

**ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
СТАВРОПОЛЬСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ АГРАРНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ**

УТВЕРЖДАЮ

Директор/Декан
института экономики, финансов и
управления в АПК
Гунько Юлия Александровна

« ____ » _____ 20__ г.

Рабочая программа дисциплины

Б1.В.13 Рынок ценных бумаг и биржевое дело

38.03.01 Экономика

Финансы и кредит

бакалавр

очная

1. Цель дисциплины

Целью освоения дисциплины "Рынок ценных бумаг и биржевое дело" является формирование у обучаемых компетенций, позволяющих им успешно применять знания, навыки и умения в области рынка ценных бумаг и биржевого дела для решения профессиональных задач повышения эффективности деятельности организаций различных форм собственности путем разработки и совершенствования их процессов или административных регламентов, в том числе с использованием современных информационных и телекоммуникационных технологий.

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

Процесс изучения дисциплины направлен на формирование следующих компетенций ОП ВО и овладение следующими результатами обучения по дисциплине:

| Код и наименование компетенции | Код и наименование индикатора достижения компетенции | Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| ПК-2 Способен осуществлять подбор финансовых услуг в интересах потребителя и осуществлять консультирование по ограниченному кругу финансовых продуктов | ПК-2.2 Осуществляет взаимодействие с потребителями финансовых услуг, инвесторами, организациями и средствами массовой информации, проводит презентации финансовых продуктов и услуг | знает <ul style="list-style-type: none">- особенности заключения и оформления договоров на предоставление брокерских услуг;- принципы ведения консультационной работы с клиентами инвестиционных компаний; умеет <ul style="list-style-type: none">- проводить сравнительный анализ финансовых продуктов;- организовывать и проводить презентации фи-нансовых продуктов и услуг инвестиционных компаний; владеет навыками <ul style="list-style-type: none">- навыками развития и поддержания долгосрочных отношений с клиентами. |
| ПК-5 Способен проводить анализ состояния рынка ценных бумаг, осуществлять финансовое консультирование эмитента по вопросам эмиссии ценных бумаг и совершать сделки купли-продажи ценных бумаг | ПК-5.1 Анализирует рынок ценных бумаг, осуществляет фундаментальный анализ, экспертизу эмитента и его ценных бумаг, анализ инвестиционных проектов | знает <ul style="list-style-type: none">- особенности организации торговли на биржевых рынках России и других стран;- текущее состояние рынка ценных бумаг, производных финансовых инструментов, других сегментов финансового рынка; умеет <ul style="list-style-type: none">- использовать компьютерные технологии при проведении операций на рынке ценных бумаг;- производить технический анализ при совершении сделок с ценными бумагами и иными фи-нансовыми инструментами; владеет навыками <ul style="list-style-type: none">- методами фундаментального анализа эмитентов и их ценных бумаг;- навыками оценки эмитента и ценных бумаг эмитента;- навыками подготовки предложений по совершении сделок с ценными бумагами эмитентов; |
| ПК-5 Способен проводить анализ | ПК-5.2 Осуществляет консультирование | знает <ul style="list-style-type: none">- методы и инструменты оценки эмитента и |

| | | |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>состояния рынка ценных бумаг, осуществлять финансовое консультирование эмитента по вопросам эмиссии ценных бумаг и совершать сделки купли-продажи ценных бумаг</p> | <p>эмитента и участвует в процедуре эмиссии ценных бумаг</p> | <p>ценных бумаг эмитента; - процедура эмиссии эмиссионных ценных бумаг, ее нормативное регулирование; умеет - консультировать клиентов, взаимодействовать с клиентами; владеет навыками Навыками: - консультирования эмитента по вопросам эмиссии эмиссионных ценных бумаг, по составлению проспекта ценных бумаг; - составления проспекта ценных бумаг; - подписания проспекта ценных бумаг; - консультирования по поводу раскрытия информации эмитентом, осуществляющим публичное размещение/обращение эмиссионных ценных бумаг.</p> |
| <p>ПК-5 Способен проводить анализ состояния рынка ценных бумаг, осуществлять финансовое консультирование эмитента по вопросам эмиссии ценных бумаг и совершать сделки купли-продажи ценных бумаг</p> | <p>ПК-5.3 Совершает операции с ценными бумагами на фондовом рынке</p> | <p>знает - технологии заключения и исполнения сделок с ценными бумагами и иными финансовыми инструментами на биржевом и внебиржевом рынке; умеет - использовать компьютерные технологии, специализированные компьютерные программы при проведении операций с ценными бумагами на рынке ценных бумаг; владеет навыками - подготовки предложений по совершению сделок с ценными бумагами эмитентов; - заключения в собственных интересах сделок с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами и исполнение обязательств по ним; - заключения сделок с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами путем объявления цен покупки/продажи с обязательством покупки/продажи по объявленным ценам (котировка ценных бумаг и производных финансовых инструментов), в том числе в порядке выполнения функции маркетмейкера (08.004 В/01.6 ТД.2); - предоставления контрагентам информации и документов, относящихся к обращению ценных бумаг, к совершению и исполнению сделок с контрагентами.</p> |

3. Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина «Рынок ценных бумаг и биржевое дело» является дисциплиной части, формируемой участниками образовательных отношений программы.

Изучение дисциплины осуществляется в 7 семестре(-ах).

Для освоения дисциплины «Рынок ценных бумаг и биржевое дело» студенты используют знания, умения и навыки, сформированные в процессе изучения дисциплин:

Международные стандарты финансовой отчетности

Введение в профессиональную деятельность

Финансовые рынки
 Страхование
 Финансовое законодательство
 Корпоративные финансы
 Финансовые и коммерческие расчеты
 Страховой бизнес и страховое дело в АПК
 Мониторинг конъюнктуры финансовых рынков
 Деньги, кредит, банки
 Финансовое консультирование
 Финансово-экономическая статистика
 Экономический анализ
 Финансовый анализ

Освоение дисциплины «Рынок ценных бумаг и биржевое дело» является необходимой основой для последующего изучения следующих дисциплин:

Подготовка к сдаче и сдача государственного экзамена
 Выполнение и защита выпускной квалификационной работы
 Преддипломная практика
 Цифровые технологии в финансовой сфере
 Банковский маркетинг
 Инвестиционный менеджмент

4. Объем дисциплины в зачетных единицах с указанием количества академических часов, выделенных на контактную работу с обучающимися с преподавателем (по видам учебных занятий) и на самостоятельную работу обучающихся

Общая трудоемкость дисциплины «Рынок ценных бумаг и биржевое дело» в соответствии с рабочим учебным планом и ее распределение по видам работ представлены ниже.

| Семестр | Трудоемкость час/з.е. | Контактная работа с преподавателем, час | | | Самостоятельная работа, час | Контроль, час | Форма промежуточной аттестации (форма контроля) |
|-------------------------------------|-----------------------|-----------------------------------------|----------------------|----------------------|-----------------------------|---------------|-------------------------------------------------|
| | | лекции | практические занятия | лабораторные занятия | | | |
| 7 | 144/4 | 18 | 36 | | 54 | 36 | Эк |
| в т.ч. часов: в интерактивной форме | | 4 | 8 | | | | |
| практической подготовки | | 18 | 36 | | 54 | | |

| Семестр | Трудоемкость час/з.е. | Внеаудиторная контактная работа с преподавателем, час/чел | | | | | |
|---------|-----------------------|-----------------------------------------------------------|-----------------|-------|--------------------------|------------------------------|---------|
| | | Курсовая работа | Курсовой проект | Зачет | Дифференцированный зачет | Консультации перед экзаменом | Экзамен |
| 7 | 144/4 | | | | | | 0.25 |

5. Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам) с указанием отведенного на них количества академических часов и видов учебных занятий

| № | Наименование раздела/темы | Семестр | Количество часов | | | | | Формы текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации | Оценочное средство проверки результатов достижения индикаторов компетенций | Код индикаторов достижения компетенций |
|------|----------------------------------------------------------|---------|------------------|--------|---------------------|--------------|------------------------|-----------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|
| | | | всего | Лекции | Семинарские занятия | | Самостоятельная работа | | | |
| | | | | | Практические | Лабораторные | | | | |
| 1. | 1 раздел. Рынок ценных бумаг и его участники | | | | | | | | | |
| 1.1. | Рынок ценных бумаг и его структура | 7 | 4 | 2 | 2 | | 2 | Устный опрос, Рабочая тетрадь | ПК-5.1, ПК-5.2, ПК-5.3 | |
| 1.2. | Участники фондового рынка | 7 | 5 | 2 | 3 | | 2 | Доклад, Рабочая тетрадь | ПК-2.2, ПК-5.1, ПК-5.2, ПК-5.3 | |
| 1.3. | Контрольная точка № 1 по темам 1-2 | 7 | 1 | | 1 | | 4 | КТ 1 | Тест | ПК-2.2, ПК-5.1, ПК-5.2, ПК-5.3 |
| 2. | 2 раздел. Ценные бумаги, их сущность и классификация | | | | | | | | | |
| 2.1. | Ценные бумаги их виды и характеристика | 7 | 8 | 2 | 6 | | 4 | Рабочая тетрадь, Деловая и/или ролевая игра | ПК-2.2 | |
| 2.2. | Основные ценные бумаги | 7 | 8 | 2 | 6 | | 2 | Рабочая тетрадь | ПК-5.1, ПК-5.2, ПК-5.3 | |
| 2.3. | Производные финансовые инструменты на рынке ценных бумаг | 7 | 6 | 2 | 4 | | 2 | Устный опрос, Рабочая тетрадь | ПК-5.1, ПК-5.2, ПК-5.3 | |
| 2.4. | Неэмиссионные ценные бумаги | 7 | 5 | 2 | 3 | | 2 | Эссе, Рабочая тетрадь | ПК-5.1, ПК-5.2, ПК-5.3, ПК-2.2 | |
| 2.5. | Контрольная точка № 2 по темам 3-6 | 7 | 1 | | 1 | | 4 | КТ 2 | Тест | ПК-2.2, ПК-5.1, ПК-5.2, ПК-5.3 |
| 3. | 3 раздел. Организация биржевого дела | | | | | | | | | |
| 3.1. | История и тенденции развития биржевой торговли | 7 | 4 | 2 | 2 | | 2 | Рабочая тетрадь | ПК-5.1, ПК-5.2, ПК-5.3 | |
| 3.2. | Основы биржевой деятельности | 7 | 4 | 2 | 2 | | 2 | Рабочая тетрадь | ПК-5.1, ПК-5.2, ПК-5.3 | |

| | | | | | | | | | | |
|------|--------------------------------------------|----|-----|----|----|--|----|------|---------------------------------------------------------------------|--------------------------------|
| 3.3. | Фондовая биржа и экономический механизм её | 7 | 7 | 2 | 5 | | 2 | | Устный опрос | ПК-5.1, ПК-5.3 |
| 3.4. | Контрольная точка № 3 по темам 7-9 | 7 | 1 | | 1 | | 4 | КТ 3 | Тест | ПК-2.2, ПК-5.1, ПК-5.2, ПК-5.3 |
| 4. | 4 раздел. Экзамен | | | | | | | | | |
| 4.1. | Экзамен | 7 | | | | | 22 | | Устный опрос, Практико-ориентированные задачи и ситуационные задачи | ПК-2.2, ПК-5.1, ПК-5.2, ПК-5.3 |
| | Промежуточная аттестация | Эк | | | | | | | | |
| | Итого | | 144 | 18 | 36 | | 54 | | | |
| | Итого | | 144 | 18 | 36 | | 54 | | | |

