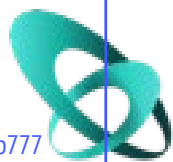


Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Бойко Валерий Леонидович
Должность: Ректор
Дата подписания: 15.09.2025 17:08:55
Уникальный программный ключ:
1ae60504b2c916e8fb686192f29d3bf1653db777



**Высшая Школа
Управления**

Негосударственное образовательное частное учреждение высшего
образования «Высшая школа управления» (ЦКО)
(НОЧУ ВО «Высшая школа управления» (ЦКО))

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

Б1.В.ДЭ.04.02 Рынок ценных бумаг

Направление подготовки

40.03.01

«Юриспруденция»

Направленность (профиль) подготовки

Гражданско-правовой профиль

Квалификация выпускника

«Бакалавр»

Форма обучения

очная

Рабочая программа рассмотрена
на заседании кафедры
гражданско-правовых и
уголовно-правовых дисциплин
«20» марта 2025 г. протокол №8

Заведующий кафедрой к.ю.н., доцент
Д.В. Синьков

г. Москва, 2025

Рабочая программа дисциплины «Рынок ценных бумаг» составлена в соответствии с требованиями ФГОС ВО по направлению подготовки 40.03.01 Юриспруденция, профиль «Гражданско-правовой», утвержденного приказом Министерства образования и науки Российской Федерации № 1011 от 13 августа 2020 года.

Организация-разработчик: НОЧУ ВО «Высшая школа управления» (ЦКО)

Содержание

1. Цели и задачи освоения дисциплины.....	4
2. Место дисциплины в структуре образовательной программы	4
3. Планируемые результаты обучения	5
4. Структура и содержание дисциплины (модуля)	6
4.1 Объем дисциплины и виды учебной работы.....	6
4.2 Тематический план дисциплины	7
4.3 Содержание дисциплины	11
4.4. Практическая подготовка.....	12
5. Учебно-методическое, информационное и материально-техническое обеспечение дисциплины.....	12
5.1 Основная литература.....	12
5.2 Дополнительная литература	13
5.3 Нормативные правовые акты.....	13
5.4 Профессиональные базы данных и информационные справочные системы	13
5.5 Материально-техническое и программное обеспечение (лицензионное и свободно распространяемое)	14
6. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины	14
6.1 Занятия лекционного и семинарского (практического) типов	14
6.2. Самостоятельная работа студентов	15
7. Методические рекомендации по обучению лиц с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов	17
Приложение 1. Фонд оценочных средств	19
1. Паспорт фонда оценочных средств.....	20
2. Оценочные средства	21
2.1 Текущий контроль.....	21
2.2 Промежуточная аттестация.....	26

1. Цели и задачи освоения дисциплины

Целью освоения дисциплины «Рынок ценных бумаг» является формирование у обучающихся теоретической базы, необходимой для понимания основ функционирования рынка ценных бумаг, возможностей, которые представляют инструменты и институты рынка ценных бумаг субъектам экономики в реализации их стратегий, а также факторов, которые необходимо учитывать при принятии решения о целесообразности реализации операций с ценными бумагами.

Основные **задачи** изучения дисциплины:

- изучить механизм, функции, структуру и инфраструктуру рынка ценных бумаг;
- рассмотреть основные инструменты рынка ценных бумаг и правовые основы обращения ценных бумаг в Российской Федерации;
- изучить нормативно-правовую базу для расчёта финансово-экономических показателей на макро-, мезо- и микроуровнях;
- освоить методы анализа экономических процессов на основе полученных финансово-экономических показателей.
- освоить возможности и основные риски использования ценных бумаг субъектами рынка как инструментов решения их практических задач;
- выявить значимые факторы, детерминирующие принятие решений эмитентами и инвесторами относительно целесообразности реализации операций на рынке ценных бумаг;
- применять знания о рынке ценных для выявления значимых факторов, детерминирующих принятие решений эмитентами и инвесторами на рынке ценных бумаг.

Воспитательными задачами преподавания учебной дисциплины «Рынок ценных бумаг» является развитие социально-личностных качеств: гражданственность; организованность; коммуникативность; толерантность; общая и научно-исследовательская культура

2. Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина «Рынок ценных бумаг» относится к элективным дисциплинам части, формируемой участниками образовательных отношений, блока Б1 «Дисциплины (модули)» учебного плана, согласно ФГОС ВО для направления подготовки 40.03.01 Юриспруденция, профиль «Гражданско-правовой».

