

МИНОБРАЗОВАНИЯ РОССИИ  
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ  
ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ  
«БЕЛГОРОДСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ  
ТЕХНОЛОГИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ им. В.Г.ШУХОВА»  
(БГТУ им. В.Г. Шухова)

СОГЛАСОВАНО  
Директор института  
магистратуры  
  
/ И.В. Ярмоленко  
« 19 » мая 2021 г.

УТВЕРЖДАЮ  
Директор института  
экономики и менеджмента  
  
/ Ю.А. Дорошенко  
« 19 » мая 2021 г.

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА**  
**дисциплины (модуля)**

Ценные бумаги

направление подготовки:

38.04.08 Финансы и кредит

Направленность программы (профиль):

Управление финансами в организации

Квалификация

Магистр

Форма обучения

заочная

Институт экономики и менеджмента

Кафедра мировой экономики и финансового менеджмента

Белгород 2021


Рабочая программа составлена на основании требований:

- Федерального государственного образовательного стандарта высшего образования - магистратура по направлению подготовки 38.04.08 Финансы и кредит, утвержденного Приказом Министерства науки и высшего образования Российской Федерации от 12 августа 2020 № 991;
- учебного плана, утвержденного ученым советом БГТУ им. В.Г. Шухова в 2021 году.


Составитель канд. экон. наук, доцент  (Е.В. Максимчук)

Рабочая программа обсуждена на заседании кафедры  
финансового менеджмента

« 14 » мая 2021 г., протокол № 10

Заведующий кафедрой: д-р. экон. наук, проф.  (С.М. Бухонова)

Рабочая программа согласована с выпускающей кафедрой  
финансового менеджмента

Заведующий кафедрой: д-р. экон. наук, проф.  (С.М. Бухонова)

« 14 » мая 2021 г.

Рабочая программа одобрена методической комиссией института

« 18 » мая 2021 г., протокол № 9

Председатель канд. экон. наук, доцент  (Л.И. Журавлева)

## 1. ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Код и наименование компетенции	Код и наименование индикатора достижения компетенции	Наименование показателя оценивания результата обучения по дисциплине
ПК-1. Способен осуществлять финансовое консультирование по широкому спектру финансовых услуг с помощью современных информационных технологий и программных средств.	ПК-1.1. Анализирует информацию о состоянии и перспективах рынка, тенденциях в изменении курсов ценных бумаг, иностранной валюты, условий по банковским продуктам и услугам с помощью современных информационных технологий и программных средств.	<p><b>Знание:</b> функции и специфики фондового рынка, механизм функционирования рынка ценных бумаг; экономическую природу и классификацию ценных бумаг; сущность и значение фондовых операций; виды профессиональной деятельности на российском рынке ценных бумаг; основы организации биржевой и внебиржевой торговли ценными бумагами; основы формирования и управления портфелем ценных бумаг.</p> <p><b>Умение:</b> проводить анализ портфеля ценных бумаг, анализировать данные необходимые для определения стоимости ценных бумаг; рассчитывать показатели доходности и риска ценных бумаг.</p> <p><b>Навыки:</b> способность анализировать и использовать различные источники информации для проведения финансово-экономических расчетов; методами аналитической работы, связанными с осуществлением активно-пассивных и посреднических операций с ценными бумагами; твердыми теоретическими знаниями и практическими навыками для расчета показателей дохода и доходности ценных бумаг; аналитического обоснования решений в области инвестирования денежных средств в ценные бумаги.</p>

## 2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

**Компетенция ПК-1.** Способен осуществлять финансовое консультирование по широкому спектру финансовых услуг с помощью современных информационных технологий и программных средств.

Данная компетенция формируется следующими дисциплинами.

Стадия	Наименования дисциплины
1	Финансовые рынки
2	Ценные бумаги
3	Финансовое право в организациях
4	Экономическая безопасность
5	Производственная научно-исследовательская работа
6	Финансовое консультирование в менеджменте
7	Учет и операционная деятельность в кредитных организациях
8	Кредитная политика и кредитные риски
9	Банковский маркетинг (продвинутый уровень)
10	Международные валютно-кредитные отношения
11	Производственная практика по профилю профессиональной деятельности
12	Производственная преддипломная практика

## 3. ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ

Общая трудоемкость дисциплины составляет 5 зач. единиц, 180 часов.

Дисциплина реализуется в рамках практической подготовки.

Форма промежуточной аттестации – экзамен.

Вид учебной работы	Всего часов	Семестр № 2
Общая трудоемкость дисциплины, час	180	180
<b>Контактная работа (аудиторные занятия), в т.ч.:</b>	6	6
лекции	2	2
лабораторные	–	–
практические	2	2
<b>Самостоятельная работа студентов, включая индивидуальные и групповые консультации, в том числе:</b>	174	174
Курсовой проект	–	–
Курсовая работа	–	–
Расчетно-графическое задания	18	18
Индивидуальное домашнее задание	–	–
Самостоятельная работа на подготовку к аудиторным занятиям (лекции, практические занятия, лабораторные занятия)	120	120
Экзамен	36	36

## 4. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

### 4.1. Наименование тем, их содержание и объем

#### Курс 1 Семестр 2

№ п/п	Наименование раздела (краткое содержание)	Объем на тематический раздел по видам учебной нагрузки, час		
		Лекции	Практические занятия	Лабораторные занятия
1	2	3	4	5
1. Вводная (установочная) лекция				
	Ознакомление с целями и задачами дисциплины «Ценные бумаги». Выдача расчетно-графического задания. Ознакомление со структурой дисциплины «Ценные бумаги». Основные термины и понятия дисциплины «Ценные бумаги». Актуальные проблемы и перспективы развития рынка ценных бумаг в современных условиях. Роль ценных бумаг в процессах управления. Направления применения ценных бумаг в различных областях экономики. Взаимосвязь дисциплины «Ценные бумаги» с другими науками.	2	–	–

#### Курс 1 Семестр 2

№ п/п	Наименование раздела (краткое содержание)	Объем на тематический раздел по видам учебной нагрузки, час			
		Лекции	Практические занятия	Лабораторные занятия	Самостоятельная работа
1	<p><u>Фундаментальные понятия рынка ценных бумаг.</u> Схема организации рынка ценных бумаг, логика курса. Анализ состояния рынка ценных бумаг в России: количественные и качественные характеристики. Ключевые проблемы его развития. Основные проблемы и тенденции развития рынков ценных бумаг в международной практике.</p> <p>Понятие ценной бумаги. Фундаментальные свойства ценных бумаг. Классификация и виды ценных бумаг в российской практике. Сравнительная характеристика рынков различных видов ценных бумаг.</p> <p>Понятие рынка ценных бумаг, его сущность и функции в макро и микроэкономике. Виды рынков ценных бумаг.</p> <p>Международный, национальный и региональный рынки ценных бумаг. Составные части рынка ценных бумаг: первичный и вторичный рынки ценных; биржевой</p>	–	–	–	9

	и внебиржевой; организованный и неорганизованный; традиционный и компьютеризированный; кассовый и срочный и их фундаментальные свойства. Международный, национальный и региональный рынки ценных бумаг. Составные части рынка ценных бумаг: первичный и вторичный рынки ценных; биржевой и внебиржевой; организованный и неорганизованный; традиционный и компьютеризированный; кассовый и срочный и их фундаментальные свойства.				
2	<u>Виды ценных бумаг. Акции.</u> Понятие и развернутая характеристика. Простые и привилегированные акции. Разновидности привилегированных акций, используемые в российской и международной практике. Облигации: развернутая характеристика. Виды долговых обязательств государства. Государственные ценные бумаги РФ. Государственные ценные бумаги субъектов РФ. Ценные бумаги органов местного самоуправления. Депозитные и сберегательные сертификаты банков: общее и особенности. Развернутая характеристика депозитных и сберегательных сертификатов в качестве ценных бумаг. Понятие векселя. 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. Варранты. Прочие ценные бумаги, не являющиеся производными. Производные ценные бумаги. Товарные фьючерсы и опционы. Финансовые фьючерсы и опционы, свопы. Фьючерсы и опционы как инструмент хеджирования.	0,5	–	–	10
3	<u>Профессиональные участники рынка ценных бумаг.</u> Понятие и виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг. Требования, предъявляемые к участникам ценных бумаг, их организационно-правовые формы, учредители. Лицензирование, ограничения на деятельность, развитие сети в российской и международной практике по отдельным видам профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг: брокерская деятельность; дилерская деятельность; деятельность по управлению ценными бумагами; депозитарная деятельность; деятельность по ведению реестра владельца ценных бумаг. Сравнительная характеристика видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, правила совмещения видов деятельности и соответствующих лицензий. Брокерско-дилерские компании: статус, операции, структура оборота средств, доходов и расходов, основные ограничения.	–	–	–	8
4	<u>Эмитенты и инвесторы на рынке ценных бумаг.</u> Классификация эмитентов. Типы финансово-хозяйственных потребностей и интересов, вызывающих необходимость эмиссии. Классификация инвесторов в ценные бумаги. Типы финансово-хозяйственных потребностей, обуславливающих инвестирование средств, и ценные бумаги – объекты инвестиций, соответствующие этим потребностям. Население в качестве инвесторов. Понятие коллективного инвестирования. Институциональные инвесторы: инвестиционные фонды, пенсионные фонды, страховые компании.	–	–	–	7