5.1. Лекционный курс с указанием видов интерактивной формы проведения занятий

| Тема лекции (и/или наименование раздел) (вид интерактивной формы проведения занятий)/ (практическая подготовка) | Содержание темы (и/или раздела) | Всего, часов / часов интерактивных занятий/ практическая подготовка |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|
| Рынок ценных бумаг и его структура | 1. Место рынка ценных бумаг в системе финансового рынка. 2. Классификация рынка ценных бумаг. | 2/- |
| Участники фондового рынка | 1. Характеристика участников рынка ценных бумаг. 2. Основная характеристика брокерских и дилерских компаний. | 2/- |
| Ценные бумаги их виды и характеристика | 1. Понятие ценных бумаг и их свойства. 2. Классификация ценных бумаг. | 2/2 |
| Основные ценные бумаги | 1. Классические ценные бумаги. 2. Основы расчета и анализа доходности отдельных видов ценных бумаг. | 2/- |
| Производные финансовые инструменты на рынке ценных бумаг | 1. Сущность деривативов и цели их использования. 2. Форвардные и фьючерсные контракты: свойства, стандартные параметры торговли. 3. Опционы: назначение, виды опционов специфика торговли, формирование дохода инвесторов. Варранты. 4. Свопы: понятие, виды, формирование доходов инвесторов | 2/- |
| Неэмиссионные ценные бумаги | 1. Общая характеристика векселя. Виды векселей. Обращение векселей. 2. Долговые неэмиссионные ценные бумаги. 3. Долевые неэмиссионные ценные бумаги. | 2/- |
| История и тенденции развития биржевой торговли | 1. Этапы развития биржевой торговли за рубежом 2. Организация товарных бирж в | 2/- |

| | | |
|--------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|
| | дореволюционной России 3. Советские товарные биржи в период новой экономической политики 4. Возрождение российских бирж в период перестройки и перспективы их развития | |
| Основы биржевой деятельности | 1. Сущность биржевой деятельности 2. Регулирование биржевой деятельности 3. Организация биржевой инфраструктуры | 2/2 |
| Фондовая биржа и её экономический механизм | 1. Основы организации и управления фондовой биржи 2. Технология проведения операций на фондовой бирже 3. Процедура листинга и котировка ценных бумаг на бирже 4. Фондовые индексы и методы их расчета | 2/- |
| Итого | | 18 |

5.2.1. Семинарские (практические) занятия с указанием видов проведения занятий в интерактивной форме

| Наименование раздела дисциплины | Формы проведения и темы занятий (вид интерактивной формы проведения занятий)/(практическая подготовка) | Всего, часов / часов интерактивных занятий/ практическая подготовка | |
|----------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|-------|
| | | вид | часы |
| Рынок ценных бумаг и его структура | Устный опрос по теме "Рынок ценных бумаг и его структура". Выполнение заданий в рабочей тетради по теме "Рынок ценных бумаг и его структура". | Пр | 2/-/2 |
| Участники фондового рынка | Защита докладов по теме "Участники рынка ценных бумаг". Выполнение заданий в рабочей тетради по теме "Участники фондового рынка". | Пр | 3/-/3 |
| Контрольная точка № 1 по темам 1-2 | Контрольная точка № 1 по темам 1-2 | Пр | 1/-/1 |
| Ценные бумаги их виды и характеристика | Выполнение заданий в рабочей тетради по теме "Ценные бумаги их виды и характеристика". Участие в деловой игре. | Пр | 6/4/6 |
| Основные ценные бумаги | Выполнение заданий в рабочей тетради по теме "Основные ценные бумаги" | Пр | 6/2/6 |
| Производные финансовые инструменты на рынке ценных бумаг | Устный опрос по теме "Производные финансовые инструменты на рынке ценных бумаг". Выполнение заданий в рабочей тетради по теме "Производные финансовые инструменты на рынке ценных бумаг". | Пр | 4/2/4 |
| Неэмиссионные ценные бумаги | Выступление с эссе по теме "Неэмиссионные ценные бумаги". Выполнение заданий в рабочей тетради по теме "Неэмиссионные ценные бумаги". | Пр | 3/-/3 |
| Контрольная точка № 2 по темам 3-6 | Контрольная точка № 2 по темам 3-6 | Пр | 1/-/1 |
| История и | Выполнение заданий в рабочей тетради по | Пр | 2/-/2 |

| | | | |
|--------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|----|-------|
| тенденции развития биржевой торговли | теме "История и тенденции развития биржевой торговли" | | |
| Основы биржевой деятельности | Выполнение заданий в рабочей тетради по теме "Основы биржевой деятельности" | Пр | 2/-/2 |
| Фондовая биржа и её экономический механизм | Устный опрос по теме "Фондовая биржа и её экономический механизм" | Пр | 5/-/5 |
| Контрольная точка № 3 по темам 7-9 | Контрольная точка № 3 по темам 7-9 | Пр | 1/-/1 |
| Итого | | | |

5.3. Курсовой проект (работа) учебным планом не предусмотрен

5.4. Самостоятельная работа обучающегося

| Темы и/или виды самостоятельной работы | Часы |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|
| Подготовиться к устному опросу по теме "Рынок ценных бумаг и его структура". Изучить литературу для выполнения заданий в рабочей тетради по теме "Рынок ценных бумаг и его структура" | 2 |
| Подготовить доклады с презентациями по теме "Участники рынка ценных бумаг". Изучить литературу для выполнения заданий в рабочей тетради по теме "Участники фондового рынка". | 2 |
| Подготовка к контрольной точке № 1 | 4 |
| Изучить литературу для выполнения заданий в рабочей тетради по теме "Ценные бумаги их виды и характеристика". Подготовка к созданию инвестиционным портфеля и его управлением в условиях риска и неопределенности. | 4 |
| Изучить литературу для выполнения заданий в рабочей тетради по теме "Основные ценные бумаги". | 2 |
| Подготовиться к устному опросу по теме "Производные финансовые инструменты на рынке ценных бумаг ". Изучить литературу для выполнения заданий в рабочей тетради по теме "Производные финансовые инструменты на рынке ценных бумаг ". | 2 |

| | |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| Изучить источники литературы по теме: "Неэмиссионные ценные бумаги" для выполнения эссе. Изучить литературу для выполнения заданий в рабочей тетради по теме "Неэмиссионные ценные бумаги". | 2 |
| Подготовка к контрольной точке № 2 | 4 |
| Изучить литературу для выполнения заданий в рабочей тетради по теме "История и тенденции развития биржевой торговли". | 2 |
| Изучить литературу для выполнения заданий в рабочей тетради по теме "Основы биржевой деятельности" | 2 |
| Изучить рекомендуемую литературу по теме "Фондовая биржа и её экономический механизм" для подготовки к устному опросу | 2 |
| Подготовка к контрольной точке № 3 | 4 |
| Подготовка к экзамену | 22 |

6. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине

Учебно-методическое обеспечение для самостоятельной работы обучающегося по дисциплине «Рынок ценных бумаг и биржевое дело» размещено в электронной информационно-образовательной среде Университета и доступно для обучающегося через его личный кабинет на сайте Университета. Учебно-методическое обеспечение включает:

1. Рабочую программу дисциплины «Рынок ценных бумаг и биржевое дело».
2. Методические рекомендации для организации самостоятельной работы обучающегося по дисциплине «Рынок ценных бумаг и биржевое дело».
3. Методические рекомендации по выполнению письменных работ () (при наличии).
4. Методические рекомендации по выполнению контрольной работы студентами заочной формы обучения (при наличии)
5. Методические указания по выполнению курсовой работы (проекта) (при наличии).

Для успешного освоения дисциплины, необходимо самостоятельно детально изучить представленные темы по рекомендуемым источникам информации:

| № п/п | Темы для самостоятельного изучения | Рекомендуемые источники информации (№ источника) | | |
|-------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|--------------------------------|-----------------------------|
| | | основная (из п.8 РПД) | дополнительная (из п.8 РПД) | метод. лит. (из п.8 РПД) |
| 1 | Рынок ценных бумаг и его структура . Подготовиться к устному опросу по теме "Рынок ценных бумаг и его структура". Изучить литературу для выполнения заданий в рабочей тетради по теме "Рынок ценных бумаг и его структура" | Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л1.4, Л1.7, Л1.8 | Л2.1, Л2.2 | Л3.1 |
| 2 | Участники фондового рынка . Подготовить доклады с презентациями по теме "Участники рынка ценных бумаг". Изучить литературу для выполнения заданий в рабочей тетради по теме "Участники фондового рынка". | Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л1.4, Л1.7, Л1.8 | Л2.1, Л2.2 | Л3.1 |
| 3 | Контрольная точка № 1 по темам 1-2. Подготовка к контрольной точке № 1 | Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л1.4, Л1.7, Л1.8 | Л2.1, Л2.2 | Л3.1 |
| 4 | Ценные бумаги их виды и характеристика. Изучить литературу для выполнения заданий в рабочей тетради по теме "Ценные бумаги их виды и характеристика". Подготовка к созданию инвестиционным портфеля и его управлением в условиях риска и неопределенности. | Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л1.4, Л1.7, Л1.8 | Л2.1, Л2.2 | Л3.1 |
| 5 | Основные ценные бумаги . Изучить литературу для выполнения заданий в рабочей тетради по теме "Основные ценные бумаги". | Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л1.4, Л1.7, Л1.8 | Л2.1, Л2.2 | Л3.1 |
| 6 | Производные финансовые инструменты на рынке ценных бумаг . Подготовиться к устному опросу по теме "Производные финансовые инструменты на рынке ценных бумаг ". Изучить литературу | Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л1.4, Л1.7, Л1.8 | Л2.1, Л2.2 | Л3.1 |

| Индикатор компетенции (код и содержание) | Дисциплины/элементы программы (практики, ГИА), участвующие в формировании индикатора компетенции | 1 | | 2 | | 3 | | 4 | |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 |
| осуществляет фундаментальный анализ, экспертизу эмитента и его ценных бумаг, анализ инвестиционных проектов | Введение в профессиональную деятельность | x | | | | | | | |
| | Инвестиционный менеджмент | | | | | | | | x |
| | Корпоративные финансы | | | | | | x | | |
| | Международные стандарты финансовой отчетности | | | | x | | | | |
| | Преддипломная практика | | | | | | | | x |
| | Статистика фондового и страхового рынка | | | | | | | x | |
| | Финансово-экономическая статистика | | | | | | x | | |
| | Финансовый анализ | | | | | | x | | |
| | Экономический анализ | | | | x | | | | |
| ПК-5.2: Осуществляет консультирование эмитента и участвует в процедуре эмиссии ценных бумаг | Инвестиции | | | | | | | x | |
| | Преддипломная практика | | | | | | | | x |
| | Финансовые и коммерческие расчеты | | | | | x | | | |
| ПК-5.3: Совершает операции с ценными бумагами на фондовом рынке | Преддипломная практика | | | | | | | | x |
| | Финансовое законодательство | | | x | | | | | |
| | Финансовые рынки | | | | | x | | | |

7.2. Критерии и шкалы оценивания уровня усвоения индикатора компетенций, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности

Оценка знаний, умений и навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций по дисциплине «Рынок ценных бумаг и биржевое дело» проводится в форме текущего контроля и промежуточной аттестации.

