

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ  
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
Федеральное государственное автономное  
образовательное учреждение высшего образования  
«Национальный исследовательский Нижегородский государственный университет  
им. Н.И. Лобачевского»

Дзержинский филиал

УТВЕРЖДЕНО  
решением ученого совета ННГУ  
Протокол от «31» мая 2023 г. № 6

Рабочая программа дисциплины

**Рынок ценных бумаг**

*(наименование дисциплины)*

Уровень высшего образования

**Бакалавриат**

*(бакалавриат / магистратура / специалитет)*

Направление подготовки / специальность

**38.03.01 ЭКОНОМИКА**

*(указывается код и наименование направления подготовки / специальности)*

Направленность образовательной программы

**ФИНАНСЫ И КРЕДИТ**

*(указывается профиль / магистерская программа / специализация)*

Форма обучения

**Очная, очно-заочная**

*(очная / очно-заочная / заочная)*

Год набора: 2023

Дзержинск  
2023 год

## 1. Место дисциплины в структуре ООП

Дисциплина Б1.В.ДВ.04.01 Рынок ценных бумаг относится к части, формируемой участниками образовательных отношений.

Место дисциплины в учебном плане образовательной программы	Стандартный текст для автоматического заполнения в конструкторе РПД
Блок 1. Дисциплины (модули) Часть, формируемая участниками образовательных отношений	Дисциплина Б1.В.ДВ.04.01 «Рынок ценных бумаг» относится к части ООП направления подготовки 38.03.01 Экономика, формируемой участниками образовательных отношений.

## 2. Планируемые результаты обучения по дисциплине, соотнесенные с планируемыми результатами освоения образовательной программы (компетенциями и индикаторами достижения компетенций)

Формируемые компетенции (код, содержание компетенции)	Планируемые результаты обучения по дисциплине (модулю), в соответствии с индикатором достижения компетенции		Наименование оценочного средства
	Индикатор достижения компетенции* (код, содержание индикатора)	Результаты обучения по дисциплине**	
<b>ПК-6</b> Способен на основе типовых методик собрать и проанализировать экономические данные, рассчитать и обосновать социально-экономические показатели, используя для решения задач современные технические средства и информационные технологии	ПК 6.1. Использует типовые методики, современные технические средства и информационные технологии для сбора и анализа экономических данных	<u>Знать</u> наиболее распространенные методы анализа временных рядов экономических переменных для оценки финансовых активов. <u>Уметь</u> подготовить совокупность значимых для решения поставленной задачи исходных данных финансового рынка в формате, удобном для проведения его анализа. <u>Владеть</u> навыками опытной проверки экономической гипотезы на основе анализа эмпирических данных финансового рынка.	<i>дискуссия, тест, задачи и упражнения</i>
	ПК 6.2. Рассчитывает и обосновывает социально-экономические показатели на основе типовых методик с использованием современных технических средств и информационных технологий	<u>Знать</u> наиболее распространенные методы прогнозирования инвестиционных характеристик финансовых активов. <u>Уметь</u> интерпретировать экономический смысл выводов анализа эмпирических данных и прогнозировать последствия выявленных тенденций изменения социально-экономических показателей	<i>дискуссия, тест, задачи и упражнения</i>

		и сопоставлять их с основными тенденциями на финансовом рынке. <u>Владеть</u> навыками расчета показателей для анализа инструментов финансовых рынков с использованием современных технических средств.	
ПК-7 Способен собрать необходимые для научного исследования данные, проанализировать их, подготовить информационный обзор и/или аналитический отчет, используя отечественные и зарубежные источники информации	ПК 7.1. Собирает данные для проведения научного исследования, проводит их анализ	<u>Знать</u> основные отечественные и зарубежные источники экономической информации, касающиеся анализа финансовых рынков. <u>Уметь</u> определять структуру и содержание информации финансового рынка, необходимой для достижения поставленных целей. <u>Владеть</u> навыками представления информации в табличной и графической форме, наглядно иллюстрирующей основные тенденции на финансовом рынке.	дискуссия, тест, задачи и упражнения
	ПК 7.2. Готовит информационный обзор и/или аналитический отчет, на основе отечественных и зарубежных источников информации	<u>Знать</u> методы работы с отечественными и зарубежными источниками экономической информации, касающейся анализа финансовых рынков. <u>Уметь</u> выполнять анализ временных рядов, выявлять их тренды, сезонные составляющие и статистические связи экономических переменных для проведения анализа финансовых рынков. <u>Владеть</u> навыками формирования аналитических отчетов о состоянии финансовых рынков.	дискуссия, тест, задачи и упражнения

### 3. Структура и содержание дисциплины

#### 3.1 Трудоемкость дисциплины

	очная форма обучения	очно-заочная форма обучения	заочная форма обучения
<b>Общая трудоемкость</b>	<b>4 ЗЕТ</b>	<b>_4 ЗЕТ</b>	<b>___ ЗЕТ</b>
<b>Часов по учебному плану</b>	<b>144</b>	<b>144</b>	

