

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ АВТОНОМНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ

**«МОСКОВСКИЙ ПОЛИТЕХНИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»
(МОСКОВСКИЙ ПОЛИТЕХ)**

**Электростальский институт (филиал)
Московского политехнического университета**

Кафедра «Гуманитарные науки и межкультурные коммуникации»

УТВЕРЖДАЮ

Директор Электростальского института
(филиала) Московского политехнического
университета



 /О.Д. Филиппова/

«17» июня 2026 г.

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ
«Рынок ценных бумаг»**

Направление подготовки
38.03.01 «Экономика»

Направленность образовательной программы
«Экономика и финансы предприятий»
(набор 2026 года)

Квалификация
Бакалавр

Форма обучения
очно-заочная

Электросталь, 2026 г.

Разработчик:

Ст. преподаватель



/А.В. Николина/

Согласовано:

Заведующий кафедрой «Гуманитарные науки и межкультурные коммуникации»

Доцент, кандидат экономических наук



/Т.И. Покровская/

Содержание

1	Цели, задачи и планируемые результаты обучения по дисциплине	4
2	Место дисциплины в структуре образовательной программы	4
3	Структура и содержание дисциплины	5
3.1	Виды учебной работы и трудоемкость	5
3.2	Тематический план изучения дисциплины	5
3.3	Содержание дисциплины	6
3.4	Тематика семинарских/практических и лабораторных занятий	7
3.5	Тематика курсовых проектов (курсовых работ)	7
4	Учебно-методическое и информационное обеспечение	7
4.1	Нормативные документы и ГОСТы	7
4.2	Основная литература	7
4.3	Дополнительная литература	8
4.4	Электронные образовательные ресурсы	8
4.5	Лицензионное и свободно распространяемое программное обеспечение	8
4.6	Современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы	8
5	Материально-техническое обеспечение	8
6	Методические рекомендации	8
6.1	Методические рекомендации для преподавателя по организации обучения	8
6.2	Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины	10
7	Фонд оценочных средств	10
7.1	Методы контроля и оценивания результатов обучения	10
7.2	Шкала и критерии оценивания результатов обучения	10
7.3	Оценочные средства	12

1 Цели, задачи и планируемые результаты обучения по дисциплине

Целью обучения по дисциплине «Рынок ценных бумаг» является приобретение теоретических знаний и практических навыков в области операций с ценными бумагами, которые позволят принимать эффективные управленческие решения в профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.

Задачи обучения по дисциплине «Рынок ценных бумаг»:

- обучение студентов основным тенденциям развития рынков ценных бумаг в современных условиях; теоретическим основам механизма функционирования рынка ценных бумаг, позволяющим им овладеть современными методами технического и факторного анализа рынка ценных бумаг, комплексному подходу к рассмотрению проблем портфельного инвестирования;
- развитие у обучающихся самостоятельности мышления при разработке концепции формирования, существования и развития первичного и вторичного рынков ценных бумаг, творческого подхода при анализе и оценке курсовой стоимости ценных бумаг, а также их котировок на рынке;
- способствовать приобретению практических навыков в области знания закономерностей, согласно которым существует и развивается рынок ценных бумаг, прогнозирования основных тенденций его развития, а также оценки эффективности управления портфелем ценных бумаг.

Планируемые результаты обучения по дисциплине:

Знать: структуру и функции рынка ценных бумаг; основные свойства и виды ценных бумаг; операции с ценными бумагами; механизмы определения ценообразования на рынке ценных бумаг; методы анализа и прогнозирования рынка ценных бумаг; основы портфельного инвестирования; методы сбора и обработки экономической информации.

Уметь: анализировать рынок ценных бумаг; выявлять тенденции изменения фондового рынка и возможные направления его дальнейшего развития.

Владеть: методами анализа и прогнозирования рынка ценных бумаг.

Обучение по дисциплине «Рынок ценных бумаг» направлено на формирование у обучающихся следующих компетенций:

Код и наименование компетенций	Индикаторы достижения компетенции
ПК-1. Способен собрать, проанализировать и содержательно интерпретировать массивы экономических данных, характеризующих социально-экономические процессы, явления и объекты, выявлять тенденции изменения социально-экономических показателей с использованием стандартных теоретических и эконометрических (экономико-математических) моделей.	ИПК-1.1. Собирает, анализирует и содержательно интерпретирует массивы экономических данных, характеризующих социально-экономические процессы, явления и объекты ИПК-1.2. Выявляет тенденции изменения социально-экономических показателей, характеризующих социально-экономические процессы, с использованием стандартных теоретических и эконометрических (экономико-математических) моделей

2 Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина «Рынок ценных бумаг» относится к части, формируемой участниками образовательных отношений блока Б1 «Дисциплины (модули)».

