

**МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ**

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования

«Воронежский государственный технический университет»

УТВЕРЖДАЮ

Декан факультета экономики, менеджмента и
информационных технологий

Баркалов С.А.

«13» декабря 2022 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА

дисциплины

«Рынок ценных бумаг»

Направление подготовки 38.03.01 Экономика

Профиль Экономика предприятий и организаций

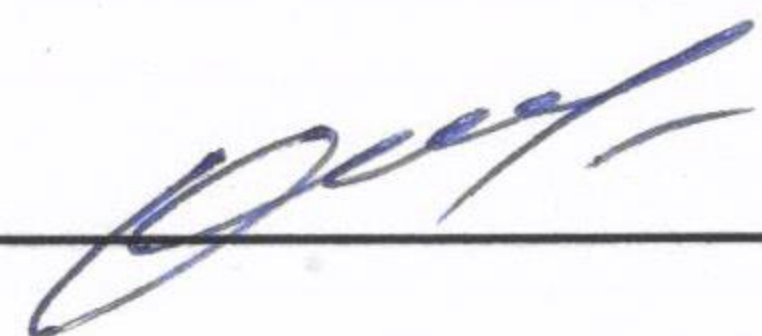
Квалификация выпускника бакалавр

Нормативный период обучения 4 года / 5 лет

Форма обучения очная / очно-заочная

Год начала подготовки 2023

Автор программы

 /Э.Ю.Околелова/

И.о. заведующего кафедрой
Цифровой и отраслевой
экономики

 /Н.А. Анисимова/

Руководитель ОПОП

 /Н.А. Анисимова/

Воронеж - 2022

**МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ**
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Воронежский государственный технический университет»

УТВЕРЖДАЮ
Декан факультета экономики, менеджмента и
информационных технологий
_____ С.А. Баркалов
«13» декабря 2022 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА
дисциплины
«Рынок ценных бумаг»

Направление подготовки 38.03.01 Экономика

Профиль Экономика предприятий и организаций

Квалификация выпускника бакалавр

Нормативный период обучения 4 года / 5 лет

Форма обучения очная / очно-заочная

Год начала подготовки 2023

Автор программы _____ /Э.Ю. Околелова/

И.о. заведующего кафедрой
Цифровой и отраслевой
экономики _____ /Н.А. Анисимова/

Руководитель ОПОП _____ /Н.А. Анисимова/

Воронеж 2022

1. ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ ДИСЦИПЛИНЫ

1.1. Цели дисциплины

Целью дисциплины «Рынок ценных бумаг» является изучение основных понятий, механизмов функционирования, техники операций на рынке ценных бумаг и приобретение навыков формирования эффективного финансового портфеля.

1.2. Задачи освоения дисциплины

- изучение финансовых рынков;
- изучение структуры современного рынка ценных бумаг;
- изучение экономической сущности и видов ценных бумаг;
- анализ и прогнозирование доходности финансовых активов;
- изучение методов формирования и управления инвестиционным портфелем финансовых активов;
- изучение системы государственного регулирования рынка ценных бумаг.

2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОПОП

Дисциплина «Рынок ценных бумаг» относится к дисциплинам части, формируемой участниками образовательных отношений блока Б1.

3. ПЕРЕЧЕНЬ ПЛАНИРУЕМЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Процесс изучения дисциплины «Рынок ценных бумаг» направлен на формирование следующих компетенций:

УК-10 - Способен принимать обоснованные экономические решения в различных областях жизнедеятельности

ПК-5 - Способен анализировать требования заинтересованных сторон с точки зрения критериев качества, оценивать возможности бизнеса по реализации решения с точки зрения выбранных целевых показателей, выявлять, регистрировать, анализировать и классифицировать экономические риски и разрабатывать комплекс мероприятий по их минимизации

Компетенция	Результаты обучения, характеризующие сформированность компетенции
УК-10	Знать <ul style="list-style-type: none">– виды финансовых активов, включая ценные бумаги и производные финансовые инструменты, находящихся в обращении на территории РФ и за рубежом;– виды операций с ценными бумагами в РФ и за рубежом;– рыночные методы и инструменты.
	Уметь <ul style="list-style-type: none">– анализировать работу фондовых рынков;– определять рациональные инвестиционные стратегии на фондовых рынках;– анализировать и прогнозировать доходность финансовых активов;– осуществлять сбор, анализ и обработку данных, необходимых для оценки доходности ценных бумаг.
	Владеть

	<ul style="list-style-type: none"> – методами и приемами анализа данных отечественной и зарубежной статистики о фондовых рынках; – навыками определения основных тенденций изменения рыночных трендов и отдельных активов; – методами прогнозирования ценовой динамики фондовых рынков.
ПК-5	<p>Знать</p> <ul style="list-style-type: none"> – организационно-правовые формы финансовых инвестиций и виды инвестиционных финансовых активов – работу фондового рынка и его инструментарий; – способы формирования и управления инвестиционным портфелем финансовых активов; – методы оценки рисков финансовых активов.
	<p>Уметь</p> <ul style="list-style-type: none"> – использовать эконометрические методы и инструменты технического анализа для прогнозирования развития фондового рынка на краткосрочную, среднесрочную и долгосрочную перспективу; – принимать инвестиционное решение в рамках формирования финансового портфеля; – анализировать принципиальные технические решения и технологии, предлагаемые для реализации финансовых инвестиций.
	<p>Владеть</p> <ul style="list-style-type: none"> – инструментами технического анализа для прогнозирования развития фондового рынка на краткосрочную, среднесрочную и долгосрочную перспективу; – навыками формирования эффективного финансового портфеля; – методами оценки рисков финансовых инвестиций.

4. ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ

Общая трудоемкость дисциплины «Рынок ценных бумаг» составляет 5 з.е.

Распределение трудоемкости дисциплины по видам занятий
очная форма обучения

Виды учебной работы	Всего часов	Семестры
		5
Аудиторные занятия (всего)	72	72
В том числе:		
Лекции	36	36
Практические занятия (ПЗ)	18	18
Лабораторные работы (ЛР)	18	18
Самостоятельная работа	81	81
Курсовая работа	+	+
Часы на контроль	27	27
Виды промежуточной аттестации - экзамен	+	+
Общая трудоемкость:		
академические часы	180	180
зач.ед.	5	5

очно-заочная форма обучения

Виды учебной работы	Всего	Семестры
---------------------	-------	----------

	часов	7
Аудиторные занятия (всего)	72	72
В том числе:		
Лекции	36	36
Практические занятия (ПЗ)	18	18
Лабораторные работы (ЛР)	18	18
Самостоятельная работа	63	63
Курсовая работа	+	+
Часы на контроль	45	45
Виды промежуточной аттестации - экзамен	+	+
Общая трудоемкость:		
академические часы	180	180
зач.ед.	5	5

5. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

5.1 Содержание разделов дисциплины и распределение трудоемкости по видам занятий

очная форма обучения

№ п/п	Наименование темы	Содержание раздела	Лекц	Прак зан.	Лаб. зан.	СРС	Всего, час
1	Ценные бумаги. Классификация. Основные виды и формы финансовых инструментов	Возникновение рынка ценных бумаг. Структура финансового рынка. Крупнейшие биржи мира и современные тенденции развития биржевой торговли. Сущность и структура рынка ценных бумаг. Виды операций с ценными бумагами Рыночные индексы. Виды индексов. Акции. Виды акций. Цена акции (номинальная, балансовая, эмиссионная, рыночная или курсовая, ликвидационная). Имущественные и неимущественные права. Облигации. Общая характеристика, виды и классификация облигаций. Вексель. Виды векселей. Чек. Коносамент. Складское свидетельство. Закладная. Депозитные и сберегательные сертификаты коммерческих банков.	6	2	2	12	22
2	Производные финансовые инструменты (деривативы). Конверсионные сделки	Общая характеристика производных инструментов и их виды. Депозитарные расписки. Механизм выпуска и обращения депозитарных расписок и его особенности. Своп. Виды свопов. Соглашение о будущей процентной ставке (FRA). Сделки РЕПО. Стратегии	6	4	6	14	30

		инвестиционного прогнозирования срочного рынка.					
3	Производные финансовые инструменты. Опционы	Виды опционов. Колл- и пут-опционы. Спецификация опционов. Опционные стратегии. Straddle. Strangle. Strap. Strip. Спред. Покрытый колл и покрытый пут-опцион. Свопцион. Варрант. Понятие варранта. Цена варранта. Формирование инвестиционного портфеля. Выбор инвестиционных стратегий.	6	4	6	14	30
4	Производные финансовые инструменты. Фьючерсные контракты	Основные понятия фьючерсных сделок. Спецификация фьючерса. Базис фьючерсного контракта. Рынок фьючерсов Фьючерсы на биржевые индексы.. Арбитраж и хеджирование. Методы оценки рисков финансовых активов.	6	4	4	14	28
5	Паевые инвестиционные фонды	Виды ПИФов. Особенности деятельности паевых инвестиционных фондов. Работа паевого фонда. Контроль за деятельностью управляющей компании. Работа паевого фонда. ПИФы и ОФБУ.	6	2	-	14	22
6	Товарно-сырьевые рынки	Основные товарные группы. Товарно-сырьевые биржи. Рынок нефти. Биржевая торговля нефтью. Рынок золота. Фьючерсные контракты на золото. Связь с фондовым рынком и методы прогнозирования ценовой динамики.	6	2	-	13	21
Контроль							27
Итого			36	18	18	81	180

очно-заочная форма обучения

№ п/п	Наименование темы	Содержание раздела	Лекц	Прак зан.	Лаб. зан.	СРС	Всего, час
1	Ценные бумаги. Классификация. Основные виды и формы финансовых инструментов	Возникновение рынка ценных бумаг. Структура финансового рынка. Крупнейшие биржи мира и современные тенденции развития биржевой торговли. Сущность и структура рынка ценных бумаг. Виды операций с ценными бумагами Рыночные индексы. Виды индексов. Акции. Виды акций. Цена акции (номинальная, балансовая, эмиссионная, рыночная или курсовая, ликвидационная). Имущественные	6	2	2	10	20