Текущий контроль проводится в течение семестра с целью определения уровня усвоения обучающимися знаний, формирования умений и навыков, своевременного выявления преподавателем недостатков в подготовке обучающихся и принятия необходимых мер по её корректировке, а также для совершенствования методики обучения, организации учебной работы и оказания индивидуальной помощи обучающемуся.

Промежуточная аттестация по дисциплине «Рынок ценных бумаг и биржевое дело» проводится в виде Экзамен.

За знания, умения и навыки, приобретенные студентами в период их обучения, выставляются оценки «ЗАЧТЕНО», «НЕ ЗАЧТЕНО». (или «ОТЛИЧНО», «ХОРОШО», «УДОВЛЕТВОРИТЕЛЬНО», «НЕУДОВЛЕТВОРИТЕЛЬНО» для дифференцированного зачета/экзамена)

Для оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности в университете применяется балльно-рейтинговая система оценки качества освоения образовательной программы. Оценка проводится при проведении текущего контроля успеваемости и промежуточных аттестаций обучающихся. Рейтинговая оценка знаний является интегрированным показателем качества теоретических и практических знаний и навыков студентов по дисциплине.

Состав балльно-рейтинговой оценки студентов очной формы обучения

Для студентов очной формы обучения знания по осваиваемым компетенциям формируются на лекционных и практических занятиях, а также в процессе самостоятельной подготовки.

В соответствии с балльно-рейтинговой системой оценки, принятой в Университете студентам начисляются баллы по следующим видам работ:

| № контрольной точки | Оценочное средство результатов индикаторов достижения компетенций | | Максимальное количество баллов |
|---------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|--------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 7 семестр | | | |
| КТ 1 | Тест | | 10 |
| КТ 2 | Тест | | 10 |
| КТ 3 | Тест | | 10 |
| Сумма баллов по итогам текущего контроля | | | 30 |
| Посещение лекционных занятий | | | 20 |
| Посещение практических/лабораторных занятий | | | 20 |
| Результативность работы на практических/лабораторных занятиях | | | 30 |
| Итого | | | 100 |
| № контрольной точки | Оценочное средство результатов индикаторов достижений компетенций | Максимальное количество баллов | Критерии оценки знаний студентов |
| 7 семестр | | | |
| КТ 1 | Тест | 10 | 10 баллов выставляется обучающемуся, если тестовые задания выполняются на 89% и выше; 8 баллов выставляется обучающемуся, если тестовые задания выполняются на 81 - 88%; 6 баллов выставляется обучающемуся, если тестовые задания выполняются на 73 – 80 %; 1-4 балла выставляется обучающемуся, если тестовые задания выполняются на 65 –72%; 0 баллов выставляется обучающемуся, если тестовые задания выполняются на 64% и меньше. |
| КТ 2 | Тест | 10 | 10 баллов выставляется обучающемуся, если тестовые задания выполняются на 89% и выше; 8 баллов выставляется обучающемуся, если тестовые задания выполняются на 81 - 88%; 6 баллов выставляется обучающемуся, если тестовые задания выполняются на 73 – 80 %; 1-4 балла выставляется обучающемуся, если тестовые задания выполняются на 65 –72%; 0 баллов выставляется обучающемуся, если тестовые задания выполняются на 64% и меньше. |

| | | | |
|------|------|----|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| КТ 3 | Тест | 10 | 10 баллов выставляется обучающемуся, если тестовые задания выполняются на 89% и выше; 8 баллов выставляется обучающемуся, если тестовые задания выполняются на 81 - 88%; 6 баллов выставляется обучающемуся, если тестовые задания выполняются на 73 – 80 %; 1-4 балла выставляется обучающемуся, если тестовые задания выполняются на 65 –72%; 0 баллов выставляется обучающемуся, если тестовые задания выполняются на 64% и меньше. |
|------|------|----|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

Критерии и шкалы оценивания результатов обучения на промежуточной аттестации

При проведении итоговой аттестации «зачет» («дифференцированный зачет», «экзамен») преподавателю с согласия студента разрешается выставлять оценки («отлично», «хорошо», «удовлетворительно», «зачет») по результатам набранных баллов в ходе текущего контроля успеваемости в семестре по выше приведенной шкале.

В случае отказа – студент сдает зачет (дифференцированный зачет, экзамен) по приведенным выше вопросам и заданиям. Итоговая успеваемость (зачет, дифференцированный зачет, экзамен) не может оцениваться ниже суммы баллов, которую студент набрал по итогам текущей и промежуточной успеваемости.

При сдаче (зачета, дифференцированного зачета, экзамена) к заработанным в течение семестра студентом баллам прибавляются баллы, полученные на (зачете, дифференцированном зачете, экзамене) и сумма баллов переводится в оценку.

Критерии и шкалы оценивания ответа на экзамене

Сдача экзамена может добавить к текущей балльно-рейтинговой оценке студентов не более 20 баллов:

| Содержание билета | Количество баллов |
|-------------------------|-------------------|
| Теоретический вопрос №1 | до 7 |
| Теоретический вопрос №2 | до 7 |
| Задача (оценка умений и | до 6 |
| Итого | 20 |

Критерии оценки ответа на экзамене

Теоретические вопросы (вопрос 1, вопрос 2)

7 баллов выставляется студенту, полностью освоившему материал дисциплины или курса в соответствии с учебной программой, включая вопросы рассматриваемые в рекомендованной программой дополнительной справочно-нормативной и научно-технической литературы, свободно владеющему основными понятиями дисциплины. Требуется полное понимание и четкость изложения ответов по экзаменационному заданию (билету) и дополнительным вопросам, заданных экзаменатором. Дополнительные вопросы, как правило, должны относиться к материалу дисциплины или курса, не отраженному в основном экзаменационном задании (билете) и выявляют полноту знаний студента по дисциплине.

5 балла заслуживает студент, ответивший полностью и без ошибок на вопросы экзаменационного задания и показавший знания основных понятий дисциплины в соответствии с обязательной программой курса и рекомендованной основной литературой.

3 балла дан недостаточно полный и недостаточно развернутый ответ. Логика и последовательность изложения имеют нарушения. Допущены ошибки в раскрытии понятий, употреблении терминов. Студент не способен самостоятельно выделить существенные и несущественные признаки и причинно-следственные связи. Студент может конкретизировать

обобщенные знания, доказав на примерах их основные положения только с помощью преподавателя. Речевое оформление требует поправок, коррекции.

2 балла дан неполный ответ, представляющий собой разрозненные знания по теме вопроса с существенными ошибками в определениях. Присутствуют фрагментарность, нелогичность изложения. Студент не осознает связь данного понятия, теории, явления с другими объектами дисциплины. Отсутствуют выводы, конкретизация и доказательность изложения. Речь неграмотная. Дополнительные и уточняющие вопросы преподавателя не приводят к коррекции ответа студента не только на поставленный вопрос, но и на другие вопросы дисциплины.

1 балл дан неполный ответ, представляющий собой разрозненные знания по теме вопроса с существенными ошибками в определениях. Присутствуют фрагментарность, нелогичность изложения. Студент не осознает связь данного понятия, теории, явления с другими объектами дисциплины. Отсутствуют выводы, конкретизация и доказательность изложения. Речь неграмотная. Дополнительные и уточняющие вопросы преподавателя не приводят к коррекции ответа студента не только на поставленный вопрос, но и на другие вопросы дисциплины.

0 баллов - при полном отсутствии ответа, имеющего отношение к вопросу.

Оценивание задачи

6 баллов Задачи решены в полном объеме с соблюдением необходимой последовательности.

5 баллов Задачи решены с небольшими недочетами.

4 балла Задачи решены с небольшими недочетами.

3 балла Задачи решены не полностью, но объем выполненной части таков, что позволяет получить правильные результаты и выводы.

2 балла Задачи решены не полностью, но объем выполненной части таков, что позволяет получить правильные результаты и выводы.

1 баллов Задачи решены частично, с большим количеством вычислительных ошибок, объем выполненной части работы не позволяет сделать правильных выводов.

0 баллов Задачи не решены или работа выполнена не полностью, и объем выполненной части работы не позволяет сделать правильных выводов.

