

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

Документ подписан электронной подписью

Сертификат: 1с6сfa0a-52a6-4f49-aef0-5584d3fd4820

Владелец: Троян Павел Ефимович

Действителен: с 19.01.2016 по 16.09.2019

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

**Рынок ценных бумаг**

Уровень образования: **высшее образование - бакалавриат**

Направление подготовки (специальность): **38.03.02 Менеджмент**

Направленность (профиль): **Финансовый менеджмент**

Форма обучения: **очная**

Факультет: **ЭФ, Экономический факультет**

Кафедра: **экономики, Кафедра экономики**

Курс: **3**

Семестр: **5**

Учебный план набора 2016 года

Распределение рабочего времени

№	Виды учебной деятельности	5 семестр	Всего	Единицы
1	Лекции	36	36	часов
2	Практические занятия	36	36	часов
3	Всего аудиторных занятий	72	72	часов
4	Из них в интерактивной форме	8	8	часов
5	Самостоятельная работа	36	36	часов
6	Всего (без экзамена)	108	108	часов
7	Общая трудоемкость	108	108	часов
		3.0	3.0	З.Е

Зачет: 5 семестр

Томск 2017

### ЛИСТ СОГЛАСОВАНИЙ

Рабочая программа составлена с учетом требований Федерального Государственного образовательного стандарта высшего образования (ФГОС ВО) по направлению подготовки (специальности) 38.03.02 Менеджмент, утвержденного 2016-04-20 года, рассмотрена и утверждена на заседании кафедры «\_\_\_» \_\_\_\_\_ 20\_\_ года, протокол №\_\_\_\_\_.

Разработчики:

доцент каф. экономики \_\_\_\_\_ Цибульникова В. Ю.

Заведующий обеспечивающей каф.  
экономики

\_\_\_\_\_ Рыжкова М. В.

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

Декан ЭФ \_\_\_\_\_ Богомолова А. В.

Заведующий выпускающей каф.  
экономики

\_\_\_\_\_ Рыжкова М. В.

Эксперты:

доцент каф.Экономики \_\_\_\_\_ Земцова Л. В.

## 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 «Рынок ценных бумаг» (Б1.Б.17) относится к блоку 1 (базовая часть).

Предшествующими дисциплинами, формирующими начальные знания, являются следующие дисциплины: Финансовые рынки и институты.

Последующими дисциплинами являются: Риск-менеджмент, Технический анализ на рынке ценных бумаг, Финансовый менеджмент, Фундаментальный анализ на рынке ценных бумаг.

## 3. Требования к результатам освоения дисциплины

Процесс изучения дисциплины направлен на формирование следующих компетенций:

- ОК-3 способностью использовать основы экономических знаний в различных сферах

деятельности;

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 3.0 зачетных единицы и представлена в таблице 4.1.

Таблица 4.1 – Трудоемкость дисциплины

Виды учебной деятельности	Всего часов	Семестры
		5 семестр
Аудиторные занятия (всего)	72	72
Лекции	36	36
Практические занятия	36	36
Из них в интерактивной форме	8	8
Самостоятельная работа (всего)	36	36
Проработка лекционного материала	15	15
Подготовка к практическим занятиям, семинарам	21	21
Всего (без экзамена)	108	108
Общая трудоемкость час	108	108
Зачетные Единицы Трудоемкости	3.0	3.0

#### 5. Содержание дисциплины

##### 5.1. Разделы дисциплины и виды занятий

Разделы дисциплины и виды занятий приведены в таблице 5.1.

Таблица 5.1 – Разделы дисциплины и виды занятий

№	Названия разделов дисциплины	Лекции	Практические занятия	Самостоятельная работа	Всего часов (без экзамена)	Формируемые компетенции
1	Основы функционирования рынка ценных бумаг	4	0	4	8	ОК-3
2	Виды ценных бумаг	8	6	8	22	ОК-3
3	Институты рынка ценных бумаг	6	4	4	14	ОК-3

4	Первичный и вторичный рынок ценных бумаг	4	8	8	20	ОК-3
5	Оценка рисков инвестирования в ценные бумаги	8	10	6	24	ОК-3
6	Методы анализа рынка ценных бумаг	6	8	6	20	ОК-3
	Итого	36	36	36	108	

