

Частное образовательное учреждение высшего образования
«САНКТ-ПЕТЕРБУРГСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ ТЕХНОЛОГИЙ
УПРАВЛЕНИЯ И ЭКОНОМИКИ»

РАССМОТРЕНО И ОДОБРЕНО

УТВЕРЖДАЮ

На заседании кафедры
международных финансов и
бухгалтерского учета
Протокол № 10 от 23.05.2023 г.

Первый проректор
С.В. Авдашкевич
28.06.2023

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Дисциплина:	Б1.В.11 Рынок ценных бумаг
Направление подготовки:	38.03.01 Экономика
Направленность (профиль):	Международные финансы
Уровень высшего образования:	Бакалавриат
Форма обучения:	очная, заочная, очно-заочная
Разработчики:	Кандидат экономических наук, доцент Сухачева В.В.

Санкт-Петербург
2023

1. Цели и задачи дисциплины:*Цель освоения дисциплины:*

- формирование у студентов фундаментальных знаний по теории рынка ценных бумаг, а также выработку практических навыков для принятия управленческих решений по привлечению компаниями капитала на фондовом рынке и размещению временно свободных денежных средств в финансовые инструменты.

Задачи дисциплины:

- раскрыть функции участников рынка ценных бумаг, сущность основных проводимых ими операций, а также роль и значение деятельности каждого из них;

- дать представление об основных видах финансовых инструментов и их свойствах;

- раскрыть цели и объяснить процедуру эмиссии ценных бумаг;

- ознакомить с законодательной базой Российской Федерации по рынку ценных бумаг;

- объяснить принципы и механизм государственного регулирования рынка ценных бумаг.

2. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы высшего образования

Планируемые результаты освоения ОП ВО (код и содержание компетенций)	Планируемые результаты обучения по ОП ВО (индикаторы достижения компетенций)	Примечание
ПК-1 Способен осуществлять мониторинг конъюнктуры рынка банковских услуг, рынка ценных бумаг, иностранной валюты, товарно-сырьевых рынков	ПК-1.1 Знает нормативную базу в области финансовой деятельности, включая основы гражданского, семейного и трудового права, современную финансовую систему и финансовый рынок, его историю, конъюнктуру и механизмы функционирования, характеристику финансовых продуктов и услуг, систему розничных финансовых услуг.	08.008 Профессиональный стандарт «Специалист по финансовому консультированию»
	ПК-1.2 Умеет проводить информационно-аналитическую работу по рынку банковских услуг, рынку ценных бумаг, иностранной валюты и товарно-сырьевых рынков с использованием информационных технологий	
	ПК-1.3 Способен проводить исследования финансового рынка и изучения предложений финансовых услуг (в том числе действующих правил и условий, тарифной политики и действующих форм документации), а также составления подробных паспортов финансовых продуктов	

Планируемые результаты обучения по ОП ВО (индикаторы достижения компетенций)	Планируемые результаты обучения по дисциплине
ПК-1.1. Знает нормативную базу в области финансовой деятельности, включая основы гражданского, семейного и трудового права, современную финансовую систему и финансовый рынок, его историю, конъюнктуру и механизмы функционирования, характеристику финансовых продуктов и услуг, систему розничных финансовых услуг.	Знать нормативную базу в области финансовой деятельности, включая основы гражданского, семейного и трудового права, современную финансовую систему и финансовый рынок, его историю, конъюнктуру и механизмы функционирования, характеристику финансовых продуктов и услуг, систему розничных финансовых услуг.
ПК-1.2. Умеет проводить информационно-аналитическую работу по рынку банковских услуг, рынку ценных бумаг, иностранной валюты и товарно-сырьевых рынков с использованием информационных технологий	Уметь проводить информационно-аналитическую работу по рынку банковских услуг, рынку ценных бумаг, иностранной валюты и товарно-сырьевых рынков с использованием информационных технологий

Планируемые результаты обучения по ОП ВО (индикаторы достижения компетенций)	Планируемые результаты обучения по дисциплине
ПК-1.3. Способен проводить исследования финансового рынка и изучения предложений финансовых услуг (в том числе действующих правил и условий, тарифной политики и действующих форм документации), а также составления подробных паспортов финансовых продуктов	Проводить исследования финансового рынка и изучения предложений финансовых услуг (в том числе действующих правил и условий, тарифной политики и действующих форм документации), а также составления подробных паспортов финансовых продуктов

3. Содержание, объем дисциплины и формы проведения занятий

№ п/п	Наименование темы дисциплины	Компетенции	Оценочные средства текущего контроля		
			ЗНАТЬ	УМЕТЬ	ВЛАДЕТЬ
			ПК-1.1	ПК-1.2	ПК-1.3
1	Общая характеристика ценных бумаг.	ПК-1	Тестирование №1 (10)	Коллоквиум/ Проект (групповой проект) №1 (20)	Деловая и (или) ролевая игра/Кейс-задача №1 (20)
2	Сущность и функции рынка ценных бумаг.	ПК-1	Тестирование №1 (10)	Коллоквиум/ Проект (групповой проект) №1 (20)	Деловая и (или) ролевая игра/Кейс-задача №1 (20)
3	Регулирование рынка ценных бумаг.	ПК-1	Тестирование №1 (10)	Коллоквиум/ Проект (групповой проект) №1 (20)	Деловая и (или) ролевая игра/Кейс-задача №1 (20)
4	Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг.	ПК-1	Тестирование №1 (10)	Коллоквиум/ Проект (групповой проект) №2 (20)	Деловая и (или) ролевая игра/Кейс-задача №1 (20)
5	Рынок государственных и муниципальных ценных бумаг.	ПК-1	Тестирование №1 (10)	Коллоквиум/ Проект (групповой проект) №2 (20)	Деловая и (или) ролевая игра/Кейс-задача №1 (20)
6	Рынок корпоративных ценных бумаг.	ПК-1	Тестирование №1 (10)	Собеседование, опрос/ Контрольная работа №1 (10)	Деловая и (или) ролевая игра/Кейс-задача №1 (20)
7	Рынок производных финансовых инструментов.	ПК-1	Тестирование №1 (10)	Собеседование, опрос/ Контрольная работа №1 (10)	Коллоквиум/ Проект (групповой проект) №3 (20)
8	Анализ состояния отечественного рынка ценных бумаг.	ПК-1	Тестирование №1 (10)	Собеседование, опрос/ Контрольная работа №1 (10)	Коллоквиум/ Проект (групповой проект) №3 (20)
Количество баллов (100 баллов):			100		

