

ФЕДЕРАЛЬНОЕ АГЕНТСТВО ЖЕЛЕЗНОДОРОЖНОГО ТРАНСПОРТА

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

УТВЕРЖДЕНА
приказом ректора
от «02» июня 2023 г. № 424-1

Б1.В.ДВ.06.01 Рынок ценных бумаг

рабочая программа дисциплины

Специальность/направление подготовки – 38.03.01 Экономика

Специализация/профиль – Финансы и кредит

Квалификация выпускника – Бакалавр

Форма и срок обучения – очная форма 4 года

Кафедра-разработчик программы – Финансовый и стратегический менеджмент

Общая трудоемкость в з.е. – 6

Часов по учебному плану (УП) – 216

В том числе в форме практической подготовки (ПП) – 8

(очная)

Формы промежуточной аттестации

очная форма обучения:

зачет 5 семестр, экзамен 6 семестр, курсовая работа 6 семестр

Очная форма обучения

Распределение часов дисциплины по семестрам

Семестр	5	6	Итого
Вид занятий	Часов по УП	Часов по УП	Часов по УП
Аудиторная контактная работа по видам учебных занятий/ в т.ч. в форме ПП*	34/4	51/4	85/8
– лекции	17	17	34
– практические (семинарские)	17/4	34/4	51/8
– лабораторные			
Самостоятельная работа	38	57	95
Экзамен		36	36
Итого	72/4	144/4	216/8

* В форме ПП – в форме практической подготовки.

ИРКУТСК

Рабочая программа дисциплины разработана в соответствии с федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования – бакалавриат по направлению подготовки 38.03.01 Экономика, утвержденным Приказом Министерства науки и высшего образования Российской Федерации от 12.08.2020 № 954.

Программу составил(и):

д.э.н., профессор, профессор, И.Ю. Сольская

Рабочая программа рассмотрена и одобрена для использования в учебном процессе на заседании кафедры «Финансовый и стратегический менеджмент», протокол от «2» июня 2023 г. № 11

Зав. кафедрой, к.э.н., доцент

С.А. Халетская

1 ЦЕЛЬ И ЗАДАЧИ ДИСЦИПЛИНЫ	
1.1 Цель дисциплины	
1	формирование у обучающихся целостного представления о теоретических и практических аспектах функционирования рынка ценных бумаг и операций с ними в условиях риска
1.2 Задачи дисциплины	
1	сформировать у обучающихся понимание основ выпуска и обращения различных ценных бумаг;
2	сформировать у обучающихся умения в области расчета доходности по операциям с ценными бумагами;
3	сформировать у обучающихся навыки деятельности по операциям с ценными бумагами в условиях риска
1.3 Цель воспитания и задачи воспитательной работы в рамках дисциплины	
Профессионально-трудовое воспитание обучающихся	
Цель профессионально-трудового 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 психологии профессионала;	
– формирование профессиональной культуры, этики профессионального общения;	
– формирование социальной компетентности и другие задачи, связанные с имиджем профессии и авторитетом транспортной отрасли	

2 МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОПОП	
Блок/часть ОПОП	Блок 1. Дисциплины / Часть, формируемая участниками образовательных отношений
2.1 Дисциплины и практики, на которых основывается изучение данной дисциплины	
1	Б1.В.ДВ.05.01 Финансовый мониторинг
2.2 Дисциплины и практики, для которых изучение данной дисциплины необходимо как предшествующее	
1	Б1.В.ДВ.03.01 Финансовая экономика: инструментальные методы
2	Б1.В.ДВ.04.01 Информационные технологии в бухгалтерском учете
3	Б1.В.ДВ.07.01 Банковское дело
4	Б1.В.ДВ.08.01 Страхование
5	Б1.В.ДВ.12.01 Долгосрочная финансовая стратегия
6	Б1.В.ДВ.13.01 Финансовый менеджмент
7	Б1.В.ДВ.14.01 Валютный рынок
8	Б2.О.03(П) Производственная - технологическая (проектно-технологическая) практика
9	Б2.О.04(Пд) Производственная - преддипломная практика
10	Б3.01(Д) Подготовка к процедуре защиты выпускной квалификационной работы

3 ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ, СООТНЕСЕННЫЕ С ТРЕБОВАНИЯМИ К РЕЗУЛЬТАТАМ ОСВОЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ		
Код и наименование компетенции	Код и наименование индикатора достижения компетенции	Планируемые результаты обучения
ПК-2.1 Способен проводить исследования финансового рынка и систематизацию предложений финансовых услуг (включая действующие правила и условия, тарифной политики и	ПК-2.1.1 Осуществляет сбор информации по спросу на рынке финансовых услуг	Знать: особенности операций с ценными бумагами; особенности анализа и оценки рисков операций с ценными бумагами; теоретические и практические аспекты рыночной деятельности на рынке ценных бумаг
		Уметь: анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию об операциях с ценными бумагами; разрабатывать стратегию деятельности по использованию финансовых ресурсов; сформировать оценку ситуации на рынке ценных бумаг
		Владеть: навыками оценки основных направлений развития операций с ценными бумагами; методами разработки и принятия управленческих решений в области деятельности с ценными бумагами; приемами принятия управленческих решений в области деятельности по

действующих форм документации)		снижению рисков для минимизации финансовых потерь на рынке ценных бумаг
ПК-2.5 Способен давать комплексную консультацию клиентов по основным формам финансовых услуг, включая контроль подготовки и исполнения договоров и контрактов по направлениям деятельности в области финансового консультирования	ПК-2.5.2 Консультирует клиентов по оформлению документов на выдачу кредитов, открытие депозитов физическим лицам, выпуску пластиковых карт, предоставлении услуг на рынке ценных бумаг, по оформлению операций по определению взаимных обязательств (клиринг)	Знать: особенности операций с ценными бумагами; особенности анализа и оценки рисков операций с ценными бумагами; теоретические и практические аспекты рыночной деятельности на рынке ценных бумаг
		Уметь: анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию об операциях с ценными бумагами; разрабатывать стратегию деятельности по использованию финансовых ресурсов; оценить ситуации на рынке ценных бумаг
		Владеть: навыками оценки основных направлений развития операций с ценными бумагами; методами разработки и принятия управленческих решений в области деятельности с ценными бумагами; приемами принятия управленческих решений в области деятельности по снижению рисков для минимизации финансовых потерь на рынке ценных бумаг