<b>в том числе</b>			
<b>аудиторные занятия (контактная работа):</b>			
- занятия лекционного типа	<b>12</b>	<b>12</b>	
- занятия семинарского типа (практические занятия)	<b>24</b>	<b>12</b>	
<b>самостоятельная работа</b>	<b>70</b>	<b>82</b>	
<b>КСРИФ</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	
<b>Промежуточная аттестация – экзамен</b>	<b>36</b>	<b>36</b>	

### 3.2 Содержание дисциплине

Наименование и краткое содержание разделов и тем дисциплины (модуля),  форма промежуточной аттестации по дисциплине (модулю)	Всего (часы)			Контактная работа (работа во взаимодействии с преподавателем), часы												Самостоятельная работа обучающегося, часы		
				из них														
	Занятия лекционного типа			Занятия семинарского типа			Занятия лабораторного типа			Всего								
Очная	Очно-заочная	Заочная	Очная	Очно-заочная	Заочная	Очная	Очно-заочная	Заочная	Очная	Очно-заочная	Заочная	Очная	Очно-заочная	Заочная	Очная	Очно-заочная	Заочная	
Тема 1. Становление и развитие рынка ценных бумаг как альтернативного источника финансирования экономики	10	10		1	1		2					3	1		7	9		
Тема 2. Экономическая сущность и основные характеристики ценных бумаг	11	10		1	1		2					3	1		8	9		
Тема 3. Структура и участники рынка ценных бумаг	14	11		2	2		4					6	2		8	9		
Тема 4. Особенности функционирования фондовой биржи	14	15		2	2		4	3				6	5		8	10		
Тема 5. Организационно-экономические аспекты биржевой торговли	11	10		1	1		2					3	1		8	9		

Тема 6. Приемы и методы анализа инвестиционной привлекательности фондовых активов	14	14		2	2	4	3				6	5	8	9
Тема 7. Система регулирования рынка ценных бумаг	11	10		1	1	2					3	1	8	9
Тема 8. Инвестиционная деятельность на рынке ценных бумаг	11	13		1	1	2	3				3	4	8	9
Тема 9. Рынок ценных бумаг Российской Федерации и основные проблемы его развития	10	13		1	1	2	3				3	4	7	9
Контроль самостоятельной работы	2													
Промежуточная аттестация - экзамен	36													
<b>ИТОГО</b>	<b>108</b>	<b>108</b>		<b>12</b>	<b>12</b>	<b>24</b>	<b>12</b>				<b>36</b>	<b>24</b>	<b>70</b>	<b>82</b>

Практические занятия (семинарские занятия) организуются, в том числе в форме практической подготовки, которая предусматривает участие обучающихся в выполнении отдельных элементов работ, связанных с будущей профессиональной деятельностью.

Практическая подготовка предусматривает: решение ситуационных задач и упражнений по темам 1, 2, 5 дисциплины.

Ситуационные задачи и упражнения представлены в ФОС по дисциплине «РЫНОК ЦЕННЫХ БУМАГ». Сложность, объем заданий, глубину изучения определяет преподаватель. Задания в соответствии с тематикой практических занятий.

Практическая подготовка организуется при сочетании индивидуальной и групповой работы обучающихся.

Практическая подготовка направлена на формирование и развитие:

- практических навыков в соответствии с профилем ОП: научно-исследовательских и расчетно-экономических. На практических занятиях используются электронные таблицы, позволяющие обучающимся моделировать самостоятельно (как в процессе аудиторных, так и домашних занятий) решение ряда важных расчетно-экономических и научно-исследовательских задач, таких как исследование статистических характеристик доходностей ценных бумаг (расчет среднего значения доходности и ее дисперсии, корреляционных матриц), расчеты коэффициентов «цена-прибыль» для акций и т.д. Практические занятия в интерактивных формах предусматривают разбор актуальных научных проблем финансовых рынков с участием специалистов инвестиционных компаний (например, по отбору ценных бумаг для инвестиционного портфеля, использованию индивидуальных инвестиционных счетов, комбинированных инвестиционных продуктов и пр.).

- компетенций:

ПК-6. Способен на основе типовых методик собрать и проанализировать экономические данные, рассчитать и обосновать социально-экономические показатели, используя для решения задач современные технические средства и информационные технологии;

ПК-7. Способен собрать необходимые для научного исследования данные, проанализировать их, подготовить информационный обзор и/или аналитический отчет, используя отечественные и зарубежные источники информации.

Текущий контроль успеваемости реализуется в рамках занятий семинарского типа, групповых или индивидуальных консультаций. Промежуточная аттестация проходит в виде экзамена.