Содержание учебного материала, лабораторные работы и практические занятия, курсовая работа
Тема 1: Общая характеристика ценных бумаг.

Содержание учебного материала, лабораторные работы и практические занятия, курсовая работа
<p>История появления ценных бумаг, их функции. Классификация ценных бумаг. Временная классификация ценных бумаг, классификация ценных бумаг по уровню риска. Рыночные и нерыночные ценные бумаги, основные и вспомогательные, документарные и бездокументарные, эмиссионные и неэмиссионные ценные бумаги.</p> <p>Практические занятия/самостоятельная работа: Рынок ценных бумаг как часть финансового рынка страны</p> <p>Лабораторная работа: --</p>
<p>Тема 2: Сущность и функции рынка ценных бумаг. Проблемы формирования и особенности состояния рынка ценных бумаг в России. Рынок ценных бумаг как составная часть финансового рынка страны, его взаимосвязь с рынком наличных денежных средств и рынком ссудного капитала. Функциональная структура рынка ценных бумаг. Первичный и вторичный рынок ценных бумаг, их участники, удельный вес, цели функционирования. Организованный и неорганизованный, биржевой и внебиржевой рынок ценных бумаг. Профессиональные участники рынка ценных бумаг.</p> <p>Практические занятия/самостоятельная работа: Воздействие инфляции на стоимость и доходность ценных бумаг</p> <p>Лабораторная работа: -</p>
<p>Тема 3: Регулирование рынка ценных бумаг. Система регулирующих субъектов, их роли на фондовом рынке России. Цели и задачи регулирования рынка ценных бумаг. Модели регулирования рынка ценных бумаг. Регулирование эмиссии и обращения ценных бумаг.</p> <p>Практические занятия/самостоятельная работа: Фондовая биржа как регулятор РЦБ</p> <p>Лабораторная работа: -</p>
<p>Тема 4: Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг. Понятие, сущность профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг. Виды профессиональной деятельности, их содержание. Профессиональные участники рынка, порядок лицензирования и функционирования. Брокер. Брокерская деятельность. Основы функционирования брокера-поверенного, брокера-комиссионера. Дилеры рынка ценных бумаг. Условия дилерских сделок. Управляющие на рынке ценных бумаг. Договор доверительного управления, его содержание. Ответственность управляющего ценными бумагами. Деятельность институциональных инвесторов рынка ценных бумаг. Основы деятельности паевых инвестиционных фондов, негосударственных пенсионных фондов, инвестиционных фондов и компаний. Инфраструктура рынка ценных бумаг.</p> <p>Практические занятия/самостоятельная работа: Участники биржевой торговли</p> <p>Лабораторная работа: -</p>
<p>Тема 5: Рынок государственных и муниципальных ценных бумаг. Государственные ценные бумаги как рыночный метод воздействия на величину государственного долга и его структуру. Виды государственных ценных бумаг, выпускаемых на территории Российской Федерации. Основные направления реструктуризации государственного внутреннего долга. Муниципальные ценные бумаги, цели их выпуска. Источники обеспечения муниципальных займов. Виды муниципальных облигаций.</p> <p>Практические занятия/самостоятельная работа: Правовая основа ценных бумаг</p> <p>Лабораторная работа: -</p>
<p>Тема 6: Рынок корпоративных ценных бумаг. Основы корпоративного права в РФ. Акция как ценная бумага, ее виды. Виды стоимости акций. Курс акций. Понятие дохода и доходности акций. Особенности организации эмиссии акций. Защита прав акционеров. Определение облигации, виды. Выплата процентов по облигациям. Доходность облигации. Практика присваивания облигациям рейтинга надежности. Порядок эмиссии корпоративных облигаций. Управленческие возможности акций и облигаций. Проблемы и тенденции выпуска облигаций в России. Законодательные и нормативные акты, регламентирующие выпуск и обращение акций и облигаций на территории Российской Федерации.</p> <p>Практические занятия/самостоятельная работа: Сравнительная характеристика отдельных видов ценных бумаг</p> <p>Лабораторная работа: -</p>
<p>Тема 7: Рынок производных финансовых инструментов. Роль и место производных ценных бумаг на фондовом рынке. Виды производных бумаг (варрант, опцион, фьючерс, американские депозитарные расписки). Понятие опциона. Американский и европейский опционы. Фьючерсные контракты. Механизм заключения фьючерсного контракта, постоянная и вариационная маржа. Спекуляция и хеджирование с помощью фьючерсных контрактов. Сложные опционные сделки. Спрэд, арбитраж, стрэдл, стрэнгл: понятие, основы применения. Американские депозитарные расписки (АДР), глобальные депозитарные расписки (ГДР). Спонсируемые и неспонсируемые АДР. Уровни программ спонсируемых АДР. АДР, распространяемые по публичной подписке, и «ограниченные» АДР.</p>