5	<u>Регулирование рынка ценных бумаг и правовая инфраструктура.</u> 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. Саморегулируемые 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.	–	–	–	10
6	<u>Информационная инфраструктура фондового рынка.</u> Раскрытие информации как один из важнейших принципов функционирования фондового рынка. Основные элементы информационной инфраструктуры. Финансовая пресса (общезаинформационные и специализированные издания). Подсистемы рынка ценных бумаг информационных сетей и агентств. Биржевая информация. Информация внебиржевых систем торговли ценными бумагами. Аналитическая информация инвестиционных консультантов и конъюнктурных отделов профессиональных участников рынка ценных бумаг. Служебная (инсайдерская) информация. Неформальная информация. Фондовые индексы. Система показателей рынка ценных бумаг в российской и международной практике.	0,5	0,5	–	8
7	<u>Виды сделок и операций с ценными бумагами.</u> Классификация сделок и операций с ценными бумагами: перечень видов, экономическое содержание, укрупнение схемы реализации. Кассовые, срочные, фьючерсные и опционные сделки. Основные требования к сделкам по ценным бумагам и правила по их совершению: сравнительная характеристика российской и международной практики.	–	–	–	7
8	<u>Эмиссия ценных бумаг. Понятие эмиссии ценных бумаг.</u> Классификация эмиссий. Основные этапы эмиссии ценных бумаг с регистрацией и без регистрации проспекта эмиссии. Первичный рынок ценных бумаг. Основы анализа эмитента при первичном размещении ценных бумаг. Оценка ценных бумаг на первичном рынке. Основы конструирования ценных бумаг. Понятие и функции андеррайтинга. Основы работы андеррайтера.	0,5	1	–	9
9	<u>Фондовая биржа.</u> Основы деятельности фондовой биржи (понятие, сущность и функции). Классификация фондовых бирж. Организационные схемы фондовой биржи. Виды членства и требования, предъявляемые к членам биржи. Порядок создания фондовых бирж, их лицензирования, реорганизации и ликвидации. Статус и основы организации фондовых отделов товарных и валютных бирж. Основные услуги, предоставляемые фондовой биржей (биржевые продукты). Листинг. Требования к ценным бумагам, обращающимся на фондовой бирже. Виды аукционных механизмов, используемых на фондовых биржах различных типов. Участники аукционов и их функции в ходе биржевых аукционов. Виды сделок,	0,5	–	–	10

	совершаемых через фондовую биржу.				
10	<u>Основы организации внебиржевого оборота по ценным бумагам.</u> Понятие, сущность и функции внебиржевого оборота. Неорганизованные рынки, основы их устройства. Классификация организованных систем внебиржевой торговли ценными бумагами. Основные услуги, предоставляемые организованными системами внебиржевой торговли. Структура их доходов и расходов. Организационная структура и персонал. Требования к ценным бумагам, допускаемым к обращению в организованных системах внебиржевой торговли. Требования к участникам и функции надзора за их деятельностью. Классификация и анализ методов организации торговли ценными бумагами, используемых в организационных внебиржевых системах. Виды совершаемых через них сделок.	–	0,5	–	10
<b>ВСЕГО:</b>		<b>2</b>	<b>2</b>	<b>–</b>	<b>88</b>



## 4.2. Содержание практических (семинарских) занятий

№ п/п	Наименование раздела дисциплины	Тема практического (семинарского) занятия	К-во часов	К-во часов СРС
Семестр № 2				
1	Фундаментальные понятия рынка ценных бумаг.	Объективные основы возникновения РЦБ и его общие основы. Механизм функционирования РЦБ.	–	6
2	Виды ценных бумаг.	Виды ценных бумаг. Сходства и различия ценных бумаг и денег.	0,5	7
3	Профессиональные участники рынка ценных бумаг.	Участники РЦБ. Брокерская деятельность. Дилерская деятельность.	–	8
4	Эмитенты и инвесторы на рынке ценных бумаг.	Эмитенты и инвесторы на РЦБ.	–	8
5	Регулирование рынка.	Регулирование РЦБ.	–	6
6	Информационная инфраструктура фондового рынка.	Инфраструктура фондового рынка.	0,5	7
7	Виды сделок и операций с ценными бумагами.	Биржевая и внебиржевая торговля ценными бумагами.	–	4
8	Эмиссия ценных бумаг. Понятие эмиссии ценных бумаг.	Эмиссия ценных бумаг.	0,5	4
9	Фондовая биржа.	Основы деятельности фондовой биржи. Виды аукционных механизмов.	–	2
10	Основы организации внебиржевого оборота по ценным бумагам.	Инвестиционный анализ на РЦБ.	0,5	2
<b>ВСЕГО:</b>			<b>2</b>	<b>54</b>

### 4.3. Содержание лабораторных занятий

Учебным планом не предусмотрены

### 4.4. Содержание курсового проекта/работы

Учебным планом не предусмотрены

### 4.5. Содержание расчетно-графического задания, индивидуальных домашних заданий

Глубокое понимание изучаемых вопросов во многом зависит от самостоятельной работы студентов в ходе подготовки расчетно-графического задания (РГЗ). Согласно учебному плану студенты по дисциплине «Основы рынка ценных бумаг», выполняют РГЗ, которое содержит две части: теоретическую и расчетную. Теоретическая часть состоит из трех заданий, расчетная – из трех задач. Каждая задача (расчетная часть) содержит задание в 10-ти вариантах. РГЗ рассчитано на 18 академических часов самостоятельной работы студента.

Основной целью выполнения РГЗ является проверка теоретических знаний студента в области обращения ценных бумаг на российском фондовом рынке, усвоения содержания норм действующего законодательства, приобретение практических навыков по определению дохода по конкретным ценным бумагам.

Оформляется РГЗ на листах формата А4 в соответствии со стандартными требованиями, предъявляемыми к письменным студенческим работам.

Рекомендуется выполнение работы с применением программных средств Microsoft Word и Microsoft Excel.

РГЗ включает титульный лист, содержание, введение, теоретическую (разделенную на отдельные параграфы, раскрывающие тему) и практическую часть работы (решение задач должно сопровождаться необходимыми комментариями), заключение и список использованной литературы. Расчетно-графическое задание выполняется студентом самостоятельно, согласно выбранному варианту. Работа выполняется по вариантам и представляется в сроки, согласованные с преподавателем данной дисциплины.

#### Теоретическая часть

#### **Задание № 1**

Из приведенных ниже 90-та вопросов по курсу «Основы рынка ценных бумаг» студент раскрывает 3 вопроса. Выбор вопросов производится исходя из двух последних цифр зачетной книжки, следуя табл.1.1.

Каждый из трех вопросов должен быть раскрыт обстоятельно, в полном объеме не менее чем на 3-х и не более чем на 5-ти листах.

Таблица 1.1

Порядок выбора студентом контрольных вопросов

Последние две цифры номера зачетной книжки	Номера контрольных вопросов
01, 31, 61, 91	01, 31, 61
02, 32, 62, 92	02, 32, 62
03, 33, 63, 93	03, 33, 63
04, 34, 64, 94	04, 34, 64
05, 35, 65, 95	05, 35, 65
06, 36, 66, 96	06, 36, 66

07, 37, 67, 97	07, 37, 67
08, 38, 68, 98	08, 38, 68
09, 39, 69, 99	09, 39, 69
10, 40, 70, 00	10, 40, 70
11, 41, 71	11, 41, 71
12, 42, 72	12, 42, 72
13, 43, 73	13, 43, 73
14, 44, 74	14, 44, 74
15, 45, 75	15, 45, 75
16, 46, 76	16, 46, 76
17, 47, 77	17, 47, 77
18, 48, 78	18, 48, 78
19, 49, 79	19, 49, 79
20, 50, 80	20, 50, 80
21, 51, 81	21, 51, 81
22, 52, 82	22, 52, 82
23, 53, 83	23, 53, 83
24, 54, 84	24, 54, 84
25, 55, 85	25, 55, 85
26, 56, 86	26, 56, 86
27, 57, 87	27, 57, 87
28, 58, 88	28, 58, 88
29, 59, 89	29, 59, 89
30, 60, 90	30, 60, 90

### **Перечень основных вопросов по курсу «Ценные бумаги»**

1. Роль и значение рынка ценных бумаг в России.
2. Функции рынка ценных бумаг.
3. Этапы развития рынка ценных бумаг в России.
4. Проблемы развития фондового рынка в России.
5. Место фондового рынка в системе финансового рынка.
6. Составные части рынка ценных бумаг.
7. Регулирование рынка ценных бумаг.
8. Саморегулирование рынка ценных бумаг.
9. Условия развития российского фондового рынка.
10. Законодательные основы развития российского рынка ценных бумаг.
11. Государственное регулирование российского рынка ценных бумаг.
12. Механизм функционирования рынка ценных бумаг.
13. Понятие ценных бумаг.
14. Виды ценных бумаг.
15. Основные экономические характеристики ценных бумаг.
16. Основные участники российского рынка ценных бумаг.
17. Эмитенты - участники рынка ценных бумаг.
18. Инвесторы - участники рынка ценных бумаг.
19. Фондовые посредники.
20. Основные задачи и функции Федеральной службы по финансовым рынкам.
21. Роль и значение Федерального закона «Об акционерных обществах» в становлении и развитии российского фондового рынка.
22. Общая характеристика акций.
23. Разновидности акций.

