

Документ подписан простой электронной подписью

Информация о владельце:

ФИО: Емец Валерий Сергеевич

Должность: Директор филиала

Дата подписания: 02.11.2023 10:04:22

Уникальный программный ключ:

f2b8a1573c931f1098cfe699d1debd94fcff35d7

**МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ**

Рязанский институт (филиал)

**Федерального государственного автономного образовательного учреждения
высшего образования**

«Московский политехнический университет»

ПРИНЯТО

На заседании Ученого совета
Рязанского института (филиала)
Московского политехнического
университета

Протокол № 11
от « 30 » 06 2023 г.

УТВЕРЖДАЮ

Директор
Рязанского института (филиала)
Московского политехнического
университета


В.С. Емец
« 30 » 06 2023 г.

Рабочая программа дисциплины

«Операции с ценными бумагами»

Направление подготовки
38.03.01 Экономика

Направленность образовательной программы
Экономика предприятий и организаций

Квалификация, присваиваемая выпускникам
Бакалавр

Форма обучения
Очная, очно-заочная

Год начала обучения - 2023

**Рязань
2023**

Рабочая программа дисциплины разработана в соответствии с:

- Федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования – бакалавриат по направлению подготовки 38.03.01 Экономика, утвержденным приказом Министерства науки и высшего образования Российской Федерации № 954 от 12 августа 2020 года;

- учебными планами (очной, очно-заочной формы обучения) по направлению подготовки 38.03.01 Экономика, направленность «Экономика предприятий и организаций».

Рабочая программа дисциплины включает в себя оценочные материалы для проведения текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации по дисциплине (п.7 Оценочные материалы (фонд оценочных средств) для текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации).

Автор: И.В.Литвинова, кандидат экономических наук, доцент кафедры «Инженерный бизнес и менеджмент»

(указать ФИО, ученую степень, ученое звание или должность)

Программа одобрена на заседании кафедры «Инженерный бизнес и менеджмент» (протокол № 10 от 29.06.2023).

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

1.1. Цель освоения дисциплины

Целью освоения дисциплины является :

- формирование у обучающихся универсальных компетенций, направленных на развитие способности принимать обоснованные экономические решения в различных областях жизнедеятельности.

1.2. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине

В результате освоения дисциплины у обучающегося формируются Универсальные (УК):
УК-10. Содержание указанных компетенций и перечень планируемых результатов обучения по данной дисциплине представлены в таблице 1.

Таблица 1 – Планируемые результаты обучения по дисциплине

| Код и наименование компетенции | Код и наименование индикатора достижения компетенции | Планируемые результаты обучения по дисциплине |
|--|---|---|
| УК-10. Способен принимать обоснованные экономические решения в различных областях жизнедеятельности | УК-10.3. Использует финансовые инструменты для управления личными, корпоративными, государственными финансами | знать: Знает основные финансовые организации и принципы взаимодействия с ними, основные финансовые инструменты и возможности их использования для достижения финансового благополучия - Знает основные виды финансовых институтов и финансовых инструментов, основы функционирования финансовых рынков, условия функционирования национальной экономики, основы российской налоговой системы. Уметь: Умеет пользоваться источниками информации о правах и обязанностях потребителя финансовых услуг, анализировать условия финансовых продуктов и положения договоров с финансовыми организациями Умеет оценивать индивидуальные риски, в том числе риск стать жертвой мошенничества, и управлять ими Владеть: Владеет инструментами технического и фундаментального анализа ценных бумаг Владеет методами оценки риска и доходности портфеля инвестиций |

2 Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина относится к части, формируемой участниками образовательных отношений, Блока 1. Дисциплины (модули) образовательной программы.

Освоение дисциплины осуществляется: по очной форме обучения в 6 семестре.

Дисциплины, на освоении которых базируется данная дисциплина:

- Экономика фирмы,

- *Финансы.*

Для освоения дисциплины студент должен:

Знать:

• Принципы функционирования финансового рынка, основных участников финансовых отношений

Уметь:

• Рассчитывать простейшие экономические показатели, такие как доходность.

Владеть:

• Методологией анализа экономической информации.

Дисциплины, для которых необходимы знания, умения, навыки, приобретаемые в результате изучения данной дисциплины:

Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия,

Мировая экономика и международные экономические отношения,

Внешнеэкономическая деятельность,

Экономика отрасли,

Экономика недвижимости

Основные положения дисциплины в дальнейшем будут использованы при прохождении практики и выполнении выпускной квалификационной работы.

Таблица 2 – Структурно-логическая схема формирования компетенций

| Компетенция | Предшествующие Дисциплины | Данная дисциплина | Последующие |
|-------------|---|-----------------------------|---|
| УК-10 | Микроэкономика, Финансы, Макроэкономика, Основы маркетинга, вычислений, Национальная экономика, Налоги и налогообложение, | Операции с ценными бумагами | Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия, Мировая экономика и международные экономические отношения, Внешнеэкономическая деятельность, Экономика отрасли, Экономика недвижимости |

3. Структура и содержание дисциплины

Общая трудоёмкость дисциплины составляет **4 з.е. (144 час.)**, их распределение по видам работ и семестрам представлено в таблице 3 для очной формы обучения, в таблице 4 для очно-заочной формы обучения.

Таблица 3 – Объем дисциплины в академических часах (для очной формы обучения)

| Виды учебных занятий и работы обучающихся | Трудоёмкость, час |
|--|---|
| Формат изучения дисциплины (традиционный или с использованием элементов электронного обучения) | традиционный с использованием элементов электронного обучения |
| Общая трудоёмкость дисциплины, час | 144 |
| Контактная работа обучающихся с преподавателем по видам учебных занятий (всего), в т.ч.: | 36 |
| занятия лекционного типа (лекции и иные учебные занятия, предусматривающие преимущественную передачу учебной информации педагогическими работниками) | 18 |
| занятия семинарского типа (семинары, практические занятия, практикумы, коллоквиумы и иные аналогичные занятия) | 36 |
| лабораторные работы | - |
| Самостоятельная работа всего, в т.ч.: | 90 |

| Виды учебных занятий и работы обучающихся | Трудоемкость, час |
|---|-------------------|
| Самоподготовка по темам (разделам) дисциплины | 54 |
| Выполнение курсового проекта /курсовой работы | - |
| Контроль (часы на экзамен, зачет) | 36 |
| Промежуточная аттестация | Экзамен |

Таблица 4 – Объем дисциплины в академических часах (для очно-заочной формы обучения)

| Виды учебных занятий и работы обучающихся | Трудоемкость, час |
|--|---|
| Формат изучения дисциплины (традиционный или с использованием элементов электронного обучения) | традиционный с использованием элементов электронного обучения |
| Общая трудоемкость дисциплины, час | 144 |
| Контактная работа обучающихся с преподавателем по видам учебных занятий (всего), в т.ч.: | 36 |
| занятия лекционного типа (лекции и иные учебные занятия, предусматривающие преимущественную передачу учебной информации педагогическими работниками) | 18 |
| занятия семинарского типа (семинары, практические занятия, практикумы, коллоквиумы и иные аналогичные занятия) | 18 |
| лабораторные работы | - |
| Самостоятельная работа всего, в т.ч.: | 108 |
| Самоподготовка по темам (разделам) дисциплины | 72 |
| Выполнение курсового проекта /курсовой работы | - |
| Контроль (часы на экзамен, зачет) | 36 |
| Промежуточная аттестация | Экзамен |

3.1. Содержание дисциплины, структурированное по темам

Распределение разделов дисциплины по видам учебных занятий и их трудоемкость указаны для очной формы обучения в таблице 5, для очно-заочной формы обучения в таблице 6.