Содержание учебного материала, лабораторные работы и практические занятия, курсовая работа
Практические занятия/самостоятельная работа: Ценообразование фьючерсов и опционов
Лабораторная работа: -
Тема 8: Анализ состояния отечественного рынка ценных бумаг. Современные системы анализа рынка ценных бумаг, их характеристика. Технический анализ (графически) инвестиционной ситуации. Инвестиционное консультирование как вид деятельности на фондовом рынке. Фундаментальный анализ инвестиционной ситуации. Уровни и этапы проведения фундаментального анализа.
Практические занятия/самостоятельная работа: Практика применения технического и фундаментального анализа
Лабораторная работа: --
Курсовая работа: не предусмотрено учебным планом

Очная форма обучения

Вид учебной работы	Всего часов	Семестр 4
Аудиторные занятия (АЗ):	36	36
Лекционные занятия (Лек)	18	18
Лабораторные занятия (Лаб)	0	0
Практические занятия (Пр)	18	18
Самостоятельная работа студента (СР)	65	65
Курсовая работа	0	0
Другие виды самостоятельной работы*	65	65
Контроль самостоятельной работы (КСР)	7	7
Контактная работа (КоР)	43	43
Форма промежуточной аттестации	0	Зачет
Подготовка к экзамену и сдача экзамена (СР, КоР)	0	0
Общая трудоемкость дисциплины, часы/ЗЕТ	108/3	108/3

* Подготовка к аудиторным занятиям, подготовка к зачету (при наличии)

№	Наименование темы дисциплины	Семестр/ Курс	Количество учебных часов				Практическая подготовка
			В том числе по видам аудиторных занятий			СР	
			Лек	Пр	Лаб		
1	Общая характеристика ценных бумаг.	4	4	4	0	8	4
2	Сущность и функции рынка ценных бумаг.	4	2	2	0	8	2
3	Регулирование рынка ценных бумаг.	4	2	2	0	8	2
4	Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг.	4	2	2	0	8	2
5	Рынок государственных и муниципальных ценных бумаг.	4	2	2	0	8	2
6	Рынок корпоративных ценных бумаг.	4	2	2	0	8	2
7	Рынок производных финансовых инструментов.	4	2	2	0	8	2
8	Анализ состояния отечественного рынка ценных бумаг.	4	2	2	0	9	2
Итого:			18	18	0	65	18

* Практическая подготовка при реализации дисциплин организована путем проведения практических занятий и (или) выполнения лабораторных и (или) курсовых работ и предусматривает выполнение работ, связанных с будущей профессиональной деятельностью.

Заочная форма обучения

Вид учебной работы	Всего часов	Семестр 5
Аудиторные занятия (АЗ):	8	8
Лекционные занятия (Лек)	4	4
Лабораторные занятия (Лаб)	0	0
Практические занятия (Пр)	4	4
Самостоятельная работа студента (СР)	91	91
Курсовая работа	0	0

Вид учебной работы	Всего часов	Семестр 5
Другие виды самостоятельной работы*	91	91
Контроль самостоятельной работы (КСР)	5	5
Контактная работа (КоР)	13	13
Форма промежуточной аттестации	0	Зачет
Подготовка к экзамену/зачету и сдача экзамена/зачета (СР, КоР)	4	4
Общая трудоемкость дисциплины, часы/ЗЕТ	108/3	108/3

* Подготовка к аудиторным занятиям

№	Наименование темы дисциплины	Семестр/ Курс	Количество учебных часов				Практическая подготовка
			В том числе по видам аудиторных занятий			СР	
			Лек	Пр	Лаб		
1	Общая характеристика ценных бумаг.	5	2	0	0	11	4
2	Сущность и функции рынка ценных бумаг.	5	2	0	0	11	2
3	Регулирование рынка ценных бумаг.	5	0	2	0	11	2
4	Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг.	5	0	2	0	11	2
5	Рынок государственных и муниципальных ценных бумаг.	5	0	0	0	11	2
6	Рынок корпоративных ценных бумаг.	5	0	0	0	12	2
7	Рынок производных финансовых инструментов.	5	0	0	0	12	2
8	Анализ состояния отечественного рынка ценных бумаг.	5	0	0	0	12	2
Итого:			4	4	0	91	18

* Практическая подготовка при реализации дисциплин организована путем проведения практических занятий и (или) выполнения лабораторных и (или) курсовых работ и (или) путем выделения часов из часов, отведенных на самостоятельную работу, и предусматривает выполнение работ, связанных с будущей профессиональной деятельностью.

Очно-заочная форма обучения

Вид учебной работы	Всего часов	Семестр 4
Аудиторные занятия (АЗ):	18	18
Лекционные занятия (Лек)	8	8
Лабораторные занятия (Лаб)	0	0
Практические занятия (Пр)	10	10
Самостоятельная работа студента (СР)	86	86
Курсовая работа	0	0
Другие виды самостоятельной работы*	86	86
Контроль самостоятельной работы (КСР)	4	4
Контактная работа (КоР)	22	22
Форма промежуточной аттестации	0	Зачет
Подготовка к экзамену и сдача экзамена (СР, КоР)	0	0
Общая трудоемкость дисциплины, часы/ЗЕТ	108/3	108/3

* Подготовка к аудиторным занятиям, подготовка к зачету (при наличии)

№	Наименование темы дисциплины	Семестр/ Курс	Количество учебных часов				Практическая подготовка
			В том числе по видам аудиторных занятий			СР	
			Лек	Пр	Лаб		
1	Общая характеристика ценных бумаг.	4	2	0	0	12	4
2	Сущность и функции рынка ценных бумаг.	4	2	0	0	10	2
3	Регулирование рынка ценных бумаг.	4	2	0	0	12	2
4	Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг.	4	2	2	0	10	2
5	Рынок государственных и муниципальных ценных бумаг.	4	0	2	0	12	2
6	Рынок корпоративных ценных бумаг.	4	0	2	0	10	2

№	Наименование темы дисциплины	Семестр/ Курс	Количество учебных часов				Практическая подготовка
			В том числе по видам аудиторных занятий			СР	
			Лек	Пр	Лаб		
7	Рынок производных финансовых инструментов.	4	0	2	0	10	2
8	Анализ состояния отечественного рынка ценных бумаг.	4	0	2	0	10	2
Итого:			8	10	0	86	18

* Практическая подготовка при реализации дисциплин организована путем проведения практических занятий и (или) выполнения лабораторных и (или) курсовых работ и (или) путем выделения часов из часов, отведенных на самостоятельную работу, и предусматривает выполнение работ, связанных с будущей профессиональной деятельностью.