24. Привилегированные акции: виды, права держателей.
25. Дивиденд.
26. Стоимостная оценка акций.
27. Совокупный доход и доходность акций.
28. Общая характеристика облигаций.
29. Виды облигаций.
30. Стоимостная оценка облигаций.
31. Доход и доходность по облигациям.
32. Различия между акциями и облигациями.
33. Различия между акциями и облигациями.
34. Понятие векселя, его сущность.
35. Виды векселей.
36. Простой вексель. Реквизиты простого векселя.
37. Переводной вексель. Реквизиты переводного векселя.
38. Акцепт переводного векселя.
39. Индоссамент. Виды индоссамента.
40. Аваль. Солидарная ответственность по векселю.
41. Платеж по векселю.
42. Операции с векселями.
43. Обращение векселей.
44. Депозитный сертификат.
45. Сберегательный сертификат.
46. Сходства и различия между сберегательным и депозитным сертификатами.
47. Чеки, виды чеков.
48. Коносамент.
49. Вторичные ценные бумаги: варранты.
50. Американские депозитные расписки.
51. Фьючерсные контракты: условия заключения и исполнения.
52. Свободнообращающиеся опционы.
53. Государственные ценные бумаги, их задачи и функции.
54. Муниципальные ценные бумаги, их роль и значение.
55. Инфраструктура фондового рынка.
56. Основные положения ФЗ «О рынке ценных бумаг».
57. Профессиональные участники российского рынка ценных бумаг.
58. Брокерская деятельность.
59. Дилерская деятельность.
60. Деятельность по управлению ценными бумагами на российском рынке ценных бумаг.
61. Деятельность регистраторов на российском рынке ценных бумаг.
62. Депозитарная деятельность на российском рынке ценных бумаг.
63. Деятельность по определению взаимных обязательств на российском рынке ценных бумаг.
64. Основные задачи и функции инвестиционных институтов на российском рынке ценных бумаг.
65. Деятельность инвестиционных фондов и компаний на российском фондовом рынке.
66. Паевые инвестиционные фонды.

67. Коммерческие банки - участники российского рынка ценных бумаг.
68. Формы осуществления эмиссии ценных бумаг.
69. Основные этапы эмиссии при открытом размещении ценных бумаг.
70. Основные этапы эмиссии при закрытом размещении ценных бумаг.
71. Андеррайтинг.
72. Фондовая биржа, ее роль и задачи.
73. Структура фондовой биржи.
74. Управление фондовой биржей. Члены фондовой биржи.
75. Порядок допуска ценных бумаг к биржевой торговле.
76. Организаторы внебиржевой торговли на рынке ценных бумаг.
77. Организация биржевой торговли ценными бумагами.
78. Механизм биржевой торговли на фондовом рынке.
79. Электронные торги на рынке ценных бумаг.
80. Котировка ценных бумаг: принципы формирования и значение.
81. Классификация фондовых операций.
82. Понятие портфеля ценных бумаг и его основные инвестиционные качества.
83. Принципы формирования инвестиционных портфелей.
84. Отличие портфеля «роста» от портфеля «дохода».
85. Типы инвестиционных портфелей.
86. Управление инвестиционным портфелем.
87. Инвестиционный анализ на рынке ценных бумаг.
88. Инструментарий фундаментального анализа на рынке ценных бумаг.
89. Отличия и сходства фундаментального и технического анализа на рынке ценных бумаг.
90. Тенденции развития российского фондового рынка.

### **Задание № 2**

Используя данные периодической печати (журналы «Рынок ценных бумаг», «Эксперт» и т.п.) или предприятий Белгородской области, проанализировать российское акционерное общество (на выбор, только не предприятие банковского сектора) с позиций фондового рынка.

Акционерным обществом (АО) признается коммерческая организация, уставный капитал которой разделен на определенное число акций, удостоверяющих обязательственные права акционеров по отношению к обществу. Выполнение данного задания предполагает провести анализ предприятия, который должен включать:

- а) краткую характеристику АО;
- б) структуру уставного капитала АО;
- в) структуру акционерного капитала АО; г) финансовое положение предприятия;
- д) характеристику акций и их рыночные показатели;
- е) характеристику выпущенных данным акционерным обществом облигаций (если АО осуществляло эмиссию облигаций).

В представленном анализе необходимо использовать графики, таблицы, диаграммы.

### **Задание № 3**

Дайте характеристику основных ценных бумаг в зависимости от следующих

классификационных признаков:

- срок существования;
- форма существования;
- тип использования;
- порядок владения;
- форма выпуска;
- форма собственности;
- форма вложения средств.

Данное задание предполагает проведение классификации ценных бумаг. Классификация ценных бумаг – это деление ценных бумаг на виды по определенным признакам.

В зависимости от того или иного классификационного признака существуют следующие виды ценных бумаг (см. табл. 3.1).

Таблица 3.1

Классификационный признак	Виды ценных бумаг
1. Срок существования	- срочные; - бессрочные
2. Форма существования	- бумажные; - безбумажные
3. Тип использования	- инвестиционные; -неинвестиционные
4. Порядок владения	- именные; - предъявительские; - ордерные
5. Форма выпуска	- эмиссионные; - неэмиссионные
6. Форма собственности	- государственные; -негосударственные
7. Форма вложения средств	- долговые; - владельческие долевые

Выбор варианта производится исходя из последней цифры зачетной книжки, следуя табл. 3.2.

Таблица 3.2

№ варианта	Ценная бумага
1	Акция
2	Облигация
3	Вексель
4	Депозитный сертификат
5	Сберегательный сертификат
6	Чек
7	Коносамент
8	Инвестиционный пай
9	Облигация
10	Акция

Представленные характеристики изложите в табличной форме.

### **Расчётная часть**

Расчетная часть РГЗ состоит из трех задач. Каждая из 3-х задач содержит задание в 10-ти вариантах. Следует выполнить тот вариант задания, номер которого

совпадает с последней цифрой номера зачетной книжки студента.

### Задача № 1

Акция номинальной стоимостью  $N$  руб. приобретена по курсу  $R$  процентов (значения номинальной стоимости и курса акции зависят от номера варианта, см. табл.1.).

Значения ставок дивидендов и курсовой стоимости акции приведены в табл.2.

Таблица 1

№ варианта	Номинальная стоимость (N), руб.	Курс акции (R),%
1	12	115
2	14	114
3	15	112
4	16	111
5	18	110
6	20	108
7	22	107
8	24	105
9	25	104
10	26	105

Таблица 2

Год	Ставка дивиденда, %	Курсовая стоимость, руб.
1	5	10
2	8	20
3	10	30
4	15	50
5	18	100

По данным Вашего варианта определить:

- 1) курс акции в процентных пунктах за каждый год;
- 2) выплаченный дивиденд за каждый год;
- 3) прирост курсовой стоимости акции, если она будет продана через 1год после приобретения, через 2 года, 3 года , 4 года, 5 лет после приобретения;
- 4) совокупный доход, который принесет акция, если будет продана через 1, 2,3, 4, 5 лет после приобретения;
- 5) текущую доходность акции за каждый год;
- 6) конечную доходность акции, если она будет продана через 1, 2, 3, 4, 5 лет после приобретения;
- 7) построить график изменения курса акции ( по оси X - год, по оси Y - курс акции).

Все полученные результаты свести в табл. 3.

Таблица 3

Год	Ставка дивиденда, %	Курсовая стоимость, руб.	Курс акции, %	Дивиденд, руб.	Прирост курсовой стоимости, руб.	Совокупный доход, руб.	Текущая доходность, %	Конечная доходность, %

Необходимо представить все расчеты и сделать вывод.