### 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
<b>5 семестр</b>			
1 Основы функционирования рынка ценных бумаг	Основные характеристики рынка ценных бумаг. Понятие ценной бумаги и ее свойства	4	ОК-3
	Итого	4	
2 Виды ценных бумаг	Классификация видов ценных бумаг. Первичные ценные бумаги. Акции. Виды акций и их особенности. Виды привилегированных акций. Операции эмитентов с собственными акциями. Стоимостная оценка акций. Облигации. Сущность и виды корпоративных облигаций. Стоимостная оценка корпоративных облигаций. Сущность, функции и виды государственных облигаций. Стоимостная оценка государственных облигаций. Вексель. Банковские сертификаты. Депозитарные расписки. Другие виды первичных ценных бумаг. Производные ценные бумаги (деривативы). Общая характеристика производных ценных бумаг. Форвард. Фьючерс. Опцион. Варрант. Международные ценные бумаги. Ключевые характеристики международных ценных бумаг. Еврооблигации. Евроакции	8	ОК-3
	Итого	8	
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	6	ОК-3

	регистраторы. Инвестиционные фонды		
	Итого	6	
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	ОК-3
	Итого	4	
5 Оценка рисков инвестирования в ценные бумаги	Виды рисков на рынке ценных бумаг. Взаимосвязь свойств риска, ликвидности и доходности. Методы управления рисками и способы снижения. Способы оценки рисков инвестирования в ценные бумаги	8	ОК-3
	Итого	8	
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. Ключевые индикаторы технического анализа	6	ОК-3
	Итого	6	
Итого за семестр		36	

### 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	Финансовые рынки и институты	+	+	+			

Последующие дисциплины							
1	Риск-менеджмент					+	
2	Технический анализ на рынке ценных бумаг						+
3	Финансовый менеджмент				+		
4	Фундаментальный анализ на рынке ценных бумаг						+

#### 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	
ОК-3	+	+	+	Опрос на занятиях, Расчетная работа, Тест

#### 6. Интерактивные методы и формы организации обучения

Технологии интерактивного обучения при разных формах занятий в часах приведены в таблице 6.1

Таблица 6.1 – Технологии интерактивного обучения при разных формах занятий в часах

Методы	Интерактивные практические занятия	Всего
5 семестр		
Работа в команде	4	4
Решение ситуационных задач	4	4
Итого за семестр:	8	8
Итого	8	8

#### 7. Лабораторный практикум

Не предусмотрено РУП

#### 8. Практические занятия

Содержание практических работ приведено в таблице 8.1.

Таблица 8. 1 – Содержание практических работ

Названия разделов	Содержание практических занятий	Трудоемкость, ч	Формируемые компетенции

5 семестр			
2 Виды ценных бумаг	Оценка корпоративных и государственных ценных бумаг. Другие основные виды ценных бумаг	6	ОК-3
	Итого	6	
3 Институты рынка ценных бумаг	Исследование механизмов работы институтов рынка ценных бумаг	4	ОК-3
	Итого	4	
4 Первичный и вторичный рынок ценных бумаг	Вычисления операций на первичном и вторичном рынке ценных бумаг. Биржевые операции с ценными бумагами	8	ОК-3
	Итого	8	
5 Оценка рисков инвестирования в ценные бумаги	Оценка рисков инвестирования в ценные бумаги	10	ОК-3
	Итого	10	
6 Методы анализа рынка ценных бумаг	Применение методов анализа рынка ценных бумаг	8	ОК-3
	Итого	8	
Итого за семестр		36	

### 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
5 семестр				
1 Основы функционирования рынка ценных бумаг	Проработка лекционного материала	4	ОК-3	Опрос на занятиях
	Итого	4		
2 Виды ценных бумаг	Подготовка к практическим занятиям, семинарам	5	ОК-3	Расчетная работа, Тест
	Проработка лекционного материала	3		
	Итого	8		
3 Институты рынка ценных бумаг	Подготовка к практическим занятиям, семинарам	2	ОК-3	Опрос на занятиях, Тест
	Проработка лекционного материала	2		
	Итого	4		