#### **4. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы обучающихся**

*Изучение теоретического материала* определяется рабочей учебной программой дисциплины, рекомендуется при подготовке к занятиям повторить материал предшествующих тем рабочего учебного плана, а также материал предшествующих учебных дисциплин, который служит базой изучаемого раздела данной дисциплины. *При подготовке к практическому занятию* необходимо изучить материалы лекции, рекомендованную литературу. Изученный материал следует проанализировать в соответствии с планом занятия, затем проверить степень усвоения содержания вопросов.

*Практические занятия* неразрывно связаны с домашними заданиями как основным видом текущей самостоятельной работы, являясь, в сочетании с систематическим изучением теоретического материала основой рейтинговой оценки знаний, фиксируемой в промежуточной и итоговой аттестациях.

Следует учитывать тот факт, что время, отводимое на лекционный курс, не позволяет охватить все существующие на сегодняшний день подходы и взгляды на функционирование банковской системы. Поэтому в процессе освоения дисциплины для лучшего усвоения материала необходимо регулярно обращаться к литературным источникам, предлагаемым в библиографическом списке и, кроме этого, пользоваться через компьютерную сеть университета и при самостоятельной подготовке в домашних условиях образовательными ресурсами, представленными в разделе «учебно-методическое обеспечение дисциплины», а также общедоступными Интернет-порталами, содержащими большое количество как научно-популярных, так и узкоспециализированных статей, посвященных различным аспектам учебной дисциплины.

*Самостоятельная работа* проводится с целью углубления знаний по дисциплине и предусматривает:

- повторение пройденного учебного материала, чтение рекомендованной литературы;
- подготовку к практическим занятиям;
- выполнение общих и индивидуальных домашних заданий;
- работу с электронными источниками;
- подготовку к сдаче экзамена.

Планирование времени на самостоятельную работу важно осуществлять на весь семестр, предусматривая при этом повторение пройденного материала.

*При подготовке к экзамену* следует руководствоваться перечнем вопросов для подготовки к итоговому контролю по курсу. При этом необходимо уяснить суть основных понятий дисциплины.

## 5. Фонд оценочных средств для промежуточной аттестации по дисциплине (модулю)

включающий:

### 5.1. Описание шкал оценивания результатов обучения по дисциплине

Уровень сформированности компетенций (индикатора достижения компетенций)	Шкала оценивания сформированности компетенций						
	плохо	неудовлетворительно	удовлетворительно	хорошо	очень хорошо	отлично	превосходно
<u>Знания</u>	Отсутствие знаний теоретического материала.  Невозможность оценить полноту знаний вследствие отказа обучающегося от ответа/	Уровень знаний ниже минимальных требований. Имели место грубые ошибки.	Минимально допустимый уровень знаний. Допущено много негрубых ошибок.	Уровень знаний в объеме, соответствующем программе подготовки. Допущено несколько негрубых ошибок.	Уровень знаний в объеме, соответствующем программе подготовки. Допущено несколько несущественных ошибок.	Уровень знаний в объеме, соответствующем программе подготовки, без ошибок.	Уровень знаний в объеме, превышающем программу подготовки.
<u>Умения</u>	Отсутствие минимальных умений. Невозможность оценить наличие умений вследствие отказа обучающегося от ответа.	При решении стандартных задач не продемонстрированы основные умения. Имели место грубые ошибки.	Продemonстрированы основные умения. Решены типовые задачи с негрубыми ошибками. Выполнены все задания, но не в полном объеме.	Продemonстрированы все основные умения. Решены все основные задачи с негрубыми ошибками. Выполнены все задания, в полном объеме, но некоторые с недочетами.	Продemonстрированы все основные умения. Решены все основные задачи. Выполнены все задания, в полном объеме, но некоторые с недочетами.	Продemonстрированы все основные умения, решены все основные задачи с отдельными несущественным недочетами, выполнены все задания в полном объеме.	Продemonстрированы все основные умения. Решены все основные задачи. Выполнены все задания, в полном объеме без недочетов.
<u>Навыки</u>	Отсутствие владения материалом. Невозможность оценить наличие навыков вследствие отказа обучающегося от ответа/	При решении стандартных задач не продемонстрированы базовые навыки. Имели место грубые ошибки.	Имеется минимальный набор навыков для решения стандартных задач с некоторыми недочетами.	Продemonстрированы базовые навыки при решении стандартных задач с некоторыми недочетами/	Продemonстрированы базовые навыки при решении стандартных задач без ошибок и недочетов.	Продemonстрированы навыки при решении нестандартных задач без ошибок и недочетов.	Продemonстрирован творческий подход к решению нестандартных задач/