Перевод рейтинговых баллов в пятибалльную систему оценки знаний обучающихся:

для экзамена:

- «отлично» – от 89 до 100 баллов – теоретическое содержание курса освоено полностью, без пробелов необходимые практические навыки работы с освоенным материалом сформированы, все предусмотренные программой обучения учебные задания выполнены, качество их выполнения оценено числом баллов, близким к максимальному;

- «хорошо» – от 77 до 88 баллов – теоретическое содержание курса освоено полностью, без пробелов, некоторые практические навыки работы с освоенным материалом сформированы недостаточно, все предусмотренные программой обучения учебные задания выполнены, качество выполнения ни одного из них не оценено минимальным числом баллов, некоторые виды заданий выполнены с ошибками;

- «удовлетворительно» – от 65 до 76 баллов – теоретическое содержание курса освоено частично, но пробелы не носят существенного характера, необходимые практические навыки работы с освоенным материалом в основном сформированы, большинство предусмотренных программой обучения учебных заданий выполнено, некоторые из выполненных заданий, возможно, содержат ошибки;

- «неудовлетворительно» – от 0 до 64 баллов - теоретическое содержание курса не освоено, необходимые практические навыки работы не сформированы, выполненные учебные задания содержат грубые ошибки, дополнительная самостоятельная работа над материалом курса не приведет к существенному повышению качества выполнения учебных заданий

7.3. Примерные оценочные материалы для текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины «Рынок ценных бумаг и биржевое дело»

Вопросы и задания к экзамену по дисциплине "Рынок ценных бумаг и биржевое дело"

Теоретические вопросы

1. История появления ценных бумаг

2. Понятие и структура фондового рынка (рынка ценных бумаг). Функции рынка ценных бумаг
3. Первичный рынок ценных бумаг и его характеристика. Методы размещения ценных бумаг.
4. Вторичный рынок ценных бумаг и его структура
5. Сущность, задачи и функции рынка ценных бумаг
6. Виды рынка ценных бумаг
7. Структура рынка ценных бумаг
8. Участники рынка ценных бумаг
9. Система государственного регулирования рынка ценных бумаг
10. Понятие саморегулирования. Саморегулируемые организации (СРО) на рынке ценных бумаг
11. Понятие ценной бумаги. Свойства ценных бумаг
12. Классификация ценных бумаг
13. Понятие и фундаментальные свойства акций. Виды акций
14. Дивидендная политика
15. Оценка акций. Цена и доходность акций
16. Приобретение и выкуп акций
17. Фондовые индексы и их характеристика
18. Понятие и виды облигаций
19. Выпуск и погашение облигационного займа акционерным обществом
20. Цена и доходность облигации. Дюрация
21. Структура процентных ставок. Риски облигаций
22. Международные облигации. Еврооблигации, порядок выпуска еврооблигаций
23. Государственные ценные бумаги. Виды государственных ценных бумаг
24. Государственные и муниципальные ценные бумаги РФ
25. Рейтинговые оценки облигаций
26. Понятие секьюритизации активов
27. Векселя и их виды
28. Коммерческие ценные бумаги
29. Банковские и инвестиционные сертификаты
30. Цена и доходность депозитных и сберегательных сертификатов
31. Понятие производного финансового инструмента
32. Опционы, их виды и особенности
33. Фьючерсные и форвардные контракты, их особенности
34. Депозитарные расписки и их виды.
35. Конвертируемые ценные бумаги
36. Финансовые риски на фондовом рынке. Оценка рисков
37. Понятие инвестиционного портфеля Доходность и риск портфеля Принципы формирования портфеля
38. Фундаментальный анализ. Плюсы и минусы фундаментального анализа
39. Технический анализ. Плюсы и минусы технического анализа.
40. Виды деятельности на рынке ценных бумаг
41. Участники первичного фондового рынка, уличного и биржевого рынка
42. Инфраструктура фондового рынка
43. Эмиссионная деятельность на фондовом рынке. IPO и SPO.
44. Порядок выпуска ценных бумаг в РФ
45. Брокерская и дилерская деятельность на рынке ценных бумаг
46. Деятельность по управлению ценными бумагами. Управляющие компании Доверительное управление
47. Биржевые и внебиржевые торговые площадки. РТС и ММВБ
48. Национальные особенности фондовых бирж
49. Национально-правовой статус и структура фондовой биржи
50. Сущность биржевой сделки. Типы биржевых приказов
51. Способы проведения биржевых торгов
52. Операции на фондовом рынке

53. Деятельность по определению взаимных обязательств
54. Деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг
55. Депозитарная деятельность. Виды депозитариев
56. Инвестиционная привлекательность ценных бумаг
57. Инвестиционная деятельность на фондовом рынке
58. Механизм функционирования розничного рынка ценных бумаг
59. Институциональные инвесторы и их виды
60. ПИФы и их виды
61. Виды биржевых сделок.
62. Листинг - понятие, преимущества
63. Спекулятивные сделки на рынке ценных бумаг
64. Товарный арбитраж
65. Котировка цен биржевых товаров
66. Брокерская деятельность
67. Фьючерсные биржи
68. Фьючерсный рынок в РФ
69. Фондовые биржи
70. Первичный фондовый рынок
71. Возникновение и структура фондового рынка
72. Деятельность фондовых бирж
73. Определение курса ценных бумаг
74. Типы сделок на товарных биржах
75. Биржевые индексы, что означает их падение

Типовые практико-ориентированные задачи

1. Номинальная стоимость акции – 1000 руб., уровень дивиденда по акциям – 50%, ссудный процент – 25%. Необходимо рассчитать:
 - а) курс акции;
 - б) рыночную стоимость акции;
 - в) дивидендную доходность акции.
2. Прибыль АО, предназначенная для выплаты дивидендов, составила 400 тыс.руб. Общая сумма акций - 800 тыс.руб., в т.ч. привилегированных – 100 тыс.руб., голосующих – 700 тыс.руб. На привилегированные акции установлен фиксированный уровень дивиденда – 40% к номиналу. Необходимо определить:
 - а) годовую сумму дивидендов по привилегированным акциям;
 - б) уровень дивидендов по голосующим акциям;
 - в) средний уровень дивидендов по всем акциям.
3. Определите цену продажи бескупонной дисконтной облигации при действующей ставке рефинансирования – 25%, если нарицательная стоимость облигации равна 1000 руб., срок обращения облигации – 1,5 года.
4. Рыночная цена акций АО «Рассвет» составила 2000 руб., их номинальная цена – 1700 руб., прибыль (доход) на акцию – 400 руб. Какова ценность акции?.
5. Сумма чистых активов АО – 6000 руб. Количество оплаченных акций – 3 млн. ед. Необходимо рассчитать балансовую стоимость акции.

Темы докладов для подготовки к семинарским занятиям

1. Влияние азиатского кризиса и дефолта на российский рынок ценных бумаг.
2. Государственное регулирование рынка ценных бумаг в России.
3. Депозитарно-регистрационный механизм рынка ценных бумаг.
4. Деятельность по доверительному управлению ценными бумагами.
5. Закон РФ «О рынке ценных бумаг».
6. Инвестиционная деятельность кредитно-финансовых институтов на рынке ценных бумаг.
7. История и необходимость создания РЦБ РФ.
8. История появления ценных бумаг.
9. Международные ценные бумаги рынок ценных бумаг и его структура (западная модель).

10. Мировой фондовый рынок и его развитие.
11. Организационная структура и функции фондовой биржи.
12. Основные операции и сделки на бирже.
13. Первичный рынок ценных бумаг и его характеристика.
14. Профессиональные участники биржи.
15. Рынок ценных бумаг Российской Федерации.
16. Секьюритизация частных долгов
17. Система государственного регулирования рынка ценных бумаг.
18. Этика на фондовой бирже.

Тематика эссе

1. Особенности и классификация неэмиссионных ценных бумаг.
2. Роль неэмиссионных бумаг в экономике России.
3. Правовые основы оборота неэмиссионных ценных бумаг в РФ.
4. Преимущества и ограничения использования векселей.
5. Перспективы рынка неэмиссионных бумаг в эпоху цифровизации.

Вопросы для устного опроса/собеседования

1. Акции и их характеристика.
2. Банковские сертификаты и их сущность.
3. Биржевые индексы и их характеристика.
4. Биржевые крахи и потрясения.
5. Брокерская и дилерская деятельность.
6. Брокерские компании (организация, функции, механизм операций).
7. Варранты и их характеристика.
8. Вторичный биржевой рынок.
9. Содержание и сущность ценных бумаг.
10. Государственные ценные бумаги и их характеристика
11. Классификация ценных бумаг.
12. Депозитный сертификат.
13. Методы размещения ценных бумаг.
14. Опционы и их характеристика.
15. Классические ценные бумаги и их характеристика.
16. Производные финансовые инструменты.
17. Сберегательный сертификат.
18. Простой вексель и переводной вексель.
19. Клиринговая деятельность.
20. Конвертируемые акции и облигации.
21. Структура рынка ценных бумаг и его основные тенденции развития.
22. Сущность и особенности векселя как ценной бумаги.
23. Технический анализ рынка ценных бумаг.
24. «Уличный» рынок ценных бумаг и характеристика его деятельности.
25. Участники вторичного рынка.
26. Участники первичного внебиржевого рынка ценных бумаг.
27. Участники рынка и основные операции.
28. Центробанк на фондовом рынке, функции.
29. Фундаментальный анализ фондового рынка.
30. Фьючерсы и их характеристика.
31. Частные облигации.
32. Эмиссия ценных бумаг.

Деловая игра

1. Создание и управление инвестиционным портфелем в условиях риска и

неопределенности

Основная цель деловой игры:

Составление портфелей ценных бумаг из российских и международных корпоративных активов, в условиях риска и неопределенности, как на национальном организованном рынке, так и на зарубежных крупнейших рынках и международных торговых системах.

Этапы проведения игры:

1. Формирование рабочих групп
2. Первоначальный отчет: покупка активов
3. Промежуточные отчеты: купля - продажа части активов для оптимизации доходности портфеля.

4. Завершающий отчет

Правила проведения игры:

Общие правила:

1. В группе формируется рабочие группы по 3-4 человека.
2. Студентам предлагается по своему усмотрению сформировать портфель ценных бумаг на общую сумму 1 млн руб. (не более).
3. В составленный портфель могут входить как корпоративные ценные бумаги, торгуемые на отечественном фондовом рынке, так и иностранные корпоративные активы (включая акции, облигации отечественных компаний, прошедших листинг на международных торговых площадках).
4. Студенты могут производить операции на любой международной организованной площадке.
5. Предполагается разработка рабочей группой стратегии инвестирования.
6. Котировки активов должны быть в валюте покупки-продажи, а общая стоимость портфеля и доли актива в объеме инвестируемых средств – в рублях по курсу Центробанка на этот день.

7. Покупка продажа осуществляется студентами четыре раза:

- первоначальная покупка ценных бумаг
- пересмотр структуры портфеля (произведение операций, по крайней мере, по четырем активам каждый раз (две покупки и две продажи), изменение количества актива не считается операцией, хотя и может применяться для увеличения доходности портфеля).

• Продажа всех активов

8. Отчеты сдаются преподавателю в печатном и электронных видах (электронный в Excel).

Условия написания первоначального отчета:

1. На первой странице название курса и состав рабочей группы.
2. Описание выбранной студентами стратегии инвестирования.
3. Обоснование рабочей группой выбора тех или иных корпоративных активов (отдельно по каждой выбранной ценной бумаге).

4. Примерная таблица для отражения операций:

| Название ценной бумаги | Вид ценной бумаги | Количество | Курс покупки |
|------------------------|-------------------|------------|--------------|
| Вид ордера | Срок исполнения | | |

Условия написания промежуточных отчетов:

1. На первой странице название курса и состав рабочей группы.
2. Описание произведенных изменений в портфеле, их обоснование.
3. Сравнение полученной доходности портфеля с основными индексами (1-2 индекса).
4. Характеристика поведения активов, уже находящихся в портфеле (по каждому активу отдельно).

5. Пояснение причин покупки и продажи активов в портфеле (отдельно по каждому активу).

6. Таблица Ордеров:

| Название ценной бумаги | Вид ценной бумаги | Количество | Курс покупки |
|------------------------|-------------------|-----------------|--------------|
| Вид ордера | Покупка/продажа | Срок исполнения | |

7. Замечания (если есть) по поводу корректировки стратегии.

