МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РФ

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования

«ТОМСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ СИСТЕМ
УПРАВЛЕНИЯ И РАДИОЭЛЕКТРОНИКИ»
(ТУСУР)

УТВЕРЖДАЮ
Проректор по учебной работе
_____ П. Е. Троян
«___» _____ 20__ г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

Управление портфелем финансовых активов

Уровень образования: **высшее образование - бакалавриат**
Направление подготовки (специальность): **38.03.01 Экономика**
Направленность (профиль): **Финансы и кредит**
Форма обучения: **заочная**
Факультет: **ЗиВФ, Заочный и вечерний факультет**
Кафедра: **экономики, Кафедра экономики**
Курс: **4, 5**
Семестр: **8, 9, 10**
Учебный план набора 2017 года

Распределение рабочего времени

№	Виды учебной деятельности	8 семестр	9 семестр	10 семестр	Всего	Единицы
1	Лекции	4	8	4	16	часов
2	Практические занятия	4	8	4	16	часов
3	Всего аудиторных занятий	8	16	8	32	часов
4	Самостоятельная работа	28	20	96	144	часов
5	Всего (без экзамена)	36	36	104	176	часов
6				4	4	часов
7	Общая трудоемкость	36	36	108	180	часов
		1.0	4.0		5.0	З.Е

Контрольные работы: 9 семестр - 1
Дифференцированный зачет: 10 семестр

Томск 2017

Согласована на портале № 20713

Рассмотрена и одобрена на заседании кафедры
протокол № 6 от «16» 5 2017 г.

ЛИСТ СОГЛАСОВАНИЙ

Рабочая программа составлена с учетом требований федерального государственного образовательного стандарта высшего образования (ФГОС ВО) по направлению подготовки (специальности) 38.03.01 Экономика, утвержденного 12 ноября 2015 года, рассмотрена и утверждена на заседании кафедры «___» _____ 20__ года, протокол №_____.

Разработчик:

доцент каф. экономики _____ В. Ю. Цибульникова

Заведующий обеспечивающей каф. экономики _____ М. В. Рыжкова

Рабочая программа согласована с факультетом, профилирующей и выпускающей кафедрами направления подготовки (специальности).

Декан ЗиВФ _____ И. В. Осипов

Заведующий выпускающей каф. экономики _____ М. В. Рыжкова

Эксперт:

доцент каф.Экономики _____ Л. В. Земцова

Согласована на портале № 20713

1. Цели и задачи дисциплины

1.1. Цели дисциплины

Важность и необходимость изучения дисциплины «Рынок ценных бумаг» в современных условиях проявляется в том, что государственные и корпоративные ценные бумаги предоставляют возможность финансирования государственных расходов, поддерживать ликвидность банковской системы. Государство в лице государственных финансово-кредитных институтов (Министерства финансов РФ, Сберегательного банка РФ, Казначейства РФ и др.), осуществляя эмиссию ценных бумаг, достигает следующих целей:

- финансирования бюджетного дефицита;
- погашения ранее размещенных займов;
- обеспечения кассового исполнения государственного бюджета;
- сглаживания неравномерностей поступления налоговых платежей в доходную часть бюджета;
- финансирования государственных целевых программ;
- обеспечения коммерческих банков ликвидными резервными активами и многих других.

Процесс эмиссии ценных бумаг выполняет важную функцию привлечения временно свободного капитала с целью финансирования экономики страны. В микроэкономическом понимании, ценные бумаги и фондовые рынки представляют собой один из важнейших источников финансирования деятельности предприятий всех форм собственности.

Учитывая макроэкономическую значимость данного сегмента финансового рынка, в качестве ключевых целей преподавания дисциплины «Рынок ценных бумаг» можно отметить:

– обоснование важности и необходимости развития рынка ценных бумаг как одного из сегментов финансового рынка Российской Федерации;

–подготовка грамотных специалистов (профессиональных участников) фондового рынка.

В ходе изучения курса «Рынок ценных бумаг» основной задачей является привитие студентам навыков анализа рынка ценных бумаг и работы с ценными бумагами.

1.2. Задачи дисциплины

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

2. Место дисциплины в структуре ОПОП

Дисциплина «Управление портфелем финансовых активов» (Б1.В.ОД.5) относится к блоку 1 (вариативная часть).

Предшествующими дисциплинами, формирующими начальные знания, являются следующие дисциплины: Финансовый менеджмент.

3. Требования к результатам освоения дисциплины

Процесс изучения дисциплины направлен на формирование следующих компетенций:

- ПСК-1 способностью проводить аналихз рыночных и специфических рисков, использовать его результаты для принятия управленческих решений;

Согласована на портале № 20713

– ПСК-2 владеть навыками финансового планирования и прогнозирования;

– ПСК-3 пониманием роли финансовых рынокв и институтов, способностью к анализу различных финансовых инструментов;

В результате изучения дисциплины студент должен:

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

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

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

4. Объем дисциплины и виды учебной работы

Общая трудоемкость дисциплины составляет 5.0 зачетных единицы и представлена в таблице 4.1.

Таблица 4.1 – Трудоемкость дисциплины

Виды учебной деятельности	Всего часов	Семестры		
		8 семестр	9 семестр	10 семестр
Аудиторные занятия (всего)	32	8	16	8
Лекции	16	4	8	4
Практические занятия	16	4	8	4
Самостоятельная работа (всего)	144	28	20	96
Проработка лекционного материала	59	13	5	41
Подготовка к практическим занятиям, семинарам	80	15	10	55
Выполнение контрольных работ	5		5	
Всего (без экзамена)	176	36	36	104
	4			4
Общая трудоемкость ч	180	36	36	108
Зачетные Единицы	5.0	1.0	4.0	

5. Содержание дисциплины

5.1. Разделы дисциплины и виды занятий

Разделы дисциплины и виды занятий приведены в таблице 5.1.