### Шкала оценки при промежуточной аттестации

Оценка	Уровень подготовки
<b>превосходно</b>	Все компетенции (части компетенций), на формирование которых направлена дисциплина, сформированы на уровне не ниже «превосходно», при этом хотя бы одна компетенция сформирована на уровне «превосходно»
<b>отлично</b>	Все компетенции (части компетенций), на формирование которых направлена дисциплина, сформированы на уровне не ниже «отлично», при этом хотя бы одна компетенция сформирована на уровне «отлично»
<b>очень хорошо</b>	Все компетенции (части компетенций), на формирование которых направлена дисциплина, сформированы на уровне не ниже «очень хорошо», при этом хотя бы одна компетенция сформирована на уровне «очень хорошо»
<b>хорошо</b>	Все компетенции (части компетенций), на формирование которых направлена дисциплина, сформированы на уровне не ниже «хорошо», при этом хотя бы одна компетенция сформирована на уровне «хорошо»
<b>удовлетворительно</b>	Все компетенции (части компетенций), на формирование которых направлена дисциплина, сформированы на уровне не ниже «удовлетворительно», при этом хотя бы одна компетенция сформирована на уровне «удовлетворительно»
<b>плохо</b>	Хотя бы одна компетенция сформирована на уровне «плохо», ни одна из компетенций не сформирована на уровне «удовлетворительно»
<b>неудовлетворительно</b>	Хотя бы одна компетенция сформирована на уровне «неудовлетворительно», ни одна из компетенций не сформирована на уровне «плохо»

При подготовке к экзамену следует руководствоваться перечнем вопросов для подготовки к итоговому контролю по курсу. При этом необходимо уяснить суть основных понятий дисциплины.

## 5.2 Вопросы и задания для подготовки

- Соотношение понятий: финансовый рынок, рынок ценных бумаг, фондовый рынок, рынок ссудного капитала, денежный рынок, рынок капиталов, рынок реальных активов.
- Объективная необходимость существования рынка ценных бумаг в рыночной экономике.
- Функции рынка ценных бумаг.
- Ценная бумага как экономическая и юридическая категория.
- Виды ценных бумаг, обращающиеся на российском рынке ценных бумаг.
- Понятие национального, регионального, международного и мирового рынка ценных бумаг.
- Ценные бумаги на предъявителя, именные, ордерные ценные бумаги: сравнительная характеристика.
- Понятие эмиссионных ценных бумаг. Виды эмиссионных ценных бумаг.
- Акции: понятие и экономическая сущность.
- Обыкновенные и привилегированные акции. Голосующие и неголосующие акции. Уставная и кумулятивная система голосования.
- Разновидности привилегированных акций.
- Виды стоимости акций: номинальная, эмиссионная, курсовая, балансовая, ликвидационная, истинная (внутренняя).
- Облигации: понятие и экономическая сущность.
- Эмитенты облигаций. Финансовые ограничения, связанные с выпуском облигаций.



15. Разновидности облигаций по методу выплаты дохода.
16. Разновидности облигаций по способу обеспечения обязательств.
17. Понятие государственных и муниципальных ценных бумаг. Эмитенты государственных и муниципальных ценных бумаг. Государственный внутренний и внешний долг и государственные и муниципальные ценные бумаги. Виды государственных и муниципальных ценных бумаг.
18. Евробумаги: евроакции, еврооблигации, краткосрочные евробумаги. Участники и инфраструктура рынка евробумаг. Еврооблигации Российской Федерации.
19. Понятие векселя. Переводный и простой вексель.
20. Абстрактный, бесспорный и безусловный характер обязательства, выраженного векселем.
21. Обязательные реквизиты простого и переводного векселя.
22. Индоссамент. Виды индоссамента. Отличие индоссамента от цессии.
23. Условия погашения векселя. Протест векселя.
24. Солидарная ответственность по векселю. Лица, несущие солидарную ответственность по векселю.
25. Чеки: условия выпуска и обращения в России.
26. Товарораспорядительные ценные бумаги: коносаменты, складские свидетельства.
27. Ценные бумаги, выпускаемые банками: депозитные и сберегательные сертификаты, банковская сберегательная книжка на предъявителя. Условия выпуска и обращения.
28. Закладные.
29. Ипотечные ценные бумаги.
30. Опционы эмитента.
31. Российские депозитарные расписки.
32. Структура участников рынка ценных бумаг. Эмитенты. Инвесторы. Профессиональные участники рынка ценных бумаг. Инфраструктура рынка ценных бумаг: регулятивная; информационная; торговая; расчетно-клиринговая, депозитарная и регистраторская.
33. Понятие профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг. Требования, предъявляемые к профессиональным участникам рынка ценных бумаг.
34. Виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, связанные с перераспределением свободного денежного капитала.
35. Виды профессиональной деятельности, связанные с обеспечением обращения ценных бумаг (инфраструктурные виды деятельности).
36. Депозитарная деятельность. Понятие центрального депозитария, расчетного депозитария, клиентского депозитария.
37. Понятие модели рынка ценных бумаг. Сравнительная характеристика банковской, небанковской, смешанной модели рынка ценных бумаг.
38. Коммерческие банки на рынке ценных бумаг: эмитенты, инвесторы, профессиональные участники рынка ценных бумаг.
39. Лицензирование профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг. Виды лицензий. Виды профессиональной деятельности, не подлежащие лицензированию (инвестиционное консультирование, андеррайтинг ценных бумаг).
40. Аттестация персонала компаний - профессиональных участников рынка ценных бумаг.
41. Понятие и этапы эмиссии ценных бумаг.
42. Проспект ценных бумаг. Эмиссия ценных бумаг с регистрацией и без регистрации проспекта ценных бумаг.
43. Биржевые облигации, особенности их эмиссии.

