

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

**федеральное государственное автономное  
образовательное учреждение высшего образования  
«Национальный исследовательский Нижегородский государственный университет  
им. Н.И. Лобачевского»**

Институт экономики и предпринимательства

---

УТВЕРЖДЕНО  
решением Ученого совета ННГУ  
протокол № 13 от 30.11.2022 г.

**Рабочая программа дисциплины**

Рынок ценных бумаг

---

Уровень высшего образования  
Специалитет

---

Направление подготовки / специальность  
38.05.01 - Экономическая безопасность

---

Направленность образовательной программы  
Экономико-правовое обеспечение экономической безопасности

---

Форма обучения  
очная, заочная

---

г. Нижний Новгород

2023 год начала подготовки

## 1. Место дисциплины в структуре ОПОП

Дисциплина Б1.О.27 Рынок ценных бумаг относится к обязательной части образовательной программы.

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

| Формируемые компетенции<br>(код, содержание компетенции)   | Планируемые результаты обучения по дисциплине (модулю), в соответствии с индикатором достижения компетенции   |   | Наименование оценочного средства   |   |
|--|---|---|------------------------------------|---|
|  | Индикатор достижения компетенции<br>(код, содержание индикатора)  | Результаты обучения по дисциплине   | Для текущего контроля успеваемости | Для промежуточной аттестации                          |
| ОПК-1: Способен использовать знания и методы экономической науки, применять статистико-математический инструментарий, строить экономико-математические модели, необходимые для решения профессиональных задач, анализировать и интерпретировать полученные результаты. | ОПК-1.1: Применяет знания в сфере экономики и управления в рамках решения практических задач в профессиональной деятельности<br>ОПК-1.2: Выбирает и реализует методы решения практических задач с использованием статистико-математического инструментария в профессиональной деятельности<br>ОПК-1.3: Демонстрирует навыки анализа и интерпретации полученных результатов при решении практических задач в профессиональной деятельности | ОПК-1.1:<br>Знать: ключевые методы экономической науки, относящиеся к сфере финансового рынка, и их экономический смысл<br>Уметь: подготовить совокупность значимых для решения поставленной задачи исходных данных в формате, удобном для проведения анализа результативности деятельности на рынке ценных бумаг<br>Владеть: навыками идентификации закономерностей изменения социально-экономических переменных путем анализа показателей рынка ценных бумаг<br><br>ОПК-1.2:<br>Знать принципы построения стандартных теоретических (включая эконометрические) моделей экономических процессов и явлений на финансовом рынке, в том числе моделей ценообразования финансовых инструментов и факторных моделей их доходностей.<br>Уметь выявлять зависимости в отношении финансовых инструментов, подлежащие | Практическое задание               | Зачёт:<br>Контрольные вопросы<br>Практическое задание |

