это

- а) рыночная стоимость всех компаний, входящих в листинг
- б) средняя величина капиталов компаний, входящих в листинг
- в) совокупность компаний, входящих в листинг
- г) величина реальных активов компаний, входящих в листинг

14. Простой аукционный рынок является наиболее эффективным в случае предложения товаров

- а) однородных
- б) разнородных
- в) дорогих
- г) непродовольственных

ТЕСТОВЫЕ ЗАДАНИЯ К РАЗДЕЛУ 3

1. На дилерских рынках цены устанавливаются на основе

- а) простого аукциона
- б) онкольного аукциона
- в) публичного объявления цен
- г) листинга

2. Двойные аукционы целесообразно применять на рынках

- а) с незначительным объемом предложения ценных бумаг и малым количеством профессиональных участников;
- б) неликвидных, при значительном колебании курсов ценных бумаг;
- в) значительных по объему, с высокой плотностью и однородностью; предложения, ликвидностью, множественностью участников
- г) с небольшим количеством участников и ограниченным количеством ценных бумаг

3. Держатель залогового свидетельства

- а) имеет право залога на весь товар, указанный в залоговом свидетельстве
- б) имеет право залога на товар в размере выданного по залоговому свидетельству кредита и процентов по нему
- в) имеет право забрать товар со склада
- г) не имеет права на товар

4. Эмитентом депозитных и сберегательных сертификатов могут быть

- а) любые юридические лица
- б) банки
- в) профессиональные участники рынка ценных бумаг
- г) любые юридические и физические лица

5. Главным ответственным лицом по чеку является

- а) чекодатель
- б) плательщик
- в) авалист
- г) первый индоссант

6. Главным должником по переводному векселю является

- а) акцептант
- б) авалист
- в) индоссант
- г) ремитент

7. По мере снижения рисков, которые несет на себе данная ценная бумага

- а) растет ее ликвидность и доходность
- б) падает ее ликвидность и доходность
- в) растет ее ликвидность и падает доходность
- г) падает ее ликвидность и растет доходность

8. Цена опциона - это

- а) премия по опциону
- б) внутренняя стоимость

- в) временная стоимость
- г) цена страйк

9. Отступление от норм законодательства при оформлении ценной бумаги ведет к ее

- а) ничтожности
- б) незаконности
- в) необращаемости
- г) неликвидности

10. На сделки с ценными бумагами распространяются

- а) нормы гражданского права, регулирующие общий порядок заключения сделок
- б) нормы уголовного права
- в) законодательные нормы ФСФР
- г) нормы СРО

11. По форме выпуска ценные бумаги подразделяются на

- а) документарные и бездокументарные
- б) документальные и бездокументальные
- в) наличные и безналичные
- г) собственные и подписные

12. Согласно требованиям ФЗ "О рынке ценных бумаг" юридическое или физическое лицо, которому ценные бумаги принадлежат на праве собственности, называется:

- а) владельцем
- б) собственником
- в) держателем
- г) акционером

13. Заверение подписи владельца при осуществлении гражданско-правовых сделок с ценными бумагами называется:

- а) подписанием контракта
- б) гарантией подписи
- в) подтверждением подписи
- г) аллонж

14. Права, удостоверенные именной ценной бумагой, передаются в порядке, установленном для:

- а) уступки требований, то есть цессии
- б) передачи требований
- в) индоссамента
- г) аллонжа

15. Заранее установленная цена в опционном контракте называется

- а) цена подписки
- б) цена исполнения
- в) премия по опциону
- г) экспирация

1.5. Рекомендации по оцениванию эссе.

Максимальное количество баллов	Критерии
Отлично	Выставляется обучающемуся, если он выразил своё мнение по сформулированной проблеме, аргументировал его, точно определив проблему содержание и составляющие. Приведены данные отечественной и зарубежной литературы, статистические сведения, информация нормативно правового характера. Обучающийся знает и владеет навыком самостоятельной исследовательской работы по теме исследования; методами и приемами анализа теоретических и/или практических аспектов изучаемой области. Фактических ошибок, связанных с пониманием проблемы, нет; графически работа оформлена правильно.
Хорошо	Выставляется обучающемуся, если работа характеризуется смысловой цельностью, связностью и последовательностью изложения; допущено не более 1 ошибки при объяснении смысла или содержания проблемы. Для аргументации приводятся данные отечественных и зарубежных авторов. Продемонстрированы исследовательские умения и навыки. Фактических ошибок, связанных с пониманием проблемы, нет. Допущены отдельные ошибки в оформлении работы.
Удовлетворительно	Выставляется обучающемуся, если в работе студент проводит достаточно самостоятельный анализ основных этапов и смысловых составляющих проблемы; понимает базовые основы и теоретическое обоснование выбранной темы. Привлечены основные источники по рассматриваемой теме. Допущено не более 2 ошибок в содержании проблемы, оформлении работы.