44. Размещение ценных бумаг по открытой (публичное размещение) и закрытой (частное размещение) подписке.
45. Понятие инвестора и инвестирования на рынке ценных бумаг
46. Виды инвесторов: индивидуальные, корпоративные, институциональные инвесторы
47. Цели инвестирования. Надежность, доходность, рост, ликвидность вложений.
48. Риски управления портфелем и технические риски.
49. Понятие и сущность инвестиционных фондов.
50. Виды инвестиционных фондов (акционерные, контрактные, закрытые, открытые).
51. Понятие биржевого и внебиржевого рынка. Организованный и неорганизованный рынок. Фондовая биржа. Внебиржевой организатор торговли на рынке ценных бумаг.
52. Процедура допуска ценных бумаг к обращению на фондовой бирже. Листинг, делистинг. Требования, предъявляемые к ценным бумагам, обращающимся на фондовой бирже.
53. Члены фондовой биржи.
54. Специалисты. Маркет-мэйкеры.
55. Виды биржевых аукционов. Простой аукцион, двойной аукцион. Виды двойных аукционов.
56. Коммерциализация деятельности фондовых бирж как одна из современных тенденций развития бирж.
57. Структура органов государственной власти в России, осуществляющих регулирование рынка ценных бумаг.
58. Государство на рынке ценных бумаг: эмитент, инвестор, профессиональный участник. Операции на открытом рынке.
59. Формы и методы регулирования рынка ценных бумаг.
60. Профессиональная этика на рынке ценных бумаг.

### **5.3. Вопросы для обсуждения**

Вопросы для оценки компетенции «ПК-6»

Охарактеризуйте первичный рынок ценных бумаг и назовите его основных участников.

Назовите основные этапы эмиссии и размещения нового выпуска ценных бумаг.

Опишите порядок разработки, утверждения и регистрации проспекта эмиссии.

Каковы особенности вторичного рынка ценных бумаг?

Охарактеризуйте организованный - биржевой и неорганизованный – внебиржевой рынки.

Назовите основные направления анализа фондового рынка.

Охарактеризуйте методику проведения фундаментального анализа.

На каких аксиомах основывается теория технического анализа?

Назовите основные виды трендов.

Какой тип чарта наиболее распространен в техническом анализе рынка ценных бумаг?

Чем отличаются различные виды инвестиционной деятельности на рынке ценных бумаг?

В чем главное отличие в инвестиционной деятельности коммерческих банков и инвестиционных?

Назовите основные виды инвестиционных операций коммерческих банков?

Чем отличается акционерный инвестиционный фонд от паевого фонда?

Назовите и охарактеризуйте основные виды Паевого инвестиционного фонда.

Этапы становления и развития российского РЦБ.

Проблемы и перспективы развития российского РЦБ на современном этапе.

Злоупотребления при выпуске (эмиссии) ценных бумаг.

Изготовление или сбыт поддельных ценных бумаг. Мошенничества, совершаемые с использованием ценных бумаг.

#### Вопросы для оценки компетенции «ПК-7»

Кто признается членом фондовой биржи?

Назовите профессиональных участников биржи.

Назовите основные виды торговых поручений.

Чем функции саморегулируемых организаций в системе управления рынком ценных бумаг отличаются от функций органов государственного регулирования?

Сформулируйте основные проблемы и перспективы развития системы управления рынком ценных бумаг в России.

Каковы национальные особенности регулирования рынка?

Назовите основные отличия американской системы управления от европейской?

Какой системы управления рынком ценных бумаг придерживается Россия?

Какую роль в общественном регулировании РЦБ играют саморегулируемые организации?

Критерии и процедуры оценивания результатов обучения по дисциплине (модулю), характеризующих этапы формирования компетенций

#### **Критерии оценки теста:**

«превосходно» - 96-100% правильных ответов;

«отлично» – 86-95% правильных ответов;

«очень хорошо» - 81-85% правильных ответов;

«хорошо» – 66-80% правильных ответов;

«удовлетворительно» – 56-65% правильных ответов.