Таблица 5 – Разделы дисциплины и их трудоемкость по видам учебных занятий (для очной формы обучения)

| № п/п | Раздел дисциплины | Общая трудоемкость (в часах) | Виды учебных занятий, включая самостоятельную работу обучающихся, и трудоемкость (в часах) | | | | | Вид промежуточной аттестации |
|-------|--|------------------------------|--|----------------------|---------------------|------------------------|--------------------------------------|------------------------------|
| | | | Лекции | Практические занятия | Лабораторные работы | Самостоятельная работа | Формы текущего контроля успеваемости | |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 |
| 1 | Рынок ценных бумаг как сфера инвестиционной деятельности Структура и участники рынка ценных бумаг | 10 | 2 | 4 | | 4 | устный опрос | |
| 2 | Эмиссионные ценные бумаги | 10 | 2 | 4 | | 4 | устный опрос | |

| | | | | | | | | |
|---|---|-----|----|----|--|----|--------------------------------|---|
| | Неэмиссионные ценные бумаги | | | | | | | |
| 3 | Производные финансовые инструменты Государственные и муниципальные ценные бумаги | 10 | 2 | 4 | | 4 | устный опрос | |
| 4 | Профессиональные участники рынка ценных бумаг Институты коллективного инвестирования | 10 | 2 | 4 | | 4 | устный опрос | |
| 5 | Портфель ценных бумаг | 10 | 2 | 4 | | 4 | устный опрос | |
| 6 | Эмиссия ценных бумаг Вторичный рынок ценных бумаг | 10 | 2 | 4 | | 4 | устный опрос | |
| 7 | Интернет трейдинг | 10 | 2 | 4 | | 4 | устный опрос | |
| 8 | Регулирование рынка ценных бумаг | 10 | 2 | 4 | | 4 | устный опрос | |
| 9 | Современный рынок ценных бумаг в условиях цифровизации | 10 | 2 | 4 | | 4 | устный опрос, итоговый тест | |
| | Контроль (часы на экзамен, зачет) | 36 | | | | 36 | | |
| | Форма аттестации | | | | | | | Э |
| | Всего часов по дисциплине | 144 | 18 | 36 | | 90 | | |

Таблица 6 – Разделы дисциплины и их трудоемкость по видам учебных занятий (для очно-заочной формы обучения)

| № п/п | Раздел дисциплины | Общая трудоемкость (в часах) | Виды учебных занятий, включая самостоятельную работу обучающихся, и трудоемкость (в часах) | | | | | Вид промежуточной аттестации |
|-------|--|------------------------------|--|----------------------|---------------------|------------------------|--------------------------------------|------------------------------|
| | | | Лекции | Практические занятия | Лабораторные работы | Самостоятельная работа | Формы текущего контроля успеваемости | |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 |
| 1 | Рынок ценных бумаг как сфера инвестиционной деятельности Структура и участники рынка ценных бумаг | 10 | 2 | 2 | | 6 | устный опрос | |
| 2 | Эмиссионные ценные бумаги Неэмиссионные ценные бумаги | 10 | 2 | 2 | | 6 | устный опрос | |
| 3 | Производные финансовые инструменты Государственные и муниципальные ценные бумаги | 10 | 2 | 2 | | 6 | устный опрос | |
| 4 | Профессиональные участники рынка ценных бумаг | 10 | 2 | 2 | | 6 | устный опрос | |

| | | | | | | | |
|---|--|-----|----|----|--|----|-----------------------------|
| | Институты коллективного инвестирования | | | | | | |
| 5 | Портфель ценных бумаг | 10 | 2 | 2 | | 6 | устный опрос |
| 6 | Эмиссия ценных бумаг Вторичный рынок ценных бумаг | 10 | 2 | 2 | | 6 | устный опрос |
| 7 | Интернет трейдинг | 10 | 2 | 2 | | 6 | устный опрос |
| 8 | Регулирование рынка ценных бумаг | 10 | 2 | 2 | | 6 | устный опрос |
| 9 | Современный рынок ценных бумаг в условиях цифровизации | 10 | 2 | 4 | | 4 | устный опрос, итоговый тест |
| | Контроль (часы на экзамен, зачет) | 36 | | | | 36 | |
| | Форма аттестации | | | | | | Э |
| | Всего часов по дисциплине | 144 | 18 | 18 | | 90 | |

3.2 Содержание дисциплины, структурированное по разделам (темам)

Содержание лекционных занятий приведено в таблице 5, содержание практических занятий – в таблице 6.

Таблица 5 – Содержание лекционных занятий

| № п/п | Наименование раздела (темы) дисциплины | Содержание раздела (темы) дисциплины |
|-------|---|---|
| 1 | 2 | 3 |
| 1 | Рынок ценных бумаг как сфера инвестиционной деятельности Структура и участники рынка ценных бумаг | Финансовый рынок и рынок ценных бумаг Основная цель функционирования рынка ценных бумаг. Основные заемщики и поставщики капитала на рынке ценных бумаг. Классификация рынка ценных бумаг. Функции рынка ценных бумаг. Механизм функционирования рынка ценных бумаг. Индексы фондовых рынков. Понятие ценной бумаги. Ценная бумага как фиктивный капитал. Основные характеристики ценной бумаги как экономической категории. Классификация ценных бумаг Структура и участники рынка ценных бумаг. |
| 2 | Эмиссионные ценные бумаги Неэмиссионные ценные бумаги | Акция. Понятие, категории, типы и разновидности акций. Анализ инвестиционных характеристик акций. Облигация 4.2.1. Понятие, сущность, виды и классификация облигаций. Корпоративные облигации. Биржевые облигации. . Коммерческие облигации. Еврооблигация. Показатели доходности облигаций. Депозитарная расписка. Опцион эмитента. Вексель. Чек. Банковский сертификат. Инвестиционный пай. Коносамент. Складское свидетельство. Закладная. Ипотечный сертификат участия. Клиринговый сертификат участия. Цифровое свидетельство. |
| 3 | Производные финансовые инструменты Государственные и муниципальные ценные бумаги | Рынок производных финансовых инструментов, его участники. Основные виды производных финансовых инструментов. Ценообразование фьючерсных и опционных контрактов. Хеджирование финансовыми фьючерсными и опционными контрактами. Клиринг и расчеты на биржевом рынке стандартных |

| | | |
|---|---|---|
| | | контрактов. История появления, сущность и роль государственных ценных бумаг. Концепция государственного долга: теоретические аспекты и практическая реализация. Классификация и виды государственных (муниципальных) ценных бумаг. Управление государственным долгом. Облигации Банка России. |
| 4 | Профессиональные участники рынка ценных бумаг Институты коллективного инвестирования | Виды услуг на рынке ценных бумаг, выполняемых профессиональными участниками. Брокерская деятельность. Дилерская деятельность. Деятельность форекс-дилера. Деятельность по управлению ценными бумагами. Деятельность по инвестиционному консультированию. Депозитарная деятельность. Деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг. Деятельность по определению взаимных обязательств (клиринг). Деятельность по организации торговли на рынке ценных бумаг. Понятие коллективного инвестирования, признаки и характерные черты. Акционерные инвестиционные фонды. Паевые инвестиционные фонды. Негосударственные пенсионные фонды. Кредитные потребительские кооперативы. |
| 5 | Портфель ценных бумаг | Инвестиционный портфель: понятие, сущность, классификация типов и видов. Основные принципы портфельного инвестирования. Доходность и риски портфеля, способы оценки и измерения инвестиционных рисков. Модель оценки стоимости активов (САРМ). Оценка эффективности управления портфелем ценных бумаг. . Применение фундаментального и технического анализа при формировании портфеля ценных бумаг. |
| 6 | Эмиссия ценных бумаг Вторичный рынок ценных бумаг | Акция. Понятие, категории, типы и разновидности акций. Понятие вторичного рынка ценных бумаг. Рейтинг ценных бумаг. Листинг ценных бумаг. Основные виды сделок на вторичном рынке. Маржинальные сделки. Операции РЕПО. |
| 7 | Интернет трейдинг | Теоретические основы интернет-трейдинга на рынке ценных бумаг. Системы интернет-трейдинга и виды приказов на рынке ценных бумаг. Мобильные приложения для интернет-трейдинга. Автоследование на рынке ценных бумаг. |
| 8 | Регулирование рынка ценных бумаг | Государственное регулирование. Саморегулирование на рынке ценных бумаг. |
| 9 | Современный рынок ценных бумаг в условиях цифровизации | Структурные (структурированные) цифровые продукты. Финансовые технологии на рынке ценных бумаг. |

Таблица 6 – Содержание практических занятий

| № п/п | Наименование раздела (темы) дисциплины | Содержание практических занятий |
|-------|---|---------------------------------|
| 1 | 2 | 3 |
| 1 | Рынок ценных бумаг как сфера инвестиционной деятельности Структура и участники рынка ценных бумаг | Решение задач по теме. |
| 2 | Эмиссионные ценные бумаги Неэмиссионные ценные бумаги | Решение задач по теме. |
| 3 | Производные финансовые инструменты Государственные и муниципальные ценные бумаги | Решение задач по теме. |
| 4 | Профессиональные участники рынка ценных бумаг Институты коллективного инвестирования | Решение задач по теме. |

| | | |
|---|--|------------------------|
| 5 | Портфель ценных бумаг | Решение задач по теме. |
| 6 | Эмиссия ценных бумаг Вторичный рынок ценных бумаг | Решение задач по теме. |
| 7 | Интернет трейдинг | Решение задач по теме. |
| 8 | Регулирование рынка ценных бумаг | Решение задач по теме. |
| 9 | Современный рынок ценных бумаг в условиях цифровизации | Решение задач по теме. |

4. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

4.1. Общие методические рекомендации по освоению дисциплины, образовательные технологии

Дисциплина реализуется посредством проведения контактной работы с обучающимися (включая проведение текущего контроля успеваемости), самостоятельной работы обучающихся и промежуточной аттестации.

