

ФЕДЕРАЛЬНОЕ АГЕНТСТВО ЖЕЛЕЗНОДОРОЖНОГО ТРАНСПОРТА

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего образования  
«Иркутский государственный университет путей сообщения»  
(ФГБОУ ВО ИрГУПС)

УТВЕРЖДЕНА  
приказом ректора  
от «08» мая 2020 г. №266-1

## Б1.В.ДВ.07.02 Операции с ценными бумагами рабочая программа дисциплины

Направление подготовки – 38.03.01 Экономика  
Профиль подготовки – Экономическая безопасность, учет и анализ рисков  
Программа подготовки – академический бакалавриат  
Квалификация выпускника – бакалавр  
Форма обучения – очная  
Нормативный срок обучения – 4 года  
Кафедра-разработчик программы – Финансы и бухгалтерский учет

Общая трудоемкость в з.е. 3  
Часов по учебному плану 108

Формы промежуточной аттестации в семестрах:  
зачет 6 семестр

### Распределение часов дисциплины по семестрам

Семестр	6	Итого
Число недель в семестре	18	
Вид занятий	Часов по учебному плану	Часов по учебному плану
<b>Аудиторная контактная работа по видам учебных занятий</b>	<b>54</b>	<b>54</b>
– лекции	18	18
– лабораторные	-	-
– практические (семинарские)	36	36
<b>Самостоятельная работа</b>	<b>54</b>	<b>54</b>
<b>Экзамен</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Итого</b>	<b>108</b>	<b>108</b>

ИРКУТСК

Электронный документ выгружен из ЕИС ФГБОУ ВО ИрГУПС и соответствует оригиналу

Подписант ФГБОУ ВО ИрГУПС Трофимов Ю.А.

00a73c5b7b623a969ccad43a81ab346d50 с 08.12.2022 14:32 по 02.03.2024 14:32 GMT+03:00

Подпись соответствует файлу документа



Рабочая программа дисциплины разработана в соответствии с ФГОС ВО по направлению подготовки 38.03.01 Экономика (уровень бакалавриата), утвержденным Приказом Министерства образования и науки Российской Федерации от 12.11.2015 г. № 1327, и на основании учебного плана по направлению подготовки 38.03.01 Экономика, профиль «Экономическая безопасность, анализ и управление рисками», утвержденного Учёным советом ИрГУПС от «30» апреля 2020 г. № 10.

Программу составил:  
д.э.н., профессор И.Ю. Сольская

Рабочая программа дисциплины обсуждена и рекомендована к применению в образовательном процессе для обучения обучающихся по направлению подготовки 38.03.01 Экономика на заседании кафедры «Финансы и бухгалтерский учет».  
Протокол от «30» апреля 2020 г. № 8.

Зав. кафедрой, к.э.н., доцент

С.А. Халетская

<b>1 ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ</b>	
<b>1.1 Цель освоения дисциплины</b>	
1	формирование у обучающихся целостного представления о теоретических и практических аспектах функционирования ценных бумаг и операций с ними в условиях риска
<b>1.2 Задачи освоения дисциплины</b>	
1	развитие умений в сфере понимания основ выпуска и обращения различных ценных бумаг
2	освоение принципов расчета доходности по операциям с ценными бумагами
3	формирование основ деятельности по операциям с ценными бумагами в условиях риска
<b>1.3 Цель воспитания и задачи воспитательной работы в рамках дисциплины</b>	
Научно-образовательное воспитание обучающихся	
Цель научно-образовательного воспитания – создание условий для реализации научно-образовательного потенциала обучающихся в форме наставничества, тьюторства, научного творчества.	
Цель достигается по мере решения в единстве следующих задач:	
– формирование системного и критического мышления, мотивации к обучению, развитие интереса к творческой научной деятельности;	
– создание в студенческой среде атмосферы взаимной требовательности к овладению знаниями, умениями и навыками;	
– популяризация научных знаний среди обучающихся;	
– содействие повышению привлекательности науки, поддержка научно-технического творчества;	
– создание условий для получения обучающимися достоверной информации о передовых достижениях и открытиях мировой и отечественной науки, повышения заинтересованности в научных познаниях об устройстве мира и общества;	
– совершенствование организации и планирования самостоятельной работы обучающихся как образовательной технологии формирования будущего специалиста путем индивидуальной познавательной и исследовательской деятельности	
Профессионально-трудовое воспитание обучающихся	
Цель профессионально-трудоу воспитания – формирование у обучающихся осознанной профессиональной ориентации, понимания общественного смысла труда и значимости его для себя лично, ответственного, сознательного и творческого отношения к будущей деятельности, профессиональной этики, способности предвидеть изменения, которые могут возникнуть в профессиональной деятельности, и умению работать в изменённых, вновь созданных условиях труда.	
Цель достигается по мере решения в единстве следующих задач:	
– формирование сознательного отношения к выбранной профессии;	
– воспитание чести, гордости, любви к профессии, сознательного отношения к профессиональному долгу, понимаемому как личная ответственность и обязанность;	
– формирование психологи профессионала;	
– формирование профессиональной культуры, этики профессионального общения;	
– формирование социальной компетентности и другие задачи, связанные с имиджем профессии и авторитетом транспортной отрасли	

<b>2 МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОПОП</b>	
<b>2.1 Требования к предварительной подготовке обучающегося</b>	
	Дисциплина «Краткосрочная финансовая политика» базируется на знаниях и освоенных компетенциях в процессе изучения следующих дисциплин:
1	Б1.Б.12 Микроэкономика
2	Б1.Б.22 Информатика
3	Б1.В.ДВ.02.01 Экономическая информатика
4	Б1.В.ДВ.02.02 Информационные технологии
5	Б1.В.ДВ.03.01 Основы финансовых вычислений
6	Б1.В.ДВ.03.02 Финансовые расчеты в экономике
7	Б2.В.01(У) Учебная - по получению первичных профессиональных умений и навыков, в том числе первичных умений и навыков научно-исследовательской деятельности
8	Б1.В.02 Экономика отрасли
9	Б1.Б.17 Бухгалтерский учет и анализ
10	Б1.В.ДВ.06.01 Система обеспечения экономической безопасности организации
11	Б1.В.08 Методология и практика обеспечения экономической безопасности хозяйствующих субъектов
<b>2.2 Дисциплины и практики, для которых изучение данной дисциплины необходимо как предшествующее</b>	
1	Б1.В.15 Управление финансовыми (страховыми, налоговыми и иными) рисками в системе

	экономической безопасности
2	Б1.В.04 Профессиональные компьютерные программы
3	Б1.В.05 Информационные технологии финансового рынка
4	Б1.В.ДВ.12.01 Бизнес-планирование
5	Б2.В.04(Пд) Производственная - преддипломная
6	Б3.Б.01 Защита выпускной квалификационной работы, включая подготовку к процедуре защиты и процедуру защиты