3. Планируемые результаты обучения

Код и наименование компетенции	Код и наименование индикатора достижения компетенции (ИДК)	Планируемые результаты обучения
ПК-4. Способен квалифицированно реализовывать частноправовые нормы, а также совершать юридические действия в точном соответствии с требованиями гражданского законодательства.	ИПК-4.1 Правильно определяет отраслевую принадлежность правовых норм, охраняющих и регулирующих отношения между частными лицами. ИПК-4.2 Применяет основные способы толкования частноправовых норм в целях достижения эффективной реализации основополагающих принципов гражданско-правового регулирования ИПК-4.3 Выявляет и предлагает пути разрешения проблем реализации частноправовых норм, препятствующих совершению юридических действий в соответствии с требованиями гражданского законодательства.	Знать: - методы анализа экономических процессов на микро- и макроуровне; - тенденции изменения экономических процессов; - нормативно-правовую базу, регламентирующую порядок расчёта финансово-экономических показателей; - методы расчёта финансово-экономических показателей на макро-, мезо- и микроуровнях. Уметь: - анализировать экономические процессы на микро- и макроуровне; - выявлять тенденции изменения экономических процессов; - применять нормативно-правовую базу для расчёта финансово-экономических показателей; - рассчитывать финансово-экономические показатели на макро-, мезо- и микроуровнях; - анализировать и раскрывать природу экономических процессов на основе полученных финансово-экономических показателей.
ПК-7. Способен давать юридические заключения по вопросам частного права и осуществлять правовую экспертизу документов в сфере частного права	ИПК-7.1 Анализирует юридические документы или их проекты на соответствие действующим правовым нормам в сфере частного права ИПК-7.2 Готовит письменные и устные юридические заключения по вопросам гражданско-правового характера ИПК-7.3 Применяет конкретные механизмы правового анализа и проверки юридических документов с целью проведения их правовой экспертизы	Владеть: - навыками анализа экономических процессов на микро- и макроуровне; - методами содержательной интерпретации результатов анализа финансово-экономической деятельности предприятий; - навыками расчёта финансово-экономических показателей на разных уровнях; - методами анализа и раскрытия природы экономических процессов на основе полученных финансово-экономических показателей.

4. Структура и содержание дисциплины (модуля)

4.1 Объем дисциплины и виды учебной работы

Виды учебной работы	Объем в часах
Общая трудоемкость дисциплины	144 (4 зачетных единицы)
Контактная работа обучающихся с преподавателем (всего)	96
Аудиторная работа (всего), в том числе:	96
Лекции	48
Семинары, практические занятия	48
Лабораторные работы	-
Внеаудиторная работа (всего):	48
в том числе: консультация по дисциплине	-
Самостоятельная работа обучающихся (всего)	48
Вид промежуточной аттестации обучающегося	Экзамен

4.2 Тематический план дисциплины

Наименование разделов и тем		Виды учебной работы, включая самостоятельную работу обучающихся и трудоемкость (в часах)							К		
		Всего	Из них аудиторные занятия			Самостоятельная работа	К	К		о	
			Лекции		Практические/семинарские занятия						у
									р <td>т<td>е</td></td>	т <td>е</td>	е
									с <td>о<td>л</td></td>	о <td>л</td>	л
									а <td>я<td>н</td></td>	я <td>н</td>	н
									р <td>а<td>и</td></td>	а <td>и</td>	и
									а <td>б<td></td></td>	б <td></td>	
									б <td>о<td></td></td>	о <td></td>	
									о <td>р<td></td></td>	р <td></td>	
									т <td>а<td></td></td>	а <td></td>	
									а <td></td> <td></td>		
Тема 1. Сущность ценных бумаг	5	16	6		4	6					П
											К
											-
											4
											,
											П
											К
											-
											7
Тема 2. Основные ценные бумаги	5	16	6		4	6					П
											К
											-
											4

									П К - 7
Тема 3. Вторичные ценные бумаги	5	16	6		4	6			П К - 4 , П К - 7
Тема 4. Производные финансовые инструменты	5	16	6		6	4			П К - 4 , П К - 7
Тема 5. Структура и участники рынка ценных бумаг	5	16	6		6	4			П К - 4 , П К - 7
Тема 6. Приемы и	5	16	6		6	4			П

методы анализа инвестиционной привлекательности фондовых активов								К - 4 , П К - 7
Тема 7. Система регулирования рынка ценных бумаг	5	16	4		6	6		П К - 4 , П К - 7
Тема 8. Инвестиционная деятельность на рынке ценных бумаг	5	16	4		6	6		П К - 4 , П К - 7
Тема 9. Рынок ценных бумаг Российской Федерации и основные проблемы его развития	5	16	4		6	6		П К - 4 , П К

								-
								7
Итого по дисциплине		144	48		48	48		

4.3 Содержание дисциплины

Тема 1. Сущность ценных бумаг

Понятие ценных бумаг. Кругооборот ценной бумаги. Потребительная стоимость и качество ценной бумаги. Стоимость и цена ценной бумаги. Экономические реквизиты ценной бумаги.