Изучение дисциплины базируется на следующих дисциплинах:

- Экономическая теория
- Экономическая статистика

- Основы права
- Финансовый менеджмент

Основные положения дисциплины должны быть использованы в дальнейшем при изучении следующих дисциплин и практик:

- Деньги, кредит, банки

3 Структура и содержание дисциплины

Общая трудоемкость дисциплины составляет 2 зачетные единицы (72 часа).

3.1 Виды учебной работы и трудоемкость

(по формам обучения)

3.1.1 Очно-заочная форма обучения

№ п/п	Вид учебной работы	Количество часов	Семестры	
			6	
1	Аудиторные занятия	20	20	
	в том числе:			
1.1	Лекции	12	12	
1.2	Семинарские/практические занятия	8	8	
1.3	Лабораторные занятия	-	-	
2	Самостоятельная работа	52	52	
	в том числе:			
2.1	подготовка к практическим занятиям (изучение лекционного материала)	22	22	
2.2	подготовка к тестированию	15	15	
2.3	самостоятельное решение задач	15	15	
3	Промежуточная аттестация			
	Зачет/диф.зачет/экзамен	зачет	зачет	
	Итого	72	72	

3.2 Тематический план изучения дисциплины

(по формам обучения)

3.2.1 Очно-заочная форма обучения

№ п/п	Разделы/темы дисциплины	Всего	Трудоемкость, час				
			Аудиторная работа				Самос стоятел ьная работа
			Лекц ии	Семинар ские/ практич еские занятия	Лабора торные заняти я	Практи ческая подгот овка	
1.	Общие основы рынка ценных бумаг.		2	-	-	-	10
2.	Основные характеристики и виды ценных бумаг.		2	2	-	-	10
3.	Операции с ценными бумагами		2	2	-	-	10
4.	Методы анализа и прогнозирования рынка ценных бумаг		4	2	-	-	12

5.	Портфельное инвестирование		2	2	-	-	10
	Итого	72	12	8	-	-	52

3.3 Содержание дисциплины

Тема 1. Общие основы рынка ценных бумаг

Общие основы рынка ценных бумаг. Структура и функции рынка ценных бумаг. Регулирование деятельности на рынке ценных бумаг.

Определение и основные свойства ценных бумаг. Стандарт ценной бумаги. Экономические и юридические свойства ценных бумаг. Отличительные характеристики понятий «ценная бумага», «купюра» и «банкнота».

Тема 2. Основные характеристики и виды ценных бумаг

Классификация ценных бумаг. Виды ценных бумаг. Классические ценные бумаги. Производные ценные бумаги. Государственные ценные бумаги.

Первичные ценные бумаги. Облигация: определение, основные характеристики. Виды государственных облигаций. Экономические характеристики облигации. Вексель: определение, сфера применения, основные отличия от облигации. Экономические характеристики векселя. Отличие залога от залога.

Акция: понятие, сущность. Виды акций. Экономические характеристики акции. Депозитный и сберегательный сертификат: определение, основные реквизиты. Характеристики сертификатов. Основные отличия индоссамента от цессии.

Вторичные ценные бумаги: банковские чеки, депозитарные расписки, фондовые варранты. Сущность, основные реквизиты и способы применения вторичных ценных бумаг. Производные ценные бумаги: определения деривативов, условия возникновения и основные преимущества. Форвардный контракт: характерные черты и условия заключения. Фьючерсный контракт: основные отличия и область применения. Опционы и свопы. «Права» и варранты, как основа опционного контракта. Товарные ценные бумаги: сфера реализации, сущность. Коносамент, делвери – ордера, складские расписки, простое и двойное складское свидетельство, как вид товарной ценной бумаги. Коммерческие ценные бумаги. Аккредитив: виды и сфера применения. Взаимосвязь товарного и финансового рынков (денежного, фондового рынка и рынка капиталов) посредством использования ценных бумаг.

Тема 3. Операции с ценными бумагами

Общая характеристика операций с ценными бумагами. Отличие сделки от операции с ценными бумагами. Виды финансовых посредников. Специфика деятельности кредитных организаций.

Эмиссионные операции с ценными бумагами. Технология проведения операций. Цели и риски операций.

Инвестиционные операции с ценными бумагами. Технология проведения операций. Цели и риски операций.