		и неимущественные права. Облигации. Общая характеристика, виды и классификация облигаций. Вексель. Виды векселей. Чек. Коносамент. Складское свидетельство. Закладная. Депозитные и сберегательные сертификаты коммерческих банков.					
2	Производные финансовые инструменты (деривативы). Конверсионные сделки	Общая характеристика производных инструментов и их виды. Депозитарные расписки. Механизм выпуска и обращения депозитарных расписок и его особенности. Своп. Виды свопов. Соглашение о будущей процентной ставке (FRA). Сделки РЕПО. Стратегии инвестиционного прогнозирования срочного рынка.	6	2	6	13	27
3	Производные финансовые инструменты. Опционы	Виды опционов. Колл- и пут-опционы. Спецификация опционов. Опционные стратегии. Straddle. Strangle. Strap. Strip. Спред. Покрытый колл и покрытый пут-опцион. Свопцион. Варрант. Понятие варранта. Цена варранта. Формирование инвестиционного портфеля. Выбор инвестиционных стратегий.	6	2	6	10	24
4	Производные финансовые инструменты. Фьючерсные контракты	Основные понятия фьючерсных сделок. Спецификация фьючерса. Базис фьючерсного контракта. Рынок фьючерсов Фьючерсы на биржевые индексы.. Арбитраж и хеджирование. Методы оценки рисков финансовых активов.	6	4	4	10	24
5	Паевые инвестиционные фонды	Виды ПИФов. Особенности деятельности паевых инвестиционных фондов. Работа паевого фонда. Контроль за деятельностью управляющей компании. Работа паевого фонда. ПИФы и ОФБУ.	6	4	-	10	20
6	Товарно-сырьевые рынки	Основные товарные группы. Товарно-сырьевые биржи. Рынок нефти. Биржевая торговля нефтью. Рынок золота. Фьючерсные контракты на золото. Связь с фондовым рынком и методы прогнозирования ценовой динамики.	6	4	-	10	20
Контроль							45
Итого			36	18	18	63	180

5.2 Перечень лабораторных работ

1. Ценные бумаги. Классификация. Основные виды и формы финансовых инструментов.
2. Производные финансовые инструменты (деривативы). Конверсионные сделки.
3. Производные финансовые инструменты. Опционы.
4. Производные финансовые инструменты. Фьючерсные контракты.

6. ПРИМЕРНАЯ ТЕМАТИКА КУРСОВЫХ РАБОТ

В соответствии с учебным планом освоение дисциплины предусматривает выполнение курсовой работы в 5 семестре для очной формы обучения, в 7 семестре для очно-заочной формы обучения, в 7 семестре для заочной формы обучения.

Примерная тематика курсовой работы:

1. Расчет доходности ценных бумаг. Формирование и управление портфелем ценных бумаг.
2. Расчет справедливой цены опциона.
3. Определение рыночного тренда с помощью скользящих средних.
4. Облигации. Виды облигаций. Сроки погашения. Риски. Обеспечение облигаций.
5. Специальные виды облигаций. Конвертируемые облигации.
6. Вексель. Виды и формы векселей. Предмет вексельного обязательства.
7. Фьючерсные контракты, форварды и опционы.
8. Варранты. Особенности варранта. Цена варранта. Цели операций с варрантами.
9. Паевой инвестиционный фонд (ПИФ). Цель создания ПИФа
10. Евробумаги. Характеристика и виды евробумаг.

Задачи, решаемые при выполнении курсовой работы:

- изучение основных понятий, механизмов функционирования, техники операций на рынке ценных бумаг;
- определение доходности активов;
- освоение методов прогнозирования рынка ценных бумаг, определения основных рыночных трендов и их динамики

Курсовая работа включает в себя теоретическую и расчетную части.

7. ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

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

7.1.1 Этап текущего контроля

Результаты текущего контроля знаний и межсессионной аттестации

оцениваются по следующей системе:

«аттестован»;

«не аттестован».

Компетенция	Результаты обучения, характеризующие сформированность компетенции	Критерии оценивания	Аттестован	Не аттестован
УК-10	Знать – виды финансовых активов, включая ценные бумаги и производные финансовые инструменты, находящихся в обращении на территории РФ и за рубежом; – виды операций с ценными бумагами в РФ и за рубежом; – рыночные методы и инструменты.	Студент демонстрирует необходимый объем теоретических знаний.	Выполнение работ в срок, предусмотренный в рабочих программах	Невыполнение работ в срок, предусмотренный в рабочих программах
	Уметь – анализировать работу фондовых рынков; – определять рациональные инвестиционные стратегии на фондовых рынках; – анализировать и прогнозировать доходность финансовых активов; – осуществлять сбор, анализ и обработку данных, необходимых для оценки доходности ценных бумаг.	Студент демонстрирует умение решать практические задачи на основе полученных теоретических знаний.	Выполнение работ в срок, предусмотренный в рабочих программах	Невыполнение работ в срок, предусмотренный в рабочих программах
	Владеть – методами и приемами анализа данных отечественной и зарубежной статистики о фондовых рынках; – навыками определения основных тенденций изменения рыночных трендов и отдельных активов; – методами прогнозирования ценовой динамики фондовых рынков.	Студент владеет навыками применения полученных теоретических и практических знаний при решении задач прикладного характера.	Выполнение работ в срок, предусмотренный в рабочих программах	Невыполнение работ в срок, предусмотренный в рабочих программах
ПК-5	Знать – организационно-правовые формы финансовых инвестиций и виды инвестиционных финансовых активов – работу фондового рынка и его инструментарий; – способы формирования и управления инвестиционным портфелем финансовых активов; – методы оценки рисков финансовых активов.	Студент демонстрирует необходимый объем теоретических знаний.	Выполнение работ в срок, предусмотренный в рабочих программах	Невыполнение работ в срок, предусмотренный в рабочих программах
	Уметь – использовать эконометрические методы и инструменты технического анализа для прогнозирования развития фондового рынка на краткосрочную, среднесрочную и долгосрочную перспективу; – принимать инвестиционное решение в рамках формирования финансового портфеля; – анализировать принципиальные технические решения и технологии, предлагаемые для реализации финансовых инвестиций.	Студент демонстрирует умение решать практические задачи на основе полученных теоретических знаний.	Выполнение работ в срок, предусмотренный в рабочих программах	Невыполнение работ в срок, предусмотренный в рабочих программах