Тема 2. Основные ценные бумаги

Акции, их виды. Облигации, их виды. Долговые обязательства государства. Муниципальные облигации. Депозитные и сберегательные сертификаты банков. Векселя и чеки. Складские свидетельства. Консолидированные. Закладные. Ипотечные ценные бумаги. Инвестиционные паи.

Тема 3. Вторичные ценные бумаги

Вторичные ценные бумаги. Характеристика. Виды вторичных ценных бумаг. Депозитарные расписки.

Тема 4. Производные финансовые инструменты

Производные финансовые инструменты. Характеристика. Фьючерсные контракты. Форвардные контракты. Опционы. Свопы.

Тема 5. Структура и участники рынка ценных бумаг

Рынок ценных бумаг и его структура. Первичный рынок ценных бумаг и его характеристика. Методы размещения ценных бумаг. Участники первичного внебиржевого рынка ценных бумаг. Характеристика вторичного рынка ценных бумаг. Участники рынка ценных бумаг (эмитенты, инвесторы, профессиональные участники рынка ценных бумаг).

Тема 6. Приемы и методы анализа инвестиционной привлекательности фондовых активов

Понятие фундаментального анализа на рынке ценных бумаг. Основные направления технического анализа на рынке ценных бумаг.

Тема 7. Система регулирования рынка ценных бумаг

Понятие государственного регулирования рынка ценных бумаг и его цели. Система государственного регулирования рынка ценных бумаг в Российской Федерации. Государственные органы, регулирующие рынок ценных бумаг в Российской Федерации (органы государственного надзора, законодательно-правовая база регулирования, национальные особенности регулирования рынка).

Тема 8. Инвестиционная деятельность на рынке ценных бумаг

Фондовые операции коммерческих банков. Функционирование инвестиционных банков на рынке ценных бумаг. Основы деятельности инвестиционных фондов на рынке ценных бумаг.

Тема 9. Рынок ценных бумаг Российской Федерации и основные проблемы его развития

Этапы становления и развития российского рынка ценных бумаг. Проблемы и перспективы развития российского рынка ценных бумаг на современном этапе. Злоупотребления при выпуске (эмиссии) ценных бумаг. Изготовление или сбыт поддельных ценных бумаг. Мошенничества, совершаемые с использованием ценных бумаг.

4.4. Практическая подготовка

Практическая подготовка реализуется путем проведения практических занятий, предусматривающих участие обучающихся в выполнении отдельных элементов работ, связанных с будущей профессиональной деятельностью.

Объем занятий в форме практической подготовки составляет 48 часов.

5. Учебно-методическое, информационное и материально-техническое обеспечение дисциплины

5.1 Основная литература

1. Газалиев, М. М. Рынок ценных бумаг : учебное пособие для бакалавров / М. М. Газалиев, В. А. Осипов. — 2-е изд. — Москва : Дашков и К, 2020. — 160 с. — ISBN 978-5-394-03548-7. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/110961.html> (дата обращения: 20.06.2023).
2. Коришева, О. В. Рынок ценных бумаг и биржевое дело: технический анализ : учебное пособие / О. В. Коришева. — Москва : Российский университет транспорта (МИИТ), 2021. — 69 с. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/122132.html> (дата обращения: 13.06.2023).
3. Николаева, И. П. Рынок ценных бумаг : учебник для бакалавров / И. П. Николаева. — 2-е изд. — Москва : Дашков и К, 2020. — 255 с. — ISBN 978-5-394-03586-9. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/110960.html> (дата обращения: 28.06.2023).
4. Рынок ценных бумаг : учебник для бакалавров / В. А. Зверев, А. В. Зверева, С. Г. Евсюков, А. В. Макеев. — 2-е изд. — Москва : Дашков и К, 2020. — 256 с. — ISBN

978-5-394-03579-1. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/110959.html> (дата обращения: 17.06.2023).

5.2 Дополнительная литература

1. Елфимова, И. Ф. Рынок ценных бумаг : лабораторный практикум / И. Ф. Елфимова, Э. Б. Лубянская. — Воронеж : Воронежский государственный технический университет, ЭБС АСВ, 2020. — 117 с. — ISBN 978-5-7731-0903-7. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/111486.html> (дата обращения: 11.07.2023).