Клиентские операции с ценными бумагами. Технология проведения операций. Цели и риски операций.

Тема 4. Методы анализа и прогнозирования рынка ценных бумаг

Специфика первичного и вторичного рынков ценных бумаг. Понятие, цели и задачи первичного и вторичного рынка ценных бумаг. Выпуск ценных бумаг, процедура и этапы. Участники первичного рынка ценных бумаг. Размещение ценных бумаг и обращение ценных бумаг. Стоимостные характеристики ценных бумаг. Определение курса ценных бумаг. Купля и продажа ценных бумаг. Механизмы определения ценообразования на рынке ценных бумаг.

Фондовая биржа, механизм её функционирования. Сущность и задачи фондовой биржи. Структура фондовой биржи. Порядок допуска ценных бумаг на биржу. Разновидности биржевых операций. Механизм осуществления биржевых сделок. Участники вторичного рынка ценных бумаг.

Общие принципы фундаментального анализа рынка ценных бумаг.

Общие принципы технического анализа рынка ценных бумаг.

Тема 5. Портфельное инвестирование

Основы портфельного инвестирования. Понятие и содержание портфеля ценных бумаг. Специфика формирования портфеля ценных бумаг. Мониторинг портфеля ценных бумаг. Основные признаки доверительного управления портфелями ценных бумаг.

3.4 Тематика семинарских/практических и лабораторных занятий

3.4.1 Семинарские/практические занятия

1. Основные характеристики и виды ценных бумаг.
2. Операции с ценными бумагами
3. Методы анализа и прогнозирования рынка ценных бумаг
4. Портфельное инвестирование

3.4.2 Лабораторные занятия

Не предусмотрены учебным планом

3.5 Тематика курсовых проектов (курсовых работ)

Не предусмотрены учебным планом

4 Учебно-методическое и информационное обеспечение

4.1 Нормативные документы и ГОСТы

1 Федеральный закон "О рынке ценных бумаг" от 22.04.1996 N 39-ФЗ. Доступ из правовой системы «КонсультантПлюс». https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_10148/

2 Федеральный закон от 29 декабря 2012 года No 273-ФЗ «Об образовании в Российской Федерации» (с изменениями и дополнениями)

3 Федеральный государственный образовательный стандарт высшего образования по направлению подготовки 38.03.01 Экономика (уровень бакалавриата), утвержденный приказом Министерства науки и высшего образования Российской Федерации от 12 августа 2020 г. №954

4.2 Основная литература

1. *Алехин, Б. И.* Рынок ценных бумаг: учебник и практикум для вузов / Б. И. Алехин. — 3-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2026. — 474 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-19787-7. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/598619>

2. *Гусева, И. А.* Рынок ценных бумаг и производных финансовых инструментов : учебник и практикум для вузов / И. А. Гусева. — 2-е изд. — Москва : Издательство Юрайт, 2026. — 224 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-17249-2. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/589354>

3. Рынок ценных бумаг: учебник для вузов / под общей редакцией Н. И. Берзона. — 6-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2026. — 519 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-20549-7. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/582513>

4.3 Дополнительная литература

1. Азбука частного инвестора: Путеводитель по фондовому рынку. В.А. Зверев, А. В. Зверева, С.Г. Евсюков. Издательско – торговая корпорация «Дашков и Ко». 2009 -268 с.
2. Михайленко, М. Н. Рынок ценных бумаг: учебник и практикум для вузов / М. Н. Михайленко. — 3-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2026. — 340 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-16066-6. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/583391>
3. Управление портфелем инвестиций ценных бумаг. Шапкин А. С., Шапкин В. А. Дашков и Ко. 2008 – 512 с.

4.4 Электронные образовательные ресурсы

1. Научная электронная библиотека «КИБЕРЛЕНИНКА» (www.cyberleninka.ru)
2. Национальная электронная библиотека (НЭБ) (<https://rusneb.ru/>)
3. Образовательная платформа ЮРАЙТ (www.urait.ru)
4. ЭБС «IPR SMART» (<https://www.iprbookshop.ru/>)
5. Электронно-библиотечная система «Лань» (<https://e.lanbook.com/>)

4.5 Лицензионное и свободно распространяемое программное обеспечение

1. Операционная система Windows 7 DreamSpark № 9d0e9d49-31d1-494a-b303-612508131616
2. Офисные приложения, Microsoft Office 2013 (или ниже) – Microsoft Open License. Лицензия № 61984042
3. Microsoft Project 2013 Stadart 32- bit/x64 Russian.
4. Антивирусное ПО Avast (бесплатная версия)