8. В Excel предоставить таблицы:
 - Каждодневные котировки активов, а также курс доллара и основных индексов.
 - Количество актива.
 - Стоимость портфеля и отдельных активов в рублях.
 - Каждодневная доходность по активам.
 - Аккумулированная доходность активов.
 - Доходность всего портфеля по календарным дням.
 - График сравнения изменения доходности портфеля и индекса.

2. Разработка инвестиционной стратегии

Ситуация:

Ваша команда (4-5 человек) работает в УК «Альфа-Капитал». Вам поручено разработать новую стратегию доверительного управления для состоятельных клиентов под названием «Дивидендный аристократ 2.0». Цель стратегии - ежегодная доходность 15% годовых за счет дивидендных акций и ограничение рисков через защитные активы. Каждый участник команды выполняет свою роль.

Алгоритм действий (распределение ролей):

1. Роль 1 - Аналитик (фундаментальщик): Проводит отбор российских акций, которые стабильно платят дивиденды и имеют низкую долговую нагрузку (DCF-модель, дивидендная история за 5 лет). Выдает список из 10 эмитентов.

2. Роль 2 - Технический аналитик: Определяет точки входа в эти акции на основе текущих графиков (уровни поддержки, RSI, MACD). Предлагает, стоит ли покупать сейчас или подождать коррекции.

3. Роль 3 - Риск-менеджер: Рассчитывает допустимую долю каждой акции в портфеле (не более 10%), определяет стоп-лоссы (уровни ограничения убытков) и предлагает хедж (например, покупка фьючерса на волатильность или часть портфеля в ОФЗ).

4. Роль 4 - Клиентский менеджер: Оформляет стратегию в понятную презентацию для клиентов, готовит скрипты продаж и ответы на типовые вопросы (FAQ).

Питч-сессия: Команда защищает свою стратегию перед «Инвестиционным комитетом» (преподавателем/другими студентами), демонстрируя слаженность работы и аргументированность решений.

Практико- ориентированные задачи и задания

Задание 1. Подготовка презентации инвестиционного продукта

Цель: Формирование навыков взаимодействия с инвесторами и представления финансовых продуктов.

Алгоритм выполнения:

1. Выберите инвестиционную компанию или фонд (например, инвестиционная компания «Альфа-Капитал»).

2. Изучите ассортимент предлагаемых продуктов и выберите один продукт (ПИФ, ETF, структурированный продукт).

3. Подготовьте презентацию продукта с описанием преимуществ, рисков, целевой аудитории и рекомендаций по вложению.

4. Выступите перед аудиторией коллег или преподавателей, демонстрируя знание особенностей продукта и готовность отвечать на вопросы потенциальных клиентов.

Формат результата: Презентация PowerPoint + устное выступление.

Задание 2. Анализ рыночной ситуации и подготовка консультации

Цель: Развитие умения анализировать рынок и давать квалифицированную рекомендацию клиентам.

Алгоритм выполнения:

1. Исследуйте рыночную ситуацию по состоянию текущего момента (например, динамика курсов акций Сбербанка).

2. Подготовьте письменную консультацию для конкретного инвестора (физическое лицо или юридическое лицо) с рекомендацией купить, продать или удерживать активы.

3. Структурируйте документ следующим образом: описание объекта исследования, оценка факторов влияния, расчёт возможной прибыли или убытков, итоговые рекомендации.

Формат результата: Консультационное письмо или доклад с выводами.

Задание 3. Проведение фундаментального анализа компании-эмитента

Цель: Освоение методов оценки компаний-эмитентов ценных бумаг.

Алгоритм выполнения:

1. Выбрать компанию-эмитент публично торгуемых акций (например, ПАО «Газпром»).
2. Провести фундаментальный анализ, используя финансовую отчетность, отраслевые тенденции и прогнозы аналитиков.
3. Заполнить таблицу ключевых показателей (P/E, P/BV, ROE, EPS и др.).
4. Сделать вывод о привлекательности акций компании для долгосрочного инвестирования.

Формат результата: Таблица основных показателей и пояснительная записка с выводами.

Задание 4. Сопровождение процедуры эмиссии акций

Цель: Овладеть процедурой подготовки документов для эмиссии ценных бумаг.

Ситуация:

АО «Южный Берег» (санаторий) принимает решение о дополнительной эмиссии акций для финансирования строительства нового корпуса. Вам, как финансовому консультанту, поручено подготовить документацию для первого этапа.

Алгоритм выполнения:

1. Подготовка решения о выпуске: Составьте проект решения о выпуске ценных бумаг, определив категорию акций (обыкновенные), номинал, количество, права владельцев и условия размещения (по открытой подписке).
2. Формирование пакета документов: Подготовьте перечень документов для регистрации выпуска в ЦБ РФ (Устав, решение о выпуске, протокол собрания акционеров, анкета эмитента).
3. Проверка корпоративных процедур: Убедитесь, что соблюдено преимущественное право выкупа акций существующими акционерами.
4. Разработка стратегии размещения: Предложите ценовой диапазон размещения, основываясь на текущей рыночной стоимости акций и прогнозах андеррайтера.

Задание 5. Совершение сделки РЕПО

Цель: Отработать механизм заключения сделок с ценными бумагами на условиях РЕПО.

Ситуация:

Банку «Восход» срочно понадобилась ликвидность для завершения расчетов по платежной системе в 16:45 (до окончания торгов). Не хватает 50 млн рублей. У банка есть портфель ОФЗ. Трейдер банка «Зенит» готов предоставить кредит под залог этих бумаг на условиях сделки прямого РЕПО до завтрашнего дня (дата окончания торгов — следующий день).

Дата сделки: 15 марта.

Дата исполнения 1-й части (привлечение): 15 марта.

Дата исполнения 2-й части (возврат): 16 марта.

Обеспечение: Облигации федерального займа (ОФЗ) серии 26238 (SU26238RMFS4).

Номинал 1 облигации: 1000 руб.

Рыночная цена (чистая) на 15 марта: 98,5% от номинала (т.е. 985 руб. за штуку).

Накопленный купонный доход (НКД) на 15 марта: 25 руб. на одну облигацию.

Стандартный дисконт (haircut) по ОФЗ в банке «Зенит»: 2%.

Заключите сделку прямого РЕПО.

Алгоритм выполнения:

Шаг 1. Идентификация контрагента и проверка лимитов

Действие: Трейдер банка «Восход» должен проверить, не исчерпан ли лимит кредитного риска на банк «Зенит». Результат: ?

Шаг 2. Расчет параметров сделки (Определение объема обеспечения)

Нам нужно привлечь 50 млн рублей. Банк «Зенит» требует дисконт (запас прочности) 2%. Это означает, что сумма кредита составляет 98% от рыночной стоимости бумаг. Наша задача -

найти, на какую сумму бумаг нужно предоставить, чтобы получить 50 млн.

Сумма кредита = Рыночная стоимость обеспечения \times (1 – Дисконт)

Результат: Рыночная стоимость обеспечения ?

Шаг 3. Расчет количества ценных бумаг (ОФЗ)

Шаг 4. Оформление заявки и заключение сделки (1-я часть)

Трейдеры договариваются о ставке РЕПО. В торговой системе (или по внебиржевому договору) фиксируются параметры:

1. Предмет сделки: ОФЗ 26238 в количестве ?
2. Цена 1-й части:
3. Сумма 1-й части:
4. Дисконт: 2% (учтен в количестве).
5. Дата: 15 марта.
6. Ставка РЕПО: 8% годовых.
7. Срок: 1 день.

Результат 1-й части: Банк «Зенит» перечисляет банку «Восход»

Шаг 5. Расчет параметров 2-й части сделки (Обратный выкуп)

Нужно рассчитать, сколько банк «Восход» должен заплатить завтра, чтобы выкупить свои бумаги обратно.

Шаг 6. Исполнение 2-й части сделки (16 марта)

Шаг 7. Отчетность и проводки (для аналитики)

Итоговый результат задания

Студент должен предоставить:

Расчетный лист с обоснованием количества бумаг и суммы второй части

Текст заявки в торговую систему (или проект договора РЕПО) с указанием всех параметров (ISIN бумаги, количество, цена, даты).

Вывод: Сделка позволила банку «Восход» закрыть кассовый разрыв ценой руб. (эффективная стоимость заимствования на 1 день).

Задание 6. Формирование и ребалансировка инвестиционного портфеля

Цель: приобрести опыт управления инвестиционным портфелем путем практического применения стратегии ребалансировки.

Ситуация:

У вас есть клиентский портфель с целевой структурой: 40% акции РФ, 30% облигации РФ, 30% еврооблигации. За квартал акции выросли на 20%, а облигации упали на 5%. Текущая структура портфеля нарушилась. Проведите ребалансировку.

Алгоритм выполнения:

1. Оценка текущей структуры: Рассчитайте текущую стоимость каждой позиции и фактические доли (например, акции теперь составляют 50%).
2. Формирование поручений (заявок): Составьте список действий: продать часть акций, которые «перевесили» (take profit), и купить подешевевшие облигации, чтобы вернуться к целевым 40/30/30.
3. Выставление заявок: В торговом терминале выставите лимитированные заявки на продажу акций (немного выше текущей цены) и на покупку облигаций (немного ниже текущей цены).
4. Отчет: После исполнения заявок предоставьте клиенту отчет о сделках и новую структуру портфеля с пояснением, почему это снижает риски (продажа перегретых активов и покупка недооцененных).

Задание 7. Расчет доходности портфеля для презентации клиенту

Условие: Клиент вложил 1 января 2024 года 1 000 000 рублей в портфель, состоящий из двух активов:

- 60% средств — в акции компании «А» (ожидаемая дивидендная доходность 8% годовых, ожидаемый рост курсовой стоимости 12% годовых).
- 40% средств — в облигации компании «Б» с купоном 10% годовых (выплачиваются 2 раза в год), номиналом 1000 руб., купленными по цене 950 руб. за штуку (срок до погашения 2 года).

Задание:

Рассчитайте для клиента:

1. Общую доходность портфеля за год (в рублях и в %).
2. Текущую доходность по каждому инструменту.
3. Подготовьте краткую пояснительную записку для клиента (не более 1 страницы), объясняющую, из чего сложилась доходность и почему облигации могут быть менее доходны, но надежнее.

Задание 8. Фундаментальный анализ акций (DCF-модель)

Условие:

Компания «ПромСталь» прогнозирует следующие денежные потоки (FCF) на ближайшие 3 года:

- Год 1: 100 млн руб.
- Год 2: 120 млн руб.
- Год 3: 150 млн руб.
- Начиная с 4-го года, ожидается постоянный темп роста 3% в год.

Средневзвешенная стоимость капитала (WACC) компании составляет 12%. Количество акций в обращении - 10 млн штук. Чистый долг компании - 200 млн руб.