4. Способ реализации дисциплины

Без использования онлайн-курса.

5. Учебно-методическое обеспечение дисциплины:

Основная литература:

1. РЫНОК ЦЕННЫХ БУМАГ 5-е изд., пер. и доп. Учебник для вузов / Под общ. ред. Берзона Н.И. - Национальный исследовательский университет «Высшая школа экономики» (г. Москва), 2022 г. - 514 с. - ISBN 978-5-534-11196-5 – Режим доступа: <https://urait.ru/book/rynok-cennyh-bumag-488591>

2. РЫНОК ЦЕННЫХ БУМАГ 2-е изд., испр. и доп. Учебник и практикум для вузов / Алехин Б. И. - Российский государственный гуманитарный университет (г. Москва), 2022 г. - 497 с. - ISBN 978-5-534-05683-9 – Режим доступа: <https://urait.ru/book/rynok-cennyh-bumag-491248>

3. РЫНОК ЦЕННЫХ БУМАГ 2-е изд., пер. и доп. Учебник и практикум для вузов / Михайленко М. Н. - Государственный университет управления (г. Москва), 2022 г. - 326 с. - ISBN 978-5-534-04961-9 – Режим доступа: <https://urait.ru/book/rynok-cennyh-bumag-489491>

Дополнительная литература:

1. ЦЕННЫЕ БУМАГИ В КОММЕРЧЕСКОМ ОБОРОТЕ: КУРС ЛЕКЦИЙ. Учебное пособие для вузов / Белов В. А. - Московский государственный университет имени М.В. Ломоносова (г. Москва), 2022 г. - 306 с. - ISBN 978-5-534-05424-8 – Режим доступа: <https://urait.ru/book/cennye-bumagi-v-kommercheskom-oborote-kurs-lekciy-493528>

2. РЫНОК ЦЕННЫХ БУМАГ 7-е изд., пер. и доп. Учебник для вузов / Чалдаева Л. А., Килячков А. А. - Финансовый университет при Правительстве РФ (г. Москва), 2022 г. - 381 с. - ISBN 978-5-534-08142-8 – Режим доступа: <https://urait.ru/book/rynok-cennyh-bumag-488673>

3. ФИНАНСЫ, ДЕНЕЖНОЕ ОБРАЩЕНИЕ И КРЕДИТ 4-е изд., испр. и доп. Учебник для вузов / Под ред. Чалдаевой Л. А. - Финансовый университет при Правительстве РФ (г. Москва), 2022 г. - 434 с. - ISBN 978-5-534-13672-2 – Режим доступа: <https://urait.ru/book/finansy-denezhnoe-obraschenie-i-kredit-488720>

6. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень программного обеспечения

1. Операционная система
2. Пакет прикладных офисных программ
3. Антивирусное программное обеспечение
4. LMS Moodle
5. Вебинарная платформа

7. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»,

информационных справочных систем и профессиональных баз данных, необходимых для освоения дисциплины

1. ibooks.ru : электронно-библиотечная система [Электронный ресурс] : профессиональная база данных. - Режим доступа: <https://ibooks.ru>. - Текст: электронный

2. Электронно-библиотечная система СПбГУиЭ : электронно-библиотечная система [Электронный ресурс] : профессиональная база данных. - Режим доступа: <http://libume.ru>. - Текст: электронный

3. Юрайт : электронно-библиотечная система [Электронный ресурс] : профессиональная база данных. - Режим доступа: <https://urait.ru>. - Текст: электронный

4. [eLibrary.ru](http://elibrary.ru) : научная электронная библиотека [Электронный ресурс] : профессиональная база данных. - Режим доступа: <http://elibrary.ru>. - Текст: электронный

5. Архив научных журналов НЭИКОН [Электронный ресурс] : профессиональная база данных. - Режим доступа: arh.neicon.ru. - Текст: электронный

6. КиберЛенинка : научная электронная библиотека [Электронный ресурс] : информационная справочная система. - Режим доступа: <http://cyberleninka.ru>. - Текст: электронный

7. Лань : электронно-библиотечная система [Электронный ресурс] : профессиональная база данных. - Режим доступа: <https://e.lanbook.com>. - Текст: электронный

8. Экономический портал [Электронный ресурс] : информационная справочная система. - Режим доступа: <http://institutiones.com>. - Текст: электронный

9. Банковские услуги [Электронный ресурс] : информационная справочная система. - Режим доступа: <http://finvestor.ru>. - Текст: электронный

10. Молодежный Союз Экономистов и Финансистов [Электронный ресурс] : информационная справочная система. - Режим доступа: <http://www.msef.ru>. - Текст: электронный

11. Министерство экономического развития Российской Федерации: профессиональная база данных. - Режим доступа: <http://economy.gov.ru>. - Текст: электронный

12. Министерство финансов Российской Федерации: профессиональная база данных. - Режим доступа: <https://minfin.gov.ru/ru>. - Текст: электронный