	Владеть – инструментами технического анализа для прогнозирования развития фондового рынка на краткосрочную, среднесрочную и долгосрочную перспективу; – навыками формирования эффективного финансового портфеля; – методами оценки рисков финансовых инвестиций.	Студент владеет навыками применения полученных теоретических и практических знаний при решении задач прикладного характера.	Выполнение работ в срок, предусмотренный в рабочих программах	Невыполнение работ в срок, предусмотренный в рабочих программах
--	---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	---------------------------------------------------------------	-----------------------------------------------------------------

7.1.2 Этап промежуточного контроля знаний

Результаты промежуточного контроля знаний оцениваются в 5 семестре для очной формы обучения, 7 семестре для очно-заочной формы обучения, 7 семестре для заочной формы обучения по четырехбалльной системе:

«отлично»;

«хорошо»;

«удовлетворительно»;

«неудовлетворительно».

Компетенция	Результаты обучения, характеризующие сформированность компетенции	Критерии оценивания	Отлично	Хорошо	Удовл.	Неудовл.
УК-10	Знать – виды финансовых активов, включая ценные бумаги и производные финансовые инструменты, находящиеся в обращении на территории РФ и за рубежом; – виды операций с ценными бумагами в РФ и за рубежом; – рыночные методы и инструменты.	Тест	Выполнение теста на 90- 100%	Выполнение теста на 80- 90%	Выполнение теста на 70- 80%	В тесте менее 70% правильных ответов
	Уметь – анализировать работу фондовых рынков; – определять рациональные инвестиционные стратегии на фондовых рынках; – анализировать и прогнозировать доходность финансовых активов; – осуществлять сбор, анализ и обработку данных, необходимых для оценки доходности ценных бумаг.	Решение стандартных практически задач	Задачи решены в полном объеме и получены верные ответы	Продемонстрирован верный ход решения всех, но не получен верный ответ во всех задачах	Продемонстрирован верный ход решения в большинстве задач	Задачи не решены
	Владеть – методами и приемами анализа данных отечественной и зарубежной статистики о фондовых рынках; – навыками определения основных тенденций изменения рыночных трендов и отдельных активов; – методами прогнозирования ценовой динамики фондовых рынков.	Решение прикладных задач в конкретной предметной области	Задачи решены в полном объеме и получены верные ответы	Продемонстрирован верный ход решения всех, но не получен верный ответ во всех задачах	Продемонстрирован верный ход решения в большинстве задач	Задачи не решены
ПК-5	Знать	Тест	Выполнение	Выполнение	Выполнение	В тесте

<ul style="list-style-type: none"> – организационно-правовые формы финансовых инвестиций и виды инвестиционных финансовых активов – работу фондового рынка и его инструментарий; – способы формирования и управления инвестиционным портфелем финансовых активов; – методы оценки рисков финансовых активов. 		е теста на 90- 100%	е теста на 80- 90%	теста на 70- 80%	менее 70% правильных ответов
<p>Уметь</p> <ul style="list-style-type: none"> – использовать эконометрические методы и инструменты технического анализа для прогнозирования развития фондового рынка на краткосрочную, среднесрочную и долгосрочную перспективу; – принимать инвестиционное решение в рамках формирования финансового портфеля; – анализировать принципиальные технические решения и технологии, предлагаемые для реализации финансовых инвестиций. 	Решение стандартных практических задач	Задачи решены в полном объеме и получены верные ответы	Продемонстрирован верный ход решения всех, но не получен верный ответ во всех задачах	Продемонстрирован верный ход решения в большинстве задач	Задачи не решены
<p>Владеть</p> <ul style="list-style-type: none"> – инструментами технического анализа для прогнозирования развития фондового рынка на краткосрочную, среднесрочную и долгосрочную перспективу; – навыками формирования эффективного финансового портфеля; – методами оценки рисков финансовых инвестиций. 	Решение прикладных задач в конкретной предметной области	Задачи решены в полном объеме и получены верные ответы	Продемонстрирован верный ход решения всех, но не получен верный ответ во всех задачах	Продемонстрирован верный ход решения в большинстве задач	Задачи не решены

7.2 Примерный перечень оценочных средств (типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности)

7.2.1 Примерный перечень заданий для подготовки к тестированию

1. Рынок ценных бумаг является частью рынка
 - 1) финансового;
 - 2) денежного;
 - 3) капиталов;
 - 4) реальных активов;
 - 5) банковских кредитов.

2. Фьючерсные контракты обращаются
 - 1) только на бирже;
 - 2) только на внебиржевом рынке;
 - 3) как на биржевом, так и на внебиржевом рынке.