<b>3 ПЕРЕЧЕНЬ ПЛАНИРУЕМЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ, СООТНЕСЕННЫХ С ПЛАНИРУЕМЫМИ РЕЗУЛЬТАТАМИ ОСВОЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ</b>	
<b>ПК-1 способностью собрать и проанализировать исходные данные, необходимые для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов</b>	
<b>Минимальный уровень освоения компетенции</b>	
Знать	особенности операций с ценными бумагами
Уметь	собирать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию об операциях с ценными бумагами
Владеть	навыками сбора информации об операциях с ценными бумагами
<b>Базовый уровень освоения компетенции</b>	
Знать	особенности анализа и оценки рисков операций с ценными бумагами
Уметь	анализировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию об операциях с ценными бумагами
Владеть	навыками анализа информации об операциях с ценными бумагами
<b>Высокий уровень освоения компетенции</b>	
Знать	особенности оценки рисков операций с ценными бумагами
Уметь	интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию об операциях с ценными бумагами
Владеть	навыками интерпретации информации об операциях с ценными бумагами
<b>ПК-8 способностью использовать для решения аналитических и исследовательских задач современные технические средства и информационные технологии</b>	
<b>Минимальный уровень освоения компетенции</b>	
Знать	возможности современных технических средства и информационных технологий
Уметь	применять современные технические средства и информационные технологии
Владеть	навыками применения современных технических средств и информационных технологий
<b>Базовый уровень освоения компетенции</b>	
Знать	возможности применения современных технических средства и информационных технологий в операциях с ценными бумагами
Уметь	применять современные технические средства и информационные технологии в операциях с ценными бумагами
Владеть	навыками применения современных технических средств и информационных технологий в операциях с ценными бумагами
<b>Высокий уровень освоения компетенции</b>	
Знать	возможности применения современных технических средства и информационных технологий в операциях с ценными бумагами с целью управления риском
Уметь	применять современные технические средства и информационные технологии в операциях с ценными бумагами с целью управления риском
Владеть	навыками применения современных технических средств и информационных технологий в операциях с ценными бумагами с целью управления риском

**В результате освоения дисциплины обучающийся должен**

<b>Знать</b>	
1	теоретические основы рынка ценных бумаг
2	основные операции и сделки на фондовом рынке
3	основы анализа и управления на рынке ценных бумаг в условиях риска
<b>Уметь</b>	
1	определять основные компоненты на рынке ценных бумаг
2	осуществлять выбор операций на рынке ценных бумаг
3	анализировать ценные бумаги
<b>Владеть</b>	
1	основными категориями рынка ценных бумаг

2	основными методиками анализа ценных бумаг
3	основами управления ценными бумагами в условиях риска

#### 4 СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Код занятия	Наименование разделов и тем /вид занятия/	Семестр	Часы	Код компетенции	Учебная литература, ресурсы сети «Интернет»
<b>1.0</b>	<b>Раздел 1. Основы выпуска и обращения ценных бумаг</b>				
1.1	Тема 1.1. Роль и место рынка ценных бумаг в структуре финансового рынка /Лек/	6	2	ПК-1	Л1.1, Л1.2
1.2	Тема 1.1 Основные понятия рынка ценных бумаг. /Пр/	6	2	ПК-1	Л3.1
1.3	Тема 1.1 Виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг. /Пр/	6	2	ПК-1	Л1.1, Л2.1, Л2.2,
1.4	Тема 1.1 Особенности профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг. Риски участников профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг./Ср/	6	8	ПК-1	Л1.1, 6.1.4.1
1.5	Тема 1.2 Определение и сущность ценных бумаг /Лек/	6	2	ПК-1	Л1.1, Л1.2
1.6	Тема 1.2 Структура и организация рынка ценных бумаг /Пр/	6	2	ПК-1	Л2.1, Л2.2, Л2.1
1.7	Тема 1.2 Основные операции на рынке ценных бумаг /Пр/	6	4	ПК-1	Л2.1, Л2.2, Л3.1
1.8	Тема 1.2 Основные операции с ценными бумагами. Анализ и оценка финансовой, бухгалтерской и иной информации об операциях с ценными бумагами /Ср/	6	6	ПК-1	Л2.1, Л2.2, 6.1.4.1
1.9	Тема 1.3 Инфраструктура рынка ценных бумаг /Лек/	6	2	ПК-8	Л1.1, Л1.2
1.10	Тема 1.3 Торговая система на рынке ценных бумаг /Пр/	6	2	ПК-8	Л2.2, Л3.1
1.11	Тема 1.3 Переход права собственности на ценные бумаги /Пр/	6	2	ПК-8	Л2.1
1.12	Тема 1.3 Нормативное регулирование деятельности рынка ценных бумаг. Принятие управленческих решений в области деятельности с ценными бумагами /Ср/	6	8	ПК-8	Л2.1, Л2.2, 6.1.4.1, Э1-Э5
<b>2.0</b>	<b>Раздел 2. Основы операций с ценными бумагами</b>				
2.1	Тема 2.1 Рынок акций /Лек/	6	2		Л1.1, Л1.2
2.2	Тема 2.1 Особенности обращения акций /Пр/	6	2		Л1.2
2.3	Тема 2.1 Особенности деятельности АО /Пр/	6	2	ПК-1	Л2.1, Л2.2, Л3.1
2.4	Тема 2.1 Зарубежный опыт операций с акциями. Методы оценки рисков операций с акциями /Ср/	6	6	ПК-1	Л2.1, Л2.2, 6.1.4.1, Э1-Э5
2.5	Тема 2.2 Рынок долговых обязательств /Лек/	6	4	ПК-1	Л1.1, Л1.2
2.6	Тема 2.2 Виды и особенности обращения долговых ценных бумаг /Пр/	6	2	ПК-1	Л2.1, Л2.2
2.7	Тема 2.2 Особенности обращения облигаций /Пр/	6	4	ПК-1	Л1.2, Л2.2
2.8	Тема 2.2 Особенности обращения государственных ценных бумаг. Принятие управленческих решений в области государственных ценных бумаг /Ср/	6	6	ПК-1	Л2.1, Л2.2, 6.1.4.1, Э2-Э4
2.9	Тема 2.3 Портфельное инвестирование /Лек/	6	2	ПК-1	Л1.1, Л1.2

2.10	Тема 2.3 Виды инвестиционного портфеля /Пр/	6	2	ПК-1	Л1.2, Л2.2
2.11	Тема 2.3 Риски портфельного инвестирования /Пр/	6	2	ПК-1	Л2.1, Л2.2, Э1-Э5
2.12	Тема 2.3 Основные направления страхования инвестиционных рисков/Ср/	6	6	ПК-1	Л2.1, Л2.2, 6.1.4.1
2.13	Тема 2.4 Рынок производных ценных бумаг /Лек/	6	4	ПК-1	Л1.1, Л1.2
2.14	Тема 2.4. Особенности обращения срочных контрактов /Пр/	6	4	ПК-1	Л3.1
2.15	Тема 2.4 Опционные контракты /Ср/	6	6	ПК-1	Л1.1, Л2.2, 6.1.4.1, Э2-Э4
2.16	Тема 2.5 Анализ и оценка рисков операций с ценными бумагами /Пр/	6	4	ПК-8	Л1.1, Л1.2
2.17	Тема 2.5 Методы снижению рисков и минимизации финансовых потерь на рынке ценных бумаг /Ср/	6	8	ПК-8	Л2.1, Л2.2, 6.1.4.1
	Форма промежуточной аттестации - <b>зачет</b>	<b>6</b>		<b>ПК-1 ПК-8</b>	<b>Л1.1, Л1.2, Л2.1, Л2.2, Л3.1, Л4.1</b>

**5 ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ УСПЕВАЕМОСТИ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ**

Фонд оценочных средств для проведения текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации оформляется в виде приложения № 1 к рабочей программе дисциплины и размещается в электронной информационно-образовательной среде Университета, доступной обучающемуся через его личный кабинет.