13. Бухонлайн: профессиональная база данных. - Режим доступа: <https://www.buhonline.ru/>. - Текст: электронный

8. Материально-техническое обеспечение дисциплины

1. Учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа, семинарского типа - практических занятий, для групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, оборудованная: рабочими местами для обучающихся, оснащенными специальной мебелью; рабочим местом преподавателя, оснащенным специальной мебелью, персональным компьютером с возможностью подключения к сети «Интернет» и доступом к электронной информационно-образовательной среде Университета; техническими средствами обучения - мультимедийным оборудованием (проектор, экран, колонки) и маркерной доской; лицензионным программным обеспечением

2. При применении электронного обучения, дистанционных образовательных технологий используются: виртуальные аналоги учебных аудиторий - вебинарные комнаты на вебинарных платформах, рабочее место преподавателя, оснащенное персональным компьютером (планшет, мобильное устройство) с возможностью подключения к сети «Интернет», доступом к электронной информационно-образовательной среде Университета и к информационно-образовательному portalу Университета umeos.ru, веб-камерой, микрофоном и гарнитурой (в т.ч. интегрированными в устройствами), программным обеспечением; рабочее место обучающегося оснащено персональным компьютером (планшет, мобильное устройство) с возможностью подключения к сети «Интернет», доступом к электронной информационно-образовательной среде Университета и к информационно-образовательному portalу Университета umeos.ru, веб-камерой, микрофоном и гарнитурой (в т.ч. интегрированными в

устройства). Авторизация на информационно-образовательном портале Университета imeos.ru и начало работы осуществляются с использованием персональной учетной записи (логина и пароля). Лицензионное программное обеспечение

3. Помещение для самостоятельной работы, оборудованное специальной мебелью, персональными компьютерами с возможностью подключения к сети «Интернет» и доступом к электронной информационно-образовательной среде Университета, лицензионным программным обеспечением

9. Оценочные материалы по дисциплине

Описание оценочных средств (показатели и критерии оценивания, шкалы оценивания) представлено в приложении к основной профессиональной образовательной программе «Каталог оценочных средств текущего контроля и промежуточной аттестации».

Процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности приводятся в соответствующих методических материалах и локальных нормативных актах Университета.

Для оценивания учебных достижений студентов в Университете действует балльно-рейтинговая система.

Если оценка, соответствующая набранной в семестре сумме рейтинговых баллов, удовлетворяет студента, то она является итоговой оценкой по дисциплине при проведении промежуточной аттестации в форме экзамена/зачета с оценкой/зачета.

Условием сдачи экзамена/зачета с оценкой/зачета с целью повышения итоговой оценки по дисциплине является сдача студентом экзамена, за который он получает экзаменационные баллы без учета баллов, полученных за текущий контроль:

Шкала оценивания учебных достижений по дисциплине, завершающейся зачетом без оценки

Баллы по дисциплине	60 и менее		61-73		74-90		91-100
Итоговая оценка по дисциплине	Незачет		Зачет				
Баллы в международной шкале ECTS с буквенным обозначением уровня	50 и менее	51-60	61-67	68-73	74-83	84-90	91-100
	F	Fx	E	D	C	B	A
Уровень сформированности компетенций	Не сформированы		Пороговый		Высокий		Повышенный

Шкала оценивания учебных достижений по дисциплине, завершающейся экзаменом/зачетом с оценкой

Баллы по дисциплине	60 и менее		61-73		74-90		91-100
Итоговая оценка по дисциплине	Неудовлетворительно		Удовлетворительно		Хорошо		Отлично
Баллы в международной шкале ECTS с буквенным обозначением уровня	<50	51-60	61-67	68-73	74-83	84-90	91-100
	F	Fx	E	D	C	B	A
Уровень сформированности компетенций	Не сформированы		Пороговый		Высокий		Повышенный

9.1. Типовые контрольные задания для текущего контроля

Тестирование №1

1. Выделите основную функцию ЦБ:

а) срочные вклады;

б) предоставление кредитов;

в) эмиссия денег;

г) оплата чеков.

2. Обслуживание государственного бюджета проводит:

а) государственный банк;

б) коммерческий банк;

в) инвестиционная компания.

3. Коммерческие банки:

а) осуществляют контроль над денежной массой в стране;

б) привлекают свободные денежные средства и размещают их в форме ссуд; в) используют средства пенсионных фондов;

г) занимаются эмиссией денег.

4. Кредит – это:

а) финансирование государственных экономических программ;

б) ссуды на условиях возвратности и платности;

в) доверие кредитора заемщику;

г) привлечение денежных средств банками.

5. Вклады, которые снимаются целиком в оговоренный срок:

а) текущие;

б) до востребования;

в) срочные;

г) чековые;

6. Прибыль банка – это:

а) процент по депозитам;

б) процент по кредитам;

в) разница всех доходов и расходов;

г) разница между ставками процента по кредитам и депозитам;

7. К пассивным операциям относится:

а) предоставление ссуд;

б) сделки с недвижимостью;

в) прием вкладов;

г) операции с ценными бумагами.

8. К активным операциям банка относится:

а) выдача кредитов;

б) прием вкладов;

в) накопление прибыли;

г) создание резервов.

9. Уменьшение учётной ставки ЦБ, скорее всего, приведёт:

а) к снижению процентов по кредитам;

б) к увеличению процентов по кредитам;

в) никак не скажется на ссудном проценте.

10. Процентная ставка, под которую ЦБ выдает кредит коммерческим банкам:

а) норма обязательных резервов;

б) разность между процентными ставками по кредиту и депозиту ;

в) депозитарный процент;

г) ключевая ставка ЦБ.