4 СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Код	Наименование разделов, тем и видов работ	Очная форма				*Код индикатора достижения компетенции
		Семестр	Часы			
			Лек	Пр	Лаб	
1.0	Раздел 1. Основные понятия рынка ценных бумаг.					
1.1	Тема 1.1. Определение и двойственная сущность ценных бумаг	5	1	1		3 ПК-2.1.1 ПК-2.5.2
1.2	Тема 1.2. Структура и организация рынка ценных бумаг	5	1	2		4 ПК-2.1.1 ПК-2.5.2
1.3	Тема 1.3. Основные операции с ценными бумагами. Финансовая, бухгалтерская и иная информации об операциях с ценными бумагами	5	2	2/1		3 ПК-2.1.1 ПК-2.5.2
1.4	Тема 1.4. Инфраструктура рынка ценных бумаг. Торговая система на рынке ценных бумаг	5	2	1/1		4 ПК-2.1.1 ПК-2.5.2
1.5	Тема 1.5. Нормативное регулирование рынка ценных бумаг. Принятие управленческих решений в области деятельности с ценными бумагами	5	1	1		3
2.0	Раздел 2. Основные виды ценных бумаг и операции на рынке ценных бумаг.					
2.1	Тема 2.1. Виды и особенности обращения долевых ценных бумаг	5	2	2		4 ПК-2.1.1 ПК-2.5.2
2.2	Тема 2.2. Акционерные общества. Особенности обращения акций	5	2	2/1		4 ПК-2.1.1 ПК-2.5.2
2.3	Тема 2.3. Виды и особенности обращения долговых ценных бумаг	5	2	1		3 ПК-2.1.1 ПК-2.5.2
2.4	Тема 2.4. Операции с облигациями. Особенности обращения облигаций. Рынок долговых обязательств.	5	2	2/1		4 ПК-2.1.1 ПК-2.5.2
2.5	Тема 2.5. Государственные ценные бумаги.	5	1	2		3 ПК-2.1.1 ПК-2.5.2
2.6	Тема 2.6. Операции с векселями. Особенности вексельного обращения. Вексельные схемы и их практическое применение	5	1	1		3 ПК-2.1.1 ПК-2.5.2
	Форма промежуточной аттестации – зачет	5				ПК-2.1.1 ПК-2.5.2
3.0	Раздел 3. Операции с производными ценными бумагами.					
3.1	Тема 3.1. Рынок производных ценных бумаг	6	1	2		3 ПК-2.1.1 ПК-2.5.2
3.2	Тема 3.2. Кассовые и срочные операции на рынке ценных бумаг	6	1	2/1		3 ПК-2.1.1 ПК-2.5.2
3.3	Тема 3.3. Опционы. Опционные контракты	6	2	4/1		3 ПК-2.1.1

4 СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Код	Наименование разделов, тем и видов работ	Очная форма				*Код индикатора достижения компетенции	
		Семестр	Часы				
			Лек	Пр	Лаб		СР
						ПК-2.5.2	
3.4	Тема 3.4. Мезонинные ценные бумаги	6	1	2		3	ПК-2.1.1 ПК-2.5.2
3.5	Тема 3.5. Инструменты прогнозирования операций с производными ценными бумагами	6	2	4		3	ПК-2.1.1 ПК-2.5.2
4.0	Раздел 4. Инвестиционные операции и условия их проведения.						
4.1	Тема 4.1. Особенности инвестиционных операций на рынке ценных бумаг	6	2	4		3	ПК-2.1.1 ПК-2.5.2
4.2	Тема 4.2. Банки на рынке инвестиционных операций	6	1	2		3	ПК-2.1.1 ПК-2.5.2
4.3	Тема 4.3. Инвестиционные фонды	6	1	2		3	ПК-2.1.1 ПК-2.5.2
4.4	Тема 4.4. Пенсионные фонды на рынке ценных бумаг	6	1	2		3	ПК-2.1.1 ПК-2.5.2
5.0	Раздел 5. Анализ и оценка рисков операций с ценными бумагами.						
5.1	Тема 5.1 Оценка рисков операций с ценными бумагами. Листинги. Рейтинги	6	1	2/2		3	ПК-2.1.1 ПК-2.5.2
5.2	Тема 5.2. Риски операций на биржевых и внебиржевых торговых площадках	6	1	2		3	ПК-2.1.1 ПК-2.5.2
5.3	Тема 5.3 Методы управления рисками и минимизации финансовых потерь на рынке ценных бумаг	6	1	2		3	ПК-2.1.1 ПК-2.5.2
5.4	Тема 5.4. Цифровизация инфраструктуры рынка ценных бумаг	6	1	2		3	ПК-2.1.1 ПК-2.5.2
5.5	Тема 5.5 Государственное регулирование риска операций на рынке ценных бумаг	6	1	2		3	ПК-2.1.1 ПК-2.5.2
	Форма промежуточной аттестации – экзамен	6	36				ПК-2.1.1 ПК-2.5.2
	Курсовая работа	6				15	ПК-2.1.1 ПК-2.5.2
	Итого часов (без учёта часов на промежуточную аттестацию)		34	51/8		95	

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 по дисциплине оформлен в виде приложения № 1 к рабочей программе дисциплины и размещен 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

	Библиографическое описание	Кол-во экз. в библиотеке/онлайн
6.1.1.1	Алехин, Б. И. Рынок ценных бумаг : учебник и практикум для вузов / Б. И. Алехин. Москва : Юрайт, 2023. - 497с. - Текст: электронный. - URL: https://urait.ru/bcode/513299	Онлайн
6.1.1.2	Берзон, Н. И. Рынок ценных бумаг : учебник для вузов - 5-е изд. пер. и доп. Н. И. Берзон [и др.] ; под общей редакцией Н. И. Берзона. Москва : Юрайт, 2022. - 514с. - Текст: электронный. - URL: https://urait.ru/bcode/488591 (дата обращения: 09.09.2022)	Онлайн
6.1.1.3	Гузнов, А. Г. Регулирование, контроль и надзор на финансовом рынке в Российской Федерации : учебное пособие для вузов - 3-е изд. / А. Г. Гузнов, Т. Э. Рождественская. Москва : Юрайт, 2022. - 583с. - Текст: электронный. - URL: https://urait.ru/bcode/491246 (дата обращения: 09.09.2022)	Онлайн

6.1.1.4	Михайленко, М. Н. Финансовые рынки и институты : учебник для вузов - 2-е изд., перераб. и доп. / М. Н. Михайленко. Москва : Юрайт, 2022. - 336с. - Текст: электронный. - URL: https://urait.ru/bcode/489000	Онлайн
6.1.1.5	Чалдаева, Л. А. Рынок ценных бумаг : учебник для вузов - 7-е изд. пер. и доп. Л. А. Чалдаева, А. А. Килиячков.. Москва : Юрайт, 2022. - 381с. - Текст: электронный. - URL: https://urait.ru/bcode/488673 (дата обращения: 09.09.2022)	Онлайн
6.1.2 Дополнительная литература		
	Библиографическое описание	Кол-во экз. в библиотеке/онлайн
6.1.2.1	Агаркова, Л. В. Рынок ценных бумаг и валютный рынок : учебное пособие / Л. В. Агаркова, О. Н. Углицких, И. И. Глотова, А. А. Гладили. Ставрополь : СтГАУ, 2015. - 170с. - Текст: электронный. - URL: http://e.lanbook.com/books/element.php?pl1_id=82259 (дата обращения: 19.04.2023)	Онлайн
6.1.2.2	Газеев, М. Х. Ценные бумаги и фондовый рынок в схемах и таблицах : учебное пособие / М. Х. Газеев, А. С. Пермяков, М. Г. Глухова. Тюмень : ТюмГНГУ, 2010. - 196с. - Текст: электронный. - URL: https://e.lanbook.com/books/element.php?pl1_id=39185 (дата обращения: 19.04.2023)	Онлайн
6.1.2.3	Степаненко, А. А. Электронные финансовые и фондовые рынки : учебное пособие / А. А. Степаненко. Санкт-Петербург : СПбГУТ им. М.А. Бонч-Бруевича, 2013. - 63с. - Текст: электронный. - URL: https://e.lanbook.com/book/180357 (дата обращения: 19.04.2023)	Онлайн
6.1.3 Учебно-методические разработки (в т. ч. для самостоятельной работы обучающихся)		
	Библиографическое описание	Кол-во экз. в библиотеке/онлайн
6.1.3.1	Сольская, И.Ю. Методические указания по изучению дисциплины Б1.В.ДВ.06.01 Рынок ценных бумаг. По направлению подготовки 38.03.01 Экономика, профиль «Финансы и кредит»/ И.Ю. Сольская; ИрГУПС. – Иркутск: ИрГУПС, 2023. – 16 с/ - Текст: электронный. - URL: https://www.irgups.ru/eis/for_site/umkd_files/mu_1986_1495_2023_1_signed.pdf	Онлайн
6.2 Ресурсы информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»		
6.2.1	Электронно-библиотечная система «Издательство Лань», https://e.lanbook.com/	
6.2.2	Электронно-библиотечная система «Образовательная платформа ЮРАЙТ», https://urait.ru/	
6.2.3	Электронно-библиотечная система «Университетская библиотека онлайн», https://biblioclub.ru/	
6.3 Программное обеспечение и информационные справочные системы		
6.3.1 Базовое программное обеспечение		
6.3.1.1	Microsoft Windows Professional 10, государственный контракт от 20.07.2021 № 0334100010021000013-01	
6.3.1.2	Microsoft Office Russian 2010, государственный контракт от 20.07.2021 № 0334100010021000013-01	
6.3.1.3	FoxitReader, свободно распространяемое программное обеспечение http://free-software.com.ua/pdf-viewer/foxit-reader/	
6.3.1.4	Adobe Acrobat Reader DC свободно распространяемое программное обеспечение https://get.adobe.com/ru/reader/enterprise/	
6.3.1.5	Яндекс. Браузер. Прикладное программное обеспечение общего назначения, Офисные приложения, лицензия – свободно распространяемое программное обеспечение по лицензии BSD License	
6.3.2 Специализированное программное обеспечение		
6.3.2.1	Не предусмотрено	
6.3.3 Информационные справочные системы		
6.3.3.1	Не предусмотрены	
6.4 Правовые и нормативные документы		
6.4.1	Не предусмотрены	