Таблица 5.1 – Разделы дисциплины и виды занятий

Названия разделов дисциплины	Лекции	Практические занятия	Самостоятельная работа	Всего часов (без экзамена)	Формируемые компетенции
8 семестр					

Согласована на портале № 20713

1 Основы функционирования рынка ценных бумаг	2	0	4	6	ПСК-1, ПСК-2, ПСК-3
2 Виды ценных бумаг	2	4	24	30	ПСК-1, ПСК-2, ПСК-3
Итого за семестр	4	4	28	36	
9 семестр					
3 Институты рынка ценных бумаг	4	0	4	8	ПСК-1, ПСК-2, ПСК-3
4 Первичный и вторичный рынок ценных бумаг	4	8	16	28	ПСК-1, ПСК-2, ПСК-3
Итого за семестр	8	8	20	36	
10 семестр					
5 Оценка рисков инвестирования в ценные бумаги	2	4	50	56	ПСК-1, ПСК-2, ПСК-3
6 Методы анализа рынка ценных бумаг	2	0	46	48	ПСК-1, ПСК-2, ПСК-3
Итого за семестр	4	4	96	104	
Итого	16	16	144	176	

5.2. Содержание разделов дисциплины (по лекциям)

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

Таблица 5.2 - Содержание разделов дисциплин (по лекциям)

Названия разделов	Содержание разделов дисциплины по лекциям	Трудоемкость, ч	Формируемые компетенции
8 семестр			
1 Основы функционирования рынка ценных бумаг	Основные характеристики рынка ценных бумаг. Понятие ценной бумаги и ее свойства	2	ПСК-1, ПСК-2, ПСК-3
	Итого	2	
2 Виды ценных бумаг	Классификация видов ценных бумаг. Первичные ценные бумаги. Акции. Виды акций и их особенности. Виды привилегированных акций. Операции эмитентов с собственными акциями. Стоимостная оценка акций. Облигации. Сущность и виды корпоративных облигаций. Стоимостная оценка корпоративных облигаций. Сущность, функции и виды государственных облигаций. Стоимостная оценка государственных облигаций. Вексель. Банковские сертификаты. Депозитарные расписки. Другие виды первичных ценных бумаг. Производные ценные бумаги (деривативы). Общая характе-	2	ПСК-1, ПСК-2, ПСК-3

Согласована на портале № 20713

	ристика производных ценных бумаг. Форвард. Фьючерс. Опцион. Варрант. Международные ценные бумаги. Ключевые характеристики международных ценных бумаг. Еврооблигации. Евроакции		
	Итого	2	
Итого за семестр		4	
9 семестр			
3 Институты рынка ценных бумаг	Институциональные основы рынка ценных бумаг. Брокер на рынке ценных бумаг. Дилер на рынке ценных бумаг. Управляющие компании. Расчетные палаты. Специализированные депозитарии. Специализированные регистраторы. Инвестиционные фонды	4	ПСК-1, ПСК-2, ПСК-3
	Итого	4	
4 Первичный и вторичный рынок ценных бумаг	Первичный рынок ценных бумаг. Процедура эмиссии ценных бумаг. Процесс размещения ценных бумаг. Вторичный рынок ценных бумаг. Характеристика вторичного рынка ценных бумаг. Допуск ценных бумаг к торгам на фондовой бирже. Организация биржевой торговли ценными бумагами. Виды биржевых операций на рынке ценных бумаг. Внебиржевой рынок ценных бумаг. Фондовые индексы и рейтинги	4	ПСК-1, ПСК-2, ПСК-3
	Итого	4	
Итого за семестр		8	
10 семестр			
5 Оценка рисков инвестирования в ценные бумаги	Виды рисков на рынке ценных бумаг. Взаимосвязь свойств риска, ликвидности и доходности. Методы управления рисками и способы снижения. Способы оценки рисков инвестирования в ценные бумаги	2	ПСК-1, ПСК-2, ПСК-3
	Итого	2	
6 Методы анализа рынка ценных бумаг	Фундаментальный анализ рынка ценных бумаг. Показатели оценки предприятий. Ключевые экономические показатели, влияющие на рынок ценных бумаг. Основы технического анализа рынка ценных бумаг. Графические методы технического анализа. Теория Чарльза Доу. Фигуры технического анализа. Пропорции Фибоначчи в техническом анализе рынка ценных бумаг. Волновая теория Р. Эллиотта. Ключе-	2	ПСК-1, ПСК-2, ПСК-3

Согласована на портале № 20713

	вые индикаторы технического анализа		
	Итого	2	
Итого за семестр		4	
Итого		16	

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

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

Таблица 5.3 - Разделы дисциплины и междисциплинарные связи

Наименование дисциплин	№ разделов данной дисциплины, для которых необходимо изучение обеспечивающих и обеспечиваемых дисциплин					
	1	2	3	4	5	6
Предшествующие дисциплины						
1 Финансовый менеджмент				+		

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

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

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

Компетенции	Виды занятий			Формы контроля
	Лекции	Практические занятия	Самостоятельная работа	
ПСК-1	+	+	+	Проверка контрольных работ, Опрос на занятиях, Расчетная работа, Тест, Отчет по практическому занятию
ПСК-2	+	+	+	Проверка контрольных работ, Опрос на занятиях, Расчетная работа, Тест, Отчет по практическому занятию
ПСК-3	+	+	+	Проверка контрольных работ, Опрос на занятиях, Расчетная работа, Тест, Отчет по практическому занятию

6. Интерактивные методы и формы организации обучения

Не предусмотрено РУП

7. Лабораторные работы

Не предусмотрено РУП

8. Практические занятия (семинары)

Наименование практических занятий (семинаров) приведено в таблице 8.1.