Контактная работа может быть аудиторной, внеаудиторной, а также проводиться в электронной информационно-образовательной среде института (далее - ЭИОС). В случае проведения части контактной работы по дисциплине в ЭИОС (в соответствии с расписанием учебных занятий), трудоемкость контактной работа в ЭИОС эквивалентна аудиторной работе.

При проведении учебных занятий по дисциплине обеспечивается развитие у обучающихся навыков командной работы, межличностной коммуникации, принятия решений, лидерских качеств (включая проведение интерактивных лекций, групповых дискуссий, ролевых игр, тренингов, анализ ситуаций и имитационных моделей, преподавание дисциплины в форме курса, составленного на основе результатов научных исследований, проводимых институтом, в том числе с учетом региональных особенностей профессиональной деятельности выпускников и потребностей работодателей).

Преподавание дисциплины ведется с применением следующих видов образовательных технологий:

- балльно-рейтинговая технология оценивания;
- электронное обучение;
- проблемное обучение;
- разбор конкретных ситуаций (кейс-заданий).

Для оценки знаний, умений, навыков и уровня сформированности компетенции по дисциплине применяется балльно-рейтинговая система контроля и оценки успеваемости студентов. В основу балльно-рейтинговой системы положены принципы, в соответствии с которыми формирование рейтинга студента осуществляется в ходе текущего контроля успеваемости. Максимальное количество баллов в семестре – 100.

По итогам текущей успеваемости студенту может быть выставлена оценка по промежуточной аттестации в соответствии за набранными за семестр баллами. Студентам, набравшим в ходе текущего контроля успеваемости по дисциплине от 61 до 100 баллов и выполнившим все обязательные виды запланированных учебных занятий, по решению преподавателя без прохождения промежуточной аттестации выставляется оценка в соответствии со шкалой оценки результатов освоения дисциплины.

Результат обучения считается сформированным (повышенный уровень), если теоретическое содержание курса освоено полностью; при устных собеседованиях студент исчерпывающе, последовательно, четко и логически стройно излагает учебный материал; свободно справляется с задачами, вопросами и другими видами заданий, требующих применения знаний, использует в ответе дополнительный материал; все предусмотренные рабочей учебной программой задания выполнены в соответствии с установленными требованиями, студент способен анализировать полученные результаты; проявляет самостоятельность при выполнении

заданий, качество их выполнения оценено числом баллов от 86 до 100, что соответствует повышенному уровню сформированности результатов обучения.

Результат обучения считается сформированным (пороговый уровень), если теоретическое содержание курса освоено полностью; при устных собеседованиях студент последовательно, четко и логически стройно излагает учебный материал; справляется с задачами, вопросами и другими видами заданий, требующих применения знаний; все предусмотренные рабочей учебной программой задания выполнены в соответствии с установленными требованиями, студент способен анализировать полученные результаты; проявляет самостоятельность при выполнении заданий, качество их выполнения оценено числом баллов от 61 до 85,9, что соответствует пороговому уровню сформированности результатов обучения.

Результат обучения считается несформированным, если студент при выполнении заданий не демонстрирует знаний учебного материала, допускает ошибки, неуверенно, с большими затруднениями выполняет задания, не демонстрирует необходимых умений, качество выполненных заданий не соответствует установленным требованиям, качество их выполнения оценено числом баллов ниже 61, что соответствует допороговому уровню.

4.2. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины на занятиях лекционного типа

Лекционный курс предполагает систематизированное изложение основных вопросов тематического плана. В ходе лекционных занятий раскрываются базовые вопросы в рамках каждой темы дисциплины. Обозначаются ключевые аспекты тем, а также делаются акценты на наиболее сложные и важные положения изучаемого материала. Материалы лекций являются опорной основой для подготовки обучающихся к практическим занятиям / лабораторным работам и выполнения заданий самостоятельной работы, а также к мероприятиям текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации по дисциплине.

В ходе лекционных занятий рекомендуется вести конспектирование учебного материала. Возможно ведение конспекта лекций в виде интеллект-карт.

4.3. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины на занятиях семинарского типа

Практические (семинарские) занятия представляют собой детализацию лекционного теоретического материала, проводятся в целях закрепления курса и охватывают все основные разделы. Основной формой проведения семинаров и практических занятий является обсуждение наиболее проблемных и сложных вопросов по отдельным темам, а также решение задач и разбор примеров и ситуаций в аудиторных условиях.

Практические (семинарские) занятия обучающихся обеспечивают:

- проверку и уточнение знаний, полученных на лекциях;
- получение умений и навыков составления докладов и сообщений, обсуждения вопросов по учебному материалу дисциплины;
- подведение итогов занятий по рейтинговой системе, согласно технологической карте дисциплины.

4.5. Методические указания по самостоятельной работе обучающихся

Самостоятельная работа обеспечивает подготовку обучающегося к аудиторным занятиям и мероприятиям текущего контроля и промежуточной аттестации по изучаемой дисциплине. Результаты этой подготовки проявляются в активности обучающегося на занятиях и в качестве выполненных практических заданий и других форм текущего контроля.

При выполнении заданий для самостоятельной работы рекомендуется проработка материалов лекций по каждой пройденной теме, а также изучение рекомендуемой литературы, представленной в Разделе 5.

В процессе самостоятельной работы при изучении дисциплины студенты могут использовать в специализированных аудиториях для самостоятельной работы компьютеры, обеспечивающему доступ к программному обеспечению, необходимому для изучения дисциплины, а также доступ через информационно-телекоммуникационную сеть «Интернет» к

электронной информационно-образовательной среде института (ЭИОС) и электронной библиотечной системе (ЭБС), где в электронном виде располагаются учебные и учебно-методические материалы, которые могут быть использованы для самостоятельной работы при изучении дисциплины.

Для обучающихся по заочной форме обучения самостоятельная работа является основным видом учебной деятельности.

4.6. Методические указания по подготовке к контрольным мероприятиям

Текущий контроль осуществляется в виде устных, тестовых опросов по теории, тестирования. При подготовке к опросу студенты должны освоить теоретический материал по темам, выносимым на этот опрос.

При подготовке к аудиторной контрольной работе студентам необходимо повторить материал лекционных и практических занятий по отмеченным преподавателям темам.

5. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины

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

Вся литература, включенная в данный перечень, представлена в виде электронных ресурсов в электронной библиотеке института (ЭБС). Литература, используемая в печатном виде, представлена в научной библиотеке университета в объеме не менее 0,25 экземпляров на одного обучающегося.

Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины

а) основная литература:

1. Николаева, И. П. Рынок ценных бумаг : учебник / И. П. Николаева. – 3-е изд., стер. – Москва : Дашков и К°, 2021. – 255 с. – (Учебные издания для бакалавров). – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=621662> (дата обращения: 02.03.2023). – Библиогр. в кн. – ISBN 978-5-394-04211-9. – Текст : электронный.

2. Газалиев, М. М. Рынок ценных бумаг : учебное пособие / М. М. Газалиев, В. А. Осипов. – 3-е изд., стер. – Москва : Дашков и К°, 2021. – 160 с. : ил. – (Учебные издания для бакалавров). – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=621662> (дата обращения: 02.03.2023). – Библиогр. в кн. – ISBN 978-5-394-04210-2. – Текст : электронный.