4.6 Современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы

1. КонсультантПлюс : справочно-правовая система : сайт / Москва, 1997–2026. URL: <http://www.consultant.ru/>
2. Федеральная служба государственной статистики: сайт / Москва, 1999–2026. URL: <https://rosstat.gov.ru/>

5 Материально-техническое обеспечение

Наименование специальных помещений и помещений для самостоятельной работы	Оснащенность специальных помещений и помещений для самостоятельной работы
Учебная аудитория лекционного типа № 1508, учебно-лабораторный корпус,	Комплект мебели, переносной мультимедийный комплекс (проекционный экран, проектор, ноутбук)
Учебная аудитория для занятий семинарского типа № 1503, учебно-лабораторный корпус,	Комплект мебели, переносной мультимедийный комплекс (проекционный экран, проектор, ноутбук)

6 Методические рекомендации

6.1 Методические рекомендации для преподавателя по организации обучения

Преподавание теоретического (лекционного) материала по дисциплине «Рынок ценных бумаг» осуществляется на основе междисциплинарной интеграции и четких междисциплинарных связей в рамках образовательной программы и учебного плана.

На первом занятии по учебной дисциплине необходимо ознакомить студентов с порядком ее изучения, раскрыть место и роль дисциплины в системе наук, ее практическое значение, довести до студентов требования кафедры, ответить на вопросы.

При подготовке к лекционным занятиям необходимо продумать план его проведения, содержание вступительной, основной и заключительной части лекции, ознакомиться с новинками учебной и методической литературы, публикациями периодической печати по теме лекционного занятия. Определить средства материально-технического обеспечения лекционного занятия и порядок их использования в ходе чтения лекции. Уточнить план проведения семинарского занятия по теме лекции.

В ходе лекционного занятия преподаватель должен назвать тему, учебные вопросы, ознакомить студентов с перечнем основной и дополнительной литературы по теме занятия. Желательно дать студентам краткую аннотацию основных первоисточников. Во вступительной части лекции обосновать место и роль изучаемой темы в учебной дисциплине, раскрыть ее практическое значение. Если читается не первая лекция, то необходимо увязать ее тему с предыдущей, не нарушая логики изложения учебного материала. Раскрывая содержание учебных вопросов, акцентировать внимание студентов на основных категориях, явлениях и процессах, особенностях их протекания. Раскрывать сущность и содержание различных точек зрения и научных подходов к объяснению тех или иных явлений и процессов.

Следует аргументировано обосновать собственную позицию по спорным теоретическим вопросам. Приводить примеры. Задавать по ходу изложения лекционного материала риторические вопросы и самому давать на них ответ. Это способствует активизации мыслительной деятельности студентов, повышению их внимания и интереса к материалу лекции, ее содержанию. Преподаватель должен руководить работой студентов по конспектированию лекционного материала, подчеркивать необходимость отражения в конспектах основных положений изучаемой темы, особо выделяя категорийный аппарат. В заключительной части лекции необходимо сформулировать общие выводы по теме, раскрывающие содержание всех вопросов, поставленных в лекции. Объявить план очередного семинарского занятия, дать краткие рекомендации по подготовке студентов к семинару. Определить место и время консультации студентам, пожелавшим выступить на семинаре с докладами и рефератами.

При подготовке к практическому занятию преподавателю необходимо уточнить план его проведения, продумать формулировки и содержание учебных вопросов, выносимых на обсуждение, ознакомиться с новыми публикациями по теме семинара. Оказывать методическую помощь студентам в подготовке докладов и рефератов по актуальным вопросам обсуждаемой темы. В ходе семинара во вступительном слове раскрыть теоретическую и практическую значимость темы семинарского занятия, определить порядок его проведения, время на обсуждение каждого учебного вопроса. Дать возможность выступить всем желающим, а также предложить выступить тем студентам, которые по тем или иным причинам пропустили лекционное занятие или проявляют пассивность. Целесообразно в ходе обсуждения учебных вопросов задавать выступающим и аудитории дополнительные и уточняющие вопросы с целью выяснения их позиций по существу обсуждаемых проблем. Поощрять выступления с места в виде кратких дополнений и постановки вопросов выступающим и преподавателю. В заключительной части семинарского занятия следует подвести его итоги: дать объективную оценку выступлений каждого студента и учебной группы в целом. Раскрыть положительные стороны и недостатки проведенного семинарского занятия. Ответить на вопросы студентов. Назвать тему очередного занятия.