Согласована на портале № 20713

Таблица 8. 1 – Наименование практических занятий (семинаров)

Названия разделов	Наименование практических занятий (семинаров)	Трудоемкость, ч	Формируемые компетенции
8 семестр			
2 Виды ценных бумаг	Оценка корпоративных и государственных ценных бумаг. Другие основные виды ценных бумаг	4	ПСК-1, ПСК-2, ПСК-3
	Итого	4	
Итого за семестр		4	
9 семестр			
4 Первичный и вторичный рынок ценных бумаг	Вычисления операций на первичном и вторичном рынке ценных бумаг. Биржевые операции с ценными бумагами	8	ПСК-1, ПСК-2, ПСК-3
	Итого	8	
Итого за семестр		8	
10 семестр			
5 Оценка рисков инвестирования в ценные бумаги	Оценка рисков инвестирования в ценные бумаги	4	ПСК-1, ПСК-2, ПСК-3
	Итого	4	
Итого за семестр		4	
Итого		16	

9. Самостоятельная работа

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

Таблица 9.1 - Виды самостоятельной работы, трудоемкость и формируемые компетенции

Названия разделов	Виды самостоятельной работы	Трудоемкость, ч	Формируемые компетенции	Формы контроля
8 семестр				
1 Основы функционирования рынка ценных бумаг	Проработка лекционного материала	4	ПСК-1, ПСК-2, ПСК-3	Опрос на занятиях
	Итого	4		
2 Виды ценных бумаг	Подготовка к практическим занятиям, семинарам	15	ПСК-1, ПСК-2, ПСК-3	Расчетная работа, Тест
	Проработка лекционного материала	9		
	Итого	24		
Итого за семестр		28		

Согласована на портале № 20713

9 семестр				
3 Институты рынка ценных бумаг	Подготовка к практическим занятиям, семинарам	2	ПСК-1, ПСК-2, ПСК-3	Опрос на занятиях, Тест
	Проработка лекционного материала	2		
	Итого	4		
4 Первичный и вторичный рынок ценных бумаг	Выполнение контрольных работ	5	ПСК-1, ПСК-2, ПСК-3	Опрос на занятиях, Отчет по практическому занятию, Проверка контрольных работ, Тест
	Подготовка к практическим занятиям, семинарам	8		
	Проработка лекционного материала	3		
	Итого	16		
Итого за семестр		20		
10 семестр				
5 Оценка рисков инвестирования в ценные бумаги	Подготовка к практическим занятиям, семинарам	30	ПСК-1, ПСК-2, ПСК-3	Опрос на занятиях, Расчетная работа, Тест
	Проработка лекционного материала	20		
	Итого	50		
6 Методы анализа рынка ценных бумаг	Подготовка к практическим занятиям, семинарам	25	ПСК-1, ПСК-2, ПСК-3	Опрос на занятиях, Тест
	Проработка лекционного материала	21		
	Итого	46		
Итого за семестр		96		
	Подготовка и сдача экзамена / зачета	4		Дифференцированный зачет
Итого		148		

9.1. Темы контрольных работ

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

10. Курсовая работа (проект)

Не предусмотрено РУП

11. Рейтинговая система для оценки успеваемости студентов

Не предусмотрено

12. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины

12.1. Основная литература

1. Рынок ценных бумаг: Учебное пособие / Цибульникова В. Ю. - 2016. 167 с. [Электронный ресурс] - Режим доступа: https://edu.tusur.ru/publications/6476, дата обращения: 26.05.2017.
2. Финансовые рынки: Учебно-методический комплекс / Цибульникова В. Ю., Буймов А.

Согласована на портале № 20713

Г. - 2014. 396 с. [Электронный ресурс] - Режим доступа: https://edu.tusur.ru/publications/6637, дата обращения: 26.05.2017.

12.2. Дополнительная литература

1. 1. Галанов, В. А. Рынок ценных бумаг : Учебник для вузов / В. А. Галанов; Российская экономическая академия им. Г. В. Плеханова. - М. : Инфра-М, 2008. - 378[6] с. : ил., табл. (наличие в библиотеке ТУСУР - 30 экз.)

12.3 Учебно-методические пособия

12.3.1. Обязательные учебно-методические пособия

1. Управление портфелем финансовых активов: Методические указания к лабораторным работам и самостоятельной работе / Цибульникова В. Ю. - 2017. 55 с. [Электронный ресурс] - Режим доступа: https://edu.tusur.ru/publications/6953, дата обращения: 26.05.2017.
2. Управление портфелем финансовых активов: Методические указания к практическим занятиям и самостоятельной работе / Цибульникова В. Ю. - 2017. 21 с. [Электронный ресурс] - Режим доступа: https://edu.tusur.ru/publications/6954, дата обращения: 26.05.2017.

12.3.2 Учебно-методические пособия для лиц с ограниченными возможностями здоровья

Учебно-методические материалы для самостоятельной и аудиторной работы обучающихся из числа инвалидов предоставляются в формах, адаптированных к ограничениям их здоровья и восприятия информации.

Для лиц с нарушениями зрения:

- в форме электронного документа;
- в печатной форме увеличенным шрифтом.

Для лиц с нарушениями слуха:

- в форме электронного документа;
- в печатной форме.