|   |   |   |                         |   |
|---|---|---|-------------------------|---|
|   |   | <p>исследованию, и<br/>формализовывать их к виду,<br/>удобному для моделирования.<br/>Владеть навыками<br/>использования современных<br/>вычислительных средств при<br/>моделировании экономических<br/>процессов и явлений на<br/>финансовом рынке и в<br/>отношении финансовых<br/>инструментов</p> <p>ОПК-1.3:<br/>Знать особенности этапов и<br/>алгоритмов проведения<br/>анализа и интерпретации<br/>полученных результатов на<br/>финансовом рынке<br/>Уметь: проводить анализ<br/>критериев социально-<br/>экономической<br/>эффективности, рисков и<br/>возможностей использования<br/>имеющихся ресурсов на рынке<br/>ценных бумаг осуществлять<br/>поиск оптимальных решений<br/>по задачам на рынке ценных<br/>бумаг<br/>Владеть: навыками принятия<br/>управленческих решений,<br/>проведения анализа с учетом<br/>фактора риска на рынке<br/>ценных<br/>бумаг</p> |                         |   |
| ОПК-3: Способен<br>рассчитывать<br>экономические<br>показатели,<br>характеризующие<br>деятельность<br>хозяйствующих<br>субъектов. | <p>ОПК-3.1: Применяет<br/>знания, определяя<br/>экономические показатели,<br/>характеризующие<br/>деятельность<br/>хозяйствующих субъектов</p> <p>ОПК-3.2: Демонстрирует<br/>навыки расчета<br/>экономических показателей,<br/>характеризующих<br/>деятельность<br/>хозяйствующих субъектов</p> | <p>ОПК-3.1:<br/>Знать: методы и подходы,<br/>применяемые для обработки<br/>массивов информации о<br/>финансовых рынках и их<br/>составляющих, их<br/>динамического и<br/>статистического анализа;<br/>Уметь: выполнять анализ<br/>временных рядов цен<br/>(доходностей и т.п.)<br/>финансовых инструментов,<br/>выявлять их тренды, сезонные<br/>составляющие и<br/>статистические связи<br/>экономических переменных;<br/>Владеть: навыками<br/>применения подходов<br/>экономического анализа<br/>подготовленной информации о</p>   | Практическое<br>задание | Зачёт:<br>Контрольные<br>вопросы<br>Практическое<br>задание<br>Тест |

|  |   |   |                                 |  |
|--|---|---|---------------------------------|--|
|  |   | <p>состоянии и поведении<br/>финансовой среды бизнеса и ее<br/>составляющих</p> <p>ОПК-3.2:<br/>Знать: основные критерии<br/>оценки значимости<br/>результатов теоретических<br/>моделей экономических<br/>явлений на финансовом рынке<br/>Уметь: выбирать<br/>программные средства для<br/>моделирования экономических<br/>процессов и явлений на<br/>финансовом рынке и в<br/>отношении финансовых<br/>инструментов.<br/>Владеть: навыками анализа и<br/>обоснования результатов<br/>расчета экономических<br/>показателей финансовом<br/>рынке и в отношении<br/>финансовых инструментов</p>   |                                 |  |
| <p>ПК-3: Способность<br/>анализировать<br/>факторы<br/>(внутренние и<br/>внешние) и условия,<br/>влияющие на<br/>деятельность<br/>организации,<br/>определяя<br/>направления её<br/>развития</p> | <p>ПК-3.1: Способен<br/>определять связи и<br/>зависимости между<br/>элементами информации<br/>бизнес-анализа<br/>ПК-3.2: Способен<br/>осуществлять анализ<br/>деятельности организации</p> | <p>ПК-3.1:<br/>Знать: основные<br/>отечественные и зарубежные<br/>источники экономической<br/>информации, касающиеся<br/>анализа финансовых<br/>инструментов.<br/>Уметь: подготовить удобную<br/>формулировку научных задач в<br/>области оценки финансовых<br/>инструментов, подлежащей<br/>исследованию.<br/>Владеть: навыками<br/>формирования массивов<br/>данных и их подготовки для<br/>построения теоретических<br/>(включая эконометрические)<br/>моделей экономических<br/>процессов и явлений на<br/>финансовом рынке и в<br/>отношении финансовых<br/>инструментов</p> <p>ПК-3.2:<br/>Знать: методы работы с<br/>отечественными и<br/>зарубежными источниками<br/>экономической информации,<br/>касающейся анализа<br/>финансовых инструментов.<br/>Уметь: оценивать</p> | <p>Практическое<br/>задание</p> | <p>Зачёт:<br/>Контрольные<br/>вопросы<br/>Практическое<br/>задание</p> |

|  |  |  |  |  |
|--|--|--|--|--|
|  |  | <p>достоверность результатов анализа финансовых инструментов, полученных с помощью современных информационных технологий.</p> <p>Владеть: навыками формирования отчетов и трактовки выводов исследований в области оценки инструментов финансового рынка, проведенных с помощью вычислительных средств</p> |  |  |
|--|--|--|--|--|