«неудовлетворительно» - 46-55% правильных ответов;

«плохо» - 45% и меньше правильных ответов.

## Критерии оценки решения практических заданий

Оценка	Уровень подготовленности
Превосходно	Задание выполнено в полном объеме (все поставленные задачи решены), ответ логичен и обоснован, обучаемый отвечает четко и последовательно, показывает глубокое знание основного и дополнительного материала.
Отлично	Задание выполнено в полном объеме (все поставленные задачи решены), ответ логичен и обоснован, обучаемый отвечает четко и последовательно, показывает глубокое знание основного материала
Очень хорошо	Задание выполнено в полном объеме (все поставленные задачи решены), ответ логичен и обоснован, обучаемый отвечает четко и последовательно, показывает глубокое знание материала, допущено не более 2 неточностей не принципиального характера
Хорошо	Задание выполнено в полном объеме (все поставленные задачи решены), ответ логичен и обоснован, допущены неточности не принципиального характера, но обучаемый показывает систему знаний по теме своими ответами на поставленные вопросы
Удовлетворительно	Задание выполнено не в полном объеме (решено более 50% поставленных задач), но обучаемый допускает ошибки, нарушена последовательность ответа, но в целом раскрывает содержание основного материала
Неудовлетворительно	Задание выполнено не в полном объеме (решено менее 50% поставленных задач), обучаемый дает неверную информацию при ответе на поставленные задачи, допускает грубые ошибки при толковании материала, демонстрирует незнание основных терминов и понятий.
Плохо	Задание не выполнено, обучаемый демонстрирует полное незнание материала

**5.4.** Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки результатов обучения, характеризующих этапы формирования компетенций и (или) для итогового контроля сформированности компетенции.

### Примеры тестовых заданий

Выбрать один правильный вариант ответа

Вопрос 1. Выберите правильный ответ. Рынок ценных бумаг – это:

- a. совокупность сделок, связанных с покупкой и продажей валюты;
- b. совокупность сделок с ценными бумагами;
- c. сделки с недвижимостью.

Вопрос 2. Выберите правильный ответ. Главная задача рынка ценных бумаг – это:

- a. привлечение капитала для политического развития;
- b. удовлетворение общественных потребностей;
- c. привлечение капитала для экономического развития.

Вопрос 3. Выберите правильный ответ. Организованный рынок ценных бумаг осуществляется ...

- a. государством;
- b. биржей;
- c. акциями;
- d. облигациями.

Вопрос 4. Выберите правильный ответ. Рынок, на котором исполнение заключенных сделок происходит не позднее второго рабочего дня со дня заключения сделки, называется:

- a. срочный рынок;
- b. кассовый рынок;
- c. организованный внебиржевой рынок.

Вопрос 5. Выберите правильный ответ. Ценной бумагой не является:

- a. ваучер;
- b. чек;

- c. платежное поручение;
- d. опцион.

### Практические задания

#### Задача 1.

05.05.11 г. заключена сделка на продажу опциона. Срок ликвидации сделки - 15.08.11 г. Основные параметры сделки:  $C_{ар} = 100$  р./ед./фас. = 10 т.р.,  $C_{ао} = 110$  р./ед./фас. = 11 т.р.,  $O = 10$  р./ед./фас. = 1 т.р. В течение срока заключения сделки курсовая стоимость акций имела тенденцию роста и на 15.08.11 г. составила 120 р./ед. Каковы действия продавца опциона? Приведите аргументированный ответ.

#### Задача 2.

05.05.11 г. заключена сделка на продажу опциона. Срок ликвидации сделки - 15.08.11 г. Основные параметры сделки:  $C_{ар} = 100$  р./ед./фас. = 10 т.р.,  $C_{ао} = 110$  р./ед./фас. = 11 т.р.,  $O = 10$  р./ед./фас. = 1 т.р. В течение срока заключения сделки курсовая стоимость акций имела тенденцию спада и на 15.08.11 г. составила 90 р./ед. Каковы действия продавца опциона? Приведите аргументированный ответ.

#### Задача 3.

05.05.11 г. заключена сделка на покупку опциона. Срок ликвидации сделки - 15.08.11 г. Основные параметры сделки:  $C_{ар} = 100$  р./ед./фас. = 10 т.р.,  $C_{ао} = 80$  р./ед./фас. = 8 т.р.,  $O = 30$  р./ед./фас. = 3 т.р. В течение срока заключения сделки курсовая стоимость акций имела тенденцию роста и на 15.08.11 г. составила 120 р./ед. Каковы действия покупателя опциона? Приведите аргументированный ответ.