7 ОПИСАНИЕ МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЙ БАЗЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ УЧЕБНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ	
1	Корпуса А, Б, В, Г, Д, Е ИрГУПС находятся по адресу г. Иркутск, ул. Чернышевского, д. 15; корпус Л ИрГУПС находится – по адресу г. Иркутск, ул. Лермонтова, д.80
2	Учебная аудитория Л-205 для проведения лекционных и практических занятий, лабораторных работ, групповых и индивидуальных консультаций, курсового проектирования (выполнения курсовых

	работ), текущего контроля и промежуточной аттестации. Основное оборудование: специализированная мебель, мультимедиапроектор, экран, компьютер. Для проведения занятий имеются учебно-наглядные пособия (презентации, плакаты)
3	Учебная аудитория Л-215 для проведения лекционных и практических занятий, лабораторных работ, групповых и индивидуальных консультаций, курсового проектирования (выполнения курсовых работ), текущего контроля и промежуточной аттестации. Основное оборудование: специализированная мебель
4	Помещения для самостоятельной работы обучающихся оснащены компьютерной техникой, подключенной к информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», и обеспечены доступом в электронную информационно-образовательную среду ИРГУПС. Помещения для самостоятельной работы обучающихся: – читальные залы; – учебные залы вычислительной техники А-401, А-509, А-513, А-516, Д-501, Д-503, Д-505, Д-507; – помещения для хранения и профилактического обслуживания учебного оборудования – А-521

8 МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ

Вид учебной деятельности	Организация учебной деятельности обучающегося
Лекция	<p>Лекция (от латинского «lection» – чтение) – вид аудиторных учебных занятий. Лекция: закладывает основы научных знаний в систематизированной, последовательной, обобщенной форме; раскрывает состояние и перспективы развития соответствующей области науки и техники; концентрирует внимание обучающихся на наиболее сложных, узловых вопросах; стимулирует познавательную активность обучающихся.</p> <p>Во время лекционных занятий обучающийся должен уметь сконцентрировать внимание на изучаемых проблемах и включить в работу все виды памяти: словесную, образную и моторно-двигательную. Для этого весь материал, излагаемый преподавателем, обучающемуся необходимо конспектировать. На полях конспекта следует пометить вопросы, выделенные обучающимся для консультации с преподавателем. Выводы, полученные в виде формул, рекомендуется в конспекте подчеркивать или обводить рамкой, чтобы лучше запоминались. Полезно составить краткий справочник, содержащий определения важнейших понятий лекции. К каждому занятию следует разобрать материал предыдущей лекции. Изучая материал по учебнику или конспекту лекций, следует переходить к следующему вопросу только в том случае, когда хорошо усвоен предыдущий вопрос. Ряд вопросов дисциплины может быть вынесен на самостоятельное изучение. Такое задание требует оперативного выполнения. В конспекте лекций необходимо оставить место для освещения упомянутых вопросов. 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</p>
Практическое занятие	<p>Практическое занятие – вид аудиторных учебных занятий, целенаправленная форма организации учебного процесса, при реализации которой обучающиеся по заданию и под руководством преподавателя выполняют практические задания. Практические задания направлены на углубление научно-теоретических знаний и овладение определенными методами работы, в процессе которых вырабатываются умения и навыки выполнения тех или иных учебных действий в данной сфере науки. Практические занятия развивают научное мышление и речь, позволяют проверить знания обучающихся, выступают как средства оперативной обратной связи; цель практических занятий – углублять, расширять, детализировать знания, полученные на лекции, в обобщенной форме и содействовать выработке навыков профессиональной деятельности.</p> <p>На практических занятиях подробно рассматриваются основные вопросы дисциплины, разбираются основные типы задач. К каждому практическому занятию следует заранее самостоятельно выполнить домашнее задание и выучить лекционный материал к следующей теме. Систематическое выполнение домашних заданий обязательно и является важным фактором, способствующим успешному усвоению дисциплины</p>
Самостоятельная работа	<p>Обучение по дисциплине «Рынок ценных бумаг» предусматривает активную самостоятельную работу обучающегося. В разделе 4 рабочей программы, который называется «Структура и содержание дисциплины», все часы самостоятельной работы расписаны по темам и вопросам, а также указана необходимая учебная литература: обучающийся изучает учебный материал, разбирает примеры и решает разноуровневые задачи в рамках выполнения как общих домашних заданий, так и индивидуальных домашних заданий (ИДЗ) и других видов работ, предусмотренных рабочей программой дисциплины. При выполнении домашних заданий обучающемуся следует обратиться к задачам, решенным на предыдущих практических занятиях, решенным домашним работам,</p>

а также к примерам, приводимым лектором. Если этого будет недостаточно для выполнения всей работы можно дополнительно воспользоваться учебными пособиями, приведенными в разделе 6.1 «Учебная литература». Если, несмотря на изученный материал, задание выполнить не удастся, то в обязательном порядке необходимо посетить консультацию преподавателя, ведущего практические занятия, и/или консультацию лектора.

Домашние задания, индивидуальные домашние задания и другие работы, предусмотренные рабочей программой дисциплины должны быть выполнены обучающимся в установленные преподавателем сроки в соответствии с требованиями к оформлению текстовой и графической документации, сформулированным в Положении «Требования к оформлению текстовой и графической документации. Нормоконтроль»

Комплекс учебно-методических материалов по всем видам учебной деятельности, предусмотренным рабочей программой дисциплины (модуля), размещен в электронной информационно-образовательной среде ИрГУПС, доступной обучающемуся через его личный кабинет

Приложение № 1 к рабочей программе

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

**для проведения текущего контроля успеваемости
и промежуточной аттестации**

1. Общие положения

Фонд оценочных средств (ФОС) является составной частью нормативно-методического обеспечения системы оценки качества освоения обучающимися образовательной программы.

Фонд оценочных средств предназначен для использования обучающимися, преподавателями, администрацией ИрГУПС, а также сторонними образовательными организациями для оценивания качества освоения образовательной программы и уровня сформированности компетенций у обучающихся.