### Задача № 2

По данным Вашего варианта, представленных в табл.4., определить какие акции более доходны в отчетном году - обыкновенные или привилегированные, если:

- прибыль предприятия, предназначенная для выплаты дивидендов по акциям равна  $A$  тыс.руб.;
- количество привилегированных акций равно  $X$  шт.;
- количество обыкновенных акций равно  $Y$  шт.;
- ставка дивиденда по привилегированным акциям равна  $C$  %;
- номинальная стоимость всех акций одинакова и равна 100 руб.

Таблица 4

№ вариант а	A, тыс. руб.	X, шт.	Y, шт.	C, %
1	50	500	2000	20
2	55	550	2500	22
3	60	600	3000	25
4	65	620	3500	18
5	70	680	4000	20
6	75	700	4500	25
7	80	750	5000	20
8	85	780	5500	22
9	90	800	6000	18
10	95	1000	6500	15

Проанализируйте полученные результаты и сделайте выводы.

### Задача № 3

Облигация номинальной стоимостью  $N$  руб. и купонной ставкой  $g$  % годовых, выплачиваемой один раз в год, будет приниматься к погашению через  $n$  лет.

По данным табл. 5., согласно Вашего варианта, произвести оценку рыночной стоимости облигации и ее конечную доходность при различных значениях приемлемой нормы прибыли ( $i$ ).

Представить все расчеты и проанализировать полученные результаты.

Таблица 5

№ варианта	N, руб.	n, лет	g, %	i, %
1	50	4	10	а) 12; б) 8
2	40	5	12	а) 15; б) 10
3	30	3	15	а) 18; б) 10
4	20	2	16	а) 18; б) 12
5	10	3	18	а) 20; б) 15
6	100	4	20	а) 22; б) 18
7	200	5	15	а) 17; б) 12
8	300	3	14	а) 12; б) 10
9	400	2	12	а) 11; б) 14
10	500	3	10	а) 12; б) 8



## 5. ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ, ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ

### 5.1. Реализация компетенций

ПК-1. Способен осуществлять финансовое консультирование по широкому спектру финансовых услуг с помощью современных информационных технологий и программных средств.

Наименование индикатора достижения компетенции	Используемые средства оценивания
ПК-1.1. Анализирует информацию о состоянии и перспективах рынка, тенденциях в изменении курсов ценных бумаг, иностранной валюты, условий по банковским продуктам и услугам с помощью современных информационных технологий и программных средств.	Решение тестов, устный опрос, решение типовых задач, защита РГЗ, экзамен

### 5.2. Типовые контрольные задания для промежуточной аттестации

#### 5.2.1. Перечень контрольных вопросов (типовые задания) для экзамена

№ п/п	Наименование раздела дисциплины	Компетенция	Содержание вопросов
1	Фундаментальные понятия рынка ценных бумаг.	ПК-1	Назовите понятие и функции РЦБ. Составные части РЦБ. Назовите понятие механизма функционирования РЦБ. Регулирование и саморегулирование РЦБ. Условия, определившие развитие российского фондового рынка.
2	Виды ценных бумаг. Акции.	ПК-1	Назовите понятие и виды ценных бумаг. Основные экономические свойства ценных бумаг. Понятие акционерного общества. Общая характеристика акций, их свойства. Виды акций. Привилегированные акции: виды и права держателей. Стоимостная оценка акций. Определение совокупного дохода акций. Доходность акций.
3	Профессиональные участники	ПК-1	Понятие и виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг. Требование, предъявляемые к участникам ценных

	рынка ценных бумаг.		<p>бумаг, их организационно правовые формы, учредители.</p> <p>Сравнительная характеристика видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, правила совмещения видов деятельности и соответствующих лицензий.</p> <p>Брокерско-дилерские компании: статус, операции, структура оборота средств, доходов и расходов, основные ограничения.</p>
4	Эмитенты и инвесторы на рынке ценных бумаг.	ПК-1	<p>Эмитенты - участники РЦБ.</p> <p>Инвесторы - участники РЦБ.</p> <p>Типы финансово-хозяйственных потребностей и интересов, вызывающих необходимость эмиссии.</p> <p>Типы финансово-хозяйственных потребностей, обуславливающих инвестирование средств, и ценные бумаги – объекты инвестиций, соответствующие этим потребностям.</p> <p>Понятие коллективного инвестирования.</p>
5	Регулирование рынка ценных бумаг и правовая инфраструктура.	ПК-1	<p>Государственное регулирование РЦБ в России.</p> <p>Формы государственного управления рынком ценных бумаг.</p> <p>Этика фондового рынка</p> <p>Регулирующие функции государства на рынке ценных бумаг: российская и международная практика.</p> <p>Государственные органы федерального уровня, регулирующие рынок ценных бумаг в России: статус, интересы, сфера ответственности, основные функции, права, политика.</p> <p>Механизм взаимодействия государственных органов федерального уровня на рынке ценных бумаг.</p>
6	Информационная инфраструктура фондового рынка.	ПК-1	<p>Раскрытие информации как один из важнейших принципов функционирования фондового рынка.</p> <p>Основные элементы информационной инфраструктуры.</p> <p>Подсистемы рынка ценных бумаг информационных сетей и агентств.</p> <p>Биржевая информация.</p> <p>Информация внебиржевых систем торговли ценными бумагами.</p> <p>Служебная (инсайдерская) информация.</p> <p>Фондовые индексы.</p> <p>Система показателей рынка ценных бумаг в российской и международной практике.</p>
7	Виды сделок и операций с ценными бумагами.	ПК-1	<p>Классификация сделок и операций с ценными бумагами: перечень видов, экономическое содержание, укрупнение схемы реализации.</p> <p>Кассовые, срочные, фьючерсные и опционные</p>

			<p>сделки.</p> <p>Основные требования к сделкам по ценным бумагам и правила по их совершению.</p>
8	<p>Эмиссия ценных бумаг.</p> <p>Понятие эмиссии ценных бумаг.</p>	ПК-1	<p>Формы осуществления эмиссии ценных бумаг.</p> <p>Классификация эмиссий.</p> <p>Первичный рынок ценных бумаг.</p> <p>Основы анализа эмитента при первичном размещении ценных бумаг.</p> <p>Оценка ценных бумаг на первичном рынке.</p> <p>Понятие и функции андеррайтинга.</p> <p>Основы работы андеррайтера.</p>
9	<p>Фондовая биржа.</p>	ПК-1	<p>Фондовая биржа. Ее роль и задачи.</p> <p>Организация биржевой торговли в форме простого аукциона.</p> <p>Организация биржевой торговли в форме двойного аукциона.</p> <p>Основы деятельности фондовой биржи (понятие, сущность и функции).</p> <p>Классификация фондовых бирж.</p> <p>Организационные схемы фондовой биржи.</p> <p>Виды членства и требования, предъявляемые к членам биржи.</p> <p>Участники аукционов и их функции в ходе биржевых аукционов.</p> <p>Виды сделок, совершаемых через фондовую биржу.</p>
10	<p>Основы организации внебиржевого оборота по ценным бумагам.</p>	ПК-1	<p>Понятие, сущность и функции внебиржевого оборота.</p> <p>Неорганизованные рынки, основы их устройства.</p> <p>Классификация организованных систем внебиржевой торговли ценными бумагами.</p> <p>Назовите требования к ценным бумагам, допускаемым к обращению в организованных системах внебиржевой торговли.</p> <p>Назовите требования к участникам и функции надзора за их деятельностью.</p> <p>Классификация и анализ методов организации торговли ценными бумагами, используемых в организационных внебиржевых системах.</p>

### Типовые задачи к экзамену ПК-3

**Задача 1.** По решению общего собрания акционеров ликвидируется АО с уставным капиталом 560 тыс. руб. наличными и численностью 120 чел. В ходе ликвидации общество выполнило обязательства в сумме 110 тыс. руб. и реализовало имущество на сумму 150 тыс. руб. Сколько денег получит каждый из участников АО после его ликвидации?

**Задача 2.** Уставный капитал общества составляет 20 тыс. руб., разделенных

на 160 обыкновенных акций. Кроме того, число объявленных акций составляет 50 шт. Каково максимальное количество конвертируемых облигаций, которое может выпустить общество, если при конвертации 1 облигация может быть обменена на 2 обыкновенные акции?

**Задача 3.** Чистая прибыль предприятия за год составила 17,3 млн руб. Приемлемая норма прибыли 17 %. Имеются два варианта обновления материально-технической базы. Первый требует 50 % прибыли, второй – 20 %. В первом случае темп прироста дивидендов составит 8 %, во втором – 3 %. Рассчитать курсовую стоимость акции по обоим вариантам.

**Задача 4.** Инвестор *A* купил акции по цене 20 250 руб., а через три дня с прибылью продал их инвестору *B*, который в свою очередь, спустя три дня после покупки, с прибылью перепродал эти акции инвестору *C* по цене 59 900 руб. По какой цене инвестор *B* купил указанные бумаги у инвестора *A*, если известно, что оба этих инвестора обеспечили себе одинаковую доходность от перепродажи акции?