#### Задача 4.

05.05.11 г. заключена сделка на покупку опциона. Срок ликвидации сделки - 15.08.11 г. Основные параметры сделки:  $C_{ар} = 100$  р./ед./фас. = 10 т.р.,  $C_{ао} = 90$  р./ед./фас. = 9 т.р.,  $O = 10$  р./ед./фас. = 1 т.р. В течение срока заключения сделки курсовая стоимость акций имела тенденцию спада и на 15.08.11 г. составила 90 р./ед. Каковы действия покупателя опциона? Приведите аргументированный ответ.

#### Задача 5.

05.05.11 г. заключена сделка с премией на покупку фасовки обыкновенных акций. Срок ликвидации сделки - 15.08.11 г. Основные параметры сделки:  $C_{ар} = 100$  р./ед./фас. = 10 т.р.,  $P = 20$  р./ед./фас. = 2 т.р. В течение срока заключения сделки курсовая стоимость акций имела тенденцию роста и на 15.08.11 г. составила 120 р./ед. Каковы возможные действия покупателя? Приведите аргументированный ответ.

#### Задача 6.

05.05.11 г. заключена сделка с премией на покупку фасовки обыкновенных акций. Срок ликвидации сделки - 15.08.11 г. Основные параметры сделки:  $C_{ар} = 100$  р./ед./фас. = 10 т.р.,  $P = 10$  р./ед./фас. = 1 т.р. В течение срока заключения сделки курсовая стоимость акций имела тенденцию спада и на 15.08.11 г. составила 90 р./ед. Каковы возможные действия покупателя? Приведите аргументированный ответ.

### 5.5. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания.

С целью определения уровня овладения компетенциями, закрепленными за дисциплиной, в заданные преподавателем сроки проводится текущий и промежуточный

контроль знаний, умений и навыков каждого обучающегося. Все виды текущего контроля осуществляются на занятиях семинарского типа, практических занятиях. Исключение составляет устный опрос, который может проводиться в начале или конце лекционного занятия в течение 15-20 мин. с целью закрепления знаний терминологии по дисциплине.

Процедура оценивания компетенций обучающихся основана на следующих принципах:

1. Периодичность проведения оценки.
2. Многоступенчатость: оценка (как преподавателем, так и студентами группы) и самооценка обучающегося, обсуждение результатов и комплекс мер по устранению недостатков.
3. Единство используемой технологии для всех обучающихся, выполнение условий сопоставимости результатов оценивания.
4. Соблюдение последовательности проведения оценки: предусмотрено, что развитие компетенций идет по возрастанию их уровней сложности, а оценочные средства на каждом этапе учитывают это возрастание.

Основное требование к организации системы оценивания и структуры оценочных средств в отношении компетенций как предмета контроля результатов обучения – это требование измеримости.

Достоверность и сопоставимость оценок достигается за счет учета следующих факторов:

- дидактико-диалектической взаимосвязи результатов образования и компетенций;
- формирование и развитие компетенций через усвоение содержания образовательных программ, самой образовательной средой вуза и используемыми образовательными технологиями;
- необходимость оценивания компетенций в квазиреальной деятельности при условии максимального приближения к ситуации будущей практики;
- использование индивидуальных и групповых оценок, взаимооценки;
- анализ достижений по итогам оценивания с выявлением положительных и отрицательных индивидуальных и групповых результатов и направлений развития.

Промежуточная аттестация по дисциплине проводится в форме экзамена.

Экзамен может быть выставлен по итогам успешного выполнения заданий текущего контроля. Для получения экзамена необходимо выполнить все задания текущего контроля в соответствующем семестре на положительную оценку.

Уровень знаний обучающихся определяется следующими оценками: «зачтено», «не зачтено».

Условиями оценивания результатов освоения дисциплины являются:

- валидность (объекты оценки должны соответствовать поставленным целям обучения);
- полнота и адекватность отображения требований образовательного стандарта и ОПОП;
- надежность (использование единообразных стандартов и критериев оценивания);
- справедливость (разные студенты должны иметь равные возможности добиться успеха);
- эффективность (не отнимать много времени у студентов и преподавателей);
- обеспечение решения оценочной задачи.

## **6. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины (модуля)**

## **1. Основная литература**

1. Рынок ценных бумаг: Учебник / Галанов В. А. – М.: НИЦ ИНФРА-М, 2023. – 414 с. (доступно в ЭБС «Знаниум», режим доступа: URL: <https://znanium.com/catalog/document?id=418725>)

2. Николаева, И.П. Рынок ценных бумаг: Учебник для бакалавров [Электронный ресурс] / И. П. Николаева. — М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°». — 2018. — 256 с. (доступно в ЭБС «Знаниум», режим доступа: URL: <https://znanium.com/catalog/product/1091483>)

3. Рынок ценных бумаг [Электронный ресурс] / Зверев В.А., Зверева А.В., Евсюков С.Г. – М.: Дашков и К, 2018. - 256 с. (доступно в ЭБС «Знаниум», режим доступа: <https://znanium.com/catalog/product/513247>)