2. Коришева, О. В. Рынок ценных бумаг : учебно-методическое пособие / О. В. Коришева. — Москва : Российский университет транспорта (МИИТ), 2020. — 95 с. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/115890.html> (дата обращения: 17.06.2023).

3. Селюков, В. К. Рынок ценных бумаг : учебно-методическое пособие / В. К. Селюков. — Москва : Московский государственный технический университет имени Н.Э. Баумана, 2019. — 64 с. — ISBN 978-5-7038-5172-2. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/111301.html> (дата обращения: 17.06.2023).

5.3 Нормативные правовые акты

1. Федеральный закон "О рынке ценных бумаг" от 22.04.1996 N 39-ФЗ (с изм. и дополнениями)

5.4 Профессиональные базы данных и информационные справочные системы

1. СПС «КонсультантПлюс: Некоммерческая интернет-версия». - URL: <http://www.consultant.ru/online/> (дата обращения: 16.06.2023). — Режим доступа: свободный.

5.5 Материально-техническое и программное обеспечение (лицензионное и свободно распространяемое)

Наименование дисциплины (модуля), практик в соответствии с учебным планом	Наименование специальных помещений и помещений для самостоятельной работы	Оснащенность специальных помещений и помещений для самостоятельной работы	Перечень лицензионного программного обеспечения.
Б1.В.ДЭ.04.02 Рынок ценных бумаг	Кабинет экономики	Учебные места, оборудованные блочной мебелью, компьютерами с выходом в сеть интернет, рабочее место преподавателя в составе стол, стул, тумба, компьютер преподавателя с выходом в сеть интернет, экран, мультимедийный проектор, телевизор, тематические стенды, презентационный материал	Microsoft Windows XP Professional Microsoft Office 2010 Kaspersky Endpoint для бизнеса КонсультантПлюс AdobeReader Cisco WebEx Информационно-коммуникационная платформа «Сферум»
	Аудитория для самостоятельной работы	Учебные места, оборудованные блочной мебелью, компьютерами с выходом в сеть интернет, многофункциональное устройство	

6. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

6.1 Занятия лекционного и семинарского (практического) типов

Методические указания для занятий лекционного типа. В ходе лекционных занятий обучающемуся необходимо вести конспектирование учебного материала, обращать внимание на категории, формулировки, раскрывающие содержание тех или иных явлений и процессов, научные выводы и практические рекомендации. Необходимо задавать преподавателю уточняющие вопросы с целью уяснения теоретических положений, разрешения спорных ситуаций.

Целесообразно дорабатывать свой конспект лекции, делая в нем соответствующие записи из основной и дополнительной литературы, рекомендованной преподавателем и предусмотренной учебной программой дисциплины.

Методические указания для занятий семинарского (практического) типа. Практические занятия позволяют развивать у обучающегося творческое теоретическое мышление, умение самостоятельно изучать литературу, анализировать практику; учат четко формулировать мысль, вести дискуссию, то есть имеют исключительно важное значение в развитии самостоятельного мышления.

Подготовка к практическому занятию включает два этапа. На первом этапе обучающийся планирует свою самостоятельную работу, которая включает: уяснение задания на самостоятельную работу; подбор основной и дополнительной литературы; составление плана работы, в котором определяются основные пункты предстоящей подготовки. Составление плана дисциплинирует и повышает организованность в работе. Второй этап включает непосредственную подготовку к занятию, которая начинается с изучения основной и дополнительной литературы. Особое внимание при этом необходимо обратить на содержание основных положений и выводов, объяснение явлений и фактов, уяснение практического приложения рассматриваемых теоретических вопросов. Далее следует подготовить тезисы для выступлений по всем учебным вопросам, выносимым на практическое занятие или по теме, вынесенной на дискуссию (круглый стол), продумать примеры с целью обеспечения тесной связи изучаемой темы с реальной жизнью. Готовясь к докладу или выступлению в рамках интерактивной формы (дискуссия, круглый стол), при необходимости следует обратиться за помощью к преподавателю.

6.2. Самостоятельная работа студентов

Самостоятельная работа студентов предусмотрена учебным планом по дисциплине в объеме 48 часов. Самостоятельная работа реализуется в рамках программы освоения дисциплины в следующих формах:

- работа с конспектом занятия (обработка текста);
- проработка тематики самостоятельной работы;
- написание контрольной работы;
- поиск информации в сети «Интернет» и литературе;
- выполнение индивидуальных заданий;
- подготовка к сдаче экзамена.