Для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата:

- в форме электронного документа;
- в печатной форме.

12.4. Базы данных, информационно-справочные, поисковые системы и требуемое программное обеспечение

1. Консультант, Гарант, www.investfunds.ru

13. Материально-техническое обеспечение дисциплины

13.1. Общие требования к материально-техническому обеспечению дисциплины

13.1.1. Материально-техническое обеспечение для лекционных занятий

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

13.1.2. Материально-техническое обеспечение для практических занятий

Для проведения практических (семинарских) занятий используется учебная аудитория, расположенная по адресу 634034, Томская область, г. Томск, Красноармейская улица, д. 146, 6 этаж, ауд. 611. Состав оборудования: Учебная мебель; Доска магнитно-маркерная -1шт.; Коммутатор D-Link Switch 24 port - 1шт.; Компьютеры класса не ниже ПЭВМ INTEL Celeron D336 2.8ГГц. -14 шт. Используется лицензионное программное обеспечение, пакеты версией не ниже: Microsoft Windows XP Professional with SP3/Microsoft Windows 7 Professional with SP1; Microsoft Windows Server 2008 R2; Visual Studio 2008 EE with SP1; Microsoft Office Visio 2010; Microsoft Office Access 2003; VirtualBox 6.2. Имеется помещения для хранения и профилактического обслуживания учебного оборудования.

13.1.3. Материально-техническое обеспечение для самостоятельной работы

Для самостоятельной работы используется учебная аудитория (компьютерный класс), расположенная по адресу 634034, г. Томск, ул. Красноармейская, 146, 2 этаж, ауд. 204. Состав обору-

Согласована на портале № 20713

дования: учебная мебель; компьютеры класса не ниже ПЭВМ INTEL Ce1егоп D336 2.8ГГц. - 7 шт.; компьютеры подключены к сети ИНТЕРНЕТ и обеспечивают доступ в электронную информационно-образовательную среду университета.

13.2. Материально-техническое обеспечение дисциплины для лиц с ограниченными возможностями здоровья

Освоение дисциплины лицами с ОВЗ осуществляется с использованием средств обучения общего и специального назначения.

При обучении студентов **с нарушениями слуха** предусмотрено использование звукоусиливающей аппаратуры, мультимедийных средств и других технических средств приема/передачи учебной информации в доступных формах для студентов с нарушениями слуха, мобильной системы обучения для студентов с инвалидностью, портативной индукционной системы. Учебная аудитория, в которой обучаются студенты с нарушением слуха, оборудована компьютерной техникой, аудиотехникой, видеотехникой, электронной доской, мультимедийной системой.

При обучении студентов **с нарушениями зрениями** предусмотрено использование в лекционных и учебных аудиториях возможности просмотра удаленных объектов (например, текста на доске или слайда на экране) при помощи видеоувеличителей для удаленного просмотра.

При обучении студентов **с нарушениями опорно-двигательного аппарата** используются альтернативные устройства ввода информации и другие технические средства приема/передачи учебной информации в доступных формах для студентов с нарушениями опорно-двигательного аппарата, мобильной системы обучения для людей с инвалидностью.

14. Фонд оценочных средств

14.1. Основные требования к фонду оценочных средств и методические рекомендации

Фонд оценочных средств и типовые контрольные задания, используемые для оценки сформированности и освоения закрепленных за дисциплиной компетенций при проведении текущей, промежуточной аттестации по дисциплине приведен в приложении к рабочей программе.

14.2 Требования к фонду оценочных средств для лиц с ограниченными возможностями здоровья

Для студентов с инвалидностью предусмотрены дополнительные оценочные средства, перечень которых указан в таблице.

Таблица 14 – Дополнительные средства оценивания для студентов с инвалидностью

Категории студентов	Виды дополнительных оценочных средств	Формы контроля и оценки результатов обучения
С нарушениями слуха	Тесты, письменные самостоятельные работы, вопросы к зачету, контрольные работы	Преимущественно письменная проверка
С нарушениями зрения	Собеседование по вопросам к зачету, опрос по терминам	Преимущественно устная проверка (индивидуально)
С нарушениями опорно-двигательного аппарата	Решение дистанционных тестов, контрольные работы, письменные самостоятельные работы, вопросы к зачету	Преимущественно дистанционными методами
С ограничениями по общемедицинским показаниям	Тесты, письменные самостоятельные работы, вопросы к зачету, контрольные работы, устные ответы	Преимущественно проверка методами, исходя из состояния обучающегося на момент проверки

14.3 Методические рекомендации по оценочным средствам для лиц с ограниченными возможностями здоровья

Для студентов с ОВЗ предусматривается доступная форма предоставления заданий оценочных средств, а именно:

- в печатной форме;
- в печатной форме с увеличенным шрифтом;

Согласована на портале № 20713

– в форме электронного документа;
– методом чтения ассистентом задания вслух;
– предоставление задания с использованием сурдоперевода.

Студентам с инвалидностью увеличивается время на подготовку ответов на контрольные вопросы. Для таких студентов предусматривается доступная форма предоставления ответов на задания, а именно:

– письменно на бумаге;
– набор ответов на компьютере;
– набор ответов с использованием услуг ассистента;
– представление ответов устно.

Процедура оценивания результатов обучения инвалидов по дисциплине предусматривает предоставление информации в формах, адаптированных к ограничениям их здоровья и восприятия информации:

Для лиц с нарушениями зрения:

– в форме электронного документа;
– в печатной форме увеличенным шрифтом.

Для лиц с нарушениями слуха:

– в форме электронного документа;
– в печатной форме.