**6 УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ**

**6.1 Учебная литература**

**6.1.1 Основная литература**

	Авторы, составители	Заглавие	Издательство, год издания	Кол-во экз. в библиотеке/ 100% онлайн
Л1.1	Николаева, И. П.	Рынок ценных бумаг : учебник [Электронный ресурс]: <a href="https://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=621662">https://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=621662</a>	М. : Дашков и К°, 2021	100% онлайн
Л1.2	Зверев В. А. и др.	Рынок ценных бумаг : учебник [Электронный ресурс]: <a href="https://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=621958">https://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=621958</a>	М. : Дашков и К°, 2021	100% онлайн

**6.1.2 Дополнительная литература**

	Авторы, составители	Заглавие	Издательство, год издания	Кол-во экз. в библиотеке/ 100% онлайн
Л2.1	Жуков Е. Ф. и др.	Рынок ценных бумаг : учебник [Электронный ресурс]: <a href="https://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=685122">https://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=685122</a>	М. ; Юнити-Дана, 2017	100% онлайн
Л2.2	Игошин Н.В.	Инвестиции: организация, управление, финансирование : учебник [Электронный ресурс]: <a href="http://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=114527">http://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=114527</a>	М. : Юнити-Дана, 2015	100% онлайн

**6.1.3 Методические разработки**

	Авторы, составители	Заглавие	Издательство, год издания/	Кол-во экз. в
--	---------------------	----------	----------------------------	---------------

			Личный кабинет обучающегося	библиотеке/ 100% онлайн
Л3.1	Сольская И.Ю.	УМКД по дисциплине «Операции с ценными бумагами»	Личный кабинет обучающегося	100% онлайн
<b>6.1.4 Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине</b>				
	Авторы, составители	Заглавие	Издательство, год издания/ Личный кабинет обучающегося	Кол-во экз. в библиотеке/ 100% онлайн
Л4.1	Сольская И.Ю.	Конспект лекций	Личный кабинет обучающегося	100% онлайн
<b>6.2 Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»</b>				
Э.1	Центральный банк Российской Федерации // [Электронный ресурс] – Режим доступа: <a href="http://www.cbr.ru/">http://www.cbr.ru/</a>			
Э.2	Федеральная служба государственной статистики // [Электронный ресурс] – Режим доступа: <a href="http://www.gksr.ru/">http://www.gksr.ru/</a>			
<b>6.3 Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем (при необходимости)</b>				
<b>6.3.1 Перечень базового программного обеспечения</b>				
6.3.1.1	Microsoft Windows Professional 10, государственный контракт от 20.07.2021 № 0334100010021000013-01; Microsoft Office Russian 2010, государственный контракт от 20.07.2021 № 0334100010021000013-01; FoxitReader, свободно распространяемое программное обеспечение <a href="http://free-software.com.ua/pdf-viewer/foxit-reader/">http://free-software.com.ua/pdf-viewer/foxit-reader/</a> ; Adobe Acrobat Reader DC свободно распространяемое программное обеспечение <a href="https://get.adobe.com/ru/reader/enterprise/">https://get.adobe.com/ru/reader/enterprise/</a> ; Яндекс. Браузер. Прикладное программное обеспечение общего назначения, Офисные приложения, лицензия – свободно распространяемое программное обеспечение по лицензии BSD License			
<b>6.3.2 Перечень специализированного программного обеспечения</b>				
6.3.2.1	Не предусмотрен			
<b>6.3.3 Перечень информационных справочных систем</b>				
6.3.3.1	КонсультантПлюс – студенческая версия (Онлайн–версия КонсультантПлюс: Студент, <a href="https://student2.consultant.ru/cgi/online.cgi?req=home;rnd=0.8160556428138959">https://student2.consultant.ru/cgi/online.cgi?req=home;rnd=0.8160556428138959</a> )			
<b>6.4 Правовые и нормативные документы</b>				
6.4.1	Не требуется			

<b>7 ОПИСАНИЕ МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЙ БАЗЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ</b>	
1	Корпус А ИрГУПС находятся по адресу 664074, г. Иркутск, ул. Чернышевского, д. 15; корпус Л – по адресу 664074, г. Иркутск, ул. Лермонтова, д.80
2	Аудитории для проведения занятий лекционного типа, семинарского типа, деловых игр, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, самостоятельной работы студентов. Учебная мебель, доска, кафедра, мультимедийный проектор, экран, учебно-наглядные пособия (презентации). Класс «Деловых игр» А-401, для проведения занятий семинарского типа, деловых игр, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации. Учебная мебель, доска
3	Помещения для самостоятельной работы обучающихся: – Читальный зал А-606. Учебная мебель, стеллажи, витрина, компьютерная техника с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду университета, мультимедийный проектор, экран. – Аудитория Л-205. Компьютерная техника с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду университета, мультимедийный проектор, экран. – Компьютерный класс аудитория Л-206. Компьютерная техника с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду

	университета, мультимедийный проектор, экран.
4	Аудитория для хранения и профилактического обслуживания учебного оборудования А-521. Стол, стулья, стеллажи для хранения, набор инструментов для профилактического обслуживания учебного оборудования.

<b>8 МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ</b>	
Вид учебной деятельности	Организация учебной деятельности обучающегося
Лекция	Написание конспекта лекций: кратко, схематично, последовательно фиксировать основные положения, выводы, формулировки. Обобщения; пометать важные мысли, выделять ключевые слова, термины. Проверка терминов, понятий с помощью энциклопедий, словарей, справочников с выписыванием толкований в тетрадь. Обозначить вопросы, термины, материал, который вызывает трудности, пометить и попытаться найти ответ в рекомендуемой литературе. Если самостоятельно не удастся разобраться в материале, то необходимо сформулировать вопрос и задать преподавателю на консультации, на практическом занятии.
Практическое занятие	Обсуждение лекционного материала и материала, выносимого на самостоятельное изучение, закрепление изученного материала при помощи выполнения различных практических заданий.
Самостоятельная работа	Самостоятельная работа студентов проводится в целях закрепления и систематизации теоретических знаний, а также формирования практических навыков по их применению при решении прикладных задач в выбранной предметной области. Она включает проработку лекционного материала, самоподготовку студентов к практическим занятиям, выполнение практических задач, самостоятельное изучение тем, выходящих за рамки лекционного курса.
Комплекс учебно-методических материалов по всем видам учебной деятельности, предусмотренным рабочей программой дисциплины, размещен в электронной информационно-образовательной среде ИрГУПС, доступной обучающемуся через его личный кабинет.	



**Приложение 1 к рабочей программе по дисциплине  
Б1.В.ДВ.07.02 «Операции с ценными бумагами»**

**ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ  
для проведения текущего контроля успеваемости  
и промежуточной аттестации по дисциплине**

**Б1.В.ДВ.07.02 «Операции с ценными бумагами»**

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

Дисциплина «Операции с ценными бумагами» участвует в формировании компетенции:

**ПК-1:** способностью собрать и проанализировать исходные данные, необходимые для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов.

**ПК-8:** способностью использовать для решения аналитических и исследовательских задач современные технические средства и информационные технологии.