Самостоятельная работа проводится с целью:

- систематизации и закрепления полученных теоретических знаний и практических умений обучающихся;

- углубления и расширения теоретических знаний студентов;

- формирования умений использовать нормативную, правовую, справочную документацию, учебную и специальную литературу;

- развития познавательных способностей и активности обучающихся: творческой инициативы, самостоятельности, ответственности, организованности; формирование самостоятельности мышления, способностей к саморазвитию, совершенствованию и самоорганизации;

- развитию исследовательских умений студентов.

Технология организации самостоятельной работы обучающихся включает использование информационных и материально-технических ресурсов: библиотека с читальным залом, компьютерные классы с возможностью работы в Интернет, аудитории для самостоятельной работы.

Перед выполнением обучающимися внеаудиторной самостоятельной работы преподаватель проводит консультирование по выполнению задания, который включает цель задания, его содержания, сроки выполнения, ориентировочный объем работы, основные требования к результатам работы, критерии оценки.

Самостоятельная работа может осуществляться индивидуально или группами обучающихся в зависимости от цели, объема, конкретной тематики самостоятельной работы, уровня сложности, уровня умений обучающихся.

Контроль самостоятельной работы студентов предусматривает:

- соотнесение содержания контроля с целями обучения;

- объективность контроля;

- валидность контроля (соответствие предъявляемых заданий тому, что предполагается проверить);

- дифференциацию контрольно-измерительных материалов.

Формы контроля самостоятельной работы:

- просмотр и проверка выполнения самостоятельной работы преподавателем;

- организация самопроверки, взаимопроверки выполненного задания в группе;

- обсуждение результатов выполненной работы на занятии;

- проведение письменного опроса;

- проведение устного опроса; организация и проведение индивидуального собеседования;

-организация и проведение собеседования с группой.

7. Методические рекомендации по обучению лиц с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов

Обучение по дисциплине обучающихся с ограниченными возможностями здоровья (далее – ОВЗ) осуществляется с учетом особенностей психофизического развития, индивидуальных возможностей и состояния здоровья таких обучающихся.

Содержание образования и условия организации обучения, обучающихся с ОВЗ определяются адаптированной образовательной программой, а для инвалидов также в соответствии с индивидуальной программой реабилитации инвалида.

Освоение дисциплины обучающимися с ОВЗ может быть организовано как совместно с другими обучающимися, так и в отдельных группах. Предполагаются специальные условия для получения образования обучающимися с ОВЗ.

Профессорско-педагогический состав знакомится с психолого-физиологическими особенностями обучающихся инвалидов и лиц с ОВЗ, индивидуальными программами реабилитации инвалидов (при наличии).

В курсе предполагается использовать социально-активные и рефлексивные методы обучения, технологии социокультурной реабилитации с целью оказания помощи в установлении полноценных межличностных отношений с другими студентами, создании комфортного психологического климата в студенческой группе. Подбор и разработка учебных материалов производятся с учетом предоставления материала в различных формах: аудиальной, визуальной, с использованием специальных технических средств и информационных систем.

Освоение дисциплины лицами с ОВЗ осуществляется с использованием средств обучения общего и специального назначения (персонального и коллективного использования). Материально-техническое обеспечение предусматривает приспособление аудиторий к нуждам лиц с ОВЗ.

Форма проведения аттестации для студентов-инвалидов устанавливается с учетом индивидуальных психофизических особенностей. Для студентов с ОВЗ предусматривается доступная форма предоставления заданий как оценочных средств, а именно:

- в печатной или электронной форме (для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата); в печатной форме или электронной форме с увеличенным шрифтом и контрастностью (для лиц с нарушениями слуха, речи, зрения);
- методом чтения ассистентом задания вслух (для лиц с нарушениями зрения).

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

- письменно на бумаге или набором ответов на компьютере (для лиц с нарушениями слуха, речи);
- выбором ответа из возможных вариантов с использованием услуг ассистента (для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата);
- устно (для лиц с нарушениями зрения, опорно-двигательного аппарата).
- при необходимости для обучающихся с инвалидностью процедура оценивания результатов обучения может проводиться в несколько этапов.