Для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата:

– в форме электронного документа;
– в печатной форме.

При необходимости для обучающихся с инвалидностью процедура оценивания результатов обучения может проводиться в несколько этапов.

Согласована на портале № 20713

Приложение 1

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РФ

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования

«ТОМСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ СИСТЕМ
УПРАВЛЕНИЯ И РАДИОЭЛЕКТРОНИКИ»
(ТУСУР)

УТВЕРЖДАЮ
Проректор по учебной работе
_____ П. Е. Троян
«___» _____ 20__ г.

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ПО УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЕ

Управление портфелем финансовых активов

Уровень образования: **высшее образование - бакалавриат**
Направление подготовки (специальность): **38.03.01 Экономика**
Направленность (профиль): **Финансы и кредит**
Форма обучения: **заочная**
Факультет: **ЗиВФ, Заочный и вечерний факультет**
Кафедра: **экономики, Кафедра экономики**
Курс: **4, 5**
Семестр: **8, 9, 10**

Учебный план набора 2017 года

Разработчик:
- доцент каф. экономики В. Ю. Цибульникова

Дифференцированный зачет: 10 семестр

Томск 2017

Согласована на портале № 20713

1. Введение

Фонд оценочных средств (ФОС) является приложением к рабочей программе дисциплины (практики) и представляет собой совокупность контрольно-измерительных материалов (типовые задачи (задания), контрольные работы, тесты и др.) и методов их использования, предназначенных для измерения уровня достижения студентом установленных результатов обучения.

ФОС по дисциплине (практике) используется при проведении текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации студентов.

Перечень закрепленных за дисциплиной (практикой) компетенций приведен в таблице 1.

Таблица 1 – Перечень закрепленных за дисциплиной компетенций

Код	Формулировка компетенции	Этапы формирования компетенций
ПСК-3	пониманием роли финансовых рынокв и институтов, способностью к анализу различных финансовых инструментов	Должен знать –сущность функционирования рынка ценных бумаг, его место в финансовой системе народного хозяйства; –роль рынка ценных бумаг в становлении рыночного механизма хозяйствования; –структуру российского рынка ценных бумаг; ; Должен уметь –анализировать различные инвестиционные инструменты и определять варианты вложения средств в них; –пользоваться специализированным программным обеспечением для анализа рынка ценных бумаг и совершения торговых операций; ; Должен владеть –методами расчета доходности от операций с различными видами ценных бумаг; –основными законодательными и нормативными актами, касающиеся работы фондового рынка, сферы и возможности применения конкретных видов ценных бумаг в финансово-хозяйственной деятельности предприятия; –методологией принятия инвестиционных решений, особенностями бухгалтерского учета ценных бумаг. ;
ПСК-2	владеть навыками финансового планирования и прогнозирования	
ПСК-1	способностью проводить анализ рыночных и специфических рисков, использовать его результаты для принятия управленческих решений	

Общие характеристики показателей и критериев оценивания компетенций на всех этапах приведены в таблице 2.

Таблица 2 – Общие характеристики показателей и критериев оценивания компетенций по этапам

Показатели и критерии	Знать	Уметь	Владеть
Отлично (высокий уровень)	Обладает фактическими и теоретическими знаниями в пределах изучаемой области с пониманием границ применимости	Обладает диапазоном практических умений, требуемых для развития творческих решений, абстрагирования проблем	Контролирует работу, проводит оценку, совершенствует действия работы
Хорошо (базовый уровень)	Знает факты, принципы, процессы, общие понятия в пределах изучаемой области	Обладает диапазоном практических умений, требуемых для решения определенных проблем в области исследования	Берет ответственность за завершение задач в исследовании, приспосабливает свое поведение к обстоятельствам в решении проблем

Согласована на портале № 20713

Удовлетворительно (пороговый уровень)	Обладает базовыми общими знаниями	Обладает основными умениями, требуемыми для выполнения простых задач	Работает при прямом наблюдении

2 Реализация компетенций

2.1 Компетенция ПСК-3

ПСК-3: пониманием роли финансовых рынокв и институтов, способностью к анализу различных финансовых инструментов.

Для формирования компетенции необходимо осуществить ряд этапов. Этапы формирования компетенции, применяемые для этого виды занятий и используемые средства оценивания представлены в таблице 3.

Таблица 3 – Этапы формирования компетенции и используемые средства оценивания

Состав	Знать	Уметь	Владеть
Содержание этапов	Знает сущность и место рынка ценных бумаг в финансовой системе, его роль в рыночном механизме хозяйствования, структуру российского и зарубежного рынка ценных бумаг.	Умеет анализировать инвестиционные инструменты и определять варианты вложения в них средств, пользоваться специализированным программным обеспечениям для анализа рынка ценных бумаг и совершения торговых операций.	Владеет методами расчета доходности операций с различными видами ценных бумаг, основными законодательными и нормативными актами рынка ценных бумаг, методологией принятия инвестиционных решений, особенностями бухгалтерского учета ценных бумаг.
Виды занятий	• Практические занятия; • Лекции; • Самостоятельная работа;	• Практические занятия; • Лекции; • Самостоятельная работа;	• Самостоятельная работа;
Используемые средства оценивания	• Опрос на занятиях; • Расчетная работа; • Тест; • Отчет по практическому занятию; • Дифференцированный зачет;	• Опрос на занятиях; • Расчетная работа; • Тест; • Отчет по практическому занятию; • Дифференцированный зачет;	• Расчетная работа; • Отчет по практическому занятию; • Дифференцированный зачет;

Формулировка показателей и критериев оценивания данной компетенции приведена в таблице 4.