### 3. Структура и содержание дисциплины

#### 3.1 Трудоемкость дисциплины

|  | очная             | заочная           |
|--|-------------------|-------------------|
| <b>Общая трудоемкость, з.е.</b>  | <b>2</b>          | <b>2</b>          |
| <b>Часов по учебному плану</b>   | <b>72</b>         | <b>72</b>         |
| в том числе  |                   |                   |
| <b>аудиторные занятия (контактная работа):</b>                           |                   |                   |
| - занятия лекционного типа   | <b>16</b>         | <b>4</b>          |
| - занятия семинарского типа (практические занятия / лабораторные работы) | <b>16</b>         | <b>4</b>          |
| - КСР  | <b>1</b>          | <b>1</b>          |
| <b>самостоятельная работа</b>  | <b>39</b>         | <b>59</b>         |
| <b>Промежуточная аттестация</b>  | <b>0</b><br>зачёт | <b>4</b><br>зачёт |

#### 3.2. Содержание дисциплины

(структурированное по темам (разделам) с указанием отведенного на них количества академических часов и виды учебных занятий)

| Наименование и краткое содержание разделов и тем дисциплины | Всего (часы) |         | в том числе  |         |  |         |       |         |   |         |
|---|--------------|---------|--|---------|--|---------|-------|---------|---|---------|
|   |              |         | Контактная работа (работа во взаимодействии с преподавателем), часы из них |         |  |         |       |         | Самостоятельная работа обучающегося, часы |         |
|   |              |         | Занятия лекционного типа   |         | Занятия семинарского типа (практические занятия/лабораторные работы), часы |         | Всего |         |   |         |
|   | очная        | заочная | очная  | заочная | очная  | заочная | очная | заочная | очная                                     | заочная |

|   |    |       |    |   |    |      |    |      |    |    |
|---|----|-------|----|---|----|------|----|------|----|----|
| Тема 1. Роль и функции рынка ценных бумаг в экономике           | 9  | 10    | 1  | 0 | 1  | 0    | 2  | 0    | 7  | 10 |
| Тема 2. Инструменты рынка ценных бумаг                          | 17 | 14    | 6  | 2 | 6  | 2    | 12 | 4    | 5  | 10 |
| Тема 3. Инфраструктура рынка ценных бумаг                       | 16 | 13.25 | 4  | 1 | 4  | 0.25 | 8  | 1.25 | 8  | 12 |
| Тема 4. Операции на рынке ценных бумаг. Принципы инвестирования | 18 | 18.5  | 4  | 1 | 4  | 1.5  | 8  | 2.5  | 10 | 16 |
| Тема 5. Регулирование рынка ценных бумаг                        | 11 | 11.25 | 1  | 0 | 1  | 0.25 | 2  | 0.25 | 9  | 11 |
| Аттестация  | 0  | 4     |    |   |    |      |    |      |    |    |
| КСР   | 1  | 1     |    |   |    |      | 1  | 1    |    |    |
| Итого   | 72 | 72    | 16 | 4 | 16 | 4    | 33 | 9    | 39 | 59 |

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

Для обеспечения самостоятельной работы обучающихся используются:

- электронный курс "Рынок ценных бумаг" (<https://e-learning.unn.ru/course/view.php?id=4867>).

#### 5. Фонд оценочных средств для текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации по дисциплине (модулю)

**5.1 Типовые задания, необходимые для оценки результатов обучения при проведении текущего контроля успеваемости с указанием критериев их оценивания:**

##### 5.1.1 Типовые задания (оценочное средство - Практическое задание) для оценки сформированности компетенции ОПК-1

Задача № 1.