**Таблица траекторий формирования у обучающихся компетенции ПК-1, ПК-8  
при освоении образовательной программы**

Код компетенции	Наименование компетенции	Индекс и наименование дисциплин, практик, участвующих в формировании компетенции	Семестр изучения дисциплины	Этапы формирования компетенции
ПК-8	способностью использовать для решения аналитических и исследовательских задач современные технические средства и информационные технологии	Б1.Б.22 Информатика	1	1
		Б1.В.ДВ.02.01 Экономическая информатика	2	1
		Б1.В.ДВ.02.02 Информационные технологии	2	1
		Б1.В.ДВ.07.02 Операции с ценными бумагами	6	2
		Б1.В.ДВ.04.01 Профессиональная бухгалтерская программа	6	2
		Б1.В.ДВ.04.02 Сети и системы обработки финансовых данных	6	2
		Б2.В.03(Н) Производственная - научно-исследовательская работа	6	2
		Б1.В.15 Управление финансовыми (страховыми, налоговыми и иными) рисками в системе экономической безопасности	7,8	2,3
		Б1.В.04 Профессиональные компьютерные программы	8	3
		Б1.В.05 Информационные технологии финансового рынка	8	3
		Б1.В.ДВ.12.01 Бизнес-планирование	8	3
		Б3.Б.01 Защита выпускной квалификационной работы, включая подготовку к процедуре защиты и процедуру защиты	8	3
ПК-1	способностью собрать и проанализировать исходные данные, необходимые для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов	Б1.Б.12 Микроэкономика	1	1
		Б1.В.ДВ.03.01 Основы финансовых вычислений	2	1
		Б1.В.ДВ.03.02 Финансовые расчеты в экономике	2	1
		Б2.В.01(У) Учебная - по получению первичных профессиональных умений и навыков, в том числе первичных умений и навыков научно-исследовательской деятельности	2	1
		Б1.В.02 Экономика отрасли	4	2
		Б1.Б.17 Бухгалтерский учет и анализ	4,5	2
		Б1.В.ДВ.06.01 Система обеспечения экономической безопасности организации	5	2
		Б1.В.08 Методология и практика обеспечения экономической безопасности хозяйствующих субъектов	5,6	2
		Б1.В.ДВ.07.02 Операции с ценными бумагами	6	2
		Б1.В.ДВ.11.02 Оценка финансовой несостоятельности	8	3

	Б2.В.04(Пд) Производственная - преддипломная	8	3
	Б3.Б.01 Защита выпускной квалификационной работы, включая подготовку к процедуре защиты и процедуру защиты	8	3

**Таблица соответствия уровней освоения компетенции ПК-1, ПК-8 планируемым результатам обучения**

Код компетенции	Наименование компетенции	Наименования разделов дисциплины	Уровни освоения компетенций	Планируемые результаты обучения (показатели достижения заданного уровня освоения компетенций)
ПК-1	способностью собрать и проанализировать исходные данные, необходимые для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов	Раздел 1. Основы выпуска и обращения ценных бумаг Раздел 2. Основы операций с ценными бумагами	Минимальный уровень освоения:	Знать: особенности операций с ценными бумагами
				Уметь: собирать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию об операциях с ценными бумагами
				Владеть: навыками сбора информации об операциях с ценными бумагами
			Базовый уровень освоения:	Знать: особенности анализа и оценки рисков операций с ценными бумагами
				Уметь: анализировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию об операциях с ценными бумагами
				Владеть: навыками анализа информации об операциях с ценными бумагами
			Высокий уровень освоения:	Знать: особенности оценки рисков операций с ценными бумагами
				Уметь: интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию об операциях с ценными бумагами
				Владеть: навыками интерпретации информации об операциях с ценными бумагами
ПК-8	способностью использовать для решения аналитических и исследовательских задач современные технические средства и информационные технологии	Раздел 1. Основы выпуска и обращения ценных бумаг Раздел 2. Основы операций с ценными бумагами	Минимальный уровень освоения:	Знать: возможности современных технических средства и информационных технологий
				Уметь: применять современные технические средства и информационные технологии
				Владеть: навыками применения современных технических средств и информационных технологий
			Базовый уровень освоения:	Знать: возможности применения современных технических средства и информационных технологий в операциях с ценными бумагами
				Уметь: применять современные технические средства и информационные технологии в операциях с ценными бумагами
				Владеть: навыками применения современных технических средств и информационных технологий в операциях с ценными бумагами
			Высокий уровень освоения:	Знать: возможности применения современных технических средства и информационных технологий в операциях с ценными бумагами с целью управления риском

				Уметь: применять современные технические средства и информационные технологии в операциях с ценными бумагами с целью управления риском
				Владеть: навыками применения современных технических средств и информационных технологий в операциях с ценными бумагами с целью управления риском

**Программа контрольно-оценочных мероприятий  
за период изучения дисциплины**

№	Неделя	Название оценочного мероприятия	Объект контроля (компетенция, знание понятий, раздел дисциплины и т.д.)	Наименование оценочного средства, форма проведения	
<b>6 семестр</b>					
1	1-2	Текущий контроль	Роль и место рынка ценных бумаг в структуре финансового рынка	ПК-1	Собеседование (устно)
2	3-4	Текущий контроль	Определение и сущность ценных бумаг	ПК-1	Собеседование (устно) Разноуровневые задания (письменно)
3	5-6	Текущий контроль	Инфраструктура рынка ценных бумаг	ПК-8	Собеседование (устно) Разноуровневые задания (письменно)
4	6	Текущий контроль	Раздел 1. Основы выпуска и обращения ценных бумаг	ПК-1 ПК-8	Тестирование (компьютерные технологии)
5	7-8	Текущий контроль	Рынок акций	ПК-1	Разноуровневые задания (письменно)
6	9-12	Текущий контроль	Рынок долговых обязательств	ПК-1	Разноуровневые задания (письменно)
7	13-14	Текущий контроль	Портфельное инвестирование	ПК-1	Собеседование (устно)
8	15-16	Текущий контроль	Рынок производных ценных бумаг	ПК-1	Собеседование (устно)
9	17-18	Текущий контроль	Анализ и оценка рисков операций с ценными бумагами	ПК-8	Собеседование (устно)
10	18	Текущий контроль	Раздел 2. Основы операций с ценными бумагами	ПК-1 ПК-8	Тестирование (компьютерные технологии)
11	18	Промежуточная аттестация (зачёт)	Раздел 1. Основы выпуска и обращения ценных бумаг Раздел 2. Основы операций с ценными бумагами	ПК-1 ПК-8	Собеседование (устно). Тестирование (компьютерные технологии)

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

Контроль качества освоения дисциплины включает в себя текущий контроль успеваемости и промежуточную аттестацию. Текущий контроль успеваемости и промежуточная аттестация обучающихся проводятся в целях установления соответствия достижений обучающихся поэтапным требованиям образовательной программы к результатам обучения и формирования компетенций.

Текущий контроль успеваемости – основной вид систематической проверки знаний, умений, навыков обучающихся. Задача текущего контроля – оперативное и регулярное

управление учебной деятельностью обучающихся на основе обратной связи и корректировки. Результаты оценивания учитываются в виде средней оценки при проведении промежуточной аттестации.

Для оценивания результатов обучения используется двухбалльная шкала: «зачтено», «не зачтено».