Таблица 4 – Показатели и критерии оценивания компетенции на этапах

Состав	Знать	Уметь	Владеть
Отлично (высокий уровень)	• • анализирует связи между основными понятиями рынка ценных бумаг • представляет способы и результаты использования разных видов ценных бумаг • анализирует взаимодействие институтов и ви-	• • аргументировано доказывает использование инвестиционных инструментов и определяет варианты вложения в них средств;	• • классифицирует применяемые на практике многие операции с разными видами ценных бумаг по критерию доходности таких операций; • интерпретирует нормативно-правовые акты рынка ценных

Согласована на портале № 20713

	дов рынков ценных бумаг;		бумаг и особенности их бухгалтерского учета; • критически осмысливает методологию принятия инвестиционных решений.;
Хорошо (базовый уровень)	• • понимает связи между основными понятиями рынка ценных бумаг • распознает виды ценных бумаг • представляет взаимодействие институтов и видов рынков ценных бумаг;	• • использует многие инвестиционные инструменты и определяет варианты вложения в них средств;;	• • применяет на практике не типовые операции с разными видами ценных бумаг и вычисляет доходность таких операций • демонстрирует свободное владение нормативно-правовыми актами рынка ценных бумаг и особенностями их бухгалтерского учета;
Удовлетворительно (пороговый уровень)	• • дает определения основных понятий рынка ценных бумаг • называет основные ценные бумаги • перечисляет институты и виды рынков ценных бумаг;	• • использует типовые инвестиционные инструменты и определяет варианты вложения в них средств;	• • применяет на практике основные операции с разными видами ценных бумаг и вычисляет доходность таких операций • демонстрирует владение основными нормативно-правовыми актами рынка ценных бумаг и особенностями их бухгалтерского учета;

2.2 Компетенция ПСК-2

ПСК-2: владеть навыками финансового планирования и прогнозирования.

Для формирования компетенции необходимо осуществить ряд этапов. Этапы формирования компетенции, применяемые для этого виды занятий и используемые средства оценивания представлены в таблице 5.

Таблица 5 – Этапы формирования компетенции и используемые средства оценивания

Состав	Знать	Уметь	Владеть
Содержание этапов	формулы расчета наращенных и дисконтированных величин, уровней доходности и сроков вложений, эффективной процентной ставки и др. финансово-математических показателей, используемых для оценки доходности инвестиционного портфеля индивида (семьи);	формулировать основные положения финансовой стратегии индивида (семьи); определять доходность объектов инвестирования и ее изменение в результате принятых решений; управлять финансовыми отношениями с финансовыми посредниками; вычислять выгоды и издержки при принятии финансовых и инвестиционных решений.	методами и инструментами разработки и исполнения личного бюджета; формами эффективного взаимодействия с финансовыми посредниками

Согласована на портале № 20713

Виды занятий	• Практические занятия; • Лекции; • Самостоятельная работа;	• Практические занятия; • Лекции; • Самостоятельная работа;	• Самостоятельная работа;
Используемые средства оценивания	• Опрос на занятиях; • Расчетная работа; • Тест; • Отчет по практическому занятию; • Дифференцированный зачет;	• Опрос на занятиях; • Расчетная работа; • Тест; • Отчет по практическому занятию; • Дифференцированный зачет;	• Расчетная работа; • Отчет по практическому занятию; • Дифференцированный зачет;

Формулировка показателей и критериев оценивания данной компетенции приведена в таблице 6.

Таблица 6 – Показатели и критерии оценивания компетенции на этапах

Состав	Знать	Уметь	Владеть
Отлично (высокий уровень)	• формы финансовых отношений индивида (семьи) с остальными хозяйствующими субъектами экономики и права (государством, банками, страховыми и инвестиционными компаниями и фондами, негосударственными пенсионными фондами, предприятиями – работодателями и др.);	• осуществлять краткосрочное и долгосрочное финансовое планирование;;	• способен принимать обоснованные решения в отношении финансовых продуктов и услуг и осознанно нести ответственность за такие решения;
Хорошо (базовый уровень)	• основные формы финансовых отношений индивида (семьи) с остальными хозяйствующими субъектами экономики и права (государством, банками, страховыми и инвестиционными компаниями и фондами, негосударственными пенсионными фондами, предприятиями – работодателями и др.);	• осуществлять краткосрочное и долгосрочное финансовое планирование на хорошем уровне;;	• способен с учетом ограничений принимать обоснованные решения в отношении финансовых продуктов и услуг и осознанно нести ответственность за такие решения;
Удовлетворительно (пороговый уровень)	• некоторые формы финансовых отношений индивида (семьи) с остальными хозяйствующими субъектами экономики и права (государством, банками, страховыми и инвести-	• осуществлять краткосрочное и долгосрочное финансовое планирование при помощи преподавателя;;	• способен при помощи преподователя принимать обоснованные решения в отношении финансовых продуктов и услуг и осознанно нести ответственность за такие решения;

Согласована на портале № 20713

	ционными компаниями и фондами, негосударственными пенсионными фондами, предприятиями – работодателями и др.);		

2.3 Компетенция ПСК-1

ПСК-1: способностью проводить анализ рыночных и специфических рисков, использовать его результаты для принятия управленческих решений.

Для формирования компетенции необходимо осуществить ряд этапов. Этапы формирования компетенции, применяемые для этого виды занятий и используемые средства оценивания представлены в таблице 7.