Подробное содержание отдельных тем дисциплины рассматривается в п.3.3 рабочей программы. Примерные варианты задач и тестовых заданий для текущего контроля и перечень вопросов к зачету по дисциплине представлены в составе ФОС по дисциплине в п.7 настоящей рабочей программы. Перечень основной и дополнительной литературы, баз данных и информационных справочных систем, необходимых в ходе преподавания дисциплины, приведен в п.4 настоящей рабочей программы.

6.2 Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

Получение углубленных знаний по дисциплине достигается за счет активной самостоятельной работы обучающихся. Выделяемые часы целесообразно использовать для знакомства с учебной и научной литературой по проблемам дисциплины, анализа научных концепций.

В рамках дисциплины предусмотрены различные формы контроля уровня достижения обучающимися заявленных индикаторов освоения компетенций. Формы текущего контроля – активность работы на практических занятиях, тестирование. Формой промежуточного контроля по дисциплине является экзамен, в ходе которого оценивается уровень достижения обучающимися заявленных индикаторов освоения компетенций.

Лекционные занятия проводятся в соответствии с содержанием настоящей рабочей программы и представляют собой изложение теоретических основ дисциплины. Посещение лекционных занятий является обязательным. Конспектирование лекционного материала допускается как письменным, так и компьютерным способом. Регулярное повторение материала конспектов лекций по каждому разделу в рамках подготовки к текущим формам аттестации по дисциплине является одним из важнейших видов самостоятельной работы студента в течение семестра, необходимой для качественной подготовки к промежуточной аттестации по дисциплине.

Проведение практических занятий по дисциплине осуществляется в следующих формах:

- опрос по материалам, рассмотренным на лекциях и изученным самостоятельно по рекомендованной литературе;
- анализ и обсуждение вопросов по темам, защита презентаций.

Посещение практических занятий и активное участие в них является обязательным. Подготовка к практическим занятиям обязательно включает в себя изучение конспектов лекционного материала и рекомендованной литературы для адекватного понимания условия и способа выполнения заданий, запланированных преподавателем на конкретное практическое занятие.

Методические указания по выполнению различных форм внеаудиторной самостоятельной работы. Изучение основной и дополнительной литературы по дисциплине проводится на регулярной основе в разрезе каждой темы для подготовки к промежуточной аттестации по дисциплине. Список основной и дополнительной литературы по дисциплине приведен в п.4 настоящей рабочей программы.

Методические указания по подготовке к промежуточной аттестации. Промежуточная аттестация по дисциплине проходит в форме зачета. Примерный перечень вопросов к зачету по дисциплине и критерии оценки ответа обучающегося приведены в составе ФОС по дисциплине в п.7 настоящей рабочей программы.

7 Фонд оценочных средств

7.1 Методы контроля и оценивания результатов обучения

В процессе обучения используются следующие оценочные формы самостоятельной работы студентов, оценочные средства текущего контроля успеваемости и промежуточных аттестаций:

1. текущий контроль: опрос, решение задач, проведение тестирования;
2. промежуточный контроль: зачет.

7.2 Шкала и критерии оценивания результатов обучения

7.2.1. Критерии оценки ответа на зачете

Промежуточная аттестация обучающихся в форме зачёта проводится по результатам выполнения всех видов учебной работы, предусмотренных учебным планом по данной дисциплине (модулю), при этом учитываются результаты текущего контроля

успеваемости в течение семестра. По итогам промежуточной аттестации по дисциплине (модулю) выставляется оценка «зачтено» или «не зачтено».

К промежуточной аттестации допускаются только студенты, выполнившие все виды учебной работы, предусмотренные рабочей программой по дисциплине.

Шкала оценивания	Описание
Зачтено	Выполнены все виды учебной работы, предусмотренные учебным планом. Обучающийся оперирует приобретенными знаниями, умениями, навыками, применяет их в ситуациях повышенной сложности. При этом могут быть допущены незначительные ошибки, неточности, затруднения при аналитических операциях, переносе знаний и умений на новые, нестандартные ситуации.
Не зачтено	Не выполнен один или более видов учебной работы, предусмотренных учебным планом. Обучающийся допускает значительные ошибки, проявляется отсутствие знаний, умений, навыков по ряду показателей, испытывает значительные затруднения при оперировании знаниями и умениями при их переносе на новые ситуации.

7.2.2. Критерии оценки работы обучающегося на практических занятиях

«5» (отлично): выполнены все задания, предусмотренные планом практических занятий, обучающийся четко и без ошибок ответил на все вопросы, активно работал на практических занятиях.