Перечень оценочных средств, используемых для оценивания компетенций на различных этапах их формирования, а также краткая характеристика этих средств приведены в таблице

№	Наименование оценочного средства	Краткая характеристика оценочного средства	Представление оценочного средства в ФОС
<b>Текущий контроль</b>			
1	Собеседование	Средство контроля на практическом занятии, организованное как специальная беседа преподавателя с обучающимся на темы, связанные с изучаемой дисциплиной, и рассчитанное на выяснение объема знаний обучающегося по определенному разделу, теме, проблеме и т.п. Может быть использовано для оценки знаний обучающихся	Вопросы по темам/разделам дисциплины
2	Разноуровневые задания	Различают задачи и задания: – репродуктивного уровня, позволяющие оценивать и диагностировать знание фактического материала (базовые понятия, алгоритмы, факты) и умение правильно использовать специальные термины и понятия, узнавание объектов изучения в рамках определенного раздела дисциплины; может быть использовано для оценки знаний и умений обучающихся; – реконструктивного уровня, позволяющие оценивать и диагностировать умения синтезировать, анализировать, обобщать фактический и теоретический материал с формулированием конкретных выводов, установлением причинно-следственных связей; может быть использовано для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности обучающихся	Комплект разноуровневых заданий
3	Тест	Система стандартизированных заданий, позволяющая автоматизировать процедуру измерения уровня знаний и умений обучающегося. Может быть использовано для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности обучающихся	Фонд тестовых заданий
<b>Промежуточная аттестация</b>			
4	Зачет	Средство, позволяющее оценить знания, умения, навыков и (или) опыта деятельности обучающегося по дисциплине. Может быть использовано для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности обучающихся	Перечень теоретических вопросов и практических заданий к зачету

**Критерии и шкалы оценивания компетенций в результате изучения дисциплины при проведении промежуточной аттестации в форме зачета, а также шкала для оценивания уровня освоения компетенций**

Шкалы оценивания	Критерии оценивания	Уровень освоения компетенций
«зачтено»	Обучающийся правильно ответил на теоретические вопросы. Показал отличные знания в рамках учебного материала. Правильно выполнил практические задания. Показал отличные умения и владения навыками применения полученных знаний и умений при решении	Высокий

	задач в рамках учебного материала. Ответил на все дополнительные вопросы	
	Обучающийся с небольшими неточностями ответил на теоретические вопросы. Показал хорошие знания в рамках учебного материала. С небольшими неточностями выполнил практические задания. Показал хорошие умения и владения навыками применения полученных знаний и умений при решении задач в рамках учебного материала. Ответил на большинство дополнительных вопросов	Базовый
	Обучающийся с существенными неточностями ответил на теоретические вопросы. Показал удовлетворительные знания в рамках учебного материала. С существенными неточностями выполнил практические задания. Показал удовлетворительные умения и владения навыками применения полученных знаний и умений при решении задач в рамках учебного материала. Допустил много неточностей при ответе на дополнительные вопросы	Минимальный
«не зачтено»	Обучающийся при ответе на теоретические вопросы и при выполнении практических заданий продемонстрировал недостаточный уровень знаний и умений при решении задач в рамках учебного материала. При ответах на дополнительные вопросы было допущено множество неправильных ответов	Компетенции не сформированы

### Критерии и шкалы оценивания результатов обучения при проведении текущего контроля успеваемости

#### Разноуровневые задачи (задания)

Шкала оценивания	Критерии оценивания
«зачтено»	Обучающийся полностью и правильно выполнил задания. Показал отличные знания, умения и владения навыками применения их при решении задач в рамках усвоенного учебного материала. Работа оформлена аккуратно и в соответствии с предъявляемыми требованиями
	Обучающийся выполнил задания с небольшими неточностями. Показал хорошие знания, умения и владения навыками применения их при решении задач в рамках усвоенного учебного материала. Есть недостатки в оформлении работы
	Обучающийся выполнил задания с существенными неточностями. Показал удовлетворительные знания, умения и владения навыками применения их при решении задач в рамках усвоенного учебного материала. Качество оформления работы имеет недостаточный уровень
«не зачтено»	При выполнении заданий обучающийся продемонстрировал недостаточный уровень знаний, умений и владения ими при решении задач в рамках усвоенного учебного материала

#### Собеседование

Шкала оценивания	Критерии оценивания
«зачтено»	В ответе обучающегося отражены основные концепции и теории по данному вопросу, проведен их критический анализ и сопоставление, описанные теоретические положения иллюстрируются практическими примерами и экспериментальными данными. Обучающимся формулируется и обосновывается собственная точка зрения на заявленные проблемы, материал излагается профессиональным языком с использованием соответствующей системы понятий и терминов
	В ответе обучающегося описываются и сравниваются основные современные концепции и теории по данному вопросу, описанные теоретические положения иллюстрируются практическими примерами, обучающимся формулируется собственная точка зрения на заявленные проблемы, однако он испытывает затруднения в ее аргументации. Материал излагается профессиональным языком с использованием соответствующей системы понятий и терминов
	В ответе обучающегося отражены лишь некоторые современные концепции и теории по данному вопросу, анализ и сопоставление этих теорий не проводится. Обучающийся испытывает значительные затруднения при иллюстрации теоретических положений практическими примерами. У обучающегося отсутствует собственная точка зрения на

	заявленные проблемы. Материал излагается профессиональным языком с использованием соответствующей системы понятий и терминов
«не зачтено»	<p>Ответ обучающегося не отражает современные концепции и теории по данному вопросу. Обучающийся не может привести практических примеров. Материал излагается «житейским» языком, не используются понятия и термины соответствующей научной области.</p> <p>Ответ отражает систему «житейских» представлений обучающегося на заявленную проблему, обучающийся не может назвать ни одной научной теории, не дает определения базовым понятиям</p>

## Тестирование

### Критерии и шкала оценивания текущего контроля

Шкала оценивания	Критерии оценивания
«зачтено»	Обучающийся верно ответил на 70 – 100 % тестовых заданий при прохождении тестирования
«не зачтено»	Обучающийся верно ответил на 69 % и менее тестовых заданий при прохождении тестирования

Результаты тестирования могут быть использованы при проведении промежуточной аттестации.

### Критерии и шкала оценивания промежуточной аттестации в форме зачета

Шкала оценивания	Критерии оценивания
«зачтено»	Обучающийся верно ответил на 70 – 100 % тестовых заданий при прохождении тестирования
«не зачтено»	Обучающийся верно ответил на 69 % и менее тестовых заданий при прохождении тестирования

## **3 Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы**

### **3.1 Типовые вопросы для собеседования по темам**

Ниже приведены образцы типовых вопросов для собеседования темам, предусмотренных рабочей программой.

#### Вопросы для собеседования по теме «Определение и сущность ценных бумаг»

1. Ценная бумага: экономическое содержание
2. Ценная бумага: юридическое содержание
3. Доходность.
4. Рискованность.
5. Ликвидность.

#### Вопросы для собеседования по теме «Основные операции на рынке ценных бумаг»

1. Сущность и классификация сделок с ценными бумагами. Кассовые сделки. Срочные сделки. Срочные сделки «на разницу». Срочные форвардные сделки. Пролонгационные сделки. Сделки с залогом. Сделки с премией.
2. Опционные сделки. Простые опционные сделки. Спрэд. Вертикальный спрэд. Горизонтальный (календарный) спрэд. Диагональный спрэд. Комбинации опционов. Синтетическая опционная модель.
3. Фьючерсные сделки. Сделка с репортом. Сделка с депортом. Стеллажные сделки.

#### 4. Игры на повышение курса акций. Игры на понижение курса акций. Сплит.

##### Вопросы для собеседования по теме «Рынок производных ценных бумаг»

1. Производные финансовые инструменты и особенности их оборота на российском рынке ценных бумаг
2. Понятие и классификация производных финансовых инструментов на фондовом рынке (рынке ценных бумаг). Опцион. Опцион колл. Опцион пут. Премия «за отказ». Отличия европейского и американского опционов.
3. Оценка стоимости опционов. Временная стоимость опциона. Биноминальная модель. Действительная стоимость опционов колл и пут. Модель Блэка-Шоулза. Основные опционные стратегии.
4. Фьючерс. Особенности фьючерсного контракта по сравнению с опционом. Расчет стоимости фьючерсного контракта. Финансовые фьючерсы. Краткосрочный финансовый фьючерс. Долгосрочный финансовый фьючерс. Валютный финансовый фьючерс.
5. Депозитарные расписки.
6. Определить побудительные причины формирования гибридных инструментов
7. Выявить риски гибридных инструментов
8. Определить рынки (сегменты рынков), ориентированные на работу с гибридными инструментами.