Таблица 7 – Этапы формирования компетенции и используемые средства оценивания

Состав	Знать	Уметь	Владеть
Содержание этапов	содержание, цели, задачи и принципы разработки системы управления рисками организации; инструменты и методы управления рисками; общую терминологию в области управления рисками; методологию процесса управления рисками; методы выявления, оценки и анализа уровня рисков, управления рисками.	применять аналитические приемы определения целесообразности принятия решений в области управления рисками; классифицировать риски, выявлять особенности их возникновения и управления; проводить выбор между способами передачи рисков, осуществлять соответствующие расчеты к ним; оценивать результативность принятых управленческих решений; выбирать подходящий математический инструментарий для решения задач анализа и оценки рисков. использовать математические и статистические методы расчета уровня рисков, определять привлекательность инвестиционного портфеля, пользоваться инструментами риск-менджмента.	методологией экономического исследования; современными методами сбора, обработки и анализа экономических и социальных данных; методами и приемами анализа экономических явлений и процессов с помощью стандартных теоретических и эконометрических моделей; современными методиками расчета и анализа показателей риска; навыками самостоятельной работы, самоорганизации и организации выполнения поручений
Виды занятий	• Практические занятия; • Лекции; • Самостоятельная работа;	• Практические занятия; • Лекции; • Самостоятельная работа;	• Самостоятельная работа;
Используемые средства оценивания	• Опрос на занятиях; • Расчетная работа; • Тест; • Отчет по практиче-	• Опрос на занятиях; • Расчетная работа; • Тест; • Отчет по практиче-	• Расчетная работа; • Отчет по практическому занятию; • Дифференцирован-

Согласована на портале № 20713

	скому занятию; • Дифференцированный зачет;	скому занятию; • Дифференцированный зачет;	ный зачет;

Формулировка показателей и критериев оценивания данной компетенции приведена в таблице 8.

Таблица 8 – Показатели и критерии оценивания компетенции на этапах

Состав	Знать	Уметь	Владеть
Отлично (высокий уровень)	• Имеет сформированные и систематические знания о базовых моделях и принципах принятия решений по управлению рисками. Имеет хорошее представление о методологических основах оценки, методах оценки рисков, особенностях оценки рисков для конкретных целей;	• отлично умеет проводить анализ рыночных и специфических рисков;	• отлично владеет способностью анализировать рыночные и специфические риски, использовать его результаты для принятия управленческих решений;
Хорошо (базовый уровень)	• вердо знает сущность о базовых моделях и принципах принятия решений по управлению рисками, грамотно и по существу излагает материал дисциплины, не допуская существенных неточностей в ответе на вопросы;	• может проводить анализ рыночных и специфических рисков;	• владеет способностью анализировать рыночные и специфические риски, использовать его результаты для принятия управленческих решений;
Удовлетворительно (пороговый уровень)	• Знает содержание отдельных направлений о базовых моделях и принципах принятия решений по управлению рисками, имеет представление о методологических основах оценки рисков, методах оценки рисков, особенностях оценки рисков для конкретных целей. Дает определения основных понятий.;	• может проводить анализ некоторых рыночных и специфических рисков;	• владеет способностью анализировать некоторые рыночные и специфические риски;

3 Типовые контрольные задания

Для реализации вышеперечисленных задач обучения используются типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы, в следующем составе.

3.1 Тестовые задания

– 1. Держатель обыкновенных акций – кредитор АО:

Согласована на портале № 20713

– а. верно. б. неверно.

– 2. Дематериализованные акции – это:

– а. акции, сертификаты которых выдаются акционерам, б. сертификаты которых хранятся в депозитарии, в. которые существуют в виде записей на счетах депо.

– 3. Если иное не указано в Уставе, владелец привилегированной акции имеет право голоса на собраниях акционеров:

– а. верно, б. неверно

– 4. Как называются привилегированные акции, дивиденды по которым, невыплаченные за текущий год, выплачиваются в последующие годы:

– а. кумулятивные, б. некумулятивные, в. акции с фиксированными дивидендами, г. акции «с участием», д. акции с плавающей ставкой

– 5. Эмиссионный доход в РФ можно извлекать:

– а. только при первичном размещении акций, б. только при дополнительной эмиссии (и размещении), в. и при первичном размещении, и при вторичном

3.2 Темы контрольных работ

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

3.3 Темы опросов на занятиях

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

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

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

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

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

3.4 Вопросы для подготовки к практическим занятиям, семинарам

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

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

– Оценка рисков инвестирования в ценные бумаги

3.5 Вопросы дифференцированного зачета

– Примерный перечень вопросов и заданий по темам. Тема 1. «Основы функционирования рынка ценных бумаг» Вопрос 1. Рынок ценных бумаг представляет собой: А. место, где продаются и покупаются ценные бумаги; Б. совокупность экономических отношений, возникающих в процессе выпуска ценных бумаг и их обращения на вторичном рынке; в. систему уполномоченных банков, осуществляющих операции с ценными бумагами; г. финансовый механизм мобилизации