Задачами ФОС являются:

- оценка достижений обучающихся в процессе изучения дисциплины;
- обеспечение соответствия результатов обучения задачам будущей профессиональной деятельности через совершенствование традиционных и внедрение инновационных методов обучения в образовательный процесс;
- самоподготовка и самоконтроль обучающихся в процессе обучения.

Фонд оценочных средств сформирован на основе ключевых принципов оценивания: валидность, надежность, объективность, эффективность.

Для оценки уровня сформированности компетенций используется трехуровневая система:

- минимальный уровень освоения, обязательный для всех обучающихся по завершению освоения образовательной программы; дает общее представление о виде деятельности, основных закономерностях функционирования объектов профессиональной деятельности, методов и алгоритмов решения практических задач;

- базовый уровень освоения, превышение минимальных характеристик сформированности компетенций; позволяет решать типовые задачи, принимать профессиональные и управленческие решения по известным алгоритмам, правилам и методикам;

- высокий уровень освоения, максимально возможная выраженность характеристик компетенций; предполагает готовность решать практические задачи повышенной сложности, нетиповые задачи, принимать профессиональные и управленческие решения в условиях неполной определенности, при недостаточном документальном, нормативном и методическом обеспечении.

2. Перечень компетенций, в формировании которых участвует дисциплина.

Программа контрольно-оценочных мероприятий. Показатели оценивания компетенций, критерии оценки

Дисциплина «Рынок ценных бумаг» участвует в формировании компетенций:

ПК-2.1. Способен проводить исследования финансового рынка и систематизацию предложений финансовых услуг (включая действующие правила и условия, тарифной политики и действующих форм документации)

ПК-2.5. Способен давать комплексную консультацию клиентов по основным формам финансовых услуг, включая контроль подготовки и исполнения договоров и контрактов по направлениям деятельности в области финансового консультирования

Программа контрольно-оценочных мероприятий очная форма обучения

№	Наименование контрольно-оценочного мероприятия	Объект контроля	Код индикатора достижения компетенции	Наименование оценочного средства (форма проведения*)
5 семестр				
1.0	Раздел 1. Основные понятия рынка ценных бумаг			
1.1	Текущий контроль	Тема 1.1. Определение и двойственная сущность ценных бумаг	ПК-2.1.1 ПК-2.5.2	Собеседование (устно)
1.2	Текущий контроль	Тема 1.2. Структура и организация рынка ценных бумаг	ПК-2.1.1 ПК-2.5.2	Разноуровневые задачи (задания/письменно) Собеседование (устно)
1.3	Текущий контроль	Тема 1.3. Основные операции с ценными бумагами. Финансовая, бухгалтерская и иная информации об операциях с ценными бумагами	ПК-2.1.1 ПК-2.5.2	Собеседование (устно) В рамках ПП**: Разноуровневые задачи (задания/письменно)
1.4	Текущий контроль	Тема 1.4. Инфраструктура рынка ценных бумаг. Торговая система на рынке ценных бумаг	ПК-2.1.1 ПК-2.5.2	Собеседование (устно) В рамках ПП**: Разноуровневые задачи (задания/письменно)
1.5	Текущий контроль	Тема 1.5. Нормативное регулирование рынка ценных бумаг. Принятие управленческих решений в области деятельности с ценными бумагами	ПК-2.1.1 ПК-2.5.2	Разноуровневые задачи (задания/письменно) Собеседование (устно)
2.0	Раздел 2. Основные виды ценных бумаг и операции на рынке ценных бумаг			
2.1	Текущий контроль	Тема 2.1. Виды и особенности обращения долевых ценных бумаг	ПК-2.1.1 ПК-2.5.2	Собеседование (устно)
2.2	Текущий контроль	Тема 2.2. Акционерные общества. Особенности обращения акций	ПК-2.1.1 ПК-2.5.2	Собеседование (устно) В рамках ПП**: Разноуровневые задачи (задания/письменно)
2.3	Текущий контроль	Тема 2.3. Виды и особенности обращения долговых ценных бумаг	ПК-2.1.1 ПК-2.5.2	Собеседование (устно)
2.4	Текущий контроль	Тема 2.4. Операции с облигациями. Особенности обращения облигаций. Рынок долговых обязательств.	ПК-2.1.1 ПК-2.5.2	Собеседование (устно) В рамках ПП**: Разноуровневые задачи (задания/письменно)
2.5	Текущий контроль	Тема 2.5. Государственные ценные бумаги.	ПК-2.1.1 ПК-2.5.2	Собеседование (устно)
2.6	Текущий контроль	Тема 2.6. Операции с векселями. Особенности вексельного обращения. Вексельные схемы и их практическое применение	ПК-2.1.1 ПК-2.5.2	Разноуровневые задачи (задания/письменно) Собеседование (устно)

	Промежуточная аттестация	Раздел 1. Основные понятия рынка ценных бумаг Раздел 2. Основные виды ценных бумаг и операции на рынке ценных бумаг	ПК-2.1.1 ПК-2.5.2	Зачет (собеседование) Зачет - тестирование (компьютерные технологии)
6 семестр				
3.0	Раздел 3. Операции с производными ценными бумагами			
3.1	Текущий контроль	Тема 3.1. Рынок производных ценных бумаг	ПК-2.1.1 ПК-2.5.2	Собеседование (устно)
3.2	Текущий контроль	Тема 3.2 Кассовые и срочные операции на рынке ценных бумаг	ПК-2.1.1 ПК-2.5.2	Собеседование (устно) В рамках ПП**: Разноуровневые задачи (задания/письменно)
3.3	Текущий контроль	Тема 3.3. Опционы. Опционные контракты	ПК-2.1.1 ПК-2.5.2	Собеседование (устно) В рамках ПП**: Разноуровневые задачи (задания/письменно)
3.4	Текущий контроль	Тема 3.4. Мезонинные ценные бумаги	ПК-2.1.1 ПК-2.5.2	Собеседование (устно)
3.5	Текущий контроль	Тема 3.5. Инструменты прогнозирования операций с производными ценными бумагами	ПК-2.1.1 ПК-2.5.2	Разноуровневые задачи (задания/письменно) Собеседование (устно)
4.0	Раздел 4. Инвестиционные операции и условия их проведения			
4.1	Текущий контроль	Тема 4.1. Особенности инвестиционных операций на рынке ценных бумаг	ПК-2.1.1 ПК-2.5.2	Собеседование (устно)
4.2	Текущий контроль	Тема 4.2. Банки на рынке инвестиционных операций	ПК-2.1.1 ПК-2.5.2	Разноуровневые задачи (задания/письменно) Собеседование (устно)
4.3	Текущий контроль	Тема 4.3. Инвестиционные фонды	ПК-2.1.1 ПК-2.5.2	Собеседование (устно)
4.4	Текущий контроль	Тема 4.4. Пенсионные фонды на рынке ценных бумаг	ПК-2.1.1 ПК-2.5.2	Разноуровневые задачи (задания/письменно) Собеседование (устно)
5.0	Раздел 5. Анализ и оценка рисков операций с ценными бумагами			
5.1	Текущий контроль	Тема 5.1 Оценка рисков операций с ценными бумагами. Листинги. Рейтинги	ПК-2.1.1 ПК-2.5.2	Собеседование (устно) В рамках ПП**: Разноуровневые задачи (задания/письменно)
5.2	Текущий контроль	Тема 5.2. Риски операций на биржевых и внебиржевых торговых площадках	ПК-2.1.1 ПК-2.5.2	Разноуровневые задачи (задания/письменно) Собеседование (устно)
5.3	Текущий контроль	Тема 5.3 Методы управления рисками и минимизации финансовых потерь на рынке ценных бумаг	ПК-2.1.1 ПК-2.5.2	Разноуровневые задачи (задания/письменно) Собеседование (устно)
5.4	Текущий контроль	Тема 5.4. Цифровизация инфраструктуры рынка ценных бумаг	ПК-2.1.1 ПК-2.5.2	Собеседование (устно)
5.5	Текущий контроль	Тема 5.5 Государственное регулирование риска операций на рынке ценных бумаг	ПК-2.1.1 ПК-2.5.2	Разноуровневые задачи (задания/письменно) Собеседование (устно)
	Промежуточная аттестация	Раздел 1. Основные понятия рынка ценных бумаг Раздел 2. Основные виды ценных бумаг и операции на рынке ценных бумаг Раздел 3. Операции с производными ценными бумагами Раздел 4. Инвестиционные операции и условия их проведения	ПК-2.1.1 ПК-2.5.2	Курсовая работа (письменно) Курсовая работа (устно)