«4» (хорошо): выполнены все задания, предусмотренные планом практических занятий, обучающийся с корректирующими замечаниями преподавателя ответил на все вопросы, достаточно активно работал на практических занятиях.

«3» (удовлетворительно): выполнены все задания, предусмотренные планом практических занятий, с замечаниями преподавателя; обучающийся ответил на все вопросы с замечаниями.

«2» (неудовлетворительно): обучающийся не выполнил или выполнил неправильно практические задания, предусмотренные планом практических занятий; студент ответил на вопросы с ошибками или не ответил на вопросы.

7.2.3. Критерии оценки решения задач:

«отлично» - составлен правильный алгоритм решения задачи, в логическом рассуждении, в выборе формул и решении нет ошибок, получен верный ответ, задача решена рациональным способом;

«хорошо» - составлен правильный алгоритм решения задачи, в логическом рассуждении и решении нет существенных ошибок; правильно сделан выбор формул для решения; есть объяснение решения, но задача решена нерациональным способом или допущено не более двух несущественных ошибок, получен верный ответ;

«удовлетворительно» - задание понято правильно, в логическом рассуждении нет существенных ошибок, но допущены существенные ошибки в выборе формул или в математических расчетах; задача решена не полностью или в общем виде;

«неудовлетворительно» - задача не решена

7.2.4. Критерии оценки результатов тестирования

Тестирование оценивается в соответствии с процентом правильных ответов, данных студентом на вопросы теста. Стандартная шкала соответствия результатов тестирования выставаемой балльной оценке:

– «отлично» - свыше 85% правильных ответов;

- «хорошо» - от 70,1% до 85% правильных ответов;
- «удовлетворительно» - от 55,1% до 70% правильных ответов;
- от 0 до 55% правильных ответов – «неудовлетворительно».

7.3 Оценочные средства

7.3.1 Текущий контроль

Примерные вопросы для устного опроса

(формирование компетенций ПК-1)

1. Перечислите основные операции с ценными бумагами.
2. В чем отличие облигаций от векселей?
3. В чем отличие акций от облигаций?
4. Для чего инвестор вкладывает деньги в ценные бумаги? Какие закономерности он должен при этом учитывать?
5. Перед приобретением акций, какой экономический анализ деятельности эмитента необходимо провести?
6. Как определяется курс ценных бумаг?
7. В чем отличие кассовых и срочных сделок?
8. Какая ценная бумага на Ваш взгляд является наиболее стабильной и доходной?
9. Какой из перечисленных факторов (величина дивиденда или величина прибыли на одну акцию) при прочих равных условиях является наиболее существенным при решении вопроса о долгосрочном инвестировании в акции АО?
10. Оцените справедливость следующего утверждения: доходность вложений в ценные бумаги тем выше, чем выше надежность этих ценных бумаг.
11. Можно ли считать удачным с точки зрения минимизации рисков для держателей акций формирование следующего состава инвестиционного портфеля: акции нефтедобывающих и акции нефтеперерабатывающих предприятий, акции предприятий, занимающихся транспортировкой и реализацией нефти и нефтепродуктов, а также производящих А а ческую продукцию на основе нефтепродуктов?
12. Почему, чем чаще производятся процентные выплаты по облигациям, тем больший потенциальный доход приносит эта облигация?
13. Объясните, почему с точки зрения теории выплаты дохода, выплата дивиденда собственными акциями АО не может считаться дивидендом?
14. Вправе ли плательщик, производя акцепт, вносить изменения в содержание переводного векселя?
15. Может ли векселедатель отказаться от принятия частичного платежа по векселю?
16. Может ли быть пролонгирован (перенесен на более позднюю дату) по согласованию сторон срок платежа по векселю?
17. Имеет ли векселедатель простого векселя те же обязательства, что и акцептант переводного векселя?
18. Что представляют собой счета ДЕПО и какую роль они играют в процессе торговли ценными бумагами?
19. Что такое хеджирование и какую роль оно играет в процессе биржевой спекуляции?
20. Что такое депозитарии? Какие виды депозитарной деятельности вы знаете?

Примерные задачи для решения на практических занятиях

(формирование компетенций ПК-1)

Задача 1. Если размер ежегодного дивиденда составляет 50 руб., а требуемая доходность 10% годовых, то цена такой акции составит?

Задача 2. Определите рыночную стоимость привилегированной акции с номиналом 1000 руб., по которой размер ежегодного дивиденда составляет 50% (500 рублей), при ставке дисконтирования 20%.