**Фонд оценочных средств
для текущего контроля и промежуточной аттестации
при изучении дисциплины
Б1.В.ДЭ.04.02 Рынок ценных бумаг**

1. Паспорт фонда оценочных средств

Код и наименование компетенции	Индикатор достижения компетенции	Наименование оценочного средства
ПК-4. Способен квалифицированно реализовывать частноправовые нормы, а также совершать юридические действия в точном соответствии с требованиями гражданского законодательства.	ИПК-4.1 Правильно определяет отраслевую принадлежность правовых норм, охраняющих и регулирующих отношения между частными лицами. ИПК-4.2 Применяет основные способы толкования частноправовых норм в целях достижения эффективной реализации основополагающих принципов гражданско- правового регулирования ИПК-4.3 Выявляет и предлагает пути разрешения проблем реализации частноправовых норм, препятствующих совершению юридических действий в соответствии с требованиями гражданского законодательства.	Текущий контроль: опрос и решение контрольных работ; тестирование Промежуточная аттестация: экзамен
ПК-7. Способен давать юридические заключения по вопросам частного права и осуществлять правовую экспертизу документов в сфере частного права	ИПК-7.1 Анализирует юридические документы или их проекты на соответствие действующим правовым нормам в сфере частного права ИПК-7.2 Готовит письменные и устные юридические заключения по вопросам гражданско-правового характера ИПК-7.3 Применяет конкретные механизмы правового анализа и проверки юридических документов с целью проведения их правовой экспертизы	

Этапы формирования компетенций в процессе освоения ООП прямо связаны с местом дисциплин в образовательной программе. Каждый этап формирования компетенций, характеризуется определенными знаниями, умениями и навыками и (или) опытом профессиональной деятельности, которые оцениваются в процессе текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации по дисциплине (практике) и в процессе

итоговой аттестации. Дисциплина «Рынок ценных бумаг» является промежуточным этапом формирования компетенций ПК-4, ПК-7 в процессе освоения ООП.

Для оценки уровня сформированности компетенций в процессе изучения дисциплины предусмотрено проведение текущего контроля успеваемости по темам (разделам) дисциплины и промежуточной аттестации по дисциплине – экзамен.

2. Оценочные средства

2.1 Текущий контроль

Примеры задач для контрольных работ

1. Уставный капитал АО составляет 300000 д.е. продано всего 3000 акций, в том числе обыкновенных 2700. Общая чистая прибыль, которая подлежит на выплату дивидендов 63000 д.е., доход по привилегированным акциям составляет 30% от номинальной стоимости. Рассчитайте сумму дивиденда по привилегированным и обыкновенным акциям?

2. Номинальная цена акции 200 руб. Дивиденд составляет 80%, банковский процент 16% Определите курс акций, её рыночную стоимость?

3. Номинальная стоимость акции АО составляет 50 руб. Определите ориентировочную курсовую стоимость акции на рынке ценных бумаг, если известно, что размер дивиденда ожидается на уровне 25% , а размер банковской процентной ставки составляет 10%.

4. Рыночная цена 1000 д.е., число лет владения облигацией 5 лет, совокупный процентный доход 450 д.е., размер дисконта 100 д.е. Определите полную доходность облигации?

5. Привилегированные акции номиналом 1000 д.е. были куплены в количестве 10 штук по цене 1100 д.е. и через год проданы по цене 2200 д.е. Дивиденды за первое полугодие составили 40% годовых, за второе 45% годовых от номинала. Определите доход, полученный от акций?

6. Определить ориентировочную рыночную стоимость облигаций номиналом 100 руб. при условии, что срок погашения облигации наступает через 3 года, купонная ставка 5% выплачивается раз в полгода, а ставка банковского процента равна 8% годовых.

7. Инвестор приобрел вексель номиналом 500 тыс. руб. за 30 дней до погашения по цене 515 тыс. руб. Процентная ставка по векселю составляет 18% годовых и начисляется каждые полгода. Определите доходность операции для инвестора, если последний погашает вексель.

8. Облигация номинальной стоимостью 1000 руб. с купонной процентной ставкой 12% была куплена в начале года за 700 рублей. После получения купонного платежа в конце года была продана за 750 руб. Определите прибыльность облигации за год?

Шкала и критерии оценивания контрольных работ

Шкала оценивания	Критерии оценивания
«отлично»	Обучающийся глубоко и содержательно раскрывает тему контрольной работы, не допустив ошибок. Ответ носит развернутый и исчерпывающий характер.
«хорошо»	Обучающийся в целом раскрывает тему контрольной работы, однако ответ не носит развернутого и исчерпывающего характера.
«удовлетворительно»	Обучающийся в целом раскрывает тему контрольной работы и допускает ряд неточностей, фрагментарно раскрывает содержание теоретических вопросов или их раскрывает содержательно, но допуская значительные неточности.
«неудовлетворительно»	Обучающийся не владеет выбранной темой контрольной работы. Тема контрольной работы не раскрыта

Типовое тестовое задание

1. Сфера экономических отношений, связанных с выпуском и обращением ценных бумаг – это:

- а) фондовый рынок;
- б) рынок недвижимости;
- в) рынок ценных бумаг.