Ответы:

1 вариант

1-в

2-а

3-б

4-б
5 -в
6-г
7-в
8-а
9-а
10- г

Деловая и (или) ролевая игра / Кейс-задача №1

1. Используя возможности торгового терминала, совершите три операции по приобретению акций трёх различных государств. Охарактеризуйте причины выбора этих акций. Рассчитайте потенциальную дивидендную доходность таких инвестиций.
2. Используя возможности торгового терминала, совершите три операции с облигациями. Охарактеризуйте причины выбора этих облигаций. Рассчитайте потенциальную доходность таких инвестиций.
3. Заполните бланк простого векселя, обязывающего к возврату одного миллиона рублей. Перечислите все необходимые для заполнения реквизиты, дайте пояснения по их заполнению.
4. Используя возможности торгового терминала, совершите три операции по приобретению CFD и фьючерсов. Охарактеризуйте причины выбора этих контрактов. Рассчитайте потенциальную доходность таких инвестиций и риск.

Коллоквиум/ Проект (групповой проект) №1

1. Воспользуйтесь бланками депозитного сертификата, чека, коносамента и закладной. Заполните их произвольными данными. Дайте характеристику этим бумагам, поясните, к чему обязывают именно эти заполненные бланки.
2. Используя возможности торгового терминала, найдите несколько зарубежных бирж. Охарактеризуйте особенности совершения торговых операций через данные биржи. Проведите сравнительный анализ операций через биржи зарубежных стран.
3. Используя возможности торгового терминала, сформируйте инвестиционный портфель стоимостью 100 тысяч долл. США. Охарактеризуйте структуру вашего портфеля. Рассчитайте потенциальную доходность и риск по данному портфелю.

Коллоквиум/ Проект (групповой проект) №2

1. История становления и развития рынка ценных бумаг.
2. Фундаментальная роль РЦБ в качестве источника инвестиций.
3. Трансформация фондового рынка в качестве объекта для инвестиций.
4. Дискуссионные вопросы о функциях РЦБ.
5. Современные методы оценки капитализации фондового рынка.

6. Основные тенденции развития современного фондового рынка.
7. Формы проявления финансовой глобализации на РЦБ.
8. Финансовые стратегии эмитентов и инвесторов на фондовом рынке.

Коллоквиум/ Проект (групповой проект) №3

1. Роль иностранных инвестиций в активизации процессов финансовой глобализации на РЦБ.
2. Сегментация- как прием финансового маркетинга на РЦБ.
3. Взаимодействие между прямыми участниками финансовых операций на различных сегментах финансового рынка.
4. Особенности функционирования института финансового посредничества на РЦБ.
5. Базовые концепции финансового менеджмента как форма функционирования РЦБ.
6. Конъюнктура финансового рынка и методы ее исследования.
7. Этапы разработки и продвижения финансовых инноваций на РЦБ.

Собеседование, опрос / Контрольная работа №1

Вариант 1

Задача 1. Банк имеет пакет ГКО трехмесячного обращения на сумму 5 тыс. руб. с выплатой ежемесячного дохода из расчета 24% годовых и пакет ГКО шестимесячного обращения на сумму 7 тыс. руб. с доходом 28% годовых. Рассчитать общий доход банка по окончании срока действия обоих пакетов, если учесть, что ставка налогообложения по таким ценным бумагам льготная и составляет 6% годовых.

Задача 2. Первый инвестор совершил покупку одной ГКО по цене 85% от номинала, а продал ее по цене 86% от номинала. Второй инвестор купил одну корпоративную облигацию по цене 85% от номинала. По какой цене (в процентах от номинала) он должен продать корпоративную облигацию, чтобы получить прибыль в два раза больше, чем первый инвестор от операции с ГКО.

Задача 3. ГКО со сроком обращения 6 месяцев размещается по цене 80% годовых. По какой цене имеет смысл приобрести на вторичном рынке ГКО, погашаемые через 2 месяца, чтобы годовая доходность по обеим облигациям была одинакова?

Задача 4. Облигация федерального займа с постоянным купонным доходом приобретена юридическим лицом за 67 дней до своего погашения по цене 101% (с учетом накопленного купонного дохода). Длительность последнего купонного периода составляет 94 дня. Размер купона 17% годовых. Определить доходность инвестора при погашении.

Задача 5. Облигация федерального займа с переменным купоном была приобретена юридическим лицом по цене 103% (с учетом накопленного купонного дохода). Срок последнего купонного периода составляет 94 дня. Купонная ставка – 24% годовых. Определить доходность облигации к погашению.

Задача 6. Прирост накопленного купонного дохода по ОФЗ – ПК серии «А» за несколько дней составил 25 руб. У ОФЗ-ПК серии «В» для аналогичного прироста накопленного купонного дохода потребовалось на 2 дня больше. При этом ежедневный прирост накопленного купонного дохода у облигации серии «В» на 20 коп. меньше, чем у облигации серии «А». Определите величину текущего купона (в годовых процентах) у облигации серии «Б».