3. Уступка прав требования по именованным депозитам осуществляется посредством
 - 1) бланкового индоссаменты;
 - 2) простого вручения;

- 3) цессии;
 - 4) записью в реестре владельцев именных ценных бумаг;
 - 5) именным индоссаментом.
4. В Российской Федерации обязываться векселем могут
- 1) только юридические лица;
 - 2) только физические лица;
 - 3) юридические и физические лица.
5. По российскому законодательству на предъявителя могут быть выписаны
- 1) вексель;
 - 2) чек;
 - 3) простое складское свидетельство;
 - 4) двойное складское свидетельство;
 - 5) коносамент.
6. Инвестиционный пай предоставляет инвесторам право
- 1) получать дивиденды;
 - 2) получать проценты;
 - 3) требовать выкупа пая у управляющей компании;
 - 4) участвовать в управлении инвестиционным фондом.
- 7 При покупке колл-опциона
- 1) держатель и надписатель играют на повышение;
 - 2) держатель опциона играет на понижение, а надписатель – на повышение;
 - 3) держатель опциона играет на повышение, а надписатель – на понижение;
 - 4) держатель и надписатель играют на понижение.
8. Главным и последним плательщиком по простому векселю является
- 1) векселедатель;
 - 2) акцептант;
 - 3) авалист;
 - 4) последний индоссант;
 - 5) лицо, указанное в векселе в качестве плательщика.
9. Конвертируемые облигации – это облигации, которые
- 1) обеспечивают индексацию номинала в соответствии с изменениями курса национальной валюты к свободно конвертируемой валюте;
 - 2) могут быть обменены на акции;
 - 3) обеспечивают получение дохода в свободно конвертируемой валюте.
10. Обыкновенная акция дает право
- 1) голоса на общем собрании акционеров;
 - 2) вернуть вклад в уставный капитал акционерного общества;
 - 3) получить часть всех активов общества при его ликвидации;
 - 4) на часть чистой прибыли общества;
 - 5) получать информацию о финансовом состоянии общества.

7.2.2 Примерный перечень заданий для решения стандартных задач

1. Выберите правильный ответ. Контрольный пакет акций:
 - а) 50% + 1 акция;
 - б) 100%;
 - в) 49% + 1 акция.

2. Выберите правильный ответ. Эмиссионная ЦБ, закрепляющая права её владельца на получение части прибыли в виде дивидендов...
- а) облигация;
 - б) опцион эмитента;
 - в) казначейские обязательства;
 - г) акция.
3. Выберите правильный ответ. По виду выраженных прав ЦБ делятся...
- а) привилегированные и непривилегированные;
 - б) денежные и безденежные;
 - в) долговые и долевые;
 - г) эмиссионные и неэмиссионные.
4. Выберите правильный ответ. Ничем не обусловленное обязательство векселедателя выплатить по наступлении предусмотренного срока полученную займы сумму...
- а) сберегательный сертификат;
 - б) простой вексель;
 - в) переводной вексель;
 - г) облигация.
5. Выберите правильный ответ. ЦБ, выражающие отношение совладения и предоставляющие их владельцу право долевого участия как в собственности, так и в прибыли эмитента...
- а) привилегированные ЦБ;
 - б) долевые ЦБ;
 - в) долговые ЦБ;
 - г) частные ЦБ.
6. Выберите правильный ответ. Обязательства эмитента облигаций выплатить кроме основной суммы долга заранее обговорённые проценты, начисленные на номинал...
- а) дисконтные облигации;
 - б) опцион эмитента;
 - в) купонные облигации;
 - г) казначейское обязательство.
7. Выберите правильный ответ. Акция выпускается в период...
- а) банкротства АО;
 - б) создания и реорганизации АО;
 - в) экономического кризиса в стране;
 - г) ежеквартально.
8. Выберите правильный ответ. Цена продажи акции при первичном размещении...
- а) дисконтная;
 - б) эмиссионная;
 - в) номинальная;
 - г) рыночная.
9. Выберите правильный ответ. Переводной вексель – это письменный документ, содержащий безусловный приказ векселедателя плательщику
- а) получить определенную сумму денег в установленный срок в конкретном месте;
 - б) уплатить определенную сумму денег в установленный срок в конкретном месте.

10. Выберите правильный ответ. Рынок, на котором исполнение заключенных сделок происходит не позднее второго рабочего дня со дня заключения сделки, называется:
- а) срочный рынок;
 - б) кассовый рынок;
 - в) организованный внебиржевой рынок.

7.2.3 Примерный перечень заданий для решения прикладных задач

1. Инвестор приобрел ГКО сроком обращения 6 месяцев на 120-й день периода обращения по цене 92%. Определить доходность облигации к погашению
 - а) 51.2;
 - б) 16.8;
 - в) 97.1.

2. Инвестор приобрел опцион на продажу с ценой исполнения 25 руб. Премия составила 3 руб. На момент исполнения опциона курс акции составил 27 руб. Определите, прибыль или убыток получил инвестор.
 - а) убыток 3 р.;
 - б) премия 3 р.

3. Инвестор реализует опционную стратегию стрэдл на акции компании «А» с ценой исполнения 80 руб. Премия, уплаченная при этом продавцу опциона, составила 12 руб. Рассчитайте итоги сделки для инвестора, если рыночная цена акции в момент исполнения двойного опциона составила 100 р.
 - а) прибыль 20 р.;
 - б) убыток 8р.;
 - в) прибыль 8р.

4. Надписатель продал опцион на продажу акции с ценой исполнения 70 руб. Полученная им премия составила 10 руб. К моменту исполнения опциона курс акции на рынке — 55 руб. Определите, прибыль или убыток получил надписатель опциона
 - а) прибыль 15 р.;
 - б) убыток 5 р.;
 - в) прибыль 20 р.