2. Рынок, где производится купля-продажа ранее выпущенных ценных бумаг – это:

- а) первичный рынок;
- б) вторичный рынок;
- в) организованный рынок.

3. Что относится к субъектам рынка ценных бумаг?

- а) эмитент;
- б) облигация;
- в) кредитор.

4. Рынок, на котором заключаются разнообразные по виду сделки со сроком исполнения, превышающим 5 рабочих дней – это:

- а) кассовый рынок;
- б) срочный рынок;
- в) неорганизованный рынок.

5. К специфическим функциям рынка ценных бумаг относят:

- а) регулирующую;
- б) информационную функцию;
- в) перераспределительную функцию.

6. Рынки, где проводятся операции с мало ликвидными ценными бумагами, с ценными бумагами венчурных компаний, называются:

- а) рискованные рынки;
- б) гарантированные рынки;
- в) надежные рынки.

7. Функция рынка ценных бумаг, которая является эффективным способом снижения финансового риска, называется:

- а) хеджированием;
- б) диверсифицирующей;
- в) регулирующей.

8. К общерыночным функциям рынка ценных бумаг относят:

- а) коммерческую функцию;
- б) учетную функцию;
- в) перераспределительную функцию.

9. Юридическое лицо, выпустившее в обращение ценную бумагу, является:

- а) депозитарием;
- б) эмитентом;
- в) инвестором.

10. Какая деятельность в соответствии с ФЗ «О рынке ценных бумаг» признается клиринговой?

- а) оказание услуг по ведению реестра владельцев ценных бумаг;
- б) оказание услуг по доверительному управлению ценными бумагами;
- в) оказание услуг по определению взаимных обязательств и их зачет по поставкам ценных бумаг и расчетам по ним.

11. Депозитарные и сберегательные сертификаты выпускаются

- а) только на предъявителя;
- б) именные и на предъявителя;
- в) только именные.

12. Эмитенты депозитарных и сберегательных сертификатов обязаны зарегистрировать в государственном регистрирующем органе:

- а) эмиссионные ценные бумаги;

б) условия выпуска ценных бумаг;

в) проспект эмиссии ценных бумаг.

13. Эмитентом депозитарных и сберегательных сертификатов могут быть:

а) банки;

б) любые юридические лица;

в) только профессиональные участники рынка ценных бумаг.

14. Депозитарный сертификат это документ:

а) удостоверяющий факт хранения ценных бумаг в депозитарии;

б) являющийся обязательством по выплате размещенных в банке депозитов, право требования по которому может уступаться одним лицом другому;

в) удостоверяющий внесение клиентом банка ценных бумаг, драгоценных металлов или иных ценностей на счет в банке.

15. Если сберегательный сертификат просрочен. То в этом случае банк обязан погасить его:

а) в течение 30 дней;

б) в течение 10 дней;

в) по первому требованию.

16. Уступка прав требования по депозитарным и сберегательным сертификатам на предъявителя осуществляется:

а) индоссаментом;

б) простым вручением;

в) цессией.

17. Депозитарные и сберегательные сертификаты могут погашаться:

а) деньгами;

б) векселями;

в) чеками.

18. Плательщиком по чеку может быть:

а) физическое лицо;

б) любое юридическое лицо;

в) банк.

19. В Российской Федерации минимальный номинал депозитарных и сберегательных сертификатов:

а) не устанавливается

б) устанавливается

20. Чек -это

- а) эмиссионная ценная бумага;
- б) неэмиссионная ценная бумага.

21. Коммерческие банки в Российской Федерации на основе банковской лицензии могут выступать на рынке ценных бумаг в качестве:

- а) инвестора;
- б) эмитента;
- в) депозитария;
- г) профессионального участника рынка ценных бумаг.

22. Коммерческие банки в РФ выполнять функции профессиональных участников рынка ценных бумаг:

- а) могут только после получения лицензии ЦБ РФ;
- б) не могут;
- в) могут.

23. Коммерческий банк быть брокером по операциям с ценными бумагами право:

- а) имеет;
- б) не имеет;
- в) имеет только после получения лицензии на данный вид деятельности.

24. Рынок, на котором заключаются разнообразные по виду сделки со сроком исполнения, превышающим 5 рабочих дней – это:

- а) кассовый рынок;
- б) срочный рынок;
- в) неорганизованный рынок.

25. По Российскому законодательству паевые инвестиционные фонды могут выпускать следующие виды ценных бумаг:

- а) облигации;
- б) простые акции;
- в) векселя;
- г) инвестиционные паи;
- д) привилегированные акции.