##### Вопросы для собеседования по теме «Анализ и оценка рисков операций с ценными бумагами»

1. Идентификация риска (какой риск вызывает данное действие/бездействие (данная транзакция) для банка? Памятуя о том, что нет дохода без расхода (риска).
2. Измерение величины риска и построение профиля риска - зависимости ценности фирмы от величины риска (какова именно величина риска, вызываемого данной транзакцией? Какую именно величину риска несет данная транзакция?)
3. Определение наличия альтернативных сценариев действия. Нет альтернативы - нет действия - «принцип осознанного бездействия» - за исключением тех случаев, когда фирма по тем или иным причинам не имеет возможности вообще уклониться от риска. (Имеем ли мы возможность уклониться от риска?)
4. Имеет ли смысл рисковать вообще? Как этот риск соотносится с ожидаемым доходом? (не менее 3:1) построение кривой безразличия (кривой терпимости к риску).
5. Принятие решения о допустимости/недопустимости величины риска для валюты баланса фирмы (можем ли мы себе позволить такую величину риска? Бойся убытков, а прибыли придут сами собой). Определение объемов операций, при этом объем есть функция волатильности.
6. Определение стоимости страхования и стоимости уклонения от риска вообще как отказа от будущих доходов.
7. Принятие решения (выбор образа действий), исполнение и контроль.
8. Анализ ранее предпринятых действий или бездействий в исторической ретроспективе.

##### Вопросы для собеседования по теме «Портфельное инвестирование»

1. Инвестиционный портфель: понятие, цель, задачи, принципы и этапы формирования. Классификация портфелей ценных бумаг. Понятие и основная цель формирования инвестиционного портфеля (портфеля ценных бумаг). Задачи формирования инвестиционного портфеля.
2. Классификация портфелей ценных бумаг. Портфель роста. Портфель дохода. Комбинированный портфель. Агрессивный портфель. Умеренный портфель.



Консервативный портфель. Принципы формирования инвестиционного портфеля: безопасность, доходность, рост и ликвидность.

3. Этапы формирования портфеля ценных бумаг. Выбор оптимального типа портфеля. Оценка приемлемого сочетания риска и дохода портфеля. Определение количественного и первоначального состава портфеля. Выбор схемы управления портфелем.

4. Доходность портфеля ценных бумаг: методы и модели расчета

5. Доходность ценных бумаг. Модель Гарри Марковица. Ожидаемая доходность. Стандартное отклонение (мера риска).

6. Статистические методы определения доходности инвестиционного портфеля: ковариация и корреляция.

7. Выбор состава оптимального портфеля ценных бумаг.

8. Определение риска ценной бумаги и риска инвестиционного портфеля.

### 3.2 Типовые контрольные разноуровневые задания

Ниже приведены образцы типовых вариантов заданий реконструктивного уровня, предусмотренных рабочей программой.

Образец разноуровневого задания  
на тему: «Рынок акций»

1. Номинальная стоимость акций АО – 100 руб. за акцию, текущая рыночная цена – 600 руб. за акцию. Компания выплачивает квартальный дивиденд в размере 20 руб. на акцию. Чему равна текущая доходность акций АО в годовом исчислении?

2. В августе 2000 года производится ликвидация АО просуществовавшего 10 месяцев. На момент принятия решения о ликвидации общества его бухгалтерский баланс характеризовался следующими показателями, в тыс. руб.:

Актив	Сумма	Пассив	Сумма
Нематериальные активы	1000	Уставный капитал	2000
Основные средства	2000	Резервный фонд	1000
Незавершенное производство	2000	Фонды спец назначения	1000
Расчеты с учредителями	1000	Нераспределенная прибыль отчетного года	1000
Производственные запасы	1000	Долгосрочные кредиты	2000
Расчетный счет	1000	Расчеты по оплате труда	1000
Расчеты с бюджетом	1000	Краткосрочные кредиты	2000
Прочие оборотные активы	1000		
Баланс	10000	Баланс	10000

Определить сумму выплат, приходящихся на одну обыкновенную акцию общества, при условии, что обществом было выпущено 2000 акций номиналом 1000 рублей, из которых половина акций была оплачена на 25%, четверть полностью и четверть наполовину.

Образец разноуровневого задания  
на тему: «Рынок долговых обязательств»

1. Облигация с номиналом 8,5 тыс. руб. продается по курсу 94%. Определить текущую рыночную стоимость облигации.

2. Акционерным обществом приобретена на рынке ценных бумаг за 9100 рублей облигация другого АО номинальной стоимостью 10000 руб. Срок погашения облигации наступает через 5 лет. Доход (10% годовых) выплачивается ежегодно по купонам. По какой цене будет отражена в балансе покупателя купленная облигация через 2 года.

### 3.3 Перечень теоретических вопросов к зачету (для оценки знаний)

1. Понятие и роль фондового рынка в рыночной экономике.
2. Сегменты фондового рынка.
3. Основные функции фондового рынка.
4. Основные индикаторы фондового рынка .
5. Участники, выполняющие ключевые функции на фондовом рынке.
6. Прямые участники фондового рынка.
7. Участники, выполняющие вспомогательные функции на фондовом рынке .
8. Отличительные особенности правового статуса и характера деятельности финансовых посредников на фондовом рынке России.
9. Финансовый брокер и финансовый дилер.
10. Депозитарная и расчетно-клиринговая деятельность в России и за рубежом.
11. Понятие и основные характеристики современной ценной бумаги.
12. Способы и этапы эмиссии акций.
13. Размещение и оплата акций. Организация и проведение первоначального публичного предложения акций (IPO).
14. Виды цен акции. Расчеты курсовой стоимости акции.
15. Дивиденды и дивидендная политика акционерного общества.
16. Облигация. Классификация видов облигаций.
17. Номинальная стоимость облигации. Курс облигации. Рыночная цена облигации.
18. Текущая доходность облигации. Полная доходность облигации к погашению.
19. Расчет дохода по простому векселю.
20. Сертификат.
21. Складское свидетельство.
22. Коносамент.
23. Жилищный сертификат.
24. Понятие и классификация производных финансовых инструментов на фондовом рынке.
25. Опционы.
26. Оценка стоимости опционов.
27. Основные опционные стратегии.
28. Фьючерс. Особенности фьючерсного контракта по сравнению с опционом. Расчет стоимости фьючерсного контракта.
29. Депозитарные расписки.
30. Сущность и классификация сделок с ценными бумагами.
31. Кассовые сделки. Срочные сделки.
32. Сделки с залогом. Сделки с премией.
33. Игры на повышение курса акций. Игры на понижение курса акций.
34. Понятие, основная цель и задачи формирования инвестиционного портфеля.
35. Этапы формирования портфеля ценных бумаг.
36. Доходность ценных бумаг. Модель Гарри Марковица. Ожидаемая доходность. Стандартное отклонение (мера риска).
37. Статистические методы определения доходности инвестиционного портфеля.
38. Выбор состава оптимального портфеля ценных бумаг. Определение риска ценной бумаги и риска инвестиционного портфеля.
39. Сущность рынка ценных бумаг и его место в системе финансовых рынков.
40. Правовое регулирование и особенности российского рынка ценных бумаг.
41. Внебиржевая торговля.
42. Регистраторы (реестродержатели).
43. Депозитарии.