5. Продавец реализует опцион-колл на акцию компании «В» с ценой исполнения 30 руб. Цена за опцион (премия), полученная продавцом, составляет 4 руб. На момент исполнения опциона курс акции составил 32 руб. Определите, прибыль или убыток получил покупатель опциона
 - а) прибыль 2 р.;
 - б) убыток 2 р.;
 - в) прибыль 4 р.

6. Инвестор реализует опционную стратегию стрэдл на акции компании «А» с ценой исполнения 80 руб. Премия, уплаченная при этом продавцу опциона, составила 12 руб. Рассчитайте итоги сделки для инвестора, если рыночная цена акции в момент исполнения двойного опциона составила 60 р.
 - а) прибыль 8 р.;
 - б) убыток 12 р.;
 - в) прибыль 20 р.

7. Продавец реализует опцион стрэдл с ценой исполнения 60 руб. Премия, полученная им,

составила 10 руб. Определить результаты стрэдла для продавца, если рыночная цена на момент исполнения составила 60 р

- а) прибыль 10 р.;
- б) убыток 10 р.;
- в) прибыль 60 р.

8. Акции номиналом 1000 руб. продавались по рыночной стоимости 3000 руб. Объявленный дивиденд составлял 10% годовых. Определить годовую сумму дивиденда акций

- а) 100 р.;
- б) 300 р.;
- в) 30 р.

9. Облигация номиналом 1000 руб. имеет купонную доходность 8% годовых. Определить величину годового текущего дохода

- а) 20%;
- б) 30 %;
- в) 10 %

10. Определите доход по векселю со сроком обращения 90 дней, номиналом 10000 и ставкой 10%

- а) 50 р.;
- б) 300 р.;
- в) 30 р.

7.2.4 Примерный перечень вопросов для подготовки к зачету

Не предусмотрено учебным планом

7.2.5 Примерный перечень вопросов для подготовки к экзамену

1. Понятие, сущность и структура рынка ценных бумаг. Стратегии, применяемые на рынке
2. Международный рынок ценных бумаг. Мировой рынок ценных бумаг. Индексы. Индекс Dow Jones
3. Акции. Виды акций. Определение пакета акций. Имущественные и неимущественные права.
4. Цена акции. Расчет курсовой стоимости акций. Волатильность
5. Эмиссия ценных бумаг, сплит и консолидация.
6. Цена акции. Доход на акцию (EPS). Отношение цены акции к доходу на акцию (P/E)
7. Дивиденд. Масса дивиденда. Ставка дивиденда.
8. Оценка пакета акций.
9. IPO. Цель проведения, этапы. Андеррайтинг
10. Облигации. Виды облигаций. Сроки погашения. Риски. Обеспечение облигаций. Дюрация.
11. Купонная ставка. Виды купонных выплат. Виды облигаций по размеру купона.
12. Вексель. Виды и формы векселей. Переводной вексель. Простой вексель
13. Предмет вексельного обязательства. Реквизиты векселя. Индоссамент
14. Варрант. Цена варранта. Цели операций с варрантами
15. Вексельные метки. Вексельная сумма Процентная ставка. Сроки платежа
16. Вексельно-кредитные операции в банке. Вексельные кредиты. Домициляция векселей
17. Производные инструменты – деривативы. Виды деривативов.
18. Депозитарные расписки.
19. Соглашение о будущей процентной ставке (FRA)

20. СВОП. Виды свопов. Валютный своп.
21. Процентный своп
22. Кредитный дефолтный своп.
23. Биржевые фьючерсные контракты, форварды.
24. Арбитраж, хеджирование.
25. Фьючерсы. Цена фьючерса. Исполнение фьючерсного контракта. Базис. Маржевой эффект. Поставка и окончательные расчеты
26. Фьючерсные контракты и ценообразование. Обоснованная стоимость фьючерса.
27. Фьючерсы на индексы.
28. Сделки РЕПО
29. Виды опционов. Колл- и пут-опционы. Опцион на фьючерсы.
30. Покрытый колл и покрытый пут-опционы. Маржевой эффект
31. Тип и вид опциона. Формирование опционных позиций. Стреддл. Стренгл. Стреп. Стрип.
32. Паевые инвестиционные фонды (ПИФ). Виды паевых инвестиционных фондов. Цель создания ПИФа
33. Евробумаги. Характеристика и виды евробумаг.
34. Хеджирование рисков с использованием производных финансовых инструментов.
35. Хеджирующие и арбитражные операции на рынке фьючерсов.
36. Товарно-сырьевые рынки и особенности их функционирования

7.2.6. Методика выставления оценки при проведении промежуточной аттестации

Экзамен проводится по тест-билетам, каждый из которых содержит 10 вопросов и задачу. Каждый правильный ответ на вопрос в тесте оценивается 1 баллом, задача оценивается в 10 баллов (5 баллов верное решение и 5 баллов за верный ответ). Максимальное количество набранных баллов – 20.

1. Оценка «Неудовлетворительно» ставится в случае, если студент набрал менее 6 баллов.

2. Оценка «Удовлетворительно» ставится в случае, если студент набрал от 6 до 10 баллов

3. Оценка «Хорошо» ставится в случае, если студент набрал от 11 до 15 баллов.

4. Оценка «Отлично» ставится, если студент набрал от 16 до 20 баллов.)