Имеются данные о цене закрытия акций ПАО «Газпром» за 8 последовательных дней:

|            | 25.10  | 26.10  | 27.10  | 30.10  | 31.10  | 01.11  | 02.11  | 03.11  |
|------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Цена, руб. | 184,20 | 240,30 | 263,05 | 281,30 | 276,75 | 280,90 | 283,20 | 278,25 |

1. Рассчитайте соответствующий ряд ежедневных доходностей
2. Вычислите ожидаемое значение и стандартное отклонение доходности акции.

Задача № 2.

Имеются данные о ежедневных доходах акций компании АО «Тюльпан» за 10 последовательных рабочих дней:

| Дни         | 1 | 2 | 3  | 4  | 5  | 6  | 7 | 8  | 9 | 10 |
|-------------|---|---|----|----|----|----|---|----|---|----|
| Доход, руб. | 6 | 5 | -2 | -7 | 11 | 10 | 4 | -3 | 7 | -9 |

Определите:

1. фактическую доходность за рассматриваемый период, если на его конец акция стоила 200 рублей.
2. Рассчитайте соответствующий ряд ежедневных доходностей
3. Вычислите ожидаемое значение и стандартное отклонение доходности акции.

Задача № 3.

Имеются данные о фактических доходностях акции АО «Одуванчик» за 6 последовательных рабочих дней:

| Дни                       | 1   | 2  | 3   | 4   | 5    | 6 |
|---------------------------|-----|----|-----|-----|------|---|
| Фактическая доходность, % | 4,5 | -1 | 2,6 | 3,1 | -2,4 | 4 |

Вычислите ожидаемое значение и стандартное отклонение доходности акции среднеарифметическим подходом.

### 5.1.2 Типовые задания (оценочное средство - Практическое задание) для оценки сформированности компетенции ОПК-3

**Задача 1.**

Инвестор приобрел дисконтную облигацию с номиналом 1200 рублей и сроком обращения 9 месяцев в момент размещения по цене 972 руб. Если через три месяца с момента покупки ему предложат реализовать актив по цене 960 рублей, согласиться ли он на сделку или дождется погашения облигации?

**Задача 2.**

Дисконтная облигация, номинал которой равен 8000 рублей, погашается через три года. Доходности к погашению облигаций этого выпуска составляет 8 % годовых. Оцените ее стоимость на текущий момент времени.

**Задача 3.**

Номинал бескупонной облигации 1500 рублей. Бумага погашается через 3 года. Облигация стоит 1100 рублей. Определить доходность до погашения.

**Задача 4.**

Купонная облигация, выпущенная компанией АО «Мимоза», имеет номинал 2500 руб.; до окончания ее обращения остается 3 года; купонная доходность составляет 4% годовых, доходность к погашению 10 % годовых. Определить, по какой стоимости инвестор согласиться приобрести актив в текущий момент времени?

**Задача 5.**

Купонная облигация, выпущенная компанией АО «Мимоза», имеет номинал 4500 руб.; до окончания ее обращения остается 3 года; по облигации установлены ежегодные купонные выплаты в размере 500 рублей. Облигация продается с доходностью к погашению 10%. Определить, как изменится ее ценность, если

- А) купонная доходность увеличится на 1,5% (при неизменности остальных параметров),  
Б) доходность к погашению уменьшится на 2% (при неизменности остальных параметров).

**Задача 6.**

Номинал облигации 1500 рублей, купон 8%, выплачивается один раз в год. До погашения облигации 5 лет. Облигация стоит 1675 рублей. Определить её доходность до погашения.

### 5.1.3 Типовые задания (оценочное средство - Практическое задание) для оценки сформированности компетенции ПК-3

#### Задача № 1.

Цена обыкновенной акции составляет 20 у.е., дивидендные выплаты за предшествующий год равны 1,5 у.е. Каков ожидаемый темп роста компании, если ожидаемая доходность сопоставимых по риску акций составляет 11%? Предполагается, что для оценки акций можно воспользоваться моделью Гордона.