Неудовлетворительно	Выставляется обучающемуся, если работа представляет собой пересказанный или полностью заимствованный исходный текст без каких бы то ни было комментариев, анализа. Не раскрыта структура и теоретическая составляющая темы. Допущено три или более трех ошибок в содержании раскрываемой проблемы, в оформлении работы.
---------------------	---

ТЕМЫ ЭССЕ ДЛЯ ПРОВЕРКИ УРОВНЯ СФОРМИРОВАННОСТИ КОМПЕТЕНЦИИ

1. Характеристика инвесторов как основных участников фондового рынка.
2. Деятельность эмитентов на рынке ценных бумаг.
3. Сущность и цели инвестирования в ценные бумаги.
4. Характеристика саморегулируемых организаций как участников рынка ценных бумаг.
5. Роль саморегулируемых организаций на фондовом рынке.
6. Саморегулируемые организации на российском рынке ценных бумаг.
7. Саморегулируемые организации на зарубежном фондовом рынке.
8. Нормативно-правовое регулирование видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг в РФ.
9. Брокерская деятельность на фондовом рынке.
10. Дилерская деятельность на фондовом рынке.
11. Деятельность форекс-брокера на рынке ценных бумаг.
12. Характеристика деятельности по управлению ценными бумагами.
13. Депозитарная деятельность как один из видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.
14. Характеристика деятельности по ведению реестра владельцев ценных бумаг.
15. Деятельность по инвестиционному консультированию на фондовом рынке.
16. Совмещение различных видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.

КОМПЛЕКТ ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ (ЭКЗАМЕН)

ВОПРОСЫ К ЭКЗАМЕНУ

1. Состояние, проблемы и основные тенденции развития рынка акций.
2. Состояние, проблемы и основные тенденции развития рынка корпоративных облигаций.
3. Состояние, проблемы и основные тенденции развития рынка государственных ценных бумаг.
4. Состояние, проблемы и перспективы рынка ценных бумаг местных органов власти.
5. Вексельный рынок: современное состояние, проблемы и перспективы развития.
6. Проблемы формирования рынка товарораспорядительных ценных бумаг.
7. Рынок евробумаг: современное состояние, проблемы и перспективы развития.
8. Рынок депозитарных расписок на акции эмитентов: современное состояние, проблемы и перспективы развития.
9. Рынок производных финансовых инструментов в России: современное состояние, проблемы и перспективы развития.
10. Проблемы развития ипотеки.
11. Региональные рынки ценных бумаг: состояние, проблемы и перспективы развития.
12. Проблемы и перспективы развития брокерско-дилерских компаний.
13. Коммерческие банки на российском рынке ценных бумаг: проблемы и перспективы развития.
14. Фондовые биржи: современное состояние, проблемы и перспективы развития.
15. Современное состояние, проблемы и перспективы развития внебиржевого рынка ценных бумаг.
16. Современное состояние, проблемы и перспективы развития депозитарно-клиринговой инфраструктуры рынка ценных бумаг.
17. Регистраторы на рынке ценных бумаг: состояние и перспективы развития отрасли.
18. Проблемы выхода предприятий на рынок ценных бумаг.

19. Институты коллективного инвестирования: характеристика отрасли, проблемы и перспективы развития.
20. Проблемы и основные направления совершенствования системы государственного регулирования рынка ценных бумаг.
21. Современное состояние и основные тенденции развития саморегулируемых организаций профессиональных участников рынка ценных бумаг.
22. Проблемы и перспективы развития информационной инфраструктуры рынка ценных бумаг в России.
23. Управление портфелем ценных бумаг: международный опыт и российская практика.
24. Финансовые риски эмитентов, связанные с выпуском и обращением ценных бумаг
25. Финансовые риски финансовых посредников – профессиональных участников рынка ценных бумаг
26. Права, удостоверяемые ценными бумагами, и права на ценные бумаги
27. Приватизационные ценные бумаги Российской Федерации и стран СНГ
28. Определения ценных бумаг в законодательстве и экономических теориях разных стран
29. Суррогаты ценных бумаг, их экономическая сущность и формы проявления эмиссионной практике
30. Финансовые риски частных и институциональных инвесторов, связанные с ценными бумагами
31. Фиктивный капитал: теория и практика
32. Теория финансового рынка в трудах
33. Объективные основы и направления глобализации рынка ценных бумаг
34. Виды технологий торговли ценными бумагами и их использование на фондовом рынке
35. Оценка капитализации рынка ценных бумаг и перспективы ее роста
36. Виды манипулирования на фондовом рынке и методы их предотвращения
37. Перспективы участия фондового рынка в финансировании производства
38. Защита прав инвесторов на развитых и развивающихся рынках ценных бумаг

СИТУАЦИОННЫЕ ЗАДАНИЯ К ЭКЗАМЕНУ

1. Определить текущую стоимость 200000 руб., которые будут выплачены через 4 года. На первоначальную сумму в течение этого периода начисляются сложные проценты по ставке 8% годовых?

2. Определить период начисления, за который первоначальный капитал в размере 18 000 руб. возрастет до 43 000 руб., если используется простая ставка процентов 31% годовых?