		Раздел 5. Анализ и оценка рисков операций с ценными бумагами		
	Промежуточная аттестация	Раздел 1. Основные понятия рынка ценных бумаг Раздел 2. Основные виды ценных бумаг и операции на рынке ценных бумаг Раздел 3. Операции с производными ценными бумагами Раздел 4. Инвестиционные операции и условия их проведения Раздел 5. Анализ и оценка рисков операций с ценными бумагами	ПК-2.1.1 ПК-2.5.2	Экзамен (собеседование) Экзамен - тестирование (компьютерные технологии)

*Форма проведения контрольно-оценочного мероприятия: устно, письменно, компьютерные технологии.

**ППП – практическая подготовка

Описание показателей и критериев оценивания компетенций.

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 четырехбалльная шкала: «отлично», «хорошо», «удовлетворительно», «неудовлетворительно» и двухбалльная шкала: «зачтено», «не зачтено».

Перечень оценочных средств, используемых для оценивания компетенций, а также краткая характеристика этих средств приведены в таблице.

Текущий контроль

№	Наименование оценочного средства	Краткая характеристика оценочного средства	Представление оценочного средства в ФОС
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 для собеседования по темам/разделам дисциплины
2	Разноуровневые задачи (задания)	Различают задачи: – 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;	Комплект разноуровневых задач и заданий или комплекты задач и заданий определенного уровня

		<p>может быть использовано для оценки знаний и умений обучающихся;</p> <p>– реконструктивного уровня, позволяющие оценивать и диагностировать умения синтезировать, анализировать, обобщать фактический и теоретический материал с формулированием конкретных выводов, установлением причинно-следственных связей;</p> <p>может быть использовано для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности обучающихся;</p> <p>– творческого уровня, позволяющие оценивать и диагностировать умения, интегрировать знания различных областей, аргументировать собственную точку зрения;</p> <p>может быть использовано для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности обучающихся</p>	
--	--	---	--

Промежуточная аттестация

№	Наименование оценочного средства	Краткая характеристика оценочного средства	Представление оценочного средства в ФОС
1	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
2	Тест – промежуточная аттестация в форме зачета	Система автоматизированного контроля освоения компетенций (части компетенций) обучающимся по дисциплине (модулю) с использованием информационно-коммуникационных технологий. Может быть использовано для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности обучающихся	Фонд тестовых заданий
3	Экзамен	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 (образец экзаменационного билета) к экзамену
4	Тест – промежуточная аттестация в форме экзамена	Система автоматизированного контроля освоения компетенций (части компетенций) обучающимся по дисциплине (модулю) с использованием информационно-коммуникационных технологий. Может быть использовано для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности обучающихся	Фонд тестовых заданий
5	Курсовая работа	Позволяет оценить умения обучающихся самостоятельно конструировать свои знания в процессе решения практических задач и проблем, ориентироваться в информационном пространстве и уровень сформированности аналитических, исследовательских навыков, навыков практического и творческого мышления. Может выполняться в индивидуальном порядке или группой обучающихся. Может быть использовано для оценки умений, навыков и (или) опыта деятельности обучающихся в предметной или межпредметной областях	Образец задания для выполнения курсовой работы и примерный перечень вопросов для ее защиты

Критерии и шкалы оценивания компетенций в результате изучения дисциплины при проведении промежуточной аттестации в форме зачета и экзамена. Шкала оценивания уровня освоения компетенций

Шкалы оценивания	Критерии оценивания	Уровень освоения
------------------	---------------------	------------------

			компетенции
«отлично»		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 задач в рамках учебного материала. Ответил на все дополнительные вопросы	Высокий
«хорошо»	«зачтено»	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
«удовлетворительно»		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
«неудовлетворительно»	«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	Компетенция не сформирована

Тест – промежуточная аттестация в форме зачета и экзамена

Шкала оценивания		Критерии оценивания
«отлично»	«зачтено»	Обучающийся верно ответил на 90 – 100 % тестовых заданий при прохождении тестирования
«хорошо»		Обучающийся верно ответил на 80 – 89 % тестовых заданий при прохождении тестирования
«удовлетворительно»		Обучающийся верно ответил на 70 – 79 % тестовых заданий при прохождении тестирования
«неудовлетворительно»	«не зачтено»	Обучающийся верно ответил на 69 % и менее тестовых заданий при прохождении тестирования

Курсовая работа

Шкала оценивания	Критерии оценивания
«отлично»	Содержание курсовой работы полностью соответствует заданию. Представлены результаты обзора литературных и иных источников. Структура курсовой работы логически и методически выдержана. Все выводы и предложения убедительно аргументированы. Оформление курсовой работы и полученные результаты полностью отвечают требованиям, изложенным в методических указаниях. При защите курсовой работы обучающийся правильно и уверенно отвечает на вопросы преподавателя, демонстрирует глубокое знание теоретического материала, способен аргументировать собственные утверждения и выводы
«хорошо»	Содержание курсовой работы полностью соответствует заданию. Представлены результаты обзора литературных и иных источников. Структура курсовой работы логически и методически выдержана. Большинство выводов и предложений аргументировано. Оформление курсовой работы и полученные результаты в целом

	отвечают требованиям, изложенным в методических указаниях. Имеются одна-две несущественные ошибки в использовании терминов, в построенных диаграммах и схемах. Наличествует незначительное количество грамматических и/или стилистических ошибок. При защите курсовой работы обучающийся правильно и уверенно отвечает на большинство вопросов преподавателя, демонстрирует хорошее знание теоретического материала, но не всегда способен аргументировать собственные утверждения и выводы. При наводящих вопросах преподавателя исправляет ошибки в ответе
«удовлетворительно»	Содержание курсовой работы частично не соответствует заданию. Результаты обзора литературных и иных источников представлены недостаточно полно. Есть нарушения в логике изложения материала. Аргументация выводов и предложений слабая или отсутствует. Имеются одно-два существенных отклонений от требований в оформлении курсовой работы. Полученные результаты в целом отвечают требованиям, изложенным в методических указаниях. Имеются одна-две существенных ошибки в использовании терминов, в построенных диаграммах и схемах. Много грамматических и/или стилистических ошибок. При защите курсовой работы обучающийся допускает грубые ошибки при ответах на вопросы преподавателя и /или не дал ответ более чем на 30% вопросов, демонстрирует слабое знание теоретического материала, в большинстве случаев не способен уверенно аргументировать собственные утверждения и выводы
«неудовлетворительно»	Содержание курсовой работы в целом не соответствует заданию. Имеются более двух существенных отклонений от требований в оформлении курсовой работы. Большое количество существенных ошибок по сути работы, много грамматических и стилистических ошибок и др. Полученные результаты не отвечают требованиям, изложенным в методических указаниях. При защите курсовой работы обучающийся демонстрирует слабое понимание программного материала. Курсовая работа не представлена преподавателю. Обучающийся не явился на защиту курсовой работы