**Задача 5.** Номинальная стоимость акции АО «Дельта» составляет 100 руб., курс акции – 200 процентных пунктов, ставка дивиденда – 50 % годовых. Номинальная стоимость акции АО «Гамма» составляет 10 руб., курс акции – 50 процентных пунктов, ставка дивиденда – 30 % годовых. Определить, какие акции выгоднее приобрести инвестору, если он предполагает на покупку акции потратить 10 тыс. руб.

Экзамен по билетам (билет включает две части: теоретическую (2 вопроса) и практическую (задачи).

Студент должен полностью и правильно ответить на теоретические вопросы билета.

Экзамен является наиболее значимым оценочным средством и решающим в итоговой отметке учебных достижений студента.

## **5.2.2. Перечень контрольных материалов для защиты курсовой работы** Учебным планом не предусмотрены

### **5.3. Типовые контрольные задания (материалы) для текущего контроля в семестре**

Текущий контроль осуществляется в течение семестра в форме собеседования, выполнения тестовых заданий. В качестве задания по отдельным темам предлагается решить задачи.

Примерный перечень вопросов для собеседования

### **Перечень контрольных вопросов для проведения текущего контроля успеваемости**

Компетенции	Наименование раз-	Содержание вопросов (типо-
-------------	-------------------	----------------------------

	дела дисциплины	вых зданий)
ПК-1	Фундаментальные понятия рынка ценных бумаг.	Понятие и виды ценных бумаг. Назовите основные экономические свойства ценных бумаг. Какие функции выполняет рынок ценных бумаг? Назовите составные части РЦБ.
ПК-1	Виды ценных бумаг. Акции.	Какие бывают виды ценных бумаг? Назовите основные экономические характеристики ценных бумаг. Дать общую характеристику акций. Назовите разновидности акций. Привилегированные акции: виды, права держателей. Дайте определение дивиденду.
ПК-1	Профессиональные участники рынка ценных бумаг.	Каковы основные участники рынка ценных бумаг? Дать определение основным участникам рынка ценных бумаг и их классификацию. Какова роль регулирующих органов на рынке ценных бумаг? Раскрыть понятие и виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг. Дать определение фондовым посредникам.
ПК-1	Эмитенты и инвесторы на рынке ценных бумаг.	Дать определение эмитентам, как участникам рынка ценных бумаг. Дать определение инвесторам, как участникам рынка ценных бумаг. Каковы цели эмитентов на рынке ценных бумаг? Каковы цели инвесторов на рынке ценных бумаг?
ПК-1	Регулирование рынка ценных бумаг и правовая инфраструктура.	Как регулируется рынок ценных бумаг? Какова роль регулирующих органов на рынке ценных бумаг? Саморегулирование рынка ценных бумаг. Назовите основные задачи и функции Федеральной службы по финансовым рынкам.
ПК-1	Информационная инфраструктура фондового	Что такое информационная инфраструктура фондового рынка?

	рынка.	<p>Назовите основные элементы информационной инфраструктуры фондового рынка.</p> <p>Какова роль информационной инфраструктуры фондового рынка в обеспечении эффективности рынка?</p> <p>Какие задачи выполняет информационная инфраструктура фондового рынка?</p> <p>Каковы преимущества развития информационной инфраструктуры фондового рынка?</p>
ПК-1	Виды сделок и операций с ценными бумагами.	<p>Какие существуют основные виды сделок с ценными бумагами?</p> <p>Каковы основные цели проведения сделок с ценными бумагами?</p> <p>Какие существуют основные риски, связанные с операциями с ценными бумагами?</p> <p>Какие существуют основные правила проведения сделок с ценными бумагами?</p> <p>Какими нормативными актами регулируются операции с ценными бумагами?</p>
ПК-1	Эмиссия ценных бумаг. Понятие эмиссии ценных бумаг.	<p>Назовите формы осуществления эмиссии ценных бумаг.</p> <p>Назовите основные этапы эмиссии при открытом размещении ценных бумаг.</p> <p>Назовите основные этапы эмиссии при закрытом размещении ценных бумаг.</p>
ПК-1	Фондовая биржа.	<p>Дать определение фондовая биржа, ее роль и задачи.</p> <p>Раскройте структуру фондовой биржи.</p> <p>Какова роль фондовых бирж на рынке ценных бумаг?</p> <p>Управление фондовой биржей.</p> <p>Назовите основные функции фондовой биржи.</p>
ПК-1	Основы организации внебиржевого оборота по ценным бумагам.	<p>Что такое внебиржевой оборот ценных бумаг?</p> <p>Какие виды внебиржевых рынков существуют?</p> <p>Какие преимущества и недостатки</p>

		<p>имеют внебиржевые рынки по сравнению с биржевыми рынками?  Назовите организаторов внебиржевой торговли на рынке ценных бумаг.  Какие правила и нормативные акты регулируют внебиржевой оборот ценных бумаг?</p>
--	--	--

**Типовые варианты тестового задания для промежуточного  
контроля студентов  
ПК-1**

1. По форме вложения средств ценные бумаги разделяются на:
  - 1) бумажные и безбумажные;
  - 2) государственные и корпоративные;
  - 3) долговые и владельческие долевые.
2. По характеру обращения облигации классифицируются на:
  - 1) конвертируемые облигации;
  - 2) индексируемые облигации;
  - 3) долгосрочные.
3. Долгосрочные ценные бумаги имеют срок обращения:
  - 1) до 1 года;
  - 2) от 1 года до 25-ти лет;
  - 3) от 5-ти до 25-ти лет.
4. Внебиржевой рынок ценных бумаг – это:
  - 1) всегда организованный рынок;
  - 2) всегда неорганизованный рынок;
  - 3) может носить характер организованного и неорганизованного.
5. К специфическим функциям рынка ценных бумаг относятся:
  - 1) коммерческая;
  - 2) перераспределительная;
  - 3) ценовая.
6. Эмиссионные и неэмиссионные ценные бумаги - это вид ценных бумаг по такому классификационному признаку как:
  - 1) экономическая сущность;
  - 2) форма выпуска;
  - 3) форма существования.
7. Верно ли утверждение, что номинал для облигации является базовой величиной для расчета принесенного ею дохода:
  - 1) да;
  - 2) нет;
  - 3) верно только для бескупонных облигаций.
8. Минимальный уставный капитал ПАО должен составлять:
  - 1) 100 000 руб.;
  - 2) 500 000 руб.;
  - 3) 10 000 руб.

9. Какое из представленных утверждений верно:
- 1) Акционерное общество должно иметь полное и вправе иметь сокращенное фирменное наименование на русском языке
  - 2) Акционерное общество должно иметь полное и сокращенное фирменное наименование на русском языке, а также вправе иметь полное или сокращенное наименование на языках народов Российской Федерации и (или) иностранных языках.
  - 3) Акционерное общество должно иметь полное и вправе иметь сокращенное фирменное наименование на русском языке, а также вправе иметь полное или сокращенное наименование на языках народов Российской Федерации и (или) иностранных языках.
10. Доля привилегированных акций в общем объеме уставного капитала акционерного общества не должна превышать:
- 1) 10%;
  - 2) 25%;
  - 3) 50%;
  - 4) ограничений не предусмотрено.
11. В каких случаях из перечисленных акционерное общество не вправе объявлять и выплачивать дивиденды?
- 1) общество получило убытки по итогам отчетного года;
  - 2) общество имеет не погашаемую задолженность перед кредиторами;
  - 3) общество может стать неплатежеспособным после выплаты дивидендов.
12. Кто может быть дилером?
- 1) физическое лицо, зарегистрированное в качестве предпринимателя;
  - 2) юридическое лицо, являющееся коммерческой организацией;
  - 3) юридическое лицо.
13. Является ли сертификат акций ценной бумагой?
- 1) да;
  - 2) нет;
  - 3) является, если ведение реестра акционеров поручено специализированному регистратору.
14. Какое из ниже перечисленных утверждений не противоречит действующему законодательству?
- 1) количество привилегированных акций в общем объеме уставного капитала АО не должно превышать 25%;
  - 2) номинальная стоимость размещенных привилегированных акций в АО не должна превышать 20% от уставного капитала общества;
  - 3) номинальная стоимость размещенных привилегированных акций в АО не должна превышать 25% от уставного капитала общества.
15. Возможна ли ситуация, когда акционер-владелец привилегированных акций может участвовать в общем собрании акционеров с правом голоса?
- 1) да;
  - 2) нет;
  - 3) на усмотрение Совета директоров АО.
16. В зависимости от объема прав акции делятся на:



- 1) размещенные и объявленные;
  - 2) именные и на предъявителя;
  - 3) обыкновенные и привилегированные.
17. По решению общего собрания акционеров ликвидируется АО с уставным капиталом 560 тыс. руб. наличными и численностью 120 чел. В ходе ликвидации общество выполнило обязательства в сумме 110 тыс. руб. и реализовало имущество на сумму 150 тыс. руб. Сколько денег получит каждый из участников АО после его ликвидации?
- 1) 5 тыс. руб.;
  - 2) 4,67 тыс. руб.;
  - 3) 5,58 тыс. руб.;
  - 4) 6,8 тыс. руб.
18. Может ли общее собрание акционеров принять решение о не выплате дивидендов за отчетный год, если уставный капитал общества оплачен, финансовое положение устойчивое, предприятие работает успешно?
- 1) нет;
  - 2) может.
19. Курс акции определяется по формуле:
- 1)  $K_a = \frac{N}{K} * 100\%$ ;
  - 2)  $K_a = \frac{K}{N} * 100\%$ ;
  - 3)  $K_a = \frac{\text{Дивиденд}}{N} * 100\%$ .
20. Рецепт приготовления блюд может быть вкладом в уставный капитал общества?
- 1) да;
  - 2) нет.
21. Фиксированная купонная ставка облигации устанавливается в процентном отношении:
- 1) к номинальной стоимости облигации;
  - 2) к рыночной стоимости облигации;
  - 3) к эмиссионной цене облигации.
22. Предприятия, имеющие организационно-правовую форму собственности отличную от АО, могут выпускать:
- 1) любые ценные бумаги;
  - 2) только акции;
  - 3) только долговые ценные бумаги.
23. Лицензии на осуществление профессиональной деятельности на российском РЦБ выдаются:
- 1) ЦБ РФ;
  - 2) Министерством финансов РФ;
  - 3) Правительством РФ.
24. Дисконтная облигация - это облигация, рыночная стоимость которой:
- 1) выше номинальной стоимости;
  - 2) ниже номинальной стоимости;

- 3) равна номинальной стоимости.
25. Право на эмиссию облигаций может быть предоставлено организациям:
- 1) уставный капитал которых превышает 50 тыс. рублей;
  - 2) являющихся акционерными обществами;
  - 3) которые отвечают требованиям кредитоспособности.
26. Порядок выпуска облигаций акционерными обществами регламентируется:
- 1) ГК РФ;
  - 2) ФЗ РФ «Об акционерных обществах»;
  - 3) ФЗ РФ «О рынке ценных бумаг».
27. Текущая доходность облигации определяется по формуле:
- 1)  $J = \frac{Ng}{P} * 100\%$ ;
  - 2)  $J = \frac{P}{Ng} * 100\%$ ;
  - 3)  $J = \frac{N}{P} * 100\%$ ;
  - 4)  $J = \frac{Ng}{N+P} * 100\%$ .
28. Конечная (полная) доходность по облигации характеризует:
- 1) годовые поступления по облигации, относительно сделанных затрат на ее покупку;
  - 2) общий доход по облигации, приходящийся на единицу затрат на покупку этой облигации;
  - 3) суммарные ежегодные поступления по облигации и затраты на ее покупку.
29. Конечная доходность облигации, приобретенной «с премией» определяется по формуле:
- 1)  $J = \frac{Ng - \frac{N-P}{n}}{\frac{N+P}{2}} * 100\%$ ;
  - 2)  $J = \frac{Ng + \frac{N-P}{n}}{\frac{N+P}{2}} * 100\%$ ;
  - 3)  $J = \frac{Ng + \frac{N+P}{n}}{\frac{N-P}{2}} * 100\%$ .
30. Является ли выписка из реестра АО ценной бумагой?
- 1) да;
  - 2) нет;
  - 3) является, если ведение реестра акционеров поручено специализированному регистратору.
31. Уставный капитал общества составляет 20 тыс. руб., разделенных на 160 обыкновенных акций. Кроме того, число объявленных акций составляет 50 шт. Каково максимальное количество конвертируемых облигаций, которое может выпустить общество, если при конвертации 1 облигация может быть обменена на 2 обыкновенные акции?

- 1) 25 облигаций;
  - 2) 50 облигаций;
  - 3) 80 облигаций.
32. Какие из перечисленных документов не являются ценными бумагами?
- 1) чек;
  - 2) вексель;
  - 3) инвестиционный пай;
  - 4) аккредитив.
33. АО было зарегистрировано 1 июня 2014 г. с уставным капиталом 100 тыс. руб. 1 января 2016 г. оно объявило об эмиссии облигаций на сумму 150 тыс. руб. Будет ли зарегистрирован выпуск облигаций?
- 1) будет;
  - 2) не будет.
34. Какова максимальная сумма, на которую АО может выпускать облигации?
- 1) не превышает уставный капитал;
  - 2) превышает уставный капитал не более чем в 1,5 раза;
  - 3) ограничения отсутствуют.
35. «Уличный» рынок - это:
- 1) всегда организованный рынок;
  - 2) неорганизованный рынок;
  - 3) может быть организованным и неорганизованным.
36. Деление инвесторов на стратегических и портфельных - это классификация в зависимости от:
- 1) статуса;
  - 2) целей инвестирования;
  - 3) от личностных характеристик.
37. Бескупонная облигация может быть размещена по цене:
- 1) выше номинальной стоимости;
  - 2) ниже номинальной стоимости;
  - 3) по номинальной стоимости.
38. Формула для определения рыночной стоимости облигаций, по которым выплата процентов производится один раз:
- 1)  $P = N g a_{n;i} + N * \frac{1}{(1+j)^n}$ ;
  - 2)  $P = N * \frac{1}{(1+j)^n}$ ;
  - 3)  $P = \frac{Ng - \frac{N-P}{n}}{\frac{N+P}{2}}$ .
39. Кассовый рынок ценных бумаг - это:
- 1) рынок, обслуживающий эмиссию ценных бумаг;
  - 2) совокупность всех актов купли-продажи ценных бумаг;
  - 3) рынок, с исполнением сделок в течение 1-2 рабочих дней.
40. В основе деления РЦБ на составные части лежит:
- 1) способ торговли на рынке;
  - 2) виды ценных бумаг;

- 3) региональная и отраслевая принадлежность.
41. Единообразный вексельный закон был принят в:
- 1) 1930 г.;
  - 2) 1937 г.;
  - 3) 1900 г.;
  - 4) 1882 г.
42. Лицо, в пользу которого передается вексель, именуется:
- 1) индоссатом;
  - 2) индоссантом;
  - 3) трассантом;
  - 4) ремитентом.
43. Какое количество индоссаментов может быть на векселе:
- 1) не более 10;
  - 2) не более 50;
  - 3) неограниченное количество.
44. В переводном векселе плательщик принимает на себя безусловное обязательство оплатить вексель в срок посредством:
- 1) индоссамента;
  - 2) акцепта;
  - 3) авая.
45. Дисконтированная стоимость векселя при его учете в банке определяется по формуле:
- 1)  $P = N * \left(1 - \frac{t}{k} * d\right)$ ;
  - 2)  $P = \frac{N}{1 + \frac{t}{k} * d}$ ;
  - 3)  $P = N * \left(1 - \frac{t}{k}\right) * d$ .
46. Допускается ли передача части суммы векселя (частичный индоссамент)?
- 1) да;
  - 2) нет.
47. Верно ли утверждение, что основное свойство векселя заключается в праве безусловного требования платежа по векселю ко всем обязанным по векселю лицам?
- 1) да;
  - 2) нет.
48. Участниками вексельного обращения могут быть:
- 1) только юридические лица;
  - 2) только физические лица;
  - 3) юридические и физические лица.
49. Простой вексель необходимо предъявлять плательщику для акцепта:
- 1) да;
  - 2) нет.
50. Дисконтированный вексель - это вексель, на вексельную сумму которого начисляются проценты:
- 1) да;
  - 2) нет.

#### 5.4. Описание критериев оценивания компетенций и шкалы оценивания

При промежуточной аттестации в форме экзамена используется следующая шкала оценивания:

2 – неудовлетворительно, 3 – удовлетворительно, 4 – хорошо, 5 – отлично.