44. Торговые системы на фондовом рынке.
45. Расчетно-клиринговые системы на рынке ценных бумаг.
46. Биржевые индексы. Ведущие мировые биржевые индексы. Российские биржевые индексы.
47. Организационная структура фондовой биржи. Комиссии биржи.
48. Понятие и уровни фундаментального анализа.
49. Технический анализ.
50. Риски операций с ценными бумагами.
51. Мероприятия по предотвращению риска операций с ценными бумагами.

### **3.4 Перечень типовых простых практических заданий к зачету (для оценки умений)**

- 1 Оценить возможности ценной бумаги
- 2 Выявить факторы, повлиявшие на возможность работы на внебиржевом рынке
- 3 Определить условия для реализации финансовых новаций

### **3.5 Перечень типовых практических заданий к зачету (для оценки навыков и (или) опыта деятельности)**

1. Акционерным обществом приобретена на рынке ценных бумаг за 9100 рублей облигация другого АО номинальной стоимостью 10000 руб. Срок погашения облигации наступает через 5 лет. Доход (10% годовых) выплачивается ежегодно по купонам. По какой цене будет отражена в балансе покупателя купленная облигация через 2 года.

2. Акционерным обществом приобретена на рынке ценных бумаг за 9000 рублей облигация другого АО номинальной стоимостью 10000 руб. Срок погашения облигации наступает через 10 лет. Доход (10% годовых) выплачивается ежегодно по купонам. По какой цене будет отражена в балансе покупателя купленная облигация через 4 года.

### **3.7 Типовые контрольные задания для тестирования**

#### Структура тестовых материалов по дисциплине «Операции с ценными бумагами»

Компетенция	Тема	Содержательный элемент	Характеристика содержательного элемента	Количество тестовых заданий, типы ТЗ
ПК-1 способностью собрать и проанализировать исходные данные, необходимые для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов	Роль и место рынка ценных бумаг в структуре финансового рынка	1 Сущность рынка ценных бумаг	Знание	5 - ОТЗ 5 – ЗТЗ
		2 Структура рынка ценных бумаг	Знание	5 - ОТЗ 5 – ЗТЗ
		3 Нормативное регулирование рынка ценных бумаг	Знание	5 - ОТЗ 5 – ЗТЗ
	Определение и сущность ценных бумаг	1 Акции	Знание	5 - ОТЗ 5 – ЗТЗ
		2 Облигации	Знание	5 - ОТЗ 5 – ЗТЗ
		3 Производные финансовые инструменты	Знание	5 - ОТЗ 5 – ЗТЗ
ПК-8 способностью использовать для решения	Инфраструктура рынка ценных бумаг	1 Участники рынка ценных бумаг	Знание	5 - ОТЗ 5 – ЗТЗ
		2 Взаимодействие	Знание	5 - ОТЗ

аналитических и исследовательских задач современные технические средства и информационные технологии		участников рынка ценных бумаг		5 – 3ТЗ
		3 Инструменты регулирования рынка ценных бумаг	Знание	5 - 0ТЗ 5 – 3ТЗ
ПК-1 способностью собрать и проанализировать исходные данные, необходимые для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов	Рынок акций	1 Доходность акций	Действие	10 - 0ТЗ
		2 Риск акций	Действие	10 - 0ТЗ
		3 Ликвидность акций	Действие	10 - 0ТЗ
	Рынок долговых обязательств	1 Справедливая цена облигаций	Действие	10 - 0ТЗ
		2 Доходность облигаций	Действие	10 - 0ТЗ
		3 Показатели риска облигаций	Действие	10 - 0ТЗ
	Портфельное инвестирование	1 Сущность инвестиционного портфеля	Знание	5 - 0ТЗ 5 – 3ТЗ
		2 Виды инвестиционных портфелей	Умение	5 - 0ТЗ 5 – 3ТЗ
		3 Характеристики инвестиционного портфеля	Умение	5 - 0ТЗ 5 – 3ТЗ
	Рынок производных ценных бумаг	1 Виды производных финансовых инструментов	Знание	5 - 0ТЗ 5 – 3ТЗ
		2 Показатели оценки производных финансовых инструментов	Умение	5 - 0ТЗ 5 – 3ТЗ
		3 Участники рынка производных финансовых инструментов	Знание	5 - 0ТЗ 5 – 3ТЗ
ПК-8 способностью использовать для решения аналитических и исследовательских задач современные технические средства и информационные технологии	Анализ и оценка рисков операций с ценными бумагами	1 Риски операций с ценными бумагами	Знание	5 - 0ТЗ 5 – 3ТЗ
		2 Показатели риска операций с ценными бумагами	Действие	5 - 0ТЗ 5 – 3ТЗ
		3 Управление рисками операций с ценными бумагами	Умение	5 - 0ТЗ 5 – 3ТЗ
Итого				150 – 0ТЗ 90 – 3ТЗ

Полный комплект ФТЗ хранится в электронной информационно-образовательной среде ИрГУПС и обучающийся имеет возможность ознакомиться с демонстрационным вариантом ФТЗ.

Ниже приведен образец типового варианта итогового теста, предусмотренного рабочей программой дисциплины.

Образец типового варианта итогового теста,  
предусмотренного рабочей программой дисциплины

1. Стандартный документ, который свидетельствует о праве и/или обязательстве приобрести или продать ценные бумаги, средства (валютные ценности), материальные или нематериальные активы (товары) на определенных им условиях в будущем, – это:

- а) опцион;
- б) сберегательный сертификат;
- в) казначейские обязательства;
- г) дериватив;

- д) варрант;
- е) фьючерсный контракт.

2. Стандартный документ, заключенный как стандартный контракт, который удостоверяет обязательства продать (купить) соответствующее количество базового актива в определенное время в будущем по зафиксированной цене актива во время заключения контракта, определяется, как:

- а) опцион;
- б) фьючерсный контракт;
- в) варрант;
- г) фондовый дериватив;
- д) сертификат.

3. Приватизационные бумаги выпускаются в таких видах:

- а) акции, облигации, вексели;
- б) компенсационные и инвестиционные сертификаты;
- в) имущественные сертификаты, жилищные чеки, земельные боны.

4. Осуществление операций купли-продажи ценных бумаг через торговцев ценными бумагами не на фондовой бирже характеризуется как ...

5. Иностраные ценные бумаги подлежат обращению на территории Украины:

- а) через уполномоченные банки;
- б) только через биржи или торгово-информационные системы;
- в) через финансовых посредников;
- г) указанное в пунктах 1 и 2;
- д) указанное в пунктах 1-3.

6. Разновидность опциона на покупку, которая выпускается эмитентом вместе с собственными привилегированными акциями или облигациями и предоставляет его собственнику право на приобретение простых акций данного эмитента на протяжении определенного периода по определенной цене, – это:

- а) депорт;
- б) варрант;
- в) индоссамент;
- г) акцепт;
- д) авизо;
- е) трансферт.

7. Договор лизинга, который предусматривает приобретение лизингодателем имущества у собственника и передачу этого имущества ему в лизинг, определяется как:

- а) паевой лизинг;
- б) обратный лизинг;
- в) международный лизинг.

8. Документом, который удостоверяет право его держателя распоряжаться грузом, указанным в этом документе, является:

- а) коммерческий вексель;
- б) варрант;
- в) коносамент;
- г) опцион.