7.2.7 Паспорт оценочных материалов

№ п/п	Контролируемые разделы (темы) дисциплины	Код контролируемой компетенции	Наименование оценочного средства
1	Ценные бумаги. Классификация. Основные виды и формы финансовых инструментов	УК-10, ПК-5	Тест, защита лабораторных работ, вопросы для подготовки к экзамену, требования к курсовой работе.
2	Производные финансовые инструменты (деривативы). Конверсионные сделки	УК-10, ПК-5	Тест, защита лабораторных работ, вопросы для подготовки к экзамену, требования к курсовой работе.
3	Производные финансовые	УК-10, ПК-5	Тест, защита лабораторных работ,

	инструменты. Опционы		вопросы для подготовки к экзамену, требования к курсовой работе.
4	Производные финансовые инструменты. Фьючерсные контракты	УК-10, ПК-5	Тест, защита лабораторных работ, вопросы для подготовки к экзамену, требования к курсовой работе.
5	Паевые инвестиционные фонды	УК-10, ПК-5	Тест, вопросы для подготовки к экзамену, требования к курсовой работе.
6	Товарно-сырьевые рынки	УК-10, ПК-5	Тест, вопросы для подготовки к экзамену, требования к курсовой работе.

7.3. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности

Тестирование осуществляется, либо при помощи компьютерной системы тестирования, либо с использованием выданных тест-заданий на бумажном носителе. Время тестирования 30 мин. Затем осуществляется проверка теста экзаменатором и выставляется оценка согласно методике выставления оценки при проведении промежуточной аттестации.

Решение стандартных задач осуществляется, либо при помощи компьютерной системы тестирования, либо с использованием выданных задач на бумажном носителе. Время решения задач 30 мин. Затем осуществляется проверка решения задач экзаменатором и выставляется оценка, согласно методике выставления оценки при проведении промежуточной аттестации.

Решение прикладных задач осуществляется, либо при помощи компьютерной системы тестирования, либо с использованием выданных задач на бумажном носителе. Время решения задач 30 мин. Затем осуществляется проверка решения задач экзаменатором и выставляется оценка, согласно методике выставления оценки при проведении промежуточной аттестации.

Защита курсовой работы или отчета по всем видам практик осуществляется согласно требованиям, предъявляемым к работе, описанным в методических материалах. Примерное время защиты на одного студента составляет 20 мин.

8 УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

8.1 Перечень учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины

1. **Алиев, А.Р.** Рынок ценных бумаг в России [Электронный ресурс] : учебное пособие / А.Р. Алиев. - Рынок ценных бумаг в России ; 2020-10-10. - Москва : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. - 199 с. - ISBN 978-5-238-01921-5.
URL: <http://www.iprbookshop.ru/71224.html>

2. **Кузнецов, Б.Т.** Рынок ценных бумаг [Электронный ресурс] : учебное пособие / Б.Т. Кузнецов. - Рынок ценных бумаг ; 2020-10-10. - Москва : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. - 288 с. - ISBN 978-5-238-01945-1.
URL: <http://www.iprbookshop.ru/71054.html>

3. Рынок ценных бумаг : Курс лекций / сост. Э. Ю. Околелова. - Воронеж : Воронежский государственный архитектурно-строительный университет, ЭБС АСВ, 2013. - 163 с. - ISBN 973-5-89040-439-8.

URL: <http://www.iprbookshop.ru/22668.html>

4. Рынок ценных бумаг [Электронный ресурс] : методические указания к выполнению курсовой работы по дисциплине "Рынок ценных бумаг" для студентов направления 38.03.01 "Экономика" (профили "Экономика предприятий и организаций", "Финансы, кредит, страхование") всех форм обучения / ФГБОУ ВО "Воронеж. гос. техн. ун-т", каф. цифровой и отраслевой экономики ; сост. : Э. Ю. Околелова, М. А. Шibaева. - Воронеж : Воронежский государственный технический университет, 2020. - Электрон. текстовые и граф. данные (1,5 Мб) : ил. : табл. - Библиогр.: 5 назв.

Электронные ресурсы: 31-2020 Рынок ценных бумаг

5. Рынок ценных бумаг [Электронный ресурс] : методические указания к практическим занятиям и самостоятельной работе для студентов направления подготовки 38.03.01 «Экономика» всех форм обучения / ФГБОУ ВО "Воронеж. гос. техн. ун-т", каф. цифровой и отраслевой экономики ; сост. : Э. Ю. Околелова, Л. В. Березняков. - Воронеж : Воронежский государственный технический университет, 2021. - Электрон. текстовые и граф. данные (672 Кб). - Библиогр.: с. 18 (6 назв.).

Электронные ресурсы: 183-2021 Рынок ценных бумаг

6. Рынок ценных бумаг [Электронный ресурс] : методические указания к выполнению лабораторных работ для студентов направления 38.03.01 «Экономика» всех форм обучения / ФГБОУ ВО "Воронеж. гос. техн. ун-т", каф. цифровой и отраслевой экономики ; сост. : Э. Ю. Околелова, Л. В. Березняков. - Воронеж : Воронежский государственный технический университет, 2021. - Электрон. текстовые и граф. данные (743 Кб) : табл. - Библиогр.: с. 18 (6 назв.).