б) дополнительная литература:

1. Суглобов, А. Е. Операции с ценными бумагами : учебное пособие / А. Е. Суглобов, О. Н. Владимирова. – Москва : Юнити-Дана, 2017. – 192 с. : схем., табл., ил. – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=683316> (дата обращения: 28.03.2023). – Библиогр.: с. 165-168. – ISBN 978-5-238-02476-9. – Текст : электронный.

2. Рынок ценных бумаг : учебник / В. А. Зверев, А. В. Зверева, С. Г. Евсюков, А. В. Макеев. – 3-е изд., стер. – Москва : Дашков и К°, 2021. – 256 с. – (Учебные издания для бакалавров). – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=621958> (дата обращения: 28.03.2023). – Библиогр. в кн. – ISBN 978-5-394-04472-4. – Текст : электронный

Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине

Перечень разделов дисциплины и рекомендуемой литературы (из списка основной и дополнительной литературы) для самостоятельной работы студентов приведены в таблице 8.

Таблица 8 – Учебно-методическое обеспечения самостоятельной работы обучающихся

| № п/п | Раздел (тема) дисциплины | Литература (ссылка на номер в списке литературы) |
|-------|---|---|
| 1 | Рынок ценных бумаг как сфера инвестиционной деятельности Структура и участники рынка ценных бумаг | Основная: 1, 2 Дополнительная: 1, 2 |
| 2 | Эмиссионные ценные бумаги. Неэмиссионные ценные бумаги | Основная: 1, 2 Дополнительная: 1, 2 |
| 3 | Производные финансовые инструменты Государственные и муниципальные ценные бумаги | Основная: 1, 2 Дополнительная: 1, 2 |
| 4 | Профессиональные участники рынка ценных бумаг Институты коллективного инвестирования | Основная: 1, 2 Дополнительная: 1, 2 |
| 5 | Портфель ценных бумаг | Основная: 1, 2 Дополнительная: 1, 2 |
| 6 | Эмиссия ценных бумаг Вторичный рынок ценных бумаг | Основная: 1, 2 Дополнительная: 1, 2 |
| 7 | Интернет трейдинг | Основная: 1, 2 Дополнительная: 1, 2 |
| 8 | Регулирование рынка ценных бумаг | Основная: 1, 2 Дополнительная: 1, 2 |
| 9 | Современный рынок ценных бумаг в условиях цифровизации | Основная: 1, 2 Дополнительная: 1, 2 |

5.2. Профессиональные базы данных, информационно-справочные системы, интернет-ресурсы

1. КонсультантПлюс [Электронный ресурс] Справочная правовая система. – Режим доступа: <http://www.consultant.ru/>.
2. Электронная библиотечная система Рязанского института (филиала) Московского политехнического института [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://bibl.rimsou.loc/> - Загл. с экрана.
3. БИЦ Московского политехнического университета [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <https://lib.mospolytech.ru/> - Загл. с экрана.
4. ЭБС "Университетская Библиотека Онлайн" [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <https://biblioclub.ru/> - Загл. с экрана.
5. Электронно-библиотечная система «Издательства Лань» [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <https://lanbook.com/> . - Загл. с экрана.
6. Электронно-библиотечная система Znanium.com [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://znanium.com/>. - Загл. с экрана.
7. Электронно-библиотечная система Юрайт [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://urait.ru/>- Загл. с экрана.
8. Электронно-библиотечная система ВООК.ru [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.book.ru/>. - Загл. с экрана.
9. "Polpred.com. Обзор СМИ". Полнотекстовая, многоотраслевая база данных (БД) [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [https:// Polpred.com/](https://Polpred.com/). - Загл. с экрана.

5.3. Программное обеспечение

Информационное обеспечение учебного процесса по дисциплине осуществляется с использованием следующего программного обеспечения (лицензионного и свободно распространяемого), в том числе отечественного производства:

| № п/п | Наименование | Условия доступа |
|-------|-------------------|---|
| 1 | Microsoft Windows | из внутренней сети университета (лицензионный договор) |
| 2 | Microsoft Office | из внутренней сети университета (лицензионный договор) |
| 3 | КонсультантПлюс | из внутренней сети университета (лицензионный договор) |
| 4 | СДО MOODLE | из любой точки, в которой имеется доступ к сети Интернет (лицензионный договор) |

Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем

При осуществлении образовательного процесса по дисциплине широко используются следующие информационные технологии:

1. Чтение лекций с использованием презентаций.
2. Проведение практических занятий на базе компьютерных классов с использованием ИКТ технологий.
3. Осуществление текущего контроля знаний на базе компьютерных классов с применением ИКТ технологий.

Перечень программного обеспечения, используемого в образовательном процессе:

- ОС Windows 7;
- Microsoft Office 2010;
- Microsoft Office 2013;
- Microsoft PowerPoint.

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

Помещения представляют собой учебные аудитории для проведения учебных занятий, предусмотренных учебным планом и рабочей программой дисциплины, оснащенные оборудованием и техническими средствами обучения.

Занятия лекционного типа. Учебные аудитории для занятий лекционного типа укомплектованы мебелью и техническими средствами обучения, служащими для представления учебной информации (стационарные или переносные наборы демонстрационного оборудования (проектор, экран, компьютер/ноутбук), учебно-наглядные пособия (презентации по темам лекций), обеспечивающие тематические иллюстрации, соответствующие данной программе дисциплины.

Занятия семинарского типа. Учебные аудитории для занятий семинарского типа укомплектованы мебелью и техническими средствами обучения, служащими для представления учебной информации (стационарные или переносные наборы демонстрационного оборудования (проектор, экран, компьютер/ноутбук).

Промежуточная аттестация. Для проведения промежуточной аттестации по дисциплине используются компьютерные классы, оснащенные компьютерной техникой с возможностью подключения к сети Интернет и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду университета и/или учебные аудитории, укомплектованные мебелью и техническими средствами обучения.

Самостоятельная работа. Помещения для самостоятельной работы оснащены компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет» и доступом к электронной информационно-образовательной среде института. Для организации самостоятельной работы обучающихся используются:

компьютерные классы института;

библиотека, имеющая места для обучающихся, оснащенные компьютерами с доступом к базам данных и сети Интернет.

Электронная информационно-образовательная среда института (ЭИОС). Каждый обучающийся в течение всего периода обучения обеспечен индивидуальным неограниченным доступом к электронной информационно-образовательной среде института (ЭИОС) из любой точки, в которой имеется доступ к информационно-телекоммуникационной сети "Интернет", как на территории института, так и вне ее.

ЭИОС института обеспечивает:

доступ к учебным планам, рабочим программам дисциплин (модулей), программам практик, электронным учебным изданиям и электронным образовательным ресурсам, указанным в рабочих программах дисциплин (модулей), программах практик;

формирование электронного портфолио обучающегося, в том числе сохранение его работ и оценок за эти работы.

В случае реализации образовательной программы с применением электронного обучения, дистанционных образовательных технологий ЭИОС дополнительно обеспечивает:

фиксацию хода образовательного процесса, результатов промежуточной аттестации и результатов освоения образовательной программы;

проведение учебных занятий, процедур оценки результатов обучения, реализация которых предусмотрена с применением электронного обучения, дистанционных образовательных технологий;

взаимодействие между участниками образовательного процесса, в том числе синхронное и (или) асинхронное взаимодействия посредством сети "Интернет".

Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса

Специализированные аудитории, используемые при проведении лекционных и практических занятий, оснащены мультимедийными проекторами и комплектом аппаратуры, позволяющей демонстрировать текстовые и графические материалы.

Лаборатории физики, оснащенные комплектами оборудования, используются для проведения лабораторных занятий.

Перечень аудиторий и материально-технические средства, используемые в процессе обучения, представлены в таблице 12.

Таблица 12 – Перечень аудиторий и оборудования

| Аудитория | Вид занятия | Материально-технические средства |
|--|---|--|
| Ауд. № 37, первый корпус (ул. Колхозная, 2а). Аудитория для практических и семинарских занятий Аудитория для групповых и индивидуальных консультаций | Лекционное занятие, практическое занятие | - столы, стулья, классная доска, кафедра для преподавателя |

7. Оценочные материалы (фонд оценочных средств) для текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации

Полный фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации в форме компьютерного тестирования размещен в банке вопросов данного курса дисциплины в ЭИОС института.