Согласована на портале № 20713

денежных средств. Тема 2. «Виды ценных бумаг» Вопрос 1. Бумага, которая выписывается на определенного владельца и регистрируется в реестре ценных бумаг, это: А) Государственная ценная бумага Б) Корпоративная ценная бумага В) Именная ценная бумага Вопрос 2. В момент учреждения учредители общества приобрели 100 акций номинальной стоимостью 1000 руб. Уставом общества определено, что общее количество объявленных акций номинальной стоимостью 1000 руб. составляет 500. Чему равен уставный капитал общества, если общество не производило размещение дополнительных акций? А) 100 000 руб. В) 500 000 руб. С) 600 000 руб. Тема 3. «Институты рынка ценных бумаг» Вопрос 1. Брокер действует как комиссионер, когда: а. осуществляет сделку от имени и за счет клиента, б. от своего имени, но за счет клиента. В. Когда совершает сделки с начислением комиссии Вопрос 2. Деятельность по совершению сделок купли – продажи ценных бумаг от своего имени и за свой счет путем публичного объявления цен покупки и продажи ценных бумаг – это: а. брокерская деятельность, б. дилерская деятельность, в. доверительное управление, г. депозитарная деятельность. Тема 4. «Первичный и вторичный рынок ценных бумаг» Вопрос 1. Эмиссионный доход – это: а. разница между курсовой и номинальной стоимостью акций при продаже второму, третьему… владельцам, б. разница курсовой и номинальной стоимостью акций при первичном размещении. В. Доход полученный от изменения курсовой стоимости акции Вопрос 2. Разновидность процедуры андеррайтинга, при которой андеррайтер обязуется разместить весь выпуск в течение определенного времени, а оставшуюся часть выкупить за свой счет, принимая на себя все риски убытков, это: Максимум усилий Твердое соглашение Соглашение по типу «Все или ничего» Резервное соглашение Тема 5. «Анализ рисков инвестирования в ценные бумаги» Вопрос 1. Какое из следующих утверждений с точки зрения выбора инвестиций является справедливым? Чем больше ожидаемый риск, связанный с инвестицией, тем более высокое вознаграждение ожидает инвестор. Чем меньше срок инвестирования, тем более высокое вознаграждение ожидает инвестор. Чем больше срок инвестирования, тем более высокое вознаграждение ожидает инвестор. Чем меньше ожидаемый риск, связанный с инвестицией, тем более высокое вознаграждение ожидает инвестор. Вопрос 2. Вложения в какие из перечисленных ниже активов наиболее подходят для достижения цели получения максимального дохода? А. Банковские депозиты. Б. Облигации. В. Обыкновенные акции новых компаний, имеющих высокий потенциал роста. Г. Привилегированные акции корпораций. Тема 6. «Основы анализа рынка ценных бумаг» Вопрос 1. Данное утверждение «Различные индексы должны подтверждать друг друга. Только если минимум два индекса развернулись в своем движении, можно считать, что тренд развернулся» относиться: А. к теории Ч. Доу Б. к теории Волн Эллиотта В. К теории Фибоначчи Вопрос 2. Согласно теории Р. Эллиотта, волна – это: А. направленное движение цены в одну сторону Б. направленное движение цены вверх В. движение цены вниз

3.6 Темы расчетных работ

– При образовании открытого акционерного общества «Кристалл» было выпущено 1000 шт. обыкновенных акций. Привилегированных акций не выпускалось. Через год акционерным обществом была проведена дополнительная эмиссия обыкновенных акций, объявленная в размере 600 шт. По итогам второго года работы акционерное общество выплатило акционерам дивиденды в размере 100 тыс. руб. Определите, какая сумма дивидендов приходится на одну акцию.

– А) 600 рублей Б) 62,5 рублей В) 50,5 рублей

– Вы – сотрудник Минфина. Эмитент представил на регистрацию проспект первой эмиссии обыкновенных акций, в котором содержатся следующие сведения: объем эмиссии – 5 млн. руб., количество объявленных акций – 5000 шт., номинальная стоимость 1 акции – 1 тыс. руб., дата начала размещения – 1 июня 2004 г., дата окончания размещения – 31 июля 2005 г., цена размещения – 1,2 тыс. руб. Зарегистрируете ли Вы данный проспект эмиссии? Почему?

– Рассчитать общую сумму налога на операции с ценными бумагами при регистрации следующих документов.

– Проспекта эмиссии акций на общую сумму 100000 руб., выпущенных в момент учреждения АО «А».

– Проспекта эмиссии конвертируемых облигаций на общую сумму 1500000 руб., выпущенных АО «В».

– Проспекта эмиссии привилегированных акций на общую сумму 2000000 руб., выпущен-

Согласована на портале № 20713

ных АО «С».

4 Методические материалы

Для обеспечения процесса обучения и решения задач обучения используются следующие материалы:

– методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы фор-мирования компетенций, согласно п. 12 рабочей программы.

4.1. Основная литература

1. Рынок ценных бумаг: Учебное пособие / Цибульникова В. Ю. - 2016. 167 с. [Электронный ресурс] - Режим доступа: https://edu.tusur.ru/publications/6476, свободный.
2. Финансовые рынки: Учебно-методический комплекс / Цибульникова В. Ю., Буймов А. Г. - 2014. 396 с. [Электронный ресурс] - Режим доступа: https://edu.tusur.ru/publications/6637, свободный.

4.2. Дополнительная литература

1. 1. Галанов, В. А. Рынок ценных бумаг : Учебник для вузов / В. А. Галанов; Российская экономическая академия им. Г. В. Плеханова. - М. : Инфра-М, 2008. - 378[6] с. : ил., табл. (наличие в библиотеке ТУСУР - 30 экз.)

4.3. Обязательные учебно-методические пособия

1. Управление портфелем финансовых активов: Методические указания к лабораторным работам и самостоятельной работе / Цибульникова В. Ю. - 2017. 55 с. [Электронный ресурс] - Режим доступа: https://edu.tusur.ru/publications/6953, свободный.
2. Управление портфелем финансовых активов: Методические указания к практическим занятиям и самостоятельной работе / Цибульникова В. Ю. - 2017. 21 с. [Электронный ресурс] - Режим доступа: https://edu.tusur.ru/publications/6954, свободный.

4.4. Базы данных, информационно справочные и поисковые системы

1. Консультант, Гарант, www.investfunds.ru

Согласована на портале № 20713