#### Задача № 2.

Ожидаемая через 2 года цена обыкновенной акции - 48 рублей; дивидендные выплаты в расчете на акцию за первый год владения предполагаются на уровне 1 рубля, за второй год – 2,5 рубля. Имеет ли смысл покупка подобной акции в текущий момент времени за 45 рубля, если ожидаемая доходность сопоставимых по риску акций составляет 10%.

#### Задача № 3.

Инвестор приобрел акцию за 300 рублей. Через 3 года он продал эту акцию за 360 рублей. Во время держания акции он получил дивиденды: в первый год – 5 рублей, второй – 8 рублей, третий – 8 рублей. Определить доходность инвестора.

#### Задача № 4.

Купонная облигация, выпущенная компанией АО «Лада», имеет номинал 4000 руб.; до окончания ее обращения остается 3 года; по облигации установлены ежегодные купонные выплаты в размере 200 рублей. Облигация продается с доходностью к погашению 10%. Определить, как изменится ее цена, если доходность к погашению уменьшится на 1% (при неизменности остальных параметров).

#### Задача № 5.

Какую доходность принесет инвестору дисконтная облигация с номиналом 1000 руб., погашаемая через 6 месяцев, если ее текущая цена составляет 970 руб.?

### Критерии оценивания (оценочное средство - Практическое задание)

| Оценка     | Критерии оценивания   |
|------------|---|
| зачтено    | Уровень знаний в объеме, соответствующем программе подготовки. Могут быть допущено несколько несущественных ошибок. Продемонстрированы все основные умения. Решены все основные задачи с негрубыми ошибками. Выполнены все задания. Продемонстрированы базовые навыки при решении стандартных задач . |
| не зачтено | Уровень знаний ниже минимальных требований. Имели место грубые ошибки. При решении стандартных задач не продемонстрированы основные умения. Имели место грубые ошибки.  |



## 5.2. Описание шкал оценивания результатов обучения по дисциплине при промежуточной аттестации

### Шкала оценивания сформированности компетенций

| Уровень сформированности компетенций (индикатора достижения компетенций) | плохо   | неудовлетворительно  | удовлетворительно  | хорошо  | очень хорошо  | отлично  | превосходно  |
|--|---|--|--|---|---|--|--|
|  | не зачтено  |  | зачтено  |   |   |  |  |
| <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. Ошибок нет.   | 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 отдельным и несущественными 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 базовых навыков. 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 некоторым и недочетами                                     | Продemonстрированы базовые навыки при решении стандартных задач с некоторым и 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 оценивания при промежуточной аттестации

| Оценка     |                     | Уровень подготовки   |
|------------|---------------------|--|
| зачтено    | превосходно         | Все компетенции (части компетенций), на формирование которых направлена дисциплина, сформированы на уровне не ниже «превосходно», продемонстрированы знания, умения, владения по соответствующим компетенциям на уровне выше предусмотренного программой |
|            | отлично             | Все компетенции (части компетенций), на формирование которых направлена дисциплина, сформированы на уровне не ниже «отлично».  |
|            | очень хорошо        | Все компетенции (части компетенций), на формирование которых направлена дисциплина, сформированы на уровне не ниже «очень хорошо»  |
|            | хорошо              | Все компетенции (части компетенций), на формирование которых направлена дисциплина, сформированы на уровне не ниже «хорошо».   |
|            | удовлетворительно   | 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»                                     |
| не зачтено | неудовлетворительно | Хотя бы одна компетенция сформирована на уровне «неудовлетворительно».   |
|            | плохо               | Хотя бы одна компетенция сформирована на уровне «плохо»  |

### 5.3 Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки результатов обучения на промежуточной аттестации

#### 5.3.1 Типовые задания, выносимые на промежуточную аттестацию:

##### Оценочное средство - Тест

##### *Зачёт*

**Типовые задания (Тест - Зачёт) для оценки сформированности компетенции ОПК-3**  
(Способен рассчитывать экономические показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов.)