Шкала оценки результатов освоения дисциплины, сформированности результатов обучения

| Форма проведения промежуточной аттестации | Условия допуска | Шкалы оценки уровня сформированности результатов обучения | | Шкала оценки уровня освоения дисциплины | | |
|---|-----------------|---|----------------------|---|---|-----------------------------|
| | | Уровневая шкала оценки компетенций | 100 бальная шкала, % | 100 бальная шкала, % | 5-бальная шкала, дифференцированная оценка/балл | недифференцированная оценка |
| экзамен | | допороговый | ниже 61 | ниже 61 | «неудовлетворительно» / 2 | не зачтено |
| | | пороговый | 61-85,9 | 61-69,9 | «удовлетворительно» / 3 | зачтено |
| | | | | 70-85,9 | «хорошо» / 4 | зачтено |
| | | повышенный | 86-100 | 86-100 | «отлично» / 5 | зачтено |

7.1 Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы

Таблица 9 – Паспорт фонда оценочных средств (для очной формы обучения)

| № п/п | Контролируемые разделы (темы) дисциплины | Код контролируемой компетенции | Наименование оценочного средства |
|-------|--|--------------------------------|--|
| 1 | Рынок ценных бумаг как сфера инвестиционной деятельности Структура и участники рынка ценных бумаг | УК-10 | Вопросы к экзамену, итоговый тест, итоговая контрольная работа |
| 2 | Эмиссионные ценные бумаги Неэмиссионные ценные бумаги | УК-10 | Вопросы к экзамену, итоговый тест, итоговая контрольная работа |
| 3 | Производные финансовые инструменты Государственные и муниципальные ценные бумаги | УК-10 | Вопросы к экзамену, итоговый тест, итоговая контрольная работа |
| 4 | Профессиональные участники рынка ценных бумаг Институты коллективного инвестирования | УК-10 | Вопросы к экзамену, итоговый тест, итоговая контрольная работа |
| 5 | Портфель ценных бумаг | УК-10 | Вопросы к экзамену, итоговый тест, итоговая контрольная работа |
| 6 | Эмиссия ценных бумаг Вторичный рынок ценных бумаг | УК-10 | Вопросы к экзамену, итоговый тест, итоговая контрольная работа |
| 7 | Интернет трейдинг | УК-10 | Вопросы к экзамену, итоговый тест, итоговая контрольная работа |
| 8 | Регулирование рынка ценных бумаг | УК-10 | Вопросы к экзамену, итоговый тест, итоговая контрольная работа |

| | | | |
|---|--|-------|--|
| | | | работа |
| 9 | Современный рынок ценных бумаг в условиях цифровизации | УК-10 | Вопросы к экзамену, итоговый тест, итоговая контрольная работа |

7.2 Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания

Таблица 10 – Показатели и критерии оценивания компетенций

| Дескриптор компетенций | Показатель оценивания | Форма контроля | | | | | |
|------------------------|---|----------------|----|----|---|---|---|
| | | РГР | КЛ | КР | Т | З | Э |
| Знает | Знает основные финансовые организации и принципы взаимодействия с ними, основные финансовые инструменты и возможности их использования для достижения финансового благополучия (УК-10) - Знает основные виды финансовых институтов и финансовых инструментов, основы функционирования финансовых рынков, условия функционирования национальной экономики, основы российской налоговой системы. (УК-10) | | | + | + | | + |
| Умеет | Умеет пользоваться источниками информации о правах и обязанностях потребителя финансовых услуг, анализировать условия финансовых продуктов и положения договоров с финансовыми организациями (УК-10) Умеет оценивать индивидуальные риски, в том числе риск стать жертвой мошенничества, и управлять ими (УК-10) | | | + | + | | + |
| Владеет | Владеет инструментами технического и фундаментального анализа ценных бумаг (УК-10) Владеет методами оценки риска и доходности портфеля инвестиций (УК-10) | | | + | + | | + |

7.2.1 Этап текущего контроля знаний

Результаты текущего контроля знаний и межсессионной аттестации оцениваются по пятибалльной шкале с оценками:

- «отлично»
- «хорошо»
- «удовлетворительно»
- «неудовлетворительно»
- «не аттестован»

Таблица 11 – Показатели и критерии оценивания компетенций на этапе текущего контроля знаний

| Дескриптор компетенций | Показатель оценивания | Оценка | Критерий оценивания |
|------------------------|-----------------------|--------|---------------------|
| | | | |

| | | | |
|---------|---|-------------------|--|
| Знает | Знает основные финансовые организации и принципы взаимодействия с ними, основные финансовые инструменты и возможности их использования для достижения финансового благополучия (УК-10) - Знает основные виды финансовых институтов и финансовых инструментов, основы функционирования финансовых рынков, условия функционирования национальной экономики, основы российской налоговой системы. (УК-10) | Отлично | Полное или частичное посещение лекционных, практических занятий. Выполнение практических заданий, теста и контрольной работы на оценки «отлично» |
| Умеет | Умеет пользоваться источниками информации о правах и обязанностях потребителя финансовых услуг, анализировать условия финансовых продуктов и положения договоров с финансовыми организациями (УК-10) Умеет оценивать индивидуальные риски, в том числе риск стать жертвой мошенничества, и управлять ими (УК-10) | | |
| Владеет | Владеет инструментами технического и фундаментального анализа ценных бумаг (УК-10) Владеет методами оценки риска и доходности портфеля инвестиций (УК-10) | | |
| Знает | Знает основные финансовые организации и принципы взаимодействия с ними, основные финансовые инструменты и возможности их использования для достижения финансового благополучия (УК-10) - Знает основные виды финансовых институтов и финансовых инструментов, основы функционирования финансовых рынков, условия функционирования национальной экономики, основы российской налоговой системы. (УК-10) | Хорошо | Полное или частичное посещение лекционных, практических и занятий. Выполнение практических заданий, теста и контрольной работы на оценки «хорошо» |
| Умеет | Умеет пользоваться источниками информации о правах и обязанностях потребителя финансовых услуг, анализировать условия финансовых продуктов и положения договоров с финансовыми организациями (УК-10) | | |
| Владеет | Владеет инструментами технического и фундаментального анализа ценных бумаг (УК-10) | | |
| Знает | - Знает основные виды финансовых институтов и финансовых инструментов, основы функционирования финансовых рынков, условия функционирования национальной экономики, основы российской налоговой системы. (УК-10) | Удовлетворительно | Полное или частичное посещение лекционных, практических занятий. Выполнение практических заданий, теста и контрольной работы на оценки «удовлетворительно» |
| Умеет | Умеет пользоваться источниками информации о правах и обязанностях потребителя финансовых услуг, анализировать условия финансовых продуктов и положения договоров с финансовыми организациями (УК-10) | | |
| Владеет | Владеет инструментами технического и фундаментального анализа ценных бумаг (УК-10) | | |

| | | | |
|---------|--|-------------------------------|--|
| Знает | Знает основные финансовые организации и принципы взаимодействия с ними, основные финансовые инструменты и возможности их использования для достижения финансового благополучия (УК-10) | Неудов- летвори- тельно | Полное или частичное посещение лекционных, практических занятий. Неудовлетворительно е выполнение практических заданий, теста и контрольной работы. |
| Умеет | Умеет пользоваться источниками информации о правах и обязанностях потребителя финансовых услуг, анализировать условия финансовых продуктов и положения договоров с финансовыми организациями (УК-10) | | |
| Владеет | Владеет инструментами технического и фундаментального анализа ценных бумаг (УК-10) | | |
| Знает | Знает основные финансовые организации и принципы взаимодействия с ними, основные финансовые инструменты и возможности их использования для достижения финансового благополучия (УК-10) | Не аттесто- ван | Непосещение лекционных, практических и лабораторных занятий. Невыполнение практических заданий, теста и контрольной работы |
| Умеет | Умеет пользоваться источниками информации о правах и обязанностях потребителя финансовых услуг, анализировать условия финансовых продуктов и положения договоров с финансовыми организациями (УК-10) | | |
| Владеет | Владеет инструментами технического и фундаментального анализа ценных бумаг (УК-10) | | |

7.2.2 Этап промежуточного контроля знаний

Результаты промежуточного контроля знаний (экзамен) оцениваются:

- «отлично»
- «хорошо»
- «удовлетворительно»
- «неудовлетворительно»

Таблица 12 - Шкала и критерии оценивания на экзамене

| Критерии | Оценка | | |
|----------|---|--|---|
| | «отлично» | «хорошо» | «удовлетворительно» |
| Объем | Глубокие знания, уверенные действия по решению практических заданий в полном объеме учебной программы, освоение всех компетенций. | Достаточно полные знания, правильные действия по решению практических заданий в объеме учебной программы, освоение всех компетенций. | Твердые знания в объеме основных вопросов, в основном правильные решения практических заданий, освоение всех компетенций. |

| | | | | |
|------------------------------|---|--|--|---|
| Системность | Ответы на вопросы логично увязаны с учебным материалом, вынесенным на контроль, а также с тем, что изучал ранее. | Ответы на вопросы увязаны с учебным материалом, вынесенные на контроль, а также с тем, что изучал ранее. | Ответы на вопросы в пределах учебного материала, вынесенного на контроль. | Имеется необходимость в постановке наводящих вопросов |
| Осмысленность | Правильные и убедительные ответы. Быстрое, правильное и творческое принятие решений, безупречная отработка решений заданий. Умение делать выводы. | Правильные ответы и практические действия. Правильное принятие решений. Грамотная отработка решений по заданиям. | Допускает незначительные ошибки при ответах и практических действиях. Допускает неточность в принятии решений по заданиям. | |
| Уровень освоения компетенций | Осваиваемые компетенции сформированы | Осваиваемые компетенции сформированы | Осваиваемые компетенции сформированы | |

7.3 Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций

Текущий контроль успеваемости осуществляется на практических и лабораторных занятиях: в виде опроса теоретического материала и умения применять его к решению задач у доски, в виде проверки домашних заданий, в виде тестирования по отдельным темам, проведением контрольных работ по разделам дисциплины. Контрольные работы проводятся на практических занятиях под контролем преподавателя. Варианты работ выдаются каждому студенту индивидуально. При условии защиты студентом выполненных лабораторных работ и удовлетворительного написания контрольной работы студент допускается к сдаче зачета/экзамена.

Промежуточный контроль осуществляется на зачете/экзамене в виде письменного ответа на теоретические вопросы и решения практического задания билета и последующей устной беседы с преподавателем.

7.3.1 Типовые тестовые задания

Итоговый тест

1. Укажите утверждение, объясняющее название «производные ценные бумаги»:

- А) производные ценные бумаги называются так, потому что их существование невозможно в отсутствие базового актива;
- Б) производные ценные бумаги называются так, потому что их цена производна от цены базового актива

2. Что из ниже перечисленного принято относить к деривативам:

- А) фьючерсы
- Б) опционы
- В) свопы
- Г) репо
- Д) соглашения о будущих процентных ставках

3. Опцион эмитента – это:

- А) эмиссионная ценная бумага
- Б) неэмиссионная ценная бумага
- В) именная ценная бумага
- Г) именная ценная бумага или ценная бумага на предъявителя

4. Эмиссионная ценная бумага, закрепляющая право ее владельца на покупку в предусмотренный в ней срок и/или при наступлении указанных в ней обстоятельств определенного количества акций такого эмитента по определенной цене, называется:

- А) фьючерсным контрактом
- Б) опционом колл
- В) опционом эмитента

5. Цена опциона:

- А) премия по опциону
- Б) внутренняя стоимость
- В) временная стоимость
- Г) цена-страйк

6. Какое из нижеприведенных утверждений справедливо:

- А) фьючерсные контракты обращаются на бирже
- Б) фьючерс всегда требует поставки физического актива
- В) покупка фьючерсного контракта имеет тот же риск, как и покупка колл-опциона
- Г) долгосрочный фьючерсный контракт - это право, а не обязательство

7. Что из ниже перечисленного может сделать покупатель опциона:

- А) исполнить опцион
- Б) отказаться от опциона
- В) закрыть свою позицию с помощью противоположной позиции

8. Эквивалентные фьючерсам внебиржевые производные инструменты называются:

- А) варрантами
- Б) форвардами
- В) опционами
- Г) свопами

9. Премия по опциону – это:

- А) сумма, выплачиваемая покупателем опциона при его покупке
- Б) выигрыш, получаемый покупателем опциона в случае его исполнения
- В) выигрыш, получаемый покупателем опциона в случае его неисполнения
- Г) разница между спот-ценой базисного актива и ценой заключенного контракта

10. Что такое вариационная маржа:

- А) премия по опциону
- Б) изменение маржи в течение срока действия контракта
- В) разница между зафиксированной в фьючерсном контракте ценой поставки и биржевой ценой в этот день
- Г) прибыль, которую получает продавец фьючерса в случае, когда спот цена актива превышает цену, зафиксированную в контракте

11. Какой опцион можно исполнить в любой день до истечения срока действия опционного контракта:

- А) американский
- Б) европейский
- В) колл-опцион
- Г) пут-опцион

12. Обязательное для выполнения соглашение на покупку (продажу) базисного инструмента по установленной в соглашении цене с поставкой в установленный срок в будущем называется:

- А) опцион
- Б) фьючерс
- В) своп
- Г) варрант

13. Контракт, предоставляющий своему покупателю право купить базисный актив по установленной цене не позднее установленной даты называется:

- А) форвард
- Б) фондовый варрант
- В) пут-опцион
- Г) колл-опцион

7.3.2. Типовые кейс-задания

Задача 1. Стоимость одного пая в момент погашения 1900,40 руб., количество паев к погашению 1000 шт., скидка при выкупе 0,5%. Рассчитать сумму денежных средств к перечислению (без учета подоходного налога).

Задача 2. Надбавка в фонде акций составляет 1 % при сумме инвестирования до 500 000 руб. и 0,5% — более 500 000 руб. Размер скидки 1%. Какую сумму получит на руки пайщик, вложивший в фонд 300 000 тыс. руб., если расчетная стоимость пая на момент покупки составляла 5000 руб., а на момент погашения 5500 руб.?

Задача 3. Какую сумму получит на руки владелец пая при его погашении, если стоимость пая в момент приобретения составляла 1000 руб., а при погашении через три месяца — 2000 руб. При погашении пая берется скидка: 1,5%, если погашение инвестиционных паев осуществляется в течение 180 дней со дня внесения приходной записи по приобретению данных инвестиционных паев в реестр владельцев инвестиционных паев; 1%, если погашение инвестиционных паев осуществляется в период после истечения 180 дней и до истечения 365 дней; 0,5%, если погашение инвестиционных паев осуществляется по истечении 365 дней. Подоходный налог в бюджет составляет 13% с дохода.

Задача 4. Пайщик инвестировал денежные средства в фонд акций в сумме 40 000 руб. Стоимость одного пая составляет 2000 руб., размер скидки — 1,5%. В момент погашения паев стоимость одного пая была 3000 руб. Требуется рассчитать сумму к выдаче в том случае, если пайщик является резидентом (нерезидентом) РФ.

Задача 5. Инвестор перечислил в ПИФ 100 000 руб., когда паи этого фонда стоили 1000 руб., при этом взималась надбавка 1%. Продержав их год, он решил погасить свои паи, при этом стоимость одного пая составила 1500 руб., размер скидки был 0,5%. Требуется рассчитать, в каком размере будет удержан подоходный налог и какая сумма будет переведена на счет вкладчика.

Задача 6. Инвестор (нерезидент РФ) приобрел в марте 15 паев в открытом фонде смешанных инвестиций по цене 9250 руб. за пай. В декабре, когда стоимость пая возросла до 11 000 руб., пайщик принимает решение погасить восемь паев. Согласно правилам доверительного управления открытым паевым инвестиционным фондом смешанных инвестиций размер надбавки составляет 0%. Размер скидки изменяется следующим образом: если срок, прошедший с момента внесения первой приходной записи о приобретении пая менее шести месяцев, — 1,5%; если он равен или более шести месяцев — 1%; более одного года — 0%. Требуется рассчитать сумму НДФЛ и сумму, выданную на руки вкладчику.

Задача 7. При размещении В. Петров получил 20 паев ПИФ общей стоимостью 30 000 руб. с учетом надбавки. В момент погашения десяти паев стоимость одного пая из расчета стоимости чистых активов ПИФ составила 1800 руб. (с учетом скидки). Требуется рассчитать НДФЛ, перечисленный в бюджет.