Критерии и шкалы оценивания результатов обучения при проведении текущего контроля успеваемости

Собеседование

Шкалы оценивания		Критерии оценивания
«отлично»	«зачтено»	Глубокое и прочное усвоение программного материала. Полные, последовательные, грамотные и логически излагаемые ответы при видоизменении задания. Обучающийся свободно справляется с поставленными задачами, может обосновать принятые решения, демонстрирует владение разносторонними навыками и приемами выполнения практических работ
«хорошо»		Знание программного материала, грамотное изложение, без существенных неточностей в ответе на вопрос, правильное применение теоретических знаний, владение необходимыми навыками при выполнении практических задач
«удовлетворительно»		Обучающийся демонстрирует усвоение основного материала, при ответе допускаются неточности, при ответе недостаточно правильные формулировки, нарушение последовательности в изложении программного материала, затруднения в выполнении практических заданий Слабое знание программного материала, при ответе возникают ошибки, затруднения при выполнении практических работ
«неудовлетворительно»	«не зачтено»	Не было попытки выполнить задание

Разноуровневые задачи (задания)

Шкалы оценивания		Критерии оценивания
«отлично»	«зачтено»	Демонстрирует очень высокий/высокий уровень знаний, умений, навыков в соответствии с критериями оценивания. Все требования, предъявляемые к заданию, выполнены
«хорошо»		Демонстрирует достаточно высокий/выше среднего уровень знаний, умений, навыков в соответствии с критериями оценивания. Все требования, предъявляемые к заданию, выполнены

«удовлетворительно»		Демонстрирует средний уровень знаний, умений, навыков в соответствии с критериями оценивания. Большинство требований, предъявляемых к заданию, выполнены. Демонстрирует низкий/ниже среднего уровень знаний, умений, навыков в соответствии с критериями оценивания. Многие требования, предъявляемые к заданию, не выполнены
«неудовлетворительно»	«не зачтено»	Демонстрирует очень низкий уровень знаний, умений, навыков в соответствии с критериями оценивания. Не ответа.

3. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности

3.1 Типовые контрольные задания для проведения собеседования

Контрольные варианты заданий выложены в электронной информационно-образовательной среде ИрГУПС, доступной обучающемуся через его личный кабинет.

Ниже приведен образец типовых вариантов заданий для проведения собеседований.

Образец типового варианта вопросов для проведения собеседования
«Тема 1.1. Определение и двойственная сущность ценных бумаг»

1. Понятие ценной бумаги
2. Нормативное закрепление понятия ценной бумаги
3. Гражданский кодекс РФ: классификация ценных бумаг
4. Юридическая характеристика ценной бумаги
5. Ценная бумага как титул собственности

Образец типового варианта вопросов для проведения собеседования
«Тема 1.2. Структура и организация рынка ценных бумаг»

1. Структура рынка ценных бумаг.
2. Эмитенты.
3. Инвесторы.
4. Брокеры и дилеры.
5. Сегменты рынка ценных бумаг.
6. Организованный рынок.
7. Неорганизованный рынок.
8. Первичный рынок.
9. Вторичный рынок.
10. Биржевой рынок.
11. Внебиржевой рынок.

Образец типового варианта вопросов для проведения собеседования
«Тема 1.3. Основные операции с ценными бумагами. Финансовая, бухгалтерская и иная информации об операциях с ценными бумагами»

1. Сущность и классификация сделок с ценными бумагами.
2. Опционные сделки.
3. Фьючерсные сделки.
4. Сделка с репортом.
5. Сделка с депортом.
6. Стеллажные сделки.

Образец типового варианта вопросов для проведения собеседования
«Тема 1.4. Инфраструктура рынка ценных бумаг. Торговая система на рынке ценных бумаг»

1. Понятие, структура и инфраструктура рынка ценных бумаг. Сегменты рынка ценных бумаг
2. Сущность рынка ценных бумаг и его место в системе финансовых рынков.

3. Правовое регулирование и особенности российского рынка ценных бумаг.
4. Инфраструктура рынка ценных бумаг.
5. Фондовые биржи.
6. Внебиржевая торговля.
7. Регистраторы (реестродержатели).
8. Депозитарии.
9. Торговые системы.
10. Расчетно-клиринговые системы.

Образец типового варианта вопросов для проведения собеседования
«Тема 1.5. Нормативное регулирование рынка ценных бумаг. Принятие управленческих
решений в области деятельности с ценными бумагами»

1. Федеральный закон "О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)"
2. Федеральный закон "Об ипотечных ценных бумагах"
3. Федеральный закон "О противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации"
4. Федеральный закон "Об акционерных обществах" определяет порядок создания, реорганизации, ликвидации и правовое положение акционерных обществ, права и обязанности акционеров, а также направлен на защиту прав и интересов акционеров.
5. Федеральный закон "О банках и банковской деятельности"
6. Федеральный закон "О рынке ценных бумаг"

Образец типового варианта вопросов для проведения собеседования
«Тема 2.1. Виды и особенности обращения долевых ценных бумаг»

1. Долевые ценные бумаги — долгосрочные.
2. Долевые ценные бумаги — краткосрочные.
3. Долевые ценные бумаги международные
4. Долевые ценные бумаги внутренние
5. Депозитарные расписки

Образец типового варианта вопросов для проведения собеседования
«Тема 2.2. Акционерные общества. Особенности обращения акций»

1. Акции простые, привилегированные.
2. Права владельцев простых акций
3. Права владельцев привилегированных акций.
4. Эмиссия акций
5. Андеррайтинг
6. Процедура IPO
7. Обращение акций

Образец типового варианта вопросов для проведения собеседования
«Тема 2.3. Виды и особенности обращения долговых ценных бумаг»

1. Долговые ценные бумаги: назначение и классификация
2. Эмиссия долговых ценных бумаг
3. Доходность и риск долговых ценных бумаг
4. Обращение долговых ценных бумаг

Образец типового варианта вопросов для проведения собеседования
«Тема 2.4. Операции с облигациями. Особенности обращения облигаций. Рынок
долговых обязательств.»

1. Облигации: назначение и классификация
2. Эмиссия облигаций
3. Доходность и риск облигаций

4. Обращение облигаций

Образец типового варианта вопросов для проведения собеседования
«Тема 2.5. Государственные ценные бумаги.»

1. Приватизационные чеки (ваучеры);
2. Государственные краткосрочные бескупонные облигации (ГКО);
3. Облигации государственного займа;
4. Казначейские обязательства;
5. Облигации внутреннего валютного займа;
6. Государственные долгосрочные облигации;
7. Золотые сертификаты.

Образец типового варианта вопросов для проведения собеседования
«Тема 2.6. Операции с векселями. Особенности вексельного обращения. Вексельные
схемы и их практическое применение»

1. Простой вексель
2. Переводной вексель
3. Индоссирование векселя
4. Авалирование векселя
5. Дисконтирование векселя
6. Учет векселя

Образец типового варианта вопросов для проведения собеседования
«Тема 3.1. Рынок производных ценных бумаг»

1. Кассовые сделки.
2. Срочные сделки.
3. Срочные сделки «на разницу».
4. Срочные форвардные сделки.
5. Пролонгационные сделки.
6. Сделки с залогом.
7. Сделки с премией.