#### 1. Акция – это:

1. эмиссионная ценная бумага, закрепляющая право ее владельца на получение от эмитента в предусмотренный в ней срок ее номинальной стоимости
2. эмиссионная ценная бумага, закрепляющая права ее владельца на получение части прибыли акционерного общества в виде дивидендов на участие управлением акционерного общества и на часть имущества остающегося после его ликвидации
3. не эмиссионная ценная бумага, закрепляющая права ее владельца на получение части прибыли акционерного общества в виде дивидендов

#### 2. Контрольный пакет акций:

1. 50% + 1 акция
2. 100%
3. 49% + 1 акция

3. Акция является:
  1. именной неэмиссионной ценной бумагой
  2. именной эмиссионной ценной бумагой
4. Владельцы каких ценных бумаг не имеют право голосовать на общем собрании акционеров...
  1. владельцы обыкновенных акций
  2. владельцы привилегированных акций
5. Эмиссионная ЦБ, закрепляющая права её владельца на получение части прибыли в виде дивидендов...
  1. казначейские обязательства
  2. облигация
  3. акция
  4. опцион эмитента
6. Определением взаимных обязательств участников торгов на рынке ценных бумаг занимаются
  1. управляющие компании
  2. клиринговые компании
  3. реестродержатели
  4. депозитарии
7. Основная функция рынка ценных бумаг
  1. формирование уставного капитала компании
  2. привлечение государственных долгов
  3. перераспределение капитала
  4. предоставление кредитов и привлечение депозитов
8. Единицами измерения риска ценных бумаг являются
  1. проценты в квадрате
  2. рубли
  3. проценты
  4. штуки
9. Деятельность по хранению сертификатов и учету и/или переходу прав на ценные бумаги осуществляют
  1. брокеры
  2. управляющие компании
  3. депозитарии
  4. дилеры
10. Доверительное управление ценными бумагами и капиталом инвесторов осуществляют
  1. депозитарии
  2. управляющие компании
  3. брокеры
  4. дилеры
11. Доходность ценной бумаги показывает
  1. неопределенность будущего результата
  2. скорость превращения в денежные средства по актуальной стоимости
  3. результат финансового вложения
  4. отдачу с каждого вложенного рубля

12. \_\_\_\_\_ деятельность - это деятельность по заключению сделок с ценными бумагами на основе договоров комиссии или поручения

1. дилерская
2. брокерская
3. клиринговая
4. депозитарная

13. Потребителями капитала на рынке ценных бумаг являются

1. депозитарии
2. депозитарии
3. эмитенты
4. брокеры

14. \_\_\_\_\_ деятельность – это совершение операций по купле-продаже ценных бумаг за свой счет и от своего имени путем публичного объявления цен покупки или продажи конкретных ценных бумаг с обязательством продажи или покупки данных бумаг

1. дилерская
2. брокерская
3. клиринговая
4. депозитарная

15. Если доходность до погашения выше величины купона, цена облигации будет \_\_\_\_\_ номинала

1. ниже
2. выше
3. равна

### Оценочное средство - Практическое задание

#### Зачёт

#### Критерии оценивания (Практическое задание - Зачёт)

| Оценка     | Критерии оценивания   |
|------------|---|
| зачтено    | Уровень знаний в объеме, соответствующем программе подготовки. Могут быть допущено несколько несущественных ошибок. Продemonстрированы все основные умения. Решены все основные задачи с негрубыми ошибками. Выполнены все задания. Продemonстрированы базовые навыки при решении стандартных задач . |
| не зачтено | Уровень знаний ниже минимальных требований. Имели место грубые ошибки. При решении стандартных задач не продemonстрированы основные умения. Имели место грубые ошибки.  |

**Типовые задания (Практическое задание - Зачёт) для оценки сформированности компетенции ОПК-1** (Способен использовать знания и методы экономической науки, применять статистико-математический инструментарий, строить экономико-математические модели, необходимые для решения профессиональных задач, анализировать и интерпретировать полученные результаты.)