Задача 8. В начале года инвестор приобрел 12 паев открытого фонда акций, на что было потрачено 60 000 руб. Через три месяца

вкладчик продал свои паи управляющей компании и получил на руки 61 200 руб. Какова годовая доходность инвестиций?

Задача 9. Инвестор принял решение о вложении денежных средств одновременно в фонд акций и в фонд облигаций. Расчетная стоимость пая в фонде акций на момент приобретения составляла 10 000 руб., в фонде облигаций — 2100 руб. Ровно через полгода инвестор погашает все паи. Стоимость пая на момент погашения в фонде акций была 11 000 руб., в фонде облигаций — 2210 руб. Какой фонд показал лучшую доходность за данный период?

Задача 10. Процентная ставка по срочному вкладу в банке на срок больше года составляет 10,5% годовых. Годовая доходность открытого фонда облигаций за прошлый год была 12%. Инвестор принимает решение о вложении 90 000 руб. в данный фонд и покупает на указанную сумму 30 паев. Через год вкладчик после продажи всех паев получает на руки 97 650 руб. Оценить правильность решения инвестора, сравнив доходность, предоставляемую банком, и доходность фонда облигаций.

Задача 11. Облигация номиналом 5000 руб. и сроком погашения до 10 лет куплена по курсу 99 и продана через три года по курсу 101. Рассчитайте доходность операции, если условиями выпуска облигации предусмотрена выплата купона два раза в год, ставка купона – 20%.

Задача 12. Определите цену продажи бескупонной дисконтной облигации нарицательной стоимостью 1000 руб., выпущенной на срок 2,5 года, при действующей ставке рефинансирования – 12% годовых.

Задача 13. Облигация федерального займа с переменным купоном была куплена по курсу 98,3 за 62 дня до выплаты очередного купона. Номинал 1000 руб. На момент покупки накопленный купонный доход составил 7,69%, длительность купонного периода 93 дня. Через 15 дней после покупки облигацию продали по курсу 98,6. Определите «грязную» цену (с учетом накопленного купонного дохода) продажи облигации.

Задача 14. 4 марта 2002г. инвестор приобрёл на вторичных торгах пакет ОФЗ-ФД по курсу 97,80; а 15 апреля 2002г. продал его по курсу 98,25. Даты выплаты и размеры купонов: 19 декабря 2001г. – 15%, 20 марта 2002г. – 10%, 19 июня 2002г. – 12%. Комиссия составила 0.05% от сумм сделок. Определите доходность операции.

Задача 15. Определите, по какому курсу необходимо продать облигацию через 30 дней, чтобы доходность к погашению в момент покупки равнялась доходности к погашению в момент продажи, если облигация приобретена по курсу 80% за 90 дней до погашения.

Задача 16. На 15 февраля 1999г. котировки государственных ценных бумаг характеризовались следующими данными.

| Дата погашения | Купонная Ставка | Цена, в % от Номинала | Текущая доходность, % | Доходность к погашению |
|----------------|-----------------|-----------------------|-----------------------|------------------------|
| 14.05.99 | 3,0 | 26,50 | | |
| 14.05.03 | 3,0 | 7,94 | | |
| 14.05.06 | 3,0 | 7,10 | | |
| 14.05.08 | 3,0 | 6,63 | | |
| 14.05.11 | 3,0 | 6,25 | | |

Рассчитайте текущую доходность и доходность к погашению.

7.3.5 Вопросы для экзамена по дисциплине

1. Понятие и структура современного финансового рынка. Место рынка ценных бумаг в системе финансового рынка
2. Модели рынка ценных бумаг
3. Функции рынка ценных бумаг

4. Структура рынка ценных бумаг
5. Определение , функции и свойства ценных бумаг
6. Классификация ценных бумаг
7. Складское свидетельство
8. Банковский сертификат
9. Чек
10. Евробумаги. Секьюритизация
11. Общая характеристика производных ценных бумаг.
12. Срочный рынок. Срочные сделки и их участники
13. Фьючерские и форвардные контракты
14. Опцион на ценные бумаги. Опционные стратегии.
15. Облигации катастроф. Гибридные и экзотические деривативы. Свопы.
16. Вторичные ценные бумаги, основанные на акциях.
17. Основное назначение первичного рынка ценных бумаг. Участники первичного рынка.
18. Способы размещения ценных бумаг. Андеррайтинг.
19. Участники рынка ценных бумаг.
20. Эмитенты и инвесторы на рынке ценных бумаг.
21. Саморегулируемые организации на рынке ценных бумаг.
22. Виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.
23. Регулирование рынка ценных бумаг, цели, задачи .
24. Функции государственного регулирования рынка ценных бумаг.

7.4 Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций

Для проверки хода и качества усвоения учебного материала, стимулирования учебной работы обучающихся и совершенствования методики преподавания рекомендуется проводить текущий контроль на всех видах учебных занятий путем выборочного или фронтального опроса.

На практических занятиях рекомендуется применять различные формы и методы контроля: устный опрос, фронтальный контроль как теоретических знаний путем проведения собеседований, так и умений и навыков путем наблюдения за выполнением заданий самостоятельной работы.

Текущий и промежуточный контроль по изучаемой дисциплине осуществляется преподавателями согласно кафедральной системе рейтинговой оценки качества освоения дисциплины.

Устный опрос (УО) позволяет оценить знания и кругозор студента, умение логически построить ответ, владение монологической речью и иные коммуникативные навыки. УО обладает большими возможностями воспитательного воздействия преподавателя, т.к. при непосредственном контакте создаются условия для его неформального общения со студентом. Воспитательная функция УО имеет ряд важных аспектов: нравственный, дисциплинирующий (систематизация материала при ответе), дидактический (лучшее запоминание материала при интеллектуальной концентрации), эмоциональный и др. Обучающая функция УО состоит в выявлении деталей, которые по каким-то причинам оказались недостаточно осмысленными в ходе учебных занятий и при подготовке к зачёту. УО обладает также мотивирующей функцией: правильно организованное собеседование, может стимулировать учебную деятельность студента, его участие в научной работе.

Контроль знаний осуществляется по следующим направлениям.

Входной контроль знаний студента

Входной контроль знаний студента осуществляется по программе дисциплин «Финансы» и «Экономика фирмы».

Цель контроля: выявить наиболее слабо подготовленных студентов.

Рекомендации: студентам выдать темы, которые необходимо им проработать для дальнейшего успешного изучения дисциплины.

Текущий контроль знаний студента

Текущий контроль знаний студента осуществляется по вопросам, составленным преподавателем по прошедшим темам.

Цель контроля: проверка усвоения рассмотренных тем студентом. При текущем контроле успеваемости акцент делается на установлении подробной, реальной картины студенческих достижений и успешности усвоения ими учебной программы на данный момент времени.

Промежуточная аттестация осуществляется в конце семестра и завершает изучение дисциплина. Подобный контроль помогает оценить более крупные совокупности знаний и умений, в некоторых случаях - даже формирование определенных профессиональных компетенций.

Шкала оценивания тестов

(за правильный ответ дается 1 балл)

«незачет» – 60% и менее «зачет» – 61-100%

Критерии и шкала оценивания кейс-заданий

Оценка «Отлично»

1. Задание выполнено самостоятельно.
2. Студент показал знание теоретического материала по рассматриваемой проблеме, умение анализировать, аргументировать свою точку зрения, делать обобщение и выводы.
3. Материал излагается грамотно, логично, последовательно.
4. Оформление отвечает установленным требованиям.
5. Во время защиты студент показал умение кратко, доступно (ясно) представить результаты исследования, адекватно ответить на поставленные вопросы.

Оценка «Хорошо»

1. Задание выполнено самостоятельно.
2. Студент показал знание теоретического материала по рассматриваемой проблеме, однако умение анализировать, аргументировать свою точку зрения, делать обобщения и выводы вызывают у него затруднения.
3. Материал не всегда излагается логично, последовательно.
4. Имеются недочеты в оформлении.
5. Во время защиты студент показал умение кратко, доступно (ясно) представить результаты исследования, однако затруднялся отвечать на поставленные вопросы.