Задание:

1. Рассчитайте справедливую стоимость компании методом дисконтированных денежных потоков (DCF).
2. Определите справедливую стоимость одной акции.
3. Сравните с текущей рыночной ценой 180 руб. за акцию. Дайте рекомендацию: акция переоценена или недооценена?

Задание 9. Консультирование эмитента по выбору параметров облигационного займа

Условие:

Компания «ТелекомСвязь» планирует разместить 3-летние облигации номиналом 1000 руб. с ежегодной выплатой купонов. Андеррайтер (инвестиционный банк) провел опрос инвесторов и выяснил, что они готовы купить бумаги, если их эффективная доходность к погашению (YTM) составит не ниже 14% годовых.

Рыночная ситуация по аналогичным эмитентам (с рейтингом ВВВ):

- Облигации компании X торгуются с YTM = 13,5%.
- Облигации компании Y торгуются с YTM = 14,5%.

Задание:

1. Определите справедливую купонную ставку для компании «ТелекомСвязь», если облигации планируется размещать по номиналу.
2. Если компания хочет установить купон ниже рыночного (например, 12%), рассчитайте цену размещения (дисконт), при которой инвесторы все равно получают требуемую доходность 14%.
3. Какой вариант выгоднее для эмитента с точки зрения денежных расходов в первый год?

Задание 10. Маржинальная торговля и оценка рисков

Ситуация:

Инвестор имеет на счете 200 000 руб. собственных средств. Он решает купить акции компании «Лукойл» (цена 5000 руб. за акцию) с использованием маржинального кредитования. Брокер предоставляет плечо 1:1 (т.е. можно купить активов на сумму до 400 000 руб.). Ставка по кредиту — 15% годовых. Комиссия брокера за сделку — 0,05% от суммы сделки (при покупке и при продаже). Инвестор планирует удержать позицию 30 дней, после чего продать акции.

Задание:

1. Рассчитайте максимальное количество акций, которое может купить инвестор.
2. Рассчитайте цену, при которой у инвестора наступит Margin Call (если уровень достаточности средств (УДС) не должен опускаться ниже 35%). Упрощенно: стоимость позиции должна покрывать кредит с запасом.

Рассчитайте чистую прибыль/убыток инвестора, если через 30 дней акции вырастут до 5500

руб.

Фонд тестовых заданий (типовые тестовые задания) – контрольная точка №1

1. Что представляет собой рынок ценных бумаг?

- а) рынок банковских ссуд;
- б) отдельный сегмент финансового рынка;
- в) место, где физические и юридические лица торгуют ценными бумагами.

2. Какова главная задача рынка ценных бумаг?

- а) удовлетворение интересов эмитентов ценных бумаг;
- б) перелив сбережений населения и юридических лиц в портфельные инвестиции по цене устраивающей как эмитента, так и инвестора;

в) получение процентов, дивидендов и прочих доходов по ценным бумагам.

3. Что включает в себя понятие «эмиссия»?

- а) размещение ценных бумаг на вторичном рынке ценных бумаг;
- б) выпуск в обращение ценных бумаг;
- в) процесс включения ценных бумаг в биржевой список.

4. Кто может являться эмитентом акций?

- а) государство;
- б) АО и другие финансовые, промышленные и коммерческие компании, зарегистрированные как АО;

в) организации, не производящие материальных благ и не получающие прибыли.

5. Кто может являться эмитентом облигаций?

- а) АО, частные компании;
- б) государство в лице специализированных финансово-кредитных институтов;
- в) организации, не производящие материальных благ и не получающие прибыли.

6. Основное различие между акцией и облигацией состоит в том, что облигация:

- а) может быть продана только раз
- б) не связана с риском
- в) является более ценной бумагой
- г) представляет собой долговое обязательство эмитента

7. Какое утверждение верно?

- а) покупка акций и облигаций всегда связана с долей риска
- б) привилегированные акции лучше, чем обыкновенные
- в) от продажи на фондовой бирже акций фирма сама получает деньги
- г) комиссия по ценным бумагам и бирже решает вопросы выплаты дивидендов держателям

акций

8. Владельцы обыкновенных акций получают часть дохода АО в форме:

- а) процента
- б) заработной платы
- в) дивидендов
- г) увеличения стоимости капитала

9. Предположим, что доходы акционерного общества возросли на 50%. Какие из ценных бумаг этой корпорации, скорее всего, поднимутся в цене?

- а) обыкновенные акции
- б) привилегированные акции
- в) облигации
- г) краткосрочные векселя

10. Держатели облигаций АО являются по отношению к этому обществу:

- а) кредиторами
- б) партнерами
- в) собственниками
- г) инвесторами

11. При распределении прибыли АО первым получит доходы владелец:

- а) облигации АО
- б) привилегированной акции
- в) обыкновенной акции

12. Обмен конвертируемой облигации на обыкновенную акцию выгоден:

- а) во всех случаях
- б) если облигационная стоимость больше конверсионной
- в) если облигационная стоимость меньше конверсионной

13. Контрольный пакет акций – это:

- а) 51%
- б) 50%
- в) 50% + 1 акция
- г) 75%

14. «Золотая акция» дает право ее держателю на:

- а) получение дивидендов золотом или в золотом исчислении
- б) получение удвоенных дивидендов
- в) два голоса на общем собрании акционеров
- г) вето при решении ряда вопросов на общем собрании акционеров
- д) правильных ответов нет

15. Имеют ли право АО (производственные предприятия) на выпуск депозитных и сберегательных сертификатов?

- а) имеют
- б) не имеют
- в) имеют при соблюдении определенных условий

16. Какова наиболее объективная причина роста курсовой стоимости акций устойчиво работающего АО?

- а) такой причины не существует
- б) инфляция
- в) направление большей части прибыли на выплату дивидендов
- г) увеличение стоимости активов
- д) активная игра АО собственными акциями на вторичном рынке

17. Несет ли эмитент акций юридическую ответственность (обязательство) по выплате дивидендов?

- а) да;
- б) нет;
- в) в зависимости от условий Устава эмитента.

18. Что представляет собой процесс фондирования (фондизации)?

- а) разделение денежного эквивалента имущества предприятия на равные доли (акции);
- б) определение денежного эквивалента имущества предприятия;
- в) определение размера выпущенного капитала.

19. Что представляет собой процесс акционирования?

- а) разделение денежного эквивалента имущества предприятия на равные доли (акции);
- б) определение денежного эквивалента имущества предприятия;
- в) определение размера выпущенного капитала.

20. Что включает в себя акционерный капитал?

- а) Уставный капитал;
- б) Уставный и обращающийся капитал;
- в) Уставный, выпущенный и обращающийся капитал.

21. Что включают в себя функции брокера?

- а) занятие на рынке ценных бумаг «длинных» и «коротких» позиций;
- б) покупку (продажу) на свое имя и за свой счет ценных бумаг;
- в) сведение покупателя с продавцом ценных бумаг и получение комиссионного процента за сделку.

22. Что входит в функции дилера?

- а) занятие на рынке ценных бумаг «длинных» и «коротких» позиций;
- б) покупку (продажу) на свое имя и за свой счет ценных бумаг;
- в) сведение покупателя с продавцом ценных бумаг и получение комиссионного процента за сделку.

23. Какие сегменты включает в себя вторичный рынок ценных бумаг?

- а) внебиржевой;
- б) биржевой;

в) оба сегмента.

24. Что означает занятие на рынке «длинной» позиции?

а) осуществление сделки на продажу ценных бумаг с имеющимися в наличии ценными бумагами;

б) заключение сделки на продажу ценных бумаг, не имея их в наличии;

в) владение крупным пакетом ценных бумаг какой-либо компании.

25. Что означает занятие на рынке «короткой» позиции?

а) осуществление сделки на продажу ценных бумаг с имеющимися в наличии ценными бумагами;

б) заключение сделки на продажу ценных бумаг, не имея их в наличии;

в) владение мелким пакетом ценных бумаг какой-либо компании.

Фонд тестовых заданий (типовые тестовые задания) – контрольная точка №2

1. Причиной отказа в государственной регистрации выпуска акций эмитента, не являющегося банком, может являться...

а) отсутствие прибыли эмитента;

б) неполнота оплаты первоначального капитала;

в) преобладание заемных средств в источниках средств эмитента;

г) отсутствие аттестованных сотрудников в штате эмитента;

д) несоответствие информации, содержащейся в проспекте эмиссии, данным бухгалтерского баланса

2. В каких из перечисленных случаев АО не вправе объявлять и выплачивать дивиденды?

Если...

а) общество получило убытки по итогам отчетного года;

б) общество имеет непогашенную задолженность перед кредиторами;

в) таких ограничений не существует;

г) уставный капитал общества не полностью оплачен

3. В качестве эмитента жилищных сертификатов могут выступать...

а) как юридические, так и физические лица;

б) банки;

в) фондовые биржи;

г) юридические лица, зарегистрированные на территории РФ, при выполнении ими определенных условий

4. Ценные бумаги, не прошедшие листинг, могут быть объектом сделок на фондовой бирже...

а) да, в любом случае;

б) не могут;

в) да, в порядке, предусмотренном ее внутренними документами

5. Доходность ценной бумаги и риск по ней связаны между собой...

а) обратной зависимостью;

б) прямое или обратное соотношение зависит от обстоятельств;

в) связь и зависимость определяются процедурой листинга на бирже;

г) прямой зависимостью

9. Портфель ценных бумаг – это...

а) необходимые сведения о фирме, представляемые на биржу для прохождения ее ценных бумаг процедуры листинга;

б) наименование всех видов ценных бумаг, проданных биржей в течение одного дня;

в) совокупность ценных бумаг, находящихся во владении юридического или физического лица

10. Финансовый актив в составе портфеля ценных бумаг является...

а) более рисковым, чем такой же, но существующий изолированно;

б) одинаковым по степени риска с изолированным;

в) нулевым по степени риска;

г) менее рисковым, чем изолированный

11. Эффективный портфель ценных бумаг – это тот, который обеспечивает...

а) наибольшую доходность при наибольшем риске;

- б) наибольшую доходность при наименьшем риске;
- в) заданную доходность при наибольшем риске;
- г) заданную доходность при заданном риске;
- д) наибольшую доходность при заданном риске

12. Чем отличаются привилегированные акции от голосующих?

- а) в РФ контрольный пакет привилегированных акций составляет 51%;
- б) привилегиями в отношении получения дивидендов;
- в) применимы все вышеперечисленные отличия.

13. Прибыль АО распределяется в следующей очередности:

- а) дивиденды по привилегированным акциям - проценты по облигациям – дивиденды по обыкновенным акциям;
- б) дивиденды по привилегированным акциям - дивиденды по обыкновенным акциям - проценты по облигациям;
- в) проценты по облигациям - дивиденды по привилегированным акциям - дивиденды по обыкновенным акциям.