Задача 3. В следующем году по обыкновенной акции будет выплачиваться дивиденд равный 30 руб. Далее ожидается, что дивиденд будет постоянно расти на 2% в год. Если ставка дисконта равна 10%, то какова рыночная стоимость этой акции?

Задача 4. На фондовом рынке продаются акции ОАО по цене 1000 рублей за акцию. По имеющимся прогнозам дивиденды не будут выплачиваться в течение двух лет, а вся прибыль будет использоваться на развитие производства. Какова должна быть цена акции через три года, чтобы обеспечить требуемую норму прибыли на акцию в размере 15% годовых?

Задача 5. Стоит ли покупать акцию по цене 140 рублей, если по обыкновенной акции номиналом 100 рублей выплачивается дивиденд в размере 40 рублей, а требуемая норма прибыли на данный тип акций составляет 18%.

Задача 6. Бескупонная облигация была приобретена в порядке первичного размещения по цене 89,

88%. Срок обращения облигации – 91 день. По какой цене в процентах от номинала может быть продана облигация за 30 дней до погашения, если рыночная доходность составляет 30% годовых (через 30 дней после выпуска)

Задача 7. Определить простую учетную ставку, по которой происходило начисление процентов по вкладу 500000 рублей, если через год сумма вклада увеличилась на 100 000 рублей.

Задача 8. Рассчитайте ожидаемую доходность портфеля ценных бумаг, состоящего из пяти активов, если известно, что:

доля ценной бумаги эмитента А – 15%, ожидаемая доходность – 20%;

доля ценной бумаги эмитента Б – 05%, ожидаемая доходность – 30%;

доля ценной бумаги эмитента В – 20%, ожидаемая доходность – 25%;

доля ценной бумаги эмитента Г – 35%, ожидаемая доходность – 10%;

доля ценной бумаги эмитента Д – 25%, ожидаемая доходность – 15%.

Задача 9. У Вас сегодня есть некоторый портфель активов, в который входят: 200000 рублей;

ценные бумаги на 300000 рублей;

финансовый актив, который через 3 года принесет Вам 500000 рублей.

Определите текущую и будущую стоимость Вашего портфеля активов, если известно, что $n = 3$ года, ставка (r) для каждого из лежащих в нем (вышеперечисленных) активов равна 10%; 28% и 16 % соответственно.

Примерные тестовые задания

(формирование компетенций ПК-1)

1. Рынок ценных бумаг – это:
 - а) совокупность сделок, связанных с покупкой и продажей валюты;
 - б) совокупность сделок с ценными бумагами;
 - в) сделки с недвижимостью.
2. Главная задача рынка ценных бумаг – это:
 - а) привлечение капитала для политического развития;
 - б) удовлетворение общественных потребностей;
 - в) привлечение капитала для экономического развития.
3. Организованный рынок ценных бумаг осуществляется ...
 - а) государством;
 - б) биржей;
 - в) акциями;
 - г) облигациями.
4. Структура рынка ценных бумаг представлена:

- а) капитальными вложениями государства и частных лиц
 - б) первичным и вторичным рынками
 - в) обращаемым капиталом и ценными бумагами, в которые этот капитал вложен
5. Кто вправе осуществлять контроль и регулирование фондового рынка России?
- а) Центробанк, инвесторы - физические лица
 - б) государство, саморегулируемые организации профессиональных участников рынка, инвесторы-физические лица
 - в) международные финансово-кредитные организации, инвесторы - физические лица
6. Ценная бумага – это:
- а) объект вещных прав;
 - б) недвижимое имущество;
 - в) движимое имущество;
 - г) совокупность прав;
 - д) документ;
 - е) источник риска.
7. Ценной бумагой не является:
- а) ваучер;
 - б) чек;
 - в) платежное поручение;
 - г) опцион.
8. По виду выраженных прав ценные бумаги делятся на...
- а) привилегированные и непривилегированные;
 - б) денежные и безденежные;
 - в) долговые и долевыe;
 - г) эмиссионные и неэмиссионные.
9. К эмиссионным ценным бумагам относятся:
- а) акции, облигации.
 - б) векселя.
 - в) сертификаты.
 - г) чеки.
10. Акция – это:
- а) не эмиссионная ценная бумага, закрепляющая права ее владельца на получение части прибыли акционерного общества в виде дивидендов;
 - б) эмиссионная ценная бумага, закрепляющая право ее владельца на получение от эмитента в предусмотренный в ней срок ее номинальной стоимости;
 - в) эмиссионная ценная бумага, закрепляющая права ее владельца на получение части прибыли акционерного общества в виде дивидендов на участие управлением акционерного общества и на часть имущества остающегося после его ликвидации.
11. Дивиденд – это:
- а) часть чистой прибыли АО, подлежащая распределению среди акционеров;
 - б) доход в виде дисконта;
 - в) доход, получаемый за счёт прироста курсовой стоимости акций.
12. Акционер...
- а) имеет право на ограниченную ответственность по внешним обязательствам в пределах рыночной стоимости принадлежащих ему акций;
 - б) отвечает по обязательствам АО всем принадлежащим ему имуществом;