Критериями оценивания достижений показателей являются:

Наименование показателя оценивания результата обучения по дисциплине	Критерий оценивания
ПК-1. Способен осуществлять финансовое консультирование по широкому спектру финансовых услуг с помощью современных информационных технологий и программных средств. ПК-1.1. Анализирует информацию о состоянии и перспективах рынка, тенденциях в изменении курсов ценных бумаг, иностранной валюты, условий по банковским продуктам и услугам с помощью современных информационных технологий и программных средств.	
Знания	Функции и специфика фондового рынка, механизм функционирования рынка ценных бумаг; экономическую природу и классификацию ценных бумаг; сущность и значение фондовых операций; виды профессиональной деятельности на российском рынке ценных бумаг; основы организации биржевой и внебиржевой торговли ценными бумагами; основы формирования и управления портфелем ценных бумаг.
	Характеристики и особенности фондового рынка, механизмы функционирования рынка ценных бумаг, экономическое значение и классификация ценных бумаг, суть и важность фондовых операций, различные виды профессиональной деятельности на российском рынке ценных бумаг, основы организации торговли ценными бумагами на бирже и внебиржевом рынке, а также основы формирования и управления инвестиционным портфелем ценных бумаг.
Умения	Проводить анализ портфеля ценных бумаг, анализировать данные необходимые для определения стоимости ценных бумаг; рассчитывать показатели доходности и риска ценных бумаг.
	Оценивать портфель ценных бумаг, анализируя данные для определения стоимости ценных бумаг; рассчитывать показатели доходности и риска ценных бумаг.
Навыки	Способность анализировать и использовать различные источники информации для проведения финансово-экономических расчетов; методами аналитической работы, связанными с осуществлением активно-пассивных и посреднических операций с ценными бумагами; твердыми теоретическими знаниями и практическими навыками для расчета показателей дохода и доходности ценных бумаг; аналитического обоснования решений в области инвестирования денежных средств в ценные бумаги.
	Умение анализировать и вооружаться разнообразными источниками информации для проведения расчетов в финансовой и экономической сфере; применение аналитических методик, знание теоретических основ и практических навы-

	ков для вычисления показателей доходности ценных бумаг; аналитическое обоснование инвестиционных решений в области ценных бумаг.
--	--

Оценка преподавателем выставляется интегрально с учётом всех показателей и критериев оценивания.

Оценка сформированности компетенций по показателю Знания.

Критерий	Уровень освоения и оценка			
	2	3	4	5
ПК-1. Способен осуществлять финансовое консультирование по широкому спектру финансовых услуг с помощью современных информационных технологий и программных средств.				
ПК-1.1. Анализирует информацию о состоянии и перспективах рынка, тенденциях в изменении курсов ценных бумаг, иностранной валюты, условий по банковским продуктам и услугам с помощью современных информационных технологий и программных средств.				
Знает функции и специфику фондового рынка, механизм функционирования рынка ценных бумаг; экономическую природу и классификацию ценных бумаг; сущность и значение фондовых операций; виды профессиональной деятельности на российском рынке ценных бумаг; основы организации биржевой и внебиржевой торговли ценными бумагами; основы формирования и управления портфелем ценных бумаг.	Не знает функции и специфику фондового рынка, механизм функционирования рынка ценных бумаг; экономическую природу и классификацию ценных бумаг; сущность и значение фондовых операций; виды профессиональной деятельности на российском рынке ценных бумаг; основы организации биржевой и внебиржевой торговли ценными бумагами; основы формирования и управления	С трудом знает функции и специфику фондового рынка, механизм функционирования рынка ценных бумаг; экономическую природу и классификацию ценных бумаг; сущность и значение фондовых операций; виды профессиональной деятельности на российском рынке ценных бумаг; основы организации биржевой и внебиржевой торговли ценными бумагами; основы формирования и управления	Знает функции и специфику фондового рынка, механизм функционирования рынка ценных бумаг; экономическую природу и классификацию ценных бумаг; сущность и значение фондовых операций; виды профессиональной деятельности на российском рынке ценных бумаг; основы организации биржевой и внебиржевой торговли ценными бумагами; основы формирования и управления	Отлично знает функции и специфику фондового рынка, механизм функционирования рынка ценных бумаг; экономическую природу и классификацию ценных бумаг; сущность и значение фондовых операций; виды профессиональной деятельности на российском рынке ценных бумаг; основы ор-

	портфелем ценных бумаг.	портфелем ценных бумаг.	портфелем ценных бумаг.	ганизации биржевой и внебиржевой торговли ценными бумагами; основы формирования и управления портфелем ценных бумаг.
<p>Знает характеристики и особенности фондового рынка, механизмы функционирования рынка ценных бумаг, экономическое значение и классификация ценных бумаг, суть и важность фондовых операций, различные виды профессиональной деятельности на российском рынке ценных бумаг, основы организации торговли ценными бумагами на бирже и внебиржевом рынке, а также основы формирования и управления инвестиционным портфелем ценных бумаг.</p>	<p>Не знает характеристики и особенности фондового рынка, механизмы функционирования рынка ценных бумаг, экономическое значение и классификация ценных бумаг, суть и важность фондовых операций, различные виды профессиональной деятельности на российском рынке ценных бумаг, основы организации торговли ценными бумагами на бирже и внебиржевом рынке, а также основы формирования и управления инвестиционным портфелем ценных</p>	<p>С трудом знает характеристики и особенности фондового рынка, механизмы функционирования рынка ценных бумаг, экономическое значение и классификация ценных бумаг, суть и важность фондовых операций, различные виды профессиональной деятельности на российском рынке ценных бумаг, основы организации торговли ценными бумагами на бирже и внебиржевом рынке, а также основы формирования и управления инвестиционным портфе-</p>	<p>Знает характеристики и особенности фондового рынка, механизмы функционирования рынка ценных бумаг, экономическое значение и классификация ценных бумаг, суть и важность фондовых операций, различные виды профессиональной деятельности на российском рынке ценных бумаг, основы организации торговли ценными бумагами на бирже и внебиржевом рынке, а также основы формирования и управления инвестиционным портфелем ценных</p>	<p>Отлично знает характеристики и особенности фондового рынка, механизмы функционирования рынка ценных бумаг, экономическое значение и классификация ценных бумаг, суть и важность фондовых операций, различные виды профессиональной деятельности на российском рынке ценных бумаг, основы организации торговли ценными бумагами</p>

	бумаг.	лем ценных бумаг.	бумаг.	на бирже и внебиржевом рынке, а также основы формирования и управления инвестиционным портфелем ценных бумаг.
--	--------	-------------------	--------	---

Оценка сформированности компетенций по показателю Умения.

Критерий	Уровень освоения и оценка			
	2	3	4	5
<p>ПК-1. Способен осуществлять финансовое консультирование по широкому спектру финансовых услуг с помощью современных информационных технологий и программных средств.</p> <p>ПК-1.1. Анализирует информацию о состоянии и перспективах рынка, тенденциях в изменении курсов ценных бумаг, иностранной валюты, условий по банковским продуктам и услугам с помощью современных информационных технологий и программных средств.</p>				
Умеет проводить анализ портфеля ценных бумаг, анализировать данные необходимые для определения стоимости ценных бумаг; рассчитывать показатели доходности и риска ценных бумаг.	Не умеет проводить анализ портфеля ценных бумаг, анализировать данные необходимые для определения стоимости ценных бумаг; рассчитывать показатели доходности и риска ценных бумаг.	С трудом умеет проводить анализ портфеля ценных бумаг, анализировать данные необходимые для определения стоимости ценных бумаг; рассчитывать показатели доходности и риска ценных бумаг.	Умеет проводить анализ портфеля ценных бумаг, анализировать данные необходимые для определения стоимости ценных бумаг; рассчитывать показатели доходности и риска ценных бумаг.	Свободно умеет проводить анализ портфеля ценных бумаг, анализировать данные необходимые для определения стоимости ценных бумаг; рассчитывать показатели доходности и риска ценных бумаг.
Умеет оценивать портфель ценных бумаг,	Не умеет оценивать портфель ценных	С трудом умеет оценивать портфель цен-	Умеет оценивать портфель ценных бумаг,	Без труда умеет оценивать



анализируя данные для определения стоимости ценных бумаг; рассчитывать показатели доходности и риска ценных бумаг.	бумаг, анализируя данные для определения стоимости ценных бумаг; рассчитывать показатели доходности и риска ценных бумаг.	ных бумаг, анализируя данные для определения стоимости ценных бумаг; рассчитывать показатели доходности и риска ценных бумаг.	анализируя данные для определения стоимости ценных бумаг; рассчитывать показатели доходности и риска ценных бумаг.	портфель ценных бумаг, анализируя данные для определения стоимости ценных бумаг; рассчитывать показатели доходности и риска ценных бумаг.
--	---	---	--	---

Оценка сформированности компетенций по показателю Навыки.