Задача 1. Имеются данные о цене закрытия акций ПАО «Газпром» за 8 последовательных дней:

|            | 25.10  | 26.10  | 27.10  | 30.10  | 31.10  | 01.11  | 02.11  | 03.11  |
|------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Цена, руб. | 183,20 | 242,30 | 267,05 | 282,30 | 279,75 | 280,90 | 282,20 | 280,25 |

Рассчитайте соответствующий ряд ежедневных доходностей

Вычислите ожидаемое значение и стандартное отклонение доходности акции.

**Типовые задания (Практическое задание - Зачёт) для оценки сформированности компетенции ОПК-3** (Способен рассчитывать экономические показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов.)

Задача 1. Какую доходность принесет инвестору дисконтная облигация с номиналом 1000 руб., погашаемая через 6 месяцев, если ее текущая цена составляет 970 руб.?

**Типовые задания (Практическое задание - Зачёт) для оценки сформированности компетенции ПК-3** (Способность анализировать факторы (внутренние и внешние) и условия, влияющие на деятельность организации, определяя направления её развития)

Задача 1. Инвестор в начале года приобрел 10 акций компании АО «Промторг» по цене 25 рублей за штуку. Предполагая владеть ими год, он ожидает продать активы по цене 30 рублей, при этом рассчитывая на дивиденды в размере 3 рублей на акцию. Рассчитайте ожидаемую доходность от вложения в активы.

## Оценочное средство - Контрольные вопросы

### Зачёт

### Критерии оценивания (Контрольные вопросы - Зачёт)

| Оценка     | Критерии оценивания  |
|------------|--|
| зачтено    | Обучающийся безошибочно или с небольшими ошибками ответил на все вопросы, заданные ему, понимает суть вопроса, может дать ответ на него и привести собственную оценку по вопросу.                      |
| не зачтено | Обучающийся ответил с большим количеством ошибок или вовсе не ответил на заданные ему вопросы, не понимает суть вопроса и не может дать ответ на него, а также привести собственную оценку по вопросу. |

**Типовые задания (Контрольные вопросы - Зачёт) для оценки сформированности компетенции ОПК-1** (Способен использовать знания и методы экономической науки, применять статистико-математический инструментарий, строить экономико-математические модели, необходимые для решения профессиональных задач, анализировать и интерпретировать полученные результаты.)

1. Предназначение и основные составные части финансового рынка.
2. Денежный рынок и рынок капиталов.

3. Участники финансового рынка.
4. Понятие и виды инвесторов.
5. Понятие и виды эмитентов. Процедура и виды эмиссии.
6. Брокерская деятельность на финансовых рынках.
7. Дилерская деятельность на финансовых рынках.
8. Депозитарная деятельность на финансовых рынках.
9. Клиринговая деятельность на финансовых рынках.
10. Деятельность по ведению реестров владельцев ценных бумаг на рынке ценных бумаг.
11. Деятельность управляющих компаний на финансовых рынках.
12. Деятельность по организации торговли на финансовых рынках.
13. Инвестиционные характеристики финансовых активов. Расчет и экономический смысл фактической (исторической) и ожидаемой доходности.

**Типовые задания (Контрольные вопросы - Зачёт) для оценки сформированности компетенции ОПК-3 (Способен рассчитывать экономические показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов.)**

1. Понятие и виды ценных бумаг, их классификация.
2. Понятие и виды акций, их характеристики.
3. Понятие, свойства и виды облигаций.
4. Производные ценные бумаги: понятие, виды и применение.
5. Колебания финансовых рынков. Волатильность и риск.
6. Принципы функционирования фондовых бирж.
7. Процедура листинга и делистинга ценных бумаг.