14. Что представляет собой простой вексель?

- а) безусловный письменный приказ, адресованный векселедателем плательщику о выплате указанной в векселе суммы третьему лицу, его приказу или предъявителю;
- б) безусловное письменное обязательство одного лица перед другим выплатить обусловленную сумму денег по требованию или на фиксированную дату определенному лицу;
- в) разновидность чека.

15. Что представляет собой переводный вексель?

- а) тратта;
- б) безусловное письменное обязательство одного лица перед другим выплатить обусловленную сумму денег по требованию или на фиксированную дату определенному лицу;
- в) разновидность чека.

16. Как называются лица - участники переводного векселя?

- а) трассат, акцептант, цедент;
- б) трассант, трассат, бенефициар;
- в) цессионарий, акцептант, цедент

17. Процедура учета векселя в банке означает...

- а) эмиссию банком собственных векселей;
- б) ведение банком реестра эмитентов векселей;
- в) выдачу Центральным банком лицензий на право эмиссии векселей;
- г) скупку банком векселей по цене ниже номинала

18. Какую из перечисленных функций не может выполнить вексель?

- а) обращения товаров;
- б) безналичных расчетов;
- в) пополнения уставного капитала

19. Бенефициар – это...

- а) особый брокер в зале;
- б) вкладчик банка – физическое лицо, купившее сберегательный сертификат банка;
- в) гарант выплаты по векселю;
- г) лицо, выписывающее вексель

20. Вексельным поручительством является...

- а) акцепт;
- б) закладная;
- в) индоссамент;
- г) аваль

21. Что представляет собой англо-американская модель владения контрольным пакетом акций?

- а) контрольный пакет акций составляет 51%;
- б) менее 51%;
- в) в некоторых странах – 51%, в других – менее.

22. В чем заключается суть континентальной западноевропейской модели владения контрольным пакетом акций?

а) контрольный пакет акций составляет 51%;

б) менее 51%;

в) в некоторых странах – 51%, в других – менее.

23. Опцион - колл(на покупку) служит покупателю...

а) при игре на понижение;

б) дает право купить акции эмитента по номинальной цене;

в) дает право купить ценные бумаги по определяемой им цене;

г) при игре на повышение

24. Опцион - пут(на продажу) служит покупателю...

а) при игре на повышение;

б) дает право продать ценные бумаги по определяемой им цене;

в) дает право продать акции обратно их эмитенту;

г) при игре на понижение

25. Владение какой ценной бумагой дает возможность наращивать вложения за счет роста курсовой стоимости?

а) облигацией государственного займа;

б) ипотечной ценной бумаги;

в) акцией;

г) корпоративной облигацией.

Фонд тестовых заданий (типовые тестовые задания) – контрольная точка №3

1. В каком году и где впервые появились фондовые биржи?

а) в 1592 г. в Антверпене;

б) в 1769 г. в России;

в) в 1772 г. в Брюсселе.

2. Каков период формирования и развития рынка ценных бумаг в царской России?

а) 50 лет;

б) 100 лет;

в) 150 лет.

3. Первые государственные ценные бумаги появились в период правления:

а) Петра I;

б) Екатерины II;

в) Екатерины I.

4. Когда была открыта первая советская биржа?

а) в июне 1922 г.;

б) в июле 1921 г.;

в) в августе 1924 г.

5. Фондовая биржа приобретает право юридического лица с момента...

а) утверждения устава собранием учредителей;

б) внесения в единый государственный реестр;

в) получения лицензии на право биржевой деятельности на рынке ценных бумаг;

г) государственной регистрации учредительных документов

6. Что такое «листинг»?

а) назначение времени проведения торгов;

б) исключение ценных бумаг из биржевого списка;

в) процедура включения ценных бумаг в биржевой список.

г) процедуру допуска ценных бумаг к продаже на бирже

7. Какова торговая мера (фасовка) для простых голосующих акций?

а) 10 – 15 штук;

б) 75 штук;

в) 100 штук.

8. Какова торговая мера (фасовка) для привилегированных акций?

а) 10 – 15 штук;

б) 75 штук;

в) 100 штук.

9. Что входит в компетенцию котировальной комиссии фондовой биржи?

- а) установление даты и времени проведения торговой сессии;
- б) принятие решения о включении акций в котировочный список биржи

10. Какая фондовая биржа является старейшей в мире?

- а) Нью-Йоркская;
- б) Лондонская;
- в) Токийская

11. В какой стране фондовая биржа является государственным институтом?

- а) в США;
- б) в Англии;
- в) в ФРГ

12. Какая из фондовых бирж мира является наиболее мощной по стоимости годового оборота?

- а) Нью-Йоркская;
- б) Лондонская;
- в) Токийская

13. Когда был принят закон США «О ценных бумагах и фондовых биржах»?

- а) после окончания Второй мировой войны;
- б) в 30-е гг. XX в.;
- в) в конце XIX в.

14. Когда был принят закон Японии «О ценных бумагах и биржах»?

- А) после окончания Второй мировой войны;
- Б) в 30-е гг. XX в.;
- В) в конце XIX в.

15. Биржа как элемент финансового рынка представляет собой:

- а) посредническую организацию;
- б) ценообразующий институт;
- в) коммерческую организацию;
- г) финансовую корпорацию.

16. Биржевая сделка считается официально зарегистрированной с момента:

- а) установления цены сделки;
- б) регистрации ценных бумаг в проспекте эмиссии;
- в) начала торгового дня.

17. Брокерскими фирмами осуществляется учет совершаемых в биржевой торговле биржевых сделок:

- а) по каждому клиенту;
- б) по каждому ПИФу;
- в) по группе участников финансового рынка.

18. Биржевым товаром не могут быть

- а) срочные инструменты;
- б) классические ценные бумаги;
- в) слитки золота;
- г) черные металлы.

19. Биржа, которая трансформировалась в рынок прав на товар:

- а) фьючерсная биржа;
- б) форвардная биржа;
- г) валютная биржа;
- д) биржа деривативов.

20. Хозяйственный субъект, фирма или банк, осуществляющий операции хеджирования на фьючерсной бирже.....

21. осуществляет учет, хранение и удостоверение прав на ценные бумаги

22. Основные правила процесса котировки:

- а) товары необходимо котировать в соответствии со стандартами;
- б) необходимо котировать только те товары, сделки по которым совершаются систематически;
- в) при котировке следует выделить минимальный объем продукции, при

нарушении которого сделка не принимается в расчеты;

г) верно а, в;

д) нет правильных ответов.

23. Под биржевыми торгами понимаются:

а) торги, гласно проводимые в операционном зале;

б) торги, публично проводимые в операционном зале;

в) торги, негласно, но публично проводимые в операционном зале;

г) торги, гласно и публично проводимые в операционном зале.

24. Обязанности членов биржи:

а) избирать и быть избранными;

б) участвовать в общих собраниях биржи;

в) соблюдать устав биржи и другие внутрибиржевые нормативные документы;

г) оказывать бирже содействие в осуществлении ее деятельности;

д) всё верно.

25. Вид биржевого приказа, предоставляющий возможность его использования для хеджирования от возможных потерь (убытков) или от возможного сокращения «бумажной прибыли», называется:.....

8. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины

а) Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины

основная

Л1.1 Маскаева А. И., Туманова Н. Н. Биржа и биржевое дело [Электронный ресурс]:учеб. пособие ; ВО - Бакалавриат. - Москва: ООО "Научно-издательский центр ИНФРА-М", 2022. - 118 с. – Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/document?id=380479>

Л1.2 Галанов В. А. Рынок ценных бумаг [Электронный ресурс]:учебник ; ВО - Бакалавриат. - Москва: ООО "Научно-издательский центр ИНФРА-М", 2022. - 414 с. – Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/document?id=392010>

Л1.3 Дегтярева О. И. Биржевое дело [Электронный ресурс]:учебник ; ВО - Бакалавриат, Специалитет. - Москва: Издательство "Магистр", 2022. - 528 с. – Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/document?id=392987>

Л1.4 О. Н. Углицких, И. И. Глотова, Б. А. Доронин, Л. В. Агаркова, Ю. Е. Клишина, Е. П. Томилина, Р. И. Сафиуллаева, Е. У. Каракаева ; Ставропольский ГАУ Рынок ценных бумаг и биржевое дело:учебник для студентов вузов по направлению подготовки: 38.03.01 «Экономика». - Ставрополь: АГРУС, 2022. - 2,09 МБ

Л1.5 Газалиев М. М., Осипов В. А. Рынок ценных бумаг [Электронный ресурс]:учеб. пособие; ВО - Бакалавриат. - Москва: Дашков и К, 2022. - 160 с. – Режим доступа: <https://e.lanbook.com/book/277508>

Л1.6 Казимагомедов А. А., Абдулсаламова А. А. Рынок ценных бумаг [Электронный ресурс]:учеб. пособие ; ВО - Бакалавриат, Магистратура, Специалитет. - Москва: Русайнс, 2024. - 138 с. – Режим доступа: <https://book.ru/book/952169>

Л1.7 Ивасенко А. Г., Никонова Я. И., Павленко В. А. Рынок ценных бумаг. Инструменты и механизмы функционирования. [Электронный ресурс]:учеб. пособие ; ВО - Аспирантура, Бакалавриат, Магистратура. - Москва: КноРус, 2024. - 272 с. – Режим доступа: <https://book.ru/book/951012>

Л1.8 Галанов В. А. Рынок ценных бумаг [Электронный ресурс]:учебник ; ВО - Бакалавриат. - Москва: ООО "Научно-издательский центр ИНФРА-М", 2025. - 414 с. – Режим доступа: <https://znanium.ru/catalog/document?id=457951>

дополнительная

Л2.1 Кирьянов И. В. Рынок ценных бумаг и биржевое дело [Электронный ресурс]:учеб. пособие ; ВО - Бакалавриат. - Москва: ООО "Научно-издательский центр ИНФРА-М", 2018. - 264 с. – Режим доступа: <http://new.znaniium.com/go.php?id=563313>

Л2.2 Подколзина И. М., Агаркова Л. В., Гладилин А. А. Учебное пособие по дисциплине "Биржевое дело":направление подготовки 38.03.01 - "Экономика" профиль "Корпоративные финансы" квалификация - бакалавр. - Ставрополь, 2016. - 41,8 МБ

б) Методические материалы, разработанные преподавателями кафедры по дисциплине, в соответствии с профилем ОП.