9.2. Примерный перечень тем курсовой работы

Не предусмотрено учебным планом

9.3. Типовые контрольные задания для промежуточной аттестации: зачет

Примерный перечень теоретических вопросов к зачету

Проблемы формирования и особенности состояния РЦБ в России.
Рынок ценных бумаг как составная часть финансового рынка.
Определение ценной бумаги.
Роль и функции ценных бумаг в экономике.
Классификация ценных бумаг.
Функциональная структура РЦБ.
Виды организованного рынка.
Профессиональные участники РЦБ.
Организация торговли ценными бумагами в Российской торговой системе (РТС).
Общая характеристика государственных ценных бумаг.
Государственный республиканский внутренний займ. Облигации внутреннего валютного займа.
Государственные краткосрочные облигации (ГКО), облигации федерального займа (ОФЗ), облигации государственного сберегательного займа (ОГСЗ).
Еврооблигации как вид ценной бумаги.
Муниципальные облигации, специфика обращения.
Реструктуризация государственного внутреннего займа. 16. Общая характеристика и виды акций.
Виды стоимости акций.
Общая характеристика и виды облигаций.
Определение текущей стоимости облигаций.
Доходность акций и облигаций.
Управленческие возможности акций и облигаций.
Варрант как вид производной ценной бумаги.
Виды опционных контрактов.
Характеристика фьючерсного контракта.
Сложные опционные сделки.
Сущность и виды американских депозитарных расписок (АДР).
Фундаментальный анализ инвестиционной ситуации I и II уровни
Фундаментальный анализ инвестиционной ситуации III уровень.
Технический анализ инвестиционной ситуации.
Сущность и функции биржи.
Определение биржевого товара.
Процедура листинга.
Котировка ценных бумаг и формирование биржевых цен.
Биржевые индексы.
Характеристика кассовых сделок.
Понятие и виды срочных сделок.
Сущность пролонгационных сделок.
Состояние РЦБ в России.
РЦБ как составная часть финансового рынка.
Классификация ценных бумаг.

Функциональная структура РЦБ.

Организация торговли ценными бумагами в РТС.

Общая характеристика и виды акций.

Виды стоимости акций.

Общая характеристика и виды облигаций.

Доходность акций и облигаций.

Управленческие возможности акций и облигаций.

Общая характеристика государственных ценных бумаг.

Государственный республиканский внутренний займ и облигации внутреннего валютного займа.

Виды государственных ценных бумаг (ГКО;ОФЗ; ОГСЗ).

Характеристика еврооблигаций.

Основные направления реструктуризации государственного внутреннего долга.

Характеристика опционных контрактов.

Фьючерсные контракты как инструмент финансового рынка.

Проведение фундаментального анализа (1 -ый; 2-ой уровни).

Фундаментальный анализ (3-ий уровень).

Технология проведения технического анализа.

Определение биржевого товара.

Процедура листинга, делистинга на рынке ценных бумаг.

Котировки ценных бумаг и формирование биржевых цен.

Биржевые индексы: виды, методики расчета.

Кассовые сделки. Особенности исполнения кассовых сделок

Характеристика срочных сделок с ценными бумагами.

Примерный перечень практических заданий к зачету

Уставный капитал ОАО состоит из 200 тыс. обыкновенных и 40 тыс. привилегированных акций одинаковой номинальной стоимостью в 10 руб. По итогам текущего года получена чистая прибыль в размере 1 000 тыс. руб., половину которой решено направить на выплату дивидендов. Определить, какую сумму получит владелец каждой обыкновенной акции (без учета налогообложения), если уставом установлен размер дивидендов по привилегированным акциям - 20 % номинальной стоимости.

Уставный капитал ОАО состоит из 10 000 тыс. обыкновенных и 2 000 тыс. привилегированных акций одинаковой номинальной стоимостью в 10 руб. Привилегированные акции двух типов: 1500 тыс. кумулятивные в течение 2 лет с годовым дивидендом в 24% от номинальной стоимости, 500 тыс. с дивидендом в 20% номинальной стоимости. По итогам текущего года получена чистая прибыль в размере 20 000 тыс. руб. В этом году наступил срок оплаты дивиденда по кумулятивным акциям. Определить, какая минимальная доля прибыли должна быть направлена на выплату дивидендов, если общество намерено выполнить свои обязательства перед владельцами привилегированных акций.

Уставный капитал ОАО состоит из 18 750 тыс. обыкновенных и 6 250 тыс. привилегированных акций одинаковой номинальной стоимостью в 10 руб. По привилегированным акциям установлен фиксированный дивиденд в размере 24%. По итогам текущего года получена прибыль до налогообложения в размере 69 700 тыс. руб. Ставка налога на прибыль составляет 20%. Половину чистой прибыли решено направить на выплату дивидендов. Определить, какую сумму получит владелец каждой обыкновенной акции (без учета налогообложения), если ОАО год назад выпущен облигационный заем, номинальной стоимостью 50 000 тыс. руб. Облигации с 16% годовым купоном выпущены на 5 лет.

Акционерное общество планирует осуществить реальный инвестиционный проект (приобретение нового оборудования) стоимостью 500 млн. руб. Освоение проекта должно осуществиться в течение 1 года, после чего ежегодная прибыль до налогообложения составит 180 млн. руб. Ставка налога на прибыль – 20%. С целью получения средств рассматривается вариант выпуска привилегированных акций, по которым выплата дивиденда откладывается (кумулятивные акции). Требуемая ставка доходности по аналогичным инструментам составляет 16%. По итогам какого года после начала освоения проекта может быть выплачен кумулятивный дивиденд? Какая прибыль останется в распоряжении владельцев обыкновенных акций после выплаты кумулятивных дивидендов?

Через 110 дней после выплаты последнего купона инвестор приобрел облигацию за 109% и через 62 дня после покупки продал ее за 115% (цены приведены с учетом накопленного купонного дохода). Величина объявленного полугодового купонного дохода составляет 9%. Определить общую доходность (в годовых процентах), которую обеспечила инвестору облигация и «чистые» цены покупки и продажи.

Облигации с переменным купоном продаются с дисконтом в 18%, срок их обращения 2 года. Купонный доход выплачивается по полугодиям и объявлен на первый год в размере 8%, на второй - 6% от номинала. Инвестор приобрел пакет облигаций при их первичном размещении эмитентом. Какую общую среднюю доходность (в годовых процентах) от владения этим пакетом ожидает инвестор, если он будет держать его до погашения? А если намерен продать после 1 года владения?