4 Первичный и вторичный рынок ценных бумаг	Подготовка к практическим занятиям, семинарам	6	ОК-3	Опрос на занятиях, Расчетная работа, Тест
	Проработка лекционного материала	2		
	Итого	8		
5 Оценка рисков инвестирования в ценные бумаги	Подготовка к практическим занятиям, семинарам	4	ОК-3	Опрос на занятиях, Расчетная работа, Тест
	Проработка лекционного материала	2		
	Итого	6		
6 Методы анализа рынка ценных бумаг	Подготовка к практическим занятиям, семинарам	4	ОК-3	Опрос на занятиях, Тест
	Проработка лекционного материала	2		
	Итого	6		
Итого за семестр		36		
Итого		36		

## 10. Курсовая работа

Не предусмотрено РУП

## 11. Рейтинговая система для оценки успеваемости студентов

### 11.1. Балльные оценки для элементов контроля

Таблица 11.1 – Балльные оценки для элементов контроля

Элементы учебной деятельности	Максимальный балл на 1-ую КТ с начала семестра	Максимальный балл за период между 1КТ и 2КТ	Максимальный балл за период между 2КТ и на конец семестра	Всего за семестр
5 семестр				
Опрос на занятиях	5	10	15	30
Расчетная работа	10	15	20	45
Тест	5	10	10	25
Итого максимум за период	20	35	45	100
Нарастающим итогом	20	55	100	100

### 11.2. Пересчет баллов в оценки за контрольные точки

Пересчет баллов в оценки за контрольные точки представлен в таблице 11.2.

Таблица 11. 2 – Пересчет баллов в оценки за контрольные точки

Баллы на дату контрольной точки	Оценка
≥ 90% от максимальной суммы баллов на дату КТ	5
От 70% до 89% от максимальной суммы баллов на дату КТ	4
От 60% до 69% от максимальной суммы баллов на дату КТ	3

< 60% от максимальной суммы баллов на дату КТ	2
---	---

### 11.3. Пересчет суммы баллов в традиционную и международную оценку

Пересчет суммы баллов в традиционную и международную оценку представлен в таблице 11.3.

Таблица 11. 3 – Пересчет суммы баллов в традиционную и международную оценку

Оценка (ГОС)	Итоговая сумма баллов, учитывает успешно сданный экзамен	Оценка (ECTS)
5 (отлично) (зачтено)	90 - 100	A (отлично)
4 (хорошо) (зачтено)	85 - 89	B (очень хорошо)
	75 - 84	C (хорошо)
	70 - 74	D (удовлетворительно)
65 - 69		
3 (удовлетворительно) (зачтено)	60 - 64	E (посредственно)
	Ниже 60 баллов	F (неудовлетворительно)

## 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>, свободный.

### 12.2. Дополнительная литература

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

### 12.3. Учебно-методическое пособие и программное обеспечение

1. Рынок ценных бумаг: Методические указания к лабораторным работам и самостоятельной работе / Цибульникова В. Ю. - 2016. 49 с. [Электронный ресурс] - Режим доступа: <https://edu.tusur.ru/publications/6485>, свободный.

2. Рынок ценных бумаг: Методические указания к практическим, лабораторным занятиям и самостоятельной работе / Цибульникова В. Ю. - 2012. 76 с. [Электронный ресурс] - Режим доступа: <https://edu.tusur.ru/publications/2959>, свободный.

### 12.4. Базы данных, информационно справочные и поисковые системы

1. Консультант, Гарант, [www.investfunds.ru](http://www.investfunds.ru)

## 13. Материально-техническое обеспечение дисциплины

Компьютер с подключением к интернету

### 14. Фонд оценочных средств

Фонд оценочных средств приведен в приложении 1.

### 15. Методические рекомендации по организации изучения дисциплины

Без рекомендаций.

**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**

**Рынок ценных бумаг**

Уровень образования: **высшее образование - бакалавриат**  
Направление подготовки (специальность): **38.03.02 Менеджмент**  
Направленность (профиль): **Финансовый менеджмент**  
Форма обучения: **очная**  
Факультет: **ЭФ, Экономический факультет**  
Кафедра: **экономики, Кафедра экономики**  
Курс: **3**  
Семестр: **5**

Учебный план набора 2016 года

Разработчики:

– доцент каф. экономики Цибульников В. Ю.