Л3.1 О. Н. Углицких, И. И. Глотова, Ю. Е. Сизон, Е. П. Томилина ; Ставропольский ГАУ Рынок ценных бумаг и биржевое дело:учеб.-метод. пособие для проведения практ. занятий и самостоят. работы студентов направления 38.03.01 Экономика профиль «Финансы и кредит». - Ставрополь, 2024. - 2,51 МБ

9. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины

| № | Наименование ресурса сети «Интернет» | Электронный адрес ресурса |
|---|--------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|
| 1 | Рынок ценных бумаг и биржевое дело, журнал | https://cfjournal.hse.ru/ |
| 2 | Финансовый менеджмент, журнал | http://www.finman.ru/ |
| 3 | Теория и практика финансового и управленческого учета | https://gaap.ru/ |
| 4 | Центр раскрытия корпоративной информации | http://www.e-disclosure.ru/ |
| 5 | Федеральная служба государственной статистики | http://www.gks.ru/ |
| 6 | Московская биржа | https://www.moex.com |
| 7 | База данных «Обзор практики корпоративного управления» ЦБ РФ | http://cbr.ru/analytics |
| 8 | База данных «Экономические исследования» ЦБ России | https://www.cbr.ru/ec_research/ |

10. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

Для обеспечения систематической и регулярной работы по изучению дисциплины "Рынок ценных бумаг и биржевое дело" и успешного прохождения промежуточных и итоговых контрольных испытаний обучающемуся рекомендуется придерживаться следующего порядка обучения:

1. Самостоятельно определить объем времени, необходимого для проработки каждой темы.
2. Регулярно изучать каждую тему дисциплины, используя различные формы индивидуальной работы.
3. Согласовывать с преподавателем виды работы по изучению дисциплины.
4. По завершении отдельных тем передавать выполненные работы (доклады, рефераты, эссе) преподавателю.

Учитывая особенности распределения материала дисциплины, рекомендуется следующая методическая последовательность освоения материала:

1. Сначала обучающийся осваивает основные понятия корпоративных финансов и

знакомится с различными финансовыми концепциями.

2. После усвоения основных понятий финансов обучающийся знакомится с материалом по темам дисциплины «Рынок ценных бумаг и биржевое дело», отраженным в учебно-тематическом плане.

Обучение по дисциплине «Рынок ценных бумаг и биржевое дело» предполагает изучение курса на аудиторных занятиях (лекции и практические занятия) и самостоятельной работы обучающихся. Практические занятия дисциплины «Рынок ценных бумаг и биржевое дело» предполагают их проведение в различных формах с целью выявления полученных знаний, умений, навыков и компетенций.

Сценарий изучения дисциплины «Рынок ценных бумаг и биржевое дело» строится на основе учета нескольких важных моментов:

- очень большой объем дополнительных источников информации;
- широчайший разброс научных концепций, точек зрения и мнений по всем вопросам содержания;
- огромный объем нормативного материала, подлежащий рассмотрению;
- существенно ограниченное количество учебных часов, отведенное на изучение дисциплины.

В связи с названными проблемами обучение строится следующим образом. На лекциях преподаватель дает общую характеристику рассматриваемого вопроса, различные научные концепции или позиции, которые есть по данной теме. Во время лекции рекомендуется составлять конспект, фиксирующий основные положения лекции и ключевые определения по пройденной теме. Во время лекционного занятия необходимо фиксировать все спорные моменты и проблемы, на которых останавливается преподаватель. Потом именно эти аспекты станут предметом самого пристального внимания и изучения на практических занятиях.

С целью обеспечения успешного обучения обучающийся должен готовиться к лекции, поскольку она является важнейшей формой организации учебного процесса, поскольку:

- знакомит с новым учебным материалом;
- разъясняет учебные элементы, трудные для понимания;
- систематизирует учебный материал;
- ориентирует в учебном процессе.

Подготовка к лекции заключается в следующем:

- внимательно прочитайте материал предыдущей лекции;
- узнайте тему предстоящей лекции (по тематическому плану, по информации лектора);
- ознакомьтесь с учебным материалом по учебнику и учебным пособиям;
- постарайтесь уяснить место изучаемой темы в своей профессиональной подготовке;
- запишите возможные вопросы, которые вы зададите лектору на лекции.

Подготовка к практическим занятиям работам заключается в следующем:

- внимательно прочитайте материал лекций, относящихся к данному практическому занятию, ознакомьтесь с учебным материалом по учебнику и рабочей тетради;
- выпишите основные термины;
- ответьте на контрольные вопросы по практическим занятиям, готовьтесь дать развернутый ответ на каждый из вопросов;
- проведение расчетов, решение задач, упражнений в рабочей тетради.

11. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень лицензионного и свободно распространяемого программного обеспечения, в том числе отечественного производства и информационных справочных систем (при необходимости).

11.1 Перечень лицензионного программного обеспечения

1. Kaspersky Total Security - Антивирус

11.3 Перечень программного обеспечения отечественного производства

1. Kaspersky Total Security - Антивирус

При осуществлении образовательного процесса студентами и преподавателем используются следующие информационно справочные системы: СПС «Консультант плюс», СПС «Гарант».

12. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине

| № п/п | Наименование специальных помещений и помещений для самостоятельной работы | Номер аудитории | Оснащенность специальных помещений и помещений для самостоятельной работы |
|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1 | Учебная аудитория для проведения занятий всех типов (в т.ч. лекционного, семинарского, практической подготовки обучающихся), групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации | Э-130 Э-148 | <p>Оснащение: специализированная мебель в составе аудиторных кресел и столов - 182 шт., Монитор 17" LCD NEC-173V – 4 шт., Проектор Sanyo PLC – XM150L – 1 шт., Видеокамера управляемая Soni EVI-D70P – 1 шт., Экран с электроприводом DraperdRolleramic 508/200*300*401– 1 шт., трибуна для лектора – 1 шт., Стол руководителя пр ЮВШ 56.01.03.00-01 – 2 шт., микрофон настольный Beyerdynamic MTS 67/5 – 4 шт., микрофон врезной Beyerdynamic SHM 815A – 1 шт., Устройство регулирования температуры воздуха ALHi-H48 A5/S – 2 шт., Цветная проводная сенсорная панель 6,4"Crestron TPS-3100LB – 1 шт., коммутатор Kramer VP – 8x8A – 1 шт., выход в корпоративную сеть университета</p> <p>ИТФЦ «Аналитика и финансовые технологии» Оснащение: специализированная мебель на 36 посадочных мест, трибуна для лектора – 1 шт., персональный компьютер – 2 шт., ноутбук - 1 шт., интерактивная панель Sharp PN-70TB3, напольная интерактивная сенсорная панель</p> |
| | | Э-144 | <p>Учебно-практическая лаборатория "Биржа" Оснащение: специализированная мебель на 18 посадочных мест, персональные компьютеры DNS, Kraftway, Thermaltake – 14 шт., проектор CASIO – 1 шт., интерактивная доска SMARTBOARDHITACHI – 1 шт., бегущая строка – 1 шт., Телевизор Panasonic – 1 шт., учебно-наглядные пособия в виде презентаций, подключение к сети «Интернет», доступ в электронную информационно-образовательную среду университета, выход в корпоративную сеть университета.</p> |
| 2 | Помещение для самостоятельной работы обучающихся, подтверждающее наличие материально-технического обеспечения, с перечнем основного оборудования | | |

| | | | |
|--|--|--------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| | | 214/НК библио тека | Специализированная мебель на 130 посадочных мест, персональные компьютеры, моноблоки – 80 шт., копир А3 - 3, принтер матричный - 2, МФУ ч/б – 7 шт., МФУ цветной – 2 шт., принтер ч/б – 8 шт., принтер цветн. - 2 шт., сканер – 2 шт., сканеры штрих-кода - 5, наушники - 10 шт., Wi-Fi оборудование, подключение к сети «Интернет», доступ к российским и международным ресурсам и базам данных, доступ к электронно-библиотечным системам, доступ в электронную информационно-образовательную среду университета. Открытый доступ к фонду учебной, научной и художественной литературы. |
|--|--|--------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

13. Особенности реализации дисциплины лиц с ограниченными возможностями здоровья

Обучающимся с ограниченными возможностями здоровья предоставляются специальные учебники и учебные пособия, иная учебная литература, специальные технические средства обучения коллективного и индивидуального пользования, предоставление услуг ассистента (помощника), оказывающего обучающимся необходимую техническую помощь, а также услуги сурдопереводчиков и тифлосурдопереводчиков.

а) для слабовидящих:

- на промежуточной аттестации присутствует ассистент, оказывающий студенту необходимую техническую помощь с учетом индивидуальных особенностей (он помогает занять рабочее место, передвигаться, прочесть и оформить задание, в том числе записывая под диктовку);
- задания для выполнения, а также инструкция о порядке проведения промежуточной аттестации оформляются увеличенным шрифтом;
- задания для выполнения на промежуточной аттестации зачитываются ассистентом;
- письменные задания выполняются на бумаге, надиктовываются ассистенту;
- обеспечивается индивидуальное равномерное освещение не менее 300 люкс;
- студенту для выполнения задания при необходимости предоставляется увеличивающее устройство;

в) для глухих и слабослышащих:

- на промежуточной аттестации присутствует ассистент, оказывающий студенту необходимую техническую помощь с учетом индивидуальных особенностей (он помогает занять рабочее место, передвигаться, прочесть и оформить задание, в том числе записывая под диктовку);
- промежуточная аттестация проводится в письменной форме;
- обеспечивается наличие звукоусиливающей аппаратуры коллективного пользования, при необходимости поступающим предоставляется звукоусиливающая аппаратура индивидуального пользования;
- по желанию студента промежуточная аттестация может проводиться в письменной форме;

д) для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата (тяжелыми нарушениями двигательных функций верхних конечностей или отсутствием верхних конечностей):

- письменные задания выполняются на компьютере со специализированным программным обеспечением или надиктовываются ассистенту;
- по желанию студента промежуточная аттестация проводится в устной форме.

Рабочая программа дисциплины «Рынок ценных бумаг и биржевое дело» составлена на основе Федерального государственного образовательного стандарта высшего образования - бакалавриат по направлению подготовки 38.03.01 Экономика (приказ Минобрнауки России от 12.08.2020 г. № 954).

Автор (ы)

_____ доц. , кэн Углицких Ольга Николаевна

Рецензенты

_____ доц. , кэн Сизон Юлия Евгеньевна

_____ доц. , кэн Томилина Елена Петровна

Рабочая программа дисциплины «Рынок ценных бумаг и биржевое дело» рассмотрена на заседании Кафедра финансы и кредит протокол № 27 от 25.03.2025 г. и признана соответствующей требованиям ФГОС ВО и учебного плана по направлению подготовки 38.03.01 Экономика

Заведующий кафедрой _____ Глотова Ирина Ивановна

Рабочая программа дисциплины «Рынок ценных бумаг и биржевое дело» рассмотрена на заседании учебно-методической комиссии Институт экономики, финансов и управления в АПК протокол № 8 от 26.03.2025 г. и признана соответствующей требованиям ФГОС ВО и учебного плана по направлению подготовки 38.03.01 Экономика

Руководитель ОП _____