3. Вы хотите открыть депозит в банке. У Вас есть две альтернативы: положить деньги в банк «А», который предлагает платить ежемесячно 3%; банк «Б» предлагает 18% годовых с ежеквартальной уплатой. Какой банк Вы выберете?

4. Предприятие получило кредит на сумму 100000 руб. сроком на 5 лет на следующих условиях по схеме сложных процентов:

в первый год процентная ставка составляет 10,5%;

для второго предусмотрена надбавка к ставке в размере 1,5%;

для третьего и последующих лет – в размере 0,75%.

Определить сумму наращенного долга на конец периода займа.

5. В начале приватизации каждый гражданин получил ценные бумаги различных предприятий на сумму 100 руб. На какую сумму предприятия остались не приватизированы, если стоимостная оценка всех предприятий государства составляла 60 млрд руб., а численность населения составляла 50 млн граждан?

6. У Вас есть выбор: поместить средства в акции именные обыкновенные и привилегированные на предъявителя акционерного общества «АВС». Чем бы Вы руководствовались при принятии решения о вложении средств в акции этого АО? Какие бы акции Вы приобрели?

7. Англия, XVI век. Четыре купца создают акционерное общество по торговле с Россией. Первый внёс 200 фунтов, второй – 150, третий – 130, четвёртый – 120. Всего было выпущено 100 акций. Определить размер уставного фонда акционерного общества; номинал одной акции.

8. Франция, XV век. Четыре купца создают акционерное общество по торговле с Италией. Первый внёс 40 ливров, второй – 35, третий – 20, четвёртый – 15. Всего было выпущено 110 акций. Определить размер уставного фонда акционерного общества; номинал одной акции.

9. Италия, XVI век. Четыре флорентийских купца создают акционерное общество для торговли с Египтом и Левантом. Уставный капитал равен 1 000 золотых флоринов. Первый внёс 200 флоринов, второй – 170, третий – 80, четвёртый – 50. Номинал одной акции равен 10 флоринам.

Определить:

Сколько акций получит каждый купец в своё распоряжение; сколько акций необходимо продать дополнительно, чтобы пополнить уставный фонд до требуемой величины.

10. Германия, XVI век. Четыре гамбургских купца создают акционерное общество для торговли с Данией. Уставный капитал равен 2 000 марок. Первый внёс 500 марок, второй – 400, третий – 300, четвёртый – 200. Номинал одной акции равен 10 маркам.

Определить:

Сколько акций получит каждый купец в своё распоряжение; сколько акций необходимо продать дополнительно, чтобы пополнить уставный фонд до требуемой величины.

11. За американский опцион «колл» уплачена премия в размере 30 руб., цена исполнения – 180 руб., спот-цена базисного актива – 250 руб. Определите финансовый результат для покупателя в случае немедленного исполнения опциона.

12. Премия опциона «колл» равна 20 руб., спот-цена – 130 руб., цена исполнения – 117 руб. Определите внутреннюю и временную стоимость опциона.

13. Рассчитайте цену покупки опциона. Определите действия хозяйствующего субъекта и рассчитайте его потенциальную прибыль при покупке валютного опциона. На бирже предлагается опцион на покупку долларов США (опцион «колл») со следующими параметрами: сумма – \$10 тыс.; срок – 3 месяца; страйк-цена – 27,8 руб. за \$1; премия – 0,3 руб. за \$1; стиль – европейский. Через 3 месяца на день исполнения опциона возможны две ситуации: 1) курс спот на рынке будет 28,2 руб./\$; 2) курс спот на рынке будет 27,3 руб./\$.

14. Рассчитайте цену покупки опциона. Определите действия хозяйствующего субъекта и рассчитайте его потенциальную прибыль при покупке валютного опциона. На бирже предлагается опцион на продажу долларов США (опцион «пут») со следующими параметрами: сумма – \$50 тыс.; срок – 3 месяца; страйк-цена – 27,7 руб. за \$1; премия – 0,2 руб. за \$1; стиль – европейский. Через 3 месяца на день исполнения опциона возможны две ситуации: 1) курс спот на рынке будет 27,1 руб./\$; 2) курс спот на рынке будет 28,2 руб./\$.

15. Инвестор продал 300 опционов «колл» на акции, дельта опционов равна 0,2. Сколько акций следует ему купить, чтобы осуществить дельта-хеджирование, если один опцион выписывается на одну акцию.

16. Корпоративные облигации можно эмитировать по номиналу, со скидкой или с премией. Компания намерена эмитировать новые 10-летние облигации. Ставка дисконтирования для этих облигаций равна 15%.

Какой должна быть купонная ставка, чтобы можно было эмитировать эти облигации по номиналу? Если номинал облигации равен 1000 руб., а купонная ставка – 10%, то какова теоретическая стоимость этих облигаций?

17. Вы имеете облигации с нулевым купоном, номиналом 1000 руб. и сроком погашения через 10 лет. Найдите их приведенную стоимость при дисконтировании будущих платежей под 10% годовых:

при начислении процентов каждые полгода;

при ежегодном начислении процентов.