Образец типового варианта вопросов для проведения собеседования
«Тема 3.2 Кассовые и срочные операции на рынке ценных бумаг»

1. Фьючерсные сделки.
2. Сделка с репортом.
3. Сделка с депортом.
4. Стеллажные сделки.
5. Фьючерс. Особенности фьючерсного контракта по сравнению с опционом. Расчет стоимости фьючерсного контракта.
6. Финансовые фьючерсы. Краткосрочный финансовый фьючерс. Долгосрочный финансовый фьючерс.
7. Валютный финансовый фьючерс.

Образец типового варианта вопросов для проведения собеседования
«Тема 3.3. Опционы. Опционные контракты»

1. Опцион.
2. Опцион колл.
3. Опцион пут. Премия «за отказ».
4. Отличия европейского и американского опционов.
5. Оценка стоимости опционов.
6. Временная стоимость опциона.
7. Биноминальная модель.
8. Действительная стоимость опционов колл и пут.

9. Модель Блэка-Шоулза.
10. Основные опционные стратегии.
11. Простые опционные сделки.
12. Спрэд.
13. Вертикальный спрэд.
14. Горизонтальный (календарный) спрэд.
15. Диагональный спрэд.
16. Комбинации опционов.
17. Синтетическая опционная модель.

Образец типового варианта вопросов для проведения собеседования
«Тема 3.4. Мезонинные ценные бумаги»

Производные финансовые инструменты и особенности их оборота на российском рынке ценных бумаг

2. Депозитарные расписки.
3. Определить побудительные причины формирования гибридных инструментов
4. Выявить риски гибридных инструментов
5. Определить рынки (сегменты рынков), ориентированные на работу с гибридными инструментами.

Образец типового варианта вопросов для проведения собеседования
«Тема 3.5. Инструменты прогнозирования операций с производными ценными бумагами»

1. Доходность портфеля ценных бумаг: методы и модели расчета
2. Доходность ценных бумаг. Модель Гарри Марковица. Ожидаемая доходность. Стандартное отклонение (мера риска).
3. Статистические методы определения доходности инвестиционного портфеля: ковариация и корреляция.
4. Выбор состава оптимального портфеля ценных бумаг.
5. Определение риска ценной бумаги и риска инвестиционного портфеля. Метод Марковица.
6. Индексная модель Шарпа и алгоритм Марковица -Тобина.
7. Алгоритмы Элтона-Груббера-Падберга.

Образец типового варианта вопросов для проведения собеседования
«Тема 4.1. Особенности инвестиционных операций на рынке ценных бумаг»

1. Инвестиционный портфель: понятие, цель, задачи, принципы и этапы формирования.
2. Классификация портфелей ценных бумаг.
3. Понятие и основная цель формирования инвестиционного портфеля (портфеля ценных бумаг). Задачи формирования инвестиционного портфеля.
4. Классификация портфелей ценных бумаг.
5. Портфель роста.
6. Портфель дохода.
7. Комбинированный портфель.
8. Агрессивный портфель.
9. Умеренный портфель.
10. Консервативный портфель.
11. Принципы формирования инвестиционного портфеля: безопасность, доходность, рост и ликвидность.

Образец типового варианта вопросов для проведения собеседования
«Тема 4.2. Банки на рынке инвестиционных операций»

1. Банки как ядро холдинга или финансово-промышленной группы;

2. Инвестиционные банки первого и второго вида;
3. Банки, осуществляющие свою инвестиционную деятельность в режиме обычных предприятий.
4. Экспортно-импортные банки, кредитующие торгово-закупочную деятельность

Образец типового варианта вопросов для проведения собеседования
«Тема 4.3. Инвестиционные фонды»

1. Виды и функции инвестиционных фондов
2. Деятельность инвестиционных фондов
3. Способы формирования инвестиционных фондов
4. Паевые инвестиционные фонды и их функции

Образец типового варианта вопросов для проведения собеседования
«Тема 4.4. Пенсионные фонды рынке ценных бумаг»

1. Государственный пенсионный фонд РФ
2. Пенсионный фонд как инвестор
3. Негосударственные пенсионные фонды: способы организации
4. Негосударственные инвестиционные фонды как инвесторы

Образец типового варианта вопросов для проведения собеседования
«Тема 5.1 Оценка рисков операций с ценными бумагами. Листинги. Рейтинги»

1. Системный риск
- 2 Несистемный (индивидуальный) риск
- 3 Риск ценной бумаги
- 4 Отраслевой риск
- 5 Риск регистратора
- 6 Риск потери дохода
- 7 Риск потери инвестируемых средств

Образец типового варианта вопросов для проведения собеседования
«Тема 5.2. Риски операций на биржевых и внебиржевых торговых площадках»

1. Особенности организации биржи
2. Виды бирж
3. Организация биржевой торговли
4. Небиржевые торговые площадки
5. Рынок Forex

Образец типового варианта вопросов для проведения собеседования
«Тема 5.3 Методы управления рисками и минимизации финансовых потерь на рынке ценных бумаг»

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

Образец типового варианта вопросов для проведения собеседования
«Тема 5.4. Цифровизация инфраструктуры рынка ценных бумаг»

1. Информационные сети.
2. Алготорговля на фондовом рынке
3. Интернет и фондовый рынок
4. Формирование российской телекоммуникационной системы
5. Системы электронных торгов

Образец типового варианта вопросов для проведения собеседования
«Тема 5.5 Государственное регулирование риска операций на рынке ценных бумаг»

1. Центральный банк РФ в системе регулирования рынка ценных бумаг
2. Система разрешительных мероприятий правительства РФ
3. Нормативное регулирование рынка ценных бумаг
4. Ограничительные меры государственного регулирования

3.2 Типовые контрольные задания для решения разноуровневых задач (заданий)

Контрольные варианты заданий выложены в электронной информационно-образовательной среде ИрГУПС, доступной обучающемуся через его личный кабинет.

Ниже приведен образец типовых вариантов заданий для решения разноуровневых задач.

Образец заданий для решения разноуровневых задач

«Тема 1.2. Структура и организация рынка ценных бумаг»

Задание: На основании официальной информации о структуре рынка ценных бумаг РФ представить сегменты рынка ценных бумаг. Для удобства можно воспользоваться аналитической таблицей.

Сегмент рынка	Инструмент рынка	Объем сегмента	Регулирующие положения
		...	
	
	

Образец заданий для решения разноуровневых задач

«Тема 1.3. Основные операции с ценными бумагами. Финансовая, бухгалтерская и иная информации об операциях с ценными бумагами»

Задание:

1. На основании информации о бухгалтерской (финансовой) отчетности организации, выбранной для выполнения практических работ, определить основные статьи баланса, отражающие операции на рынке ценных бумаг.

Образец заданий для решения разноуровневых задач

«Тема 1.4. Инфраструктура рынка ценных бумаг. Торговая система на рынке ценных бумаг»

Задание: На основании публичной информации о деятельности Российской торговой системы (РТС), доступной обучающимся (п. 6.2 Ресурсы информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» рабочей программы дисциплины – доступно обучающемуся через личный кабинет) определить основные реализуемые ею функции на рынке ценных бумаг.

Образец заданий для решения разноуровневых задач

«Тема 1.5. Нормативное регулирование рынка ценных бумаг. Принятие управленческих решений в области деятельности с ценными бумагами»

Задание: На основании текста Кейс-stady 1 «АНАЛИЗ И ОЦЕНКА РИСКОВ ОПЕРАЦИЙ С ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ», доступного обучающимся через личный кабинет, выполнить следующие задания:

1. 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?)
2. Имеет ли смысл рисковать вообще? Как этот риск соотносится с ожидаемым доходом? (не менее 3:1) построение кривой безразличия (кривой терпимости к риску).
3. Принятие решения (выбор образа действий), исполнение и контроль.
4. Анализ ранее предпринятых действий или бездействий в исторической ретроспективе.