Зачет: 5 семестр

Томск 2017

## 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
ОК-3	способностью использовать основы экономических знаний в различных сферах деятельности	<p>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; ;</p> <p>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; ;</p> <p>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. ;</p>

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	Обладает диапазоном практических умений, требуемых для решения	Берет ответственность за завершение задач в исследовании,

	изучаемой области	определенных проблем в области исследования	приспосабливает свое поведение к обстоятельствам в решении проблем
Удовлетворительный (пороговый уровень)	Обладает базовыми общими знаниями	Обладает основными умениями, требуемыми для выполнения простых задач	Работает при прямом наблюдении

## 2 Реализация компетенций

### 2.1 Компетенция ОК-3

ОК-3: способностью использовать основы экономических знаний в различных сферах деятельности.

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 обеспечением 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	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Интерактивные практические занятия;</li> <li>• Практические занятия;</li> <li>• Лекции;</li> <li>• Самостоятельная работа;</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Интерактивные практические занятия;</li> <li>• Практические занятия;</li> <li>• Лекции;</li> <li>• Самостоятельная работа;</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Интерактивные практические занятия;</li> <li>• Самостоятельная работа;</li> </ul>
Используемые средства оценивания	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Опрос на занятиях;</li> <li>• Расчетная работа;</li> <li>• Тест;</li> <li>• Зачет;</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Опрос на занятиях;</li> <li>• Расчетная работа;</li> <li>• Тест;</li> <li>• Зачет;</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Расчетная работа;</li> <li>• Зачет;</li> </ul>

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)	<ul style="list-style-type: none"> <li>• анализирует связи между основными понятиями рынка ценных бумаг;</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• аргументировано доказывает использование инвестиционных инструментов и</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• классифицирует применяемые на практике многие операции с разными видами ценных бумаг</li> </ul>

	<ul style="list-style-type: none"> <li>• • представляет способы и результаты использования разных видов ценных бумаг;</li> <li>• • анализирует взаимодействие институтов и видов рынков ценных бумаг;</li> </ul>	определяет варианты вложения в них средств;	<p>по критерию доходности таких операций; ;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• • интерпретирует нормативно-правовые акты рынка ценных бумаг и особенности их бухгалтерского учета; ;</li> <li>• • критически осмысливает методологию принятия инвестиционных решений. ;</li> </ul>
Хорошо (базовый уровень)	<ul style="list-style-type: none"> <li>• • понимает связи между основными понятиями рынка ценных бумаг;</li> <li>• • распознает виды ценных бумаг;</li> <li>• • представляет взаимодействие институтов и видов рынков ценных бумаг;</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• • использует многие инвестиционные инструменты и определяет варианты вложения в них средств;;</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• • применяет на практике не типовые операции с разными видами ценных бумаг и вычисляет доходность таких операций;</li> <li>• • демонстрирует свободное владение нормативно-правовыми актами рынка ценных бумаг и особенностями их бухгалтерского учета;</li> </ul>
Удовлетворительно (пороговый уровень)	<ul style="list-style-type: none"> <li>• • дает определения основных понятий рынка ценных бумаг;</li> <li>• • называет основные ценные бумаги;</li> <li>• • перечисляет институты и виды рынков ценных бумаг;</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• • использует типовые инвестиционные инструменты и определяет варианты вложения в них средств;</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• • применяет на практике основные операции с разными видами ценных бумаг и вычисляет доходность таких операций;</li> <li>• • демонстрирует владение основными нормативно-правовыми актами рынка ценных бумаг и особенностями их бухгалтерского учета;</li> </ul>

### 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: 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 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

### 3.3 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., выпущенных АО «С».

### 3.4 Зачёт

- 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 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» относится: 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

#### **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.

##### **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. Учебно-методическое пособие и программное обеспечение**

1. Рынок ценных бумаг: Методические указания к лабораторным работам и самостоятельной работе / Цибульникова В. Ю. - 2016. 49 с. [Электронный ресурс] - Режим доступа: <https://edu.tusur.ru/publications/6485>, свободный.

2. Рынок ценных бумаг: Методические указания к практическим, лабораторным занятиям и самостоятельной работе / Цибульникова В. Ю. - 2012. 76 с. [Электронный ресурс] - Режим



доступа: <https://edu.tusur.ru/publications/2959>, свободный.

#### **4.4. Базы данных, информационно справочные и поисковые системы**

1. Консультант, Гарант, [www.investfunds.ru](http://www.investfunds.ru)