**Типовые задания (Контрольные вопросы - Зачёт) для оценки сформированности компетенции ПК-3 (Способность анализировать факторы (внутренние и внешние) и условия, влияющие на деятельность организации, определяя направления её развития)**

1. Постулаты технического анализа.
2. Способы представления информации в техническом анализе. Фигуры и индикаторы технического анализа.
3. Концепция внутренней стоимости ценных бумаг.
4. Индикаторы фундаментального анализа.
5. Государственное регулирование финансовых рынков.

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

Основная литература:

1. Галанов Владимир Александрович. Рынок ценных бумаг : Учебник / Российский экономический университет им. Г.В. Плеханова. - 2. - Москва : ООО "Научно-издательский центр ИНФРА-М", 2022. - 414 с. - ВО - Бакалавриат. - ISBN 978-5-16-012443-8. - ISBN 978-5-16-105488-8., <https://e-lib.unn.ru/MegaPro/UserEntry?Action=FindDocs&ids=792360&idb=0>.
2. Евсин Максим Юрьевич. Финансовые рынки. Практикум : Учебное пособие / Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации, Липецкий ф-л. - Москва : ООО "Научно-издательский центр ИНФРА-М", 2020. - 168 с. - ВО - Бакалавриат. - ISBN 978-5-16-014955-4. - ISBN 978-5-16-107451-0., <https://e-lib.unn.ru/MegaPro/UserEntry?Action=FindDocs&ids=632428&idb=0>.

Дополнительная литература:

1. Чижик Вера Павловна. Финансовые рынки и институты : Учебное пособие / Омский государственный университет им. Ф.М. Достоевского. - 1. - Москва : Издательство "ФОРУМ", 2020. - 384 с. - ВО - Бакалавриат. - ISBN 978-5-00091-174-7. - ISBN 978-5-16-103998-4. - ISBN 978-5-16-011639-6., <https://e-lib.unn.ru/MegaPro/UserEntry?Action=FindDocs&ids=832765&idb=0>.
2. Шарп Уильям. Инвестиции : Учебник. - Москва : ООО "Научно-издательский центр ИНФРА-М", 2021. - 1040 с. - ВО - Бакалавриат. - ISBN 978-5-16-016789-3. - ISBN 978-5-16-104754-5., <https://e-lib.unn.ru/MegaPro/UserEntry?Action=FindDocs&ids=738801&idb=0>.

Программное обеспечение и Интернет-ресурсы (в соответствии с содержанием дисциплины):

1. Investfunds: информационное агентство [Электронный ресурс]: официальный сайт. – Режим доступа: <http://www.investfunds.ru/>, свободный.
2. Московская биржа [Электронный ресурс]: официальный сайт. – Электрон. дан. – Режим доступа: <http://moex.com/>, свободный.
3. Национальная лига управляющих [Электронный ресурс]: официальный сайт. - Режим доступа: <http://www.nlu.ru/>, свободный.
4. Инвестиционная компания «ФИНАМ» [Электронный ресурс]: официальный сайт. – Режим доступа: <http://www.finam.ru/>, свободный.

## **7. Материально-техническое обеспечение дисциплины (модуля)**

Учебные аудитории для проведения учебных занятий, предусмотренных образовательной программой, оснащены мультимедийным оборудованием (проектор, экран), техническими средствами обучения.

Помещения для самостоятельной работы обучающихся оснащены компьютерной техникой с возможностью подключения к сети "Интернет" и обеспечены доступом в электронную информационно-образовательную среду.

Программа составлена в соответствии с требованиями ОС ННГУ по специальности 38.05.01 - Экономическая безопасность.

Автор(ы): Мавричева Юлия Алексеевна, кандидат физико-математических наук  
Кашина Оксана Ивановна, кандидат экономических наук, доцент.

Заведующий кафедрой: Трофимов Олег Владимирович, доктор экономических наук.

Программа одобрена на заседании методической комиссии от 14.11.2022, протокол № 6.