9. Определите, какая из перечисленных характеристик не относится к кредитному риску:

- 1) риск того, что заемщик не уплатит по ссуде;
- 2) вероятность того, что стоимость части активов фирмы, а особенно кредитов, уменьшится или сведется к нулю или фактическая доходность по данной части активов окажется значительно ниже ожидаемого уровня;
- 3) вероятность невозврата кредитов;
- 4) риск того, что цена активов упадет из-за роста нормы процента;
- 5) вероятность значительных убытков по кредитам и другим активам вследствие невыполнения заемщиком своих обязательств.

10. Считается, что осуществление арбитражных операций способствует выравниванию возникших отклонений в ценах на одни и те же активы на разных рынках и восстановлению паритетных соотношений между взаимосвязанными активами. Как Вы считаете, насколько данное деление довольно условно и обоснуйте Ваше мнение.

11. Капитал банка должен быть равен одному/двум/трем стандартным отклонениям активов, в которые вложены средства банка (волатильности). Если волатильность равна 1, то  $105 \pm 1 = 92 + 4 + 8$ , т.е.  $106 = 96 + 8$ ,  $104 = 96 + 8$  с вероятностью нижнего события 15,87%. С вероятностью 97,72% наихудшая ситуация уложится в рамки  $103 = 96 + 8$ , или  $103 = 96 + 7(-1)$ , а с вероятностью 99,87% в рамки  $102 = 96 + 6(-2)$ . Т.о., минимальный уровень капитала в данном случае должен был быть....

12. Дюрация - это скорость изменения цены по процентной ставке, выпуклость - соответственно ускорение. Дифференциальное исчисление - это исчисление бесконечно малых. Проблема заключается в том, что линейная техника применяется к нелинейным соотношениям. Поэтому понятие дюрации имеет смысл использовать при небольших (предположительно до 10 градусов) изменениях функции. Объясните, в чем заключается геометрический смысл дюрации.

13. Баланс дочернего акционерного общества имеет следующие показатели, млн. руб.:

Актив	Сумма	Пассив	Сумма
Основные средства	250	Уставный капитал	280
Производственные запасы	30	Расчеты с учредителями	20
Касса	5	Прибыль	100
Расчетный счет	115		
Баланс	400	Баланс	400

Одному из учредителей (Обществу «АВС») принадлежит 70% акций дочернего общества. Определить сумму вклада общества «АВС» в дочернюю компанию.

14. Инвестор приобрел 10 акций (три акции компании А, две акции компании Б и пять акций компании В с равными курсовыми стоимостями). Спустя три месяца совокупная стоимость указанного пакета акций увеличилась на 20%. При этом курсовая стоимость акций компании В уменьшилась на 40%, а курсовая стоимость акций компании А стала в два раза больше курсовой стоимости акций компании Б. Укажите, на сколько процентов увеличилась курсовая стоимость акций компании Б.

15. Курс акций вырос за год на 15%, дивиденд выплачивался раз в квартал в размере 250 руб. за акцию. Определите полную доходность акции за год, если в конце года курс составил 11500 руб. Налогообложение не учитывать.

16. Как изменится в процентах к предыдущему дню доходность к аукциону бескупонной облигации со сроком обращения один год (360 дней), если курс облигации на третий день после проведения аукциона не изменится по сравнению с предыдущим днем?

17. Текущая доходность привилегированной акции, объявленный дивиденд которой при выпуске равен 11%, а номинальная стоимость – 1000 руб., в текущем году составила 8%. Корректна ли такая ситуация?

18. Инвестор А купил акции по цене 20250 руб., а через три дня с прибылью продал их инвестору В, который в свою очередь, спустя три дня после покупки, с прибылью перепродал эти акции инвестору С по цене 59 900 руб. По какой цене инвестор В купил указанные бумаги у инвестора А, если известно, что оба этих инвестора обеспечили себе одинаковую доходность от перепродажи акций?

#### **4 Методические материалы, определяющие процедуру оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций**

В таблице приведены описания процедур проведения контрольно-оценочных мероприятий и процедур оценивания результатов обучения с помощью оценочных средств в соответствии с рабочей программой дисциплины.

Наименование оценочного средства	Описания процедуры проведения контрольно-оценочного мероприятия и процедуры оценивания результатов обучения
Разноуровневые задания	Выполнение разноуровневых заданий, предусмотренных рабочей программой дисциплины, проводятся во время практических занятий. Во время выполнения заданий пользоваться учебниками, справочниками, конспектами лекций, тетрадями для практических занятий разрешено. Преподаватель на практическом занятии, предшествующем занятию проведения контроля, доводит до обучающихся: тему, количество заданий и время выполнения заданий
Собеседование	Собеседование, предусмотренные рабочей программой дисциплины, проводятся во время практических занятий. Во время собеседования пользоваться учебниками, справочниками, конспектами лекций, тетрадями для практических занятий не разрешено. Преподаватель на практическом занятии, предшествующем занятию, доводит до обучающихся вопросы для собеседования.
Тестирование	Тестирование проводится по результатам освоения разделов дисциплины во время практических занятий. Во время проведения тестирования пользоваться учебниками, справочниками, конспектами лекций, тетрадями для практических занятий не разрешено. Преподаватель на практическом занятии, предшествующем занятию проведения теста, доводит до обучающихся: темы, количество заданий в тесте, время выполнения
Зачет	Проведение промежуточной аттестации в форме зачета позволяет сформировать среднюю оценку по дисциплине по результатам текущего контроля. Так как оценочные средства, используемые при текущем контроле, позволяют оценить знания, умения и владения навыками/опытом деятельности обучающихся при освоении дисциплины. Для чего преподаватель находит среднюю оценку уровня сформированности компетенций у обучающегося, как сумму всех полученных оценок, деленную на число этих оценок

Для организации и проведения промежуточной аттестации (в форме зачета) составляются типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы:

– перечень теоретических вопросов к зачету для оценки знаний;

- перечень типовых простых практических заданий к зачету для оценки умений;
- перечень типовых практических заданий к зачету для оценки навыков и (или) опыта деятельности.

Перечень теоретических вопросов и перечни типовых практических заданий разного уровня сложности к зачету/экзамену обучающиеся получают в начале семестра через электронную информационно-образовательную среду ИрГУПС (личный кабинет обучающегося).

### **Описание процедур проведения промежуточной аттестации в форме зачета и оценивания результатов обучения**

При проведении промежуточной аттестации в форме зачета преподаватель может воспользоваться результатами текущего контроля успеваемости в течение семестра. Оценочные средства и типовые контрольные задания, используемые при текущем контроле, позволяют оценить знания, умения и владения навыками/опытом деятельности обучающихся при освоении дисциплины. С целью использования результатов текущего контроля успеваемости, преподаватель подсчитывает среднюю оценку уровня сформированности компетенций обучающегося (сумма оценок, полученных обучающимся, делится на число оценок).

### **Шкала и критерии оценивания уровня сформированности компетенций в результате изучения дисциплины при проведении промежуточной аттестации в форме зачета по результатам текущего контроля (без дополнительного аттестационного испытания)**

Средняя оценка уровня сформированности компетенций по результатам текущего контроля	Оценка
Оценка не менее 3,0 и нет ни одной неудовлетворительной оценки по текущему контролю	«зачтено»
Оценка менее 3,0 или получена хотя бы одна неудовлетворительная оценка по текущему контролю	«не зачтено»

Если оценка уровня сформированности компетенций обучающегося не соответствует критериям получения зачета без дополнительного аттестационного испытания, то промежуточная аттестация в форме зачета проводится в форме теста по перечню теоретических вопросов и типовых практических задач (не более двух теоретических и двух практических). Промежуточная аттестация в форме зачета с проведением аттестационного испытания в форме собеседования проходит на последнем занятии по дисциплине.