## **2. Дополнительная литература**

1. Галанов, В.А. Производные финансовые инструменты: Учебник [Электронный ресурс] / В.А. Галанов. – 2-е изд. перераб. и доп. М.: НИЦ ИНФРА-М, 2019. - 221 с.: (Высшее образование: Бакалавриат) (доступно в ЭБС «Знаниум», режим доступа: <https://znanium.com/catalog/product/1012374>)

## **3 Нормативные документы**

1. Гражданский Кодекс РФ. Ч.1.,2
2. Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» от 22 апреля 1996 г. № 39-ФЗ (см. текущую редакцию)
3. Федеральный закон от 26 декабря 1995 года N 208-ФЗ «Об акционерных обществах» (см. текущую редакцию)
4. Федеральный закон от 5 марта 1999 года N 46-ФЗ «О защите прав и интересов инвесторов на рынке ценных бумаг» (см. текущую редакцию)
5. Федеральный закон от 29 июля 1998 года N 136-ФЗ «Об особенностях эмиссии и обращения государственных и муниципальных ценных бумаг».
6. Федеральный закон Российской Федерации от 27 июля 2010 г. № 224-ФЗ "О противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации
7. Инструкция ЦБР от 22 июля 2002 г. N 102-И «О правилах выпуска и регистрации ценных бумаг кредитными организациями на территории РФ».
8. Положение об условиях совершения срочных сделок на рынке ценных бумаг: утвержденное постановлением ФКЦБ от 14 августа 1998 г. № 33.
9. Постановление Правительства РФ от 6 ноября 2001 г. N 771 «Вопросы эмиссии и обращения государственных сберегательных облигаций».
10. Приказ Минфина РФ от 24 ноября 2000 г. N 103н «Об утверждении Условий эмиссии и обращения государственных краткосрочных бескупонных облигаций».
11. Указ Президента РФ от 16 сентября 1997 года N 1034 «Об обеспечении прав инвесторов и акционеров на ценные бумаги в РФ».
12. Указ Президента РФ от 1 июля 1996 г. N 1008 «Об утверждении Концепции развития рынка ценных бумаг в РФ» (см. текущую редакцию)

## **Программное обеспечение и Интернет-ресурсы:**

1. Министерство экономического развития РФ. Электронный ресурс [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://www.economy.gov.ru> — Загл. с экрана. [Дата обращения: 26.03.2020]

2. Министерство финансов РФ. Электронный ресурс [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://www.minfin.ru> — Загл. с экрана. [Дата обращения: 26.03.2020]
3. Федеральная служба государственной статистики [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://www.gks.ru/> ru — Загл. с экрана. [Дата обращения: 26.03.2020]
4. Центральный банк Российской Федерации [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://www.cbr.ru> — Загл. с экрана. [Дата обращения: 26.03.2020]
5. Фонд образовательных электронных ресурсов ННГУ [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://www.unn.ru/books/resources> — Загл. с экрана. [Дата обращения: 26.03.2020]
6. Электронная библиотека учебников [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://studentam.net> — Загл. с экрана. [Дата обращения: 26.03.2020]
7. Российская государственная библиотека [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://www.rsl.ru> — Загл. с экрана. [Дата обращения: 26.03.2020]
8. Научная электронная библиотека [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://elibrary.ru/> — Загл. с экрана. [Дата обращения: 26.03.2020]
9. Федеральный образовательный портал «Экономика, социология, менеджмент» [Электронный ресурс]. - Режим доступа: [www.ecsocman.edu.ru](http://www.ecsocman.edu.ru) — Загл. с экрана. [Дата обращения: 26.03.2020]
10. Официальный сайт журнала «Экономист». Электронный ресурс [Режим доступа]: [www.economist.com.ru](http://www.economist.com.ru) [Дата обращения: 26.03.2020]
11. Официальный сайт журнала «Эксперт». Электронный ресурс [Режим доступа]: [www.expert.ru](http://www.expert.ru) [Дата обращения: 26.03.2020]

## **7. Материально-техническое обеспечение дисциплины**

Реализация программы предполагает наличие:

- учебных аудиторий для проведения занятий лекционных типа, занятий семинарского типа, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, помещения для самостоятельной работы.
- компьютерного класса, имеющего компьютеры, объединенные сетью с выходом в Интернет;
- лицензионного (операционная система Microsoft Windows, пакет прикладных программ Microsoft Office) и свободно распространяемого программного обеспечения.

Программа составлена в соответствии с требованиями ОС ННГУ по направлению подготовки 38.03.01 «Экономика», профиль «Финансы и кредит».

Автор(ы):

К.Э.Н., доцент

Одинокое В.А.

Программа одобрена Методической комиссией Дзержинского филиала ННГУ, от 31.05.2023 года, протокол № 13