26. Лимитированное поручение на покупку ценной бумаги на фондовой бирже исполняется по цене:

- а) лучшей, но не выше лимитированной;
- б) лучшей, но не ниже лимитированной ;

в) указанной в поручении.

27. Фьючерсная сделка:

а) обязательна для исполнения обеих сторон в сделке;

б) обязательна только для продавца;

в) обязательна только для покупателя.

Шкала оценивания тестового задания

% верных решений (ответов)	Шкала оценивания
85-100%	«отлично»
70-84%	«хорошо»
51-69%	«удовлетворительно»
50% и менее	«неудовлетворительно»

2.2 Промежуточная аттестация

Примерный перечень вопросов к экзамену

1. Понятие и функции рынка ценных бумаг.
2. Структура рынка ценных бумаг.
3. Понятие первичного и вторичного рынка
4. Организованный (биржевой, внебиржевой) и неорганизованный (уличный) рынок.
5. Участники рынка ценных бумаг.
6. Акция: понятие и свойства, виды акций, имущественные и неимущественные права акционеров.
7. Дивиденды, понятие, источники выплаты, ограничения на выплату дивидендов.
8. Дивидендная политика.
9. Виды стоимостных оценок акций.
10. Доход и доходность операций с акциями, налогообложение доходов, получаемых от операций с акциями.
11. Облигация, ее свойства, виды облигаций.
12. Ограничения на выпуск облигаций.
13. Виды стоимостных оценок облигаций.
15. Определение дохода и доходности операций с облигациями.
16. Деятельность рейтинговых агентств на РЦБ.
17. Эмитенты на рынке ценных бумаг их цели и экономические интересы.
18. Инвесторы, их классификация. Цели инвесторов на РЦБ.
19. Дилерская деятельность на РЦБ.
20. Понятие позиции на РЦБ

21. Брокерская деятельность на РЦБ.
22. Приказы, которые клиент может подавать брокеру на фондовой бирже
23. Маржинальная торговля: понятие и риски.
24. Способы контроля рисков при маржинальной торговле (кредитное плечо, уровень маржи)
25. Этика поведения дилера и брокера на РЦБ
26. Деятельность по доверительному управлению ценными бумагами.
27. Депозитарная деятельность на РЦБ.
28. Понятие и функции номинального держателя
29. Деятельность по ведению реестра владельцев именных ценных бумаг.
30. Фондовая биржа, принципы и задачи биржевой торговли.
31. Организационная структура фондовой биржи.
32. Технологии биржевой торговли (биржевые аукционы).
33. Биржевые индексы
34. Порядок допуска ценных бумаг на биржу
35. Понятие и особенности коллективных инвестиций.
36. Особенности деятельности инвестиционных фондов – акционерных обществ.
37. Особенности инвестирования в паевые инвестиционные фонды.
38. Классификация паевых инвестиционных фондов.
39. Характеристика инвестиционного пая. Определение цены размещения, продажи и выкупа.
40. Процедура создания ПИФов.
41. Функции организаций, обеспечивающих деятельность ПИФов.
42. Риски на РЦБ, управление рисками.
43. Понятие портфеля ценных бумаг. Виды портфелей.
44. Управление портфелем ценных бумаг.
45. Этапы формирования портфеля

Шкала и критерии оценивания экзамена

Шкала оценивания	Критерии оценивания
«отлично»	оценка соответствует повышенному уровню и выставляется обучающемуся, если он глубоко и прочно усвоил программный материал, исчерпывающе, последовательно, четко и логически стройно его излагает, умеет тесно увязывать теорию с практикой, свободно справляется с задачами, вопросами и другими видами применения знаний, не затрудняется с ответом при видоизменении заданий, использует в ответе материал монографической литературы, правильно обосновывает принятое решение, владеет разносторонними навыками и приемами выполнения практических задач.
«хорошо»	оценка соответствует повышенному уровню и выставляется обучающемуся, если он твердо знает материал, грамотно и по существу излагает его, не допуская существенных неточностей в ответе на вопрос или выполнении заданий, правильно применяет теоретические положения при решении практических вопросов и задач, владеет необходимыми навыками и приемами их выполнения.
«удовлетворительно»	оценка соответствует пороговому уровню и выставляется обучающемуся, если он имеет знания только основного материала, но не усвоил его деталей, допускает неточности, демонстрирует недостаточно правильные формулировки, нарушения логической последовательности в изложении программного материала, испытывает затруднения при выполнении практических работ.
«неудовлетворительно»	оценка выставляется обучающемуся, который не достигает порогового уровня, демонстрирует непонимание проблемы, не знает значительной части программного материала, допускает существенные ошибки, неуверенно, с большими затруднениями выполняет практические работы.