Оценка «Удовлетворительно»

1. Задание выполнено.
2. Студент не в полной мере владеет теоретическим материалом по рассматриваемой проблеме, умение анализировать, аргументировать свою точку зрения, делать обобщение и выводы вызывают у него затруднения.
3. Материал не всегда излагается логично, последовательно.
4. Имеются недочеты в оформлении.
5. Во время защиты студент затрудняется в представлении результатов исследования и ответах на поставленные вопросы

Оценка «Неудовлетворительно»

Выполнено менее 50% требований (см. оценку «отлично»).

Методические рекомендации по проведению экзамена

1. Цель проведения

Основной целью проведения элементов промежуточной аттестации является определение степени достижения целей по учебной дисциплине или ее разделам. Осуществляется это проверкой и оценкой уровня теоретических знаний, полученных студентами, умения применять их к решению практических задач, степени овладения студентами практическими навыками и умениями в объеме требований рабочей программы по дисциплине, а также их умение самостоятельно работать с учебной литературой.

2. Форма проведения

Формой промежуточной аттестации по данной дисциплине в соответствии с учебным графиком, является экзамен. Экзамен проводится в объеме рабочей программы в устной форме. Экзаменационные билеты должны две части - теоретическую и практическую. Информация о структуре билетов доводится студентам заблаговременно.

3. Метод проведения

Экзамен проводится по билетам.

По отдельным вопросам допускается проверка знаний с помощью технических средств контроля. При необходимости могут рассматриваться дополнительные вопросы и проблемы, решаться задачи и примеры.

4. Критерии допуска студентов к экзамену

В соответствии с требованиями руководящих документов и согласно Положению о текущем контроле знаний и промежуточной аттестации студентов института, к экзамену допускаются студенты, выполнившие все требования учебной программы.

5. Организационные мероприятия

5.1. Назначение преподавателя, принимающего экзамен

Экзамены принимаются лицами, которые читали лекции по данной дисциплине, Решением заведующего кафедрой определяются помощники основному экзаменатору из числа преподавателей, ведущих в данной группе практические занятия, а если лекции по разделам учебной дисциплины читались несколькими преподавателями, то определяется состав комиссии для приема экзамена.

5.2. Конкретизация условий, при которых студенты освобождаются от сдачи экзамена (основа - результаты рейтинговой оценки текущего контроля).

По представлению преподавателя, ведущего занятия в учебной группе, заведующий кафедрой может освободить студентов от сдачи экзамена. От экзамена освобождаются студенты, показавшие отличные и хорошие знания по результатам рейтинговой оценки текущего контроля, с выставлением им оценок «отлично» и «хорошо» соответственно.

6. Методические указания экзаменатору

6.1. Конкретизируется работа преподавателей в предэкзаменационный период и в период непосредственной подготовки обучающихся к экзамену.

Во время подготовки к экзамену возможны индивидуальные консультации, а перед днем проведения экзамена проводится окончательная предэкзаменационная консультация.

При проведении предэкзаменационных консультаций рекомендуется:

- дать организационные указания о порядке работы при подготовке к экзамену, рекомендации по лучшему усвоению и приведению в стройную систему изученного материала дисциплины;
- ответить на непонятные, слабо усвоенные вопросы;
- дать ответы на вопросы, возникшие в процессе изучения дисциплины и выходящие за рамки учебной программы, «раздвинуть границы»;
- помочь привести в стройную систему знания обучаемых.

Для этого необходимо:

- уточнить учебный материал заключительной лекции. На ней целесообразно указать наиболее сложные и трудноусвояемые места курса, обратив внимание на так называемые подводные камни, выявленные на предыдущих экзаменах.
- определить занятие, на котором заблаговременно довести организационные указания по подготовке к экзамену.

Рекомендуется использовать при проведении консультаций опросно-ответную форму проведения. Целесообразно, чтобы обучаемые сами задавали вопросы. По характеру и формулировке вопросов преподаватель может судить об уровне и глубине подготовки обучаемых.

6.2. Уточняются организационные мероприятия и методические приемы при проведении экзамена.

Количество одновременно находящихся экзаменуемых в аудитории. В аудитории, где принимается экзамен, может одновременно находиться студентов из расчета не более пяти экзаменуемых на одного экзаменатора.

Время, отведенное на подготовку ответа по билету, не должно превышать: для экзамена – 30 минут. По истечению данного времени после получения билета (вопроса) студент должен быть готов к ответу.

Организация практической части экзамена. Практическая часть экзамена организуется так, чтобы обеспечивалась возможность проверить умение студентов применять теоретические знания при решении практических заданий, освоение компетенций. Она проводится путем постановки экзаменуемым отдельных задач, упражнений, заданий, требующих практических действий по решению заданий. Каждый студент выполняет задание самостоятельно путем производства расчетов, решения задач, работы с документами и др. При выполнении заданий студент отвечает на дополнительные вопросы, которые может ставить экзаменатор.

Действия экзаменатора.

Студенту на экзамене разрешается брать один билет. В случае, когда экзаменуемый не может ответить на вопросы билета, ему может быть предоставлена возможность выбрать второй билет при условии снижения оценки на 1 балл.

Во время испытания промежуточной аттестации студенты могут пользоваться рабочими программами учебных дисциплин, а также справочниками и прочими источниками информации, перечень которых устанавливается преподавателем.

Использование материалов, не предусмотренных указанным перечнем, а также попытка общения с другими студентами или иными лицами, в том числе с применением электронных средств связи, несанкционированное преподавателем перемещение по аудитории и т.п. не разрешается и являются основанием для удаления студента из аудитории с последующим проставлением в ведомости оценки «неудовлетворительно».

Студент, получивший на экзамене неудовлетворительную оценку, ликвидирует задолженность в сроки, устанавливаемым приказом директора института. Окончательная передача экзамена принимается комиссией в составе трех человек (заведующий кафедрой, лектор потока, преподаватель родственной дисциплины).

Задача преподавателя на экзамене заключается в том, чтобы внимательно заслушать студента, проконтролировать решение практических заданий, предоставить ему возможность полностью изложить ответ. Заслушав ответ и анализируя методы решений практических заданий, преподаватель постоянно оценивает насколько полно, системно и осмысленно осуществляется ответ, решается практическое задание.

Считается бестактностью прерывать ответ студента, преждевременно давать оценку его ответам и действиям.

В тех случаях, когда ответы на вопросы или практические действия были недостаточно полными или допущены ошибки, преподаватель после ответов студентом на все вопросы задает дополнительные вопросы с целью уточнения уровня освоения дисциплины. Содержание индивидуальных вопросов не должно выходить за рамки рабочей программы. Если студент затрудняется сразу ответить на дополнительный вопрос, он должен спросить разрешения предоставить ему время на подготовку и после подготовки отвечает на него.

8. Особенности организации обучения для лиц с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов

При необходимости рабочая программа дисциплины может быть адаптирована для обеспечения образовательного процесса инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья, в том числе для дистанционного обучения. Для этого требуется заявление студента (его законного представителя) и заключение психолого-медико-педагогической комиссии (ПМПК).

В случае необходимости, обучающимся из числа лиц с ограниченными возможностями здоровья (по заявлению обучающегося) а для инвалидов также в соответствии с индивидуальной программой реабилитации инвалида, могут предлагаться следующие варианты восприятия учебной информации с учетом их индивидуальных психофизических особенностей, в том числе с применением электронного обучения и дистанционных технологий:

- для лиц с нарушениями зрения: в печатной форме увеличенным шрифтом; в форме электронного документа; в форме аудиофайла (перевод учебных материалов в аудиоформат); в печатной форме на языке Брайля; индивидуальные консультации с привлечением тифлосурдопереводчика; индивидуальные задания и консультации.

- для лиц с нарушениями слуха: в печатной форме; в форме электронного документа; видеоматериалы с субтитрами; индивидуальные консультации с привлечением сурдопереводчика; индивидуальные задания и консультации.

- для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата: в печатной форме; в форме электронного документа; в форме аудиофайла; индивидуальные задания и консультации.

Особенности реализации дисциплины для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья

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

Для студентов с нарушениями опорно-двигательной функции и с ОВЗ по слуху предусматривается сопровождение лекций и практических занятий мультимедийными средствами, раздаточным материалом.

По дисциплине обучение инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья может осуществляться как в аудитории, так и дистанционно с использованием возможностей электронной образовательной среды (образовательного портала) и электронной почты.