Электронные ресурсы: 184-2021 Рынок ценных бумаг

8.2 Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень лицензионного программного обеспечения, ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», современных профессиональных баз данных и информационных справочных систем:

Лицензионное программное обеспечение

1. Office Professional Plus 2013 Single MVL A Each Academic
2. 1С:Предприятие 8. Комплект для обучения в высших и средних учебных заведениях. Электронная поставка

Свободное ПО

1. LibreOffice
2. Moodle
3. OpenOffice
4. Skype
5. Zoom

Ресурсы информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»

1. <http://www.edu.ru/>
2. Образовательный портал ВГТУ

Информационные справочные системы

1. <http://window.edu.ru>
2. <https://wiki.cchgeu.ru/>

Современные профессиональные базы данных

1. Федеральная служба государственной статистики
Адрес ресурса: <http://www.gks.ru/>
2. Центральный банк Российской Федерации
Адрес ресурса: <http://www.cbr.ru/>
3. Ресурсы издательства World Bank
Адрес ресурса: <https://www.worldbank.org/>
4. РосБизнесКонсалтинг — информационное аналитическое агентство
Адрес ресурса: <https://www.rbc.ru/>
5. Россия и всемирная торговая организация
Адрес ресурса: <https://wto.ru/>
6. Бухгалтерский учет и налоги
Адрес ресурса: <http://businessuchet.ru/>
7. АК&М — экономическое информационное агентство
Адрес ресурса: <http://www.akm.ru/>
8. Bloomberg -Информационно-аналитическое агентство
Адрес ресурса: <https://www.bloomberg.com/europe>
9. CATBACK.RU — Справочник для экономистов
Адрес ресурса: <http://www.catback.ru/>
10. Библиотека конгресса США
Адрес ресурса: <https://www.loc.gov/>
11. Единый портал бюджетной системы Российской Федерации
Адрес ресурса: <http://budget.gov.ru/>
12. Независимый финансовый портал
Адрес ресурса: <https://www.finweb.com/>

9 МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКАЯ БАЗА, НЕОБХОДИМАЯ ДЛЯ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА

Материально-техническое обеспечение дисциплины включает:

Лекционная аудитория, оснащённая мультимедийным оборудованием (проектор, экран, звуковоспроизводящее оборудование), обеспечивающим демонстрацию (воспроизведение) мультимедиа-материалов.

Аудитории для практических занятий и лабораторных работ, оснащенные:

- мультимедийным оборудованием (проектор, экран, звуковоспроизводящее оборудование), обеспечивающим демонстрацию (воспроизведение) мультимедиа-материалов;
- интерактивными информационными средствами;

- компьютерной техникой с подключением к сети Интернет.

10. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

По дисциплине «Рынок ценных бумаг» читаются лекции, проводятся практические занятия и лабораторные работы, выполняется курсовая работа.

Основой изучения дисциплины являются лекции, на которых излагаются наиболее существенные и трудные вопросы, а также вопросы, не нашедшие отражения в учебной литературе.

Практические занятия направлены на приобретение практических навыков расчета ценовой динамики рынка и доходности ценных бумаг. Занятия проводятся путем решения конкретных задач в аудитории.

Лабораторные работы выполняются на лабораторном оборудовании в соответствии с методиками, приведенными в указаниях к выполнению работ.

Методика выполнения курсовой работы изложена в методических указаниях. Выполнять этапы курсовой работы должны своевременно и в установленные сроки.

Контроль усвоения материала дисциплины производится проверкой курсовой работы, защитой курсовой работы.

Вид учебных занятий	Деятельность студента
Лекция	Написание конспекта лекций: кратко, схематично, последовательно фиксировать основные положения, выводы, формулировки, обобщения; пометить важные мысли, выделять ключевые слова, термины. Проверка терминов, понятий с помощью энциклопедий, словарей, справочников с выписыванием толкований в тетрадь. Обозначение вопросов, терминов, материала, которые вызывают трудности, поиск ответов в рекомендуемой литературе. Если самостоятельно не удастся разобраться в материале, необходимо сформулировать вопрос и задать преподавателю на лекции или на практическом занятии.
Практическое занятие	Конспектирование рекомендуемых источников. Работа с конспектом лекций, подготовка ответов к контрольным вопросам, просмотр рекомендуемой литературы. Прослушивание аудио- и видеозаписей по заданной теме, выполнение расчетно-графических заданий, решение задач по алгоритму.
Лабораторная работа	Лабораторные работы позволяют научиться применять теоретические знания, полученные на лекции при решении конкретных задач. Чтобы наиболее рационально и полно использовать все возможности лабораторных для подготовки к ним необходимо: следует разобрать лекцию по соответствующей теме, ознакомиться с соответствующим разделом учебника, проработать дополнительную литературу и источники, решить задачи и выполнить другие письменные задания.
Самостоятельная работа	Самостоятельная работа студентов способствует глубокому усвоению учебного материала и развитию навыков самообразования. Самостоятельная работа предполагает следующие составляющие: <ul style="list-style-type: none">- работа с текстами: учебниками, справочниками, дополнительной литературой, а также проработка конспектов лекций;- выполнение домашних заданий и расчетов;- работа над темами для самостоятельного изучения;

	<ul style="list-style-type: none"> - участие в работе студенческих научных конференций, олимпиад; - подготовка к промежуточной аттестации.
Подготовка к промежуточной аттестации	<p>Готовиться к промежуточной аттестации следует систематически, в течение всего семестра. Интенсивная подготовка должна начаться не позднее, чем за месяц-полтора до промежуточной аттестации. Данные перед экзаменом, экзаменом, экзаменом три дня эффективнее всего использовать для повторения и систематизации материала.</p>