ОАО «Банк ВТБ» в мае 2007 года эмитировал облигации номинальной стоимостью 1000 р. со сроком погашения 5 лет и ежегодной выплатой по купону 10%. Первоначально, когда процентные ставки составляли 6%, облигации продавались по номинальной стоимости. В мае 2009 года процентные ставки возросли до 16%, курс облигаций упал до 80%. Определить внутреннюю стоимость облигаций в 2007 и в 2009 гг. Обосновать решение о покупке/продаже облигаций.

Инвестор располагает средствами в сумме 50000 рублей. Первоначальная маржа у брокера составляет 50%, чем и решил воспользоваться инвестор, приобретая акции. Восстановительная маржа составляет 40%. Изменение курса акций представлено в таблице. Определить Рассчитать прибыль (убыток) инвестора на каждый день, фактическую маржу и требование о пополнении счета. Выполнить расчет прибыли, если брокер предоставляет заёмные средства под 16%. Сделать выводы.

Облигации с переменным купоном продаются с дисконтом в 18%, срок их обращения 2 года. Купонный доход выплачивается по полугодиям и объявлен на первый год в размере 8%, на второй - 6% от номинала. Инвестор приобрел пакет облигаций при их первичном размещении эмитентом. Какую общую среднюю доходность (в годовых процентах) от владения этим пакетом ожидает инвестор, если он будет держать его до погашения? А если намерен продать после 1 года владения? На торгах 1 октября цена облигации номиналом 1000 руб. объявлена («чистая» цена), объявленный купон, выплачиваемый по полугодиям, составляет 7%, последний купон был выплачен 1 июля. Инвестор решает купить пакет этих облигаций. Определить цену покупки («грязную») и ожидаемую полную доходность (в годовых процентах), если облигация погашается 1 июля следующего года.

Облигации с плавающим полугодовым купоном, объявленным для текущего периода в размере 12% продаются за один день до выплаты купонного дохода по цене 102% (с учетом накопленного купона). Срок до погашения 2,5 года. Определить, какую доходность (в годовых процентах) от изменения «чистой» цены до погашения может обеспечить себе инвестор, решившийся купить пакет этих облигаций.

Облигации номиналом 1000 руб. со сроком обращения 3 года, с переменным купоном, объявленным по годам 9%, 8%, 7%, эмитированы 1 января. Купонный период - половина года. Инвестор купил облигации 1 октября в первый год от эмиссии по «чистой» цене 90. 97% Определить, какую сумму уплатил инвестор за каждую облигацию. Какую полную среднюю

доходность (в годовых процентах) ожидает он, если намерен держать облигации до погашения? На торгах 1 марта объявлена цена облигации 96 («чистая» цена). Номинал облигации 1000 руб. Фиксированный купон выплачивается по полугодиям и составляет 8%, последний купон был выплачен 31 декабря. Инвестор решает купить пакет этих облигаций. Определить, какую сумму уплатит инвестор за каждую облигацию и ожидаемую полную доходность (в годовых процентах), если инвестор решил продать их в последний день текущего года по ожидаемой цене 97.

Инвестор приобрел пакет облигаций, с годовым купоном, номиналом в 1000 руб., за 1040 руб. каждую, и через 102 дня, когда до выплаты очередного купона осталось 60 дней, продал по цене 1150 рублей за каждую (цены приведены с учетом накопленного купонного дохода). Величина объявленного годового купона составляет 22%, обе сделки купли-продажи осуществлялись внутри одного купонного периода. Определить общую доходность (в годовых процентах), полученную инвестором от владения облигациями и «чистые» цены сделок купли-продажи.

При первичном размещении облигации с переменным годовым купоном и сроком обращения 3 года продаются по цене 85. На первый период объявлен купон 18%. Ожидается, что в каждый из последующих купонных периодов размер купона будет снижаться на 2%. Инвестор приобрел пакет облигаций эмитента. Какую общую среднюю доходность (в годовых процентах) от владения этим пакетом ожидает инвестор, если он будет держать его до погашения? А если намерен продать после 1 года владения?

1 августа инвестор приобрел облигации с постоянным купоном 9% по «чистой» цене 96. Облигации погашаются 31 декабря следующего года. Купонные периоды с 1 января по 1 июля и со 2 июля по 31 декабря. Определить цену, уплаченную за каждую облигацию при ее покупке и ожидаемую инвестором полную доходность (в годовых процентах), если он намерен держать облигации до погашения.

Дисконтный вексель выписывается на сумму 1200 руб. со сроком платежа 90 дней, банковская ставка 18,0%. Год считается равным 360 дней. Определите цену размещения коммерческим банком таких векселей.

Вексель выписывается на сумму 2000 руб. со сроком платежа 300 дней. Банковская ставка 14,0% годовых. Календарный год 360 дней. Какова цена размещения банком таких дисконтных векселей?

Через 81 день после выдачи векселя, подлежащего оплате по предъявлении, векселедатель полностью погасил его, выплатив при этом 680 руб. Какова вексельная сумма, если в векселе указана простая процентная ставка 160% годовых? Год считать равным 360 дней.

Векселя со сроком платежа, наступающим через 6 месяцев от составления, реализуются с дисконтом по единой цене в течение 2 недель от момента составления. Каково процентное отношение доходности по векселям, купленным в первый день их размещения, к годовой доходности по векселям, купленным в последний день их размещения? Считать, что в каждом месяце 4 недели.

Спекулянт продал 200 тыс. баррелей нефти по мартовскому фьючерсному контракту по 14,5 долл./бар. Депозит составляет 2 тыс. долл. за контракт, единица контракта – 1000 долл. Какова будет сумма его счета, если он закроет сделку при цене 14,35 долл.?