в) не отвечает по обязательствам АО.

13. Дивиденды могут выплачиваться:

- а) только наличными деньгами;
- б) акциями;
- в) и наличными деньгами, и ценными бумагами этого же общества.

14. Акция за её держателем закрепляет следующие права:

- а) на участие в получении прибыли;
- б) на участие в управлении;
- в) на долю имущества при ликвидации.

15. Контрольный пакет акций – это:

- а) 50% обыкновенных акций;
- б) 50% привилегированных акций;
- в) 50% обыкновенных акций + 1 акция.

16. Акции выпускаются:

- а) только негосударственными организациями и предприятиями;
- б) федеральным правительством и местными органами власти;
- в) ответ а) и б).

17. По каким акциям в первую очередь выплачивают дивиденды?

- а) по обыкновенным;
- б) по привилегированным;
- в) при выплате дивидендов очередность не установлена.

18. Номинальная стоимость размещенных привилегированных акций составляет:

- а) не более 20% уставного капитала;
- б) половину уставно капитала;
- в) не более 25% уставного капитала.

19. Инвесторами государственных ценных бумаг могут быть:

- а) физические и юридические лица;
- б) резиденты и нерезиденты;
- в) физические и юридические лица, резиденты и нерезиденты.

20. Основные виды облигаций...

- а) обеспеченные и не обеспеченные;
- б) долевыe и долговые;
- в) денежные и безденежные;
- г) ценные и бесценные.

21. Инвестиционный пай – это:

- а) именная ценная бумага, подтверждающая право владельца на долю в имуществе паевого инвестиционного фонда;
- б) именная ценная бумага, подтверждающая право ее владельца участия в деятельности паевого инвестиционного фонда.

22. В какой форме создаётся фондовая биржа

- а) ЗАО
- б) некоммерческая организация
- в) саморегулирующая организация

23. Какие ценные бумаги не могут покупать физические лица

- а) облигационные инвестиционные компании

- б) депозитных сертификаты
- в) облигационных инвестиционных фондов
- г) сберегательный сертификат

24. Критерии оценки портфеля ценных бумаг:

- а) рискованность, прибыльность, срок окупаемости
- б) ликвидность, срок окупаемости
- в) надежность, рискованность, ликвидность, доходность

25. Операции с ценными бумагами:

- а) эмиссионные, инвестиционные, посреднические
- б) эмиссионные, посреднические, ликвидационные
- в) эмиссионные, инвестиционные, посреднические, ликвидационные

7.3.2 Промежуточная аттестация

Примерный перечень вопросов к зачету по дисциплине «Рынок ценных бумаг»
(формирование компетенций ПК-1)

1. Этапы становления рынка ценных бумаг в РФ.
2. Законодательная и нормативная база правового регулирования рынка ценных бумаг в РФ.
3. Понятие, задачи и функции первичного рынка ценных бумаг.
4. Понятие, задачи и функции вторичного рынка ценных бумаг.
5. Профессиональные участники рынка ценных бумаг.
6. Классификация ценных бумаг, порядок их выпуска и обращения.
7. Акции, их классификация.
8. Облигации, их классификация.
9. Вексель: виды, порядок оформления и обращения.
10. Депозитный и сберегательный сертификаты.
11. Государственные ценные бумаги.
12. Стоимостные характеристики ценных бумаг.
13. Производные ценные бумаги.
14. История возникновения и развития фондовых бирж.
15. Сущность и задачи фондовой биржи.
16. Участники биржевой торговли.
17. Виды биржевых сделок.
18. Разновидности биржевых операций.
19. Портфельное инвестирование.
20. Виды портфелей ценных бумаг.
21. Управление портфелем ценных бумаг.
22. Основные виды операций с ценными бумагами.
23. Механизм допуска ценных бумаг к биржевым торгам.
24. Инвестиционные операции.