Критерий	Уровень освоения и оценка			
	2	3	4	5
<p>ПК-1. Способен осуществлять финансовое консультирование по широкому спектру финансовых услуг с помощью современных информационных технологий и программных средств.</p> <p>ПК-1.1. Анализирует информацию о состоянии и перспективах рынка, тенденциях в изменении курсов ценных бумаг, иностранной валюты, условий по банковским продуктам и услугам с помощью современных информационных технологий и программных средств.</p>				
Владеет навыками анализа и использования различных источников информации для проведения финансово-экономических расчетов; методами аналитической работы, связанными с осуществлением активно-пассивных и посреднических операций с ценными бумагами; твердыми теорети-	Не владеет навыками анализа и использования различных источников информации для проведения финансово-экономических расчетов; методами аналитической работы, связанными с осуществлением активно-пассивных и посреднических операций с ценными бумагами; твер-	Частично владеет навыками анализа и использования различных источников информации для проведения финансово-экономических расчетов; методами аналитической работы, связанными с осуществлением активно-пассивных и посреднических операций с ценными бумагами; твер-	Владеет навыками анализа и использования различных источников информации для проведения финансово-экономических расчетов; методами аналитической работы, связанными с осуществлением активно-пассивных и посреднических операций с ценными бумагами; твердыми теорети-	Свободно владеет навыками анализа и использования различных источников информации для проведения финансово-экономических расчетов; методами аналитической работы, связанными с осуществ-

<p>ческими знаниями и практическими навыками для расчета показателей дохода и доходности ценных бумаг; аналитического обоснования решений в области инвестирования денежных средств в ценные бумаги.</p>	<p>дыми теоретическими знаниями и практическими навыками для расчета показателей дохода и доходности ценных бумаг; аналитического обоснования решений в области инвестирования денежных средств в ценные бумаги.</p>	<p>дыми теоретическими знаниями и практическими навыками для расчета показателей дохода и доходности ценных бумаг; аналитического обоснования решений в области инвестирования денежных средств в ценные бумаги.</p>	<p>ческими знаниями и практическими навыками для расчета показателей дохода и доходности ценных бумаг; аналитического обоснования решений в области инвестирования денежных средств в ценные бумаги.</p>	<p>лением активно-пассивных и посреднических операций с ценными бумагами; твердыми теоретическими знаниями и практическими навыками для расчета показателей дохода и доходности ценных бумаг; аналитического обоснования решений в области инвестирования денежных средств в ценные бумаги.</p>
<p>Владеет навыками анализа и вооружения разнообразными источниками информации для проведения расчетов в финансовой и экономической сфере; применения аналитических методик, знания теоретических и практических основ и для вы-</p>	<p>Не владеет навыками анализа и вооружения разнообразными источниками информации для проведения расчетов в финансовой и экономической сфере; применения аналитических методик, знания теоретических и практических</p>	<p>Частично владеет навыками анализа и вооружения разнообразными источниками информации для проведения расчетов в финансовой и экономической сфере; применения аналитических методик, знания теоретических и практических</p>	<p>Владеет навыками анализа и вооружения разнообразными источниками информации для проведения расчетов в финансовой и экономической сфере; применения аналитических методик, знания теоретических и практических основ и для вы-</p>	<p>Свободно владеет навыками анализа и вооружения разнообразными источниками информации для проведения расчетов в финансовой и экономической сфе-</p>

числения показателей доходности ценных бумаг; аналитического обоснование инвестиционных решений в области ценных бумаг.	основ и для вычисления показателей доходности ценных бумаг; аналитического обоснование инвестиционных решений в области ценных бумаг.	основ и для вычисления показателей доходности ценных бумаг; аналитического обоснование инвестиционных решений в области ценных бумаг.	числения показателей доходности ценных бумаг; аналитического обоснование инвестиционных решений в области ценных бумаг.	ре; применения аналитических методик, знания теоретических и практических основ и для вычисления показателей доходности ценных бумаг; аналитического обоснование инвестиционных решений в области ценных бумаг.
---	---	---	---	---

## **6. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ И УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ**

### **6.1. Материально-техническое обеспечение**

№	Наименование специальных помещений и помещений для самостоятельной работы	Оснащенность специальных помещений и помещений для самостоятельной работы
1	Учебная аудитория для проведения лекционных и практических занятий, консультаций, текущего контроля, промежуточной аттестации, самостоятельной работы	Специализированная мебель; мультимедийный проектор, переносной экран, ноутбук
2	Методический кабинет для самостоятельной работы	Специализированная мебель; мультимедийный проектор, переносной экран, ноутбук
3	Читальный зал библиотеки для самостоятельной работы	Специализированная мебель; компьютерная техника, подключенная к сети «Интернет», имеющая доступ в электронную информационно-образовательную среду

### **6.2. Лицензионное и свободно распространяемое программное обеспечение**

№	Перечень лицензионного программного обеспечения.	Реквизиты подтверждающего документа

1.	Microsoft Windows 10 Корпоративная	Соглашение Microsoft Open Value Subscription V6328633. Соглашение действительно с 02.10.2017 по 31.10.2023). Договор поставки ПО 0326100004117000038-0003147-01 от 06.10.2017
2.	Microsoft Office Professional Plus 2016	Соглашение Microsoft Open Value Subscription V6328633. Соглашение действительно с 02.10.2017 по 31.10.2023
3.	Kaspersky Endpoint Security «Стандартный Russian Edition»	Сублицензионный договор № 102 от 24.05.2018. Срок действия лицензии до 19.08.2020 Гражданско-правовой Договор (Контракт) № 27782 «Поставка продления права пользования (лицензии) Kaspersky Endpoint Security от 03.06.2020. Срок действия лицензии 19.08.2022г.
4.	Google Chrome	Свободно распространяемое ПО согласно условиям лицензионного соглашения
5.	Mozilla Firefox	Свободно распространяемое ПО согласно условиям лицензионного соглашения

### **6.3. Перечень учебных изданий и учебно-методических материалов**

1. Рынок ценных бумаг: учебник / Е.А. Каратеева, В.А. Еремеев. - М.: Омега-Л, 2023. - 384 с. - Режим доступа: [https://omega-l.ru/wp-content/uploads/2023/07/Karatееva\\_E.A.\\_Eremeev\\_V.A.\\_Rynok\\_tsenya\\_bumag.pdf](https://omega-l.ru/wp-content/uploads/2023/07/Karatееva_E.A._Eremeev_V.A._Rynok_tsenya_bumag.pdf)
2. Рынок ценных бумаг: учебник / Н.П. Захаров. - М.: КНОРУС, 2020. - 376 с. - Режим доступа: [https://www.knorus.ru/upload/iblock/3fb/Zakharov\\_N.\\_Rynok\\_cennyh\\_bumag.\\_Uchebnik.\\_2020.pdf](https://www.knorus.ru/upload/iblock/3fb/Zakharov_N._Rynok_cennyh_bumag._Uchebnik._2020.pdf)
3. Рынок ценных бумаг: учебник / Ю.В. Бабаев. - 5-е изд., перераб. и доп. - М.: ЮНИТИ, 2018. - 445 с. - Режим доступа: [www.uniti.ru/uploads/PDF/Babaev\\_YuV\\_Rynok\\_cennyh\\_bumag\\_2018\\_\\_5-e\\_izd.pdf](http://www.uniti.ru/uploads/PDF/Babaev_YuV_Rynok_cennyh_bumag_2018__5-e_izd.pdf)
4. Рынок ценных бумаг: учебно-методический комплекс / А.В. Кононова, Г.П. Панкратова. - М.: Юрайт, 2022. - 320 с. - Режим доступа: <https://www.yurait.ru/upload/iblock/e06/e0694633d65a40c10b72a81d7389d358/Rynok-tsen.nykh-bumag.-uchebno-metodicheskii-kompleks.pdf>
5. Ценные бумаги: учебник / Л.Ю. Суворова, О.В. Кубанова. - М.: ЮНИТИ, 2018. - 333 с. - Режим доступа: [https://www.uniti.ru/uploads/PDF/Suvorova\\_LYu\\_Kubanova\\_OV\\_Cennye\\_bumagi\\_2018.pdf](https://www.uniti.ru/uploads/PDF/Suvorova_LYu_Kubanova_OV_Cennye_bumagi_2018.pdf)

### **Перечень Интернет-ресурсов, профессиональных баз данных, информационно-справочных систем**

1. Министерство финансов РФ [Электронный ресурс]: официальный сайт. – Режим доступа: <https://minfin.gov.ru/ru/>, свободный.
2. Официальный сайт Банка России. - URL: <http://www.cbr.ru/>, свободный
3. КонсультантПлюс [Электронный ресурс]: официальный сайт. – Режим доступа: <http://www.consultant.ru>, свободный.
4. Научно-техническая библиотека БГТУ им. В.Г. Шухова [Электронный ресурс]: официальный сайт. – Режим доступа: <http://ntb.bstu.ru/jirbis2/>, свободный.
5. Ваш финансовый аналитик [Электронный ресурс]. Режим доступа: <https://www.audit-it.ru/>, свободный.
6. Российская Федеральная служба по финансовым рынкам (ФСФР) [Электронный ресурс]: официальный сайт. Режим доступа: [www.fedresurs.ru](http://www.fedresurs.ru), свободный.
7. Московская биржа [Электронный ресурс]. Режим доступа: <https://www.moex.com/>,

свободный.

8. Финам [Электронный ресурс]. Режим доступа: <https://www.finam.ru/>, свободный.
9. РосБизнесКонсалтинг (РБК) [Электронный ресурс]. Режим доступа: <https://www.rbc.ru/>, свободный.