Образец заданий для решения разноуровневых задач
«Тема 2.2. Акционерные общества. Особенности обращения акций»

Задание: На основании текста Кейс-study 1 «ВАРИАНТЫ ФИНАНСИРОВАНИЯ БИЗНЕСА: IPO», доступного обучающимся через личный кабинет, выполнить следующие задания:

1. Сформулируйте свою точку зрения на то, почему был выбран именно такой вариант финансирования бизнеса Facebook?
2. Рассчитайте прогнозное значение нераспределенной прибыли Facebook в 2012 году, если известно следующее:
 - дивиденды на одну акцию Facebook, ожидаемые в первом планируемом после привлечения инвестиций году составят 50 рублей;
 - планируемая рыночная цена 1 акции составляет 200 рублей;
 - ожидаемый темп прироста дивидендов в последующие годы предполагается равным 2%.

Образец заданий для решения разноуровневых задач

«Тема 2.4. Операции с облигациями. Особенности обращения облигаций. Рынок долговых обязательств.»

Задание: На основании правил деловой игры: «ТРУДНО БЫТЬ ИНВЕСТОРОМ» доступных обучающимся через личный кабинет, выполнить прогноз стоимости ценных бумаг (облигаций).

Образец заданий для решения разноуровневых задач

«Тема 2.6. Операции с векселями. Особенности вексельного обращения. Вексельные схемы и их практическое применение»

Задание: На основании известных данных:

1.09.98 год – дата выдачи векселя.

1.01.99 год – протест в неакцепте.

1.09.99 год – срок погашения векселя.

Сумма векселя – 360 тыс. руб.

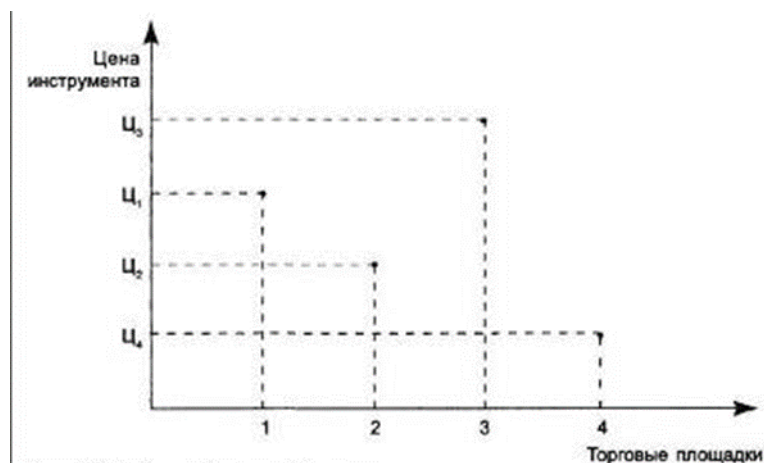
$((360 \text{ тыс. руб.}) / (360 \text{ дней})) * (240 \text{ дней}) = 240 \text{ тыс. руб.}$

Рассчитать сумму, выплачиваемую по векселю.

Образец заданий для решения разноуровневых задач

«Тема 3.2 Кассовые и срочные операции на рынке ценных бумаг»

Задание: На основании графического описания арбитражной операции определить условия окончания арбитража.



Здесь: Ц1, Ц2, Ц3, Ц4 – рыночные цены одного и того же инструмента соответственно на торговых площадках 1, 2, 3, 4 в данный момент времени.

Образец заданий для решения разноуровневых задач

«Тема 3.3. Опционы. Опционные контракты»

Задание: Оценить влияние факторов на цену опциона – премию (P_{op}). Для удобства можно воспользоваться аналитической таблицей.

Факторы	По опционам колл	По опционам пут
Увеличение P_{sp}		
Увеличение P_{st}		
Удлинение t		
Увеличение r		
Увеличение σ		

Условные обозначения:

- Цена базового актива (P_{sp}),
- цена исполнения опциона – (P_{st}) страйк-цена,
- время до прекращения права на опцион (t),
- амплитуда изменения цены базового актива (волатильности σ),
- текущая безрисковая процентная ставка (r),
- доход по базовому активу (купон, дисконт, дивиденд).

Образец заданий для решения разноуровневых задач

«Тема 3.5. Инструменты прогнозирования операций с производными ценными бумагами»

Задание: На основании текста «ОЦЕНКА ФИНАНСОВЫХ АСПЕКТОВ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОЕКТА», доступного обучающимся через личный кабинет, разработать собственное предложение по структурированному финансовому инструменту.

Образец заданий для решения разноуровневых задач

«Тема 4.2. Банки на рынке инвестиционных операций»

Задание: На основании текста Кейс-stady 2 «Бидиут Сен. Гибридные ценные бумаги. http://www.1pixel.ru/view_fineng4.php?id=329» доступного обучающимся через личный кабинет, выполнить следующие задания:

1. Определить побудительные причины формирования гибридных инструментов
2. Выявить риски гибридных инструментов для банка эмитента
3. Определить рынки (сегменты рынков), ориентированные на работу с гибридными инструментами.

Образец заданий для решения разноуровневых задач

«Тема 4.4. Пенсионные фонды рынке ценных бумаг»

Задание: На основании текста Кейс-stady 1 «ОЦЕНКА РИСКОВ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОЕКТА», доступного обучающимся через личный кабинет, оценить риск удорожание инвестиционного проекта для инвестора - пенсионного фонда на каждом из этапов его реализации. Для удобства можно воспользоваться аналитической таблицей.

Этапы	Риски
Разработка проекта	
Строительные работы	
Установка оборудования	

Запуск производства	

Образец заданий для решения разноуровневых задач
«Тема 5.1 Оценка рисков операций с ценными бумагами. Листинги. Рейтинги»
Задание: На основании текста Кейс-study 1 «ОЦЕНКА РИСКОВ
ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОЕКТА», доступного обучающимся через личный кабинет,
оценить риск удорожание инвестиционного проекта. Для удобства можно воспользоваться
аналитической таблицей.

Статьи затрат	Оценка воздействия		Характеристика воздействия на статью затрат	Вероятное удорожание статей	размер затрат по статье	Удорожание проекта в целом
	Вероятность	Ущерб				
S1	W11	X11	A11	M11	C1	M
	W12	X12	A12	M12		
	W1i	X1i	A1i	M1i		
S2	W21	X21	A21	M21	C2	
	W22	X22	A22	M22		
	W2i	X2i	A2i	M2i		
Sn	Wn1	Xn1	An1	Mn1	Cn	
	Wn2	Xn2	An2	Mn2		
	Wni	Xni	Ani	Mni		

Образец заданий для решения разноуровневых задач
«Тема 5.2. Риски операций на биржевых и внебиржевых торговых площадках»
Задание: На основании текста статьи:
Прянишникова М. В. Общая характеристика внебиржевого рынка ценных бумаг. Принципы организации внебиржевой торговли ценными бумагами// Современные технологии управления. ISSN 2226-9339. — №1 (61). Режим доступа: <http://sovman.ru/article/6103/>
Провести категоризацию участников РТС. Для удобства можно воспользоваться аналитической таблицей.

Категория участника	Права / Обязанности
Член торговой системы с просмотрным режимом	
Член торговой системы с торговым режимом	
Маркет- мейкеры	

Образец заданий для решения разноуровневых задач
«Тема 5.3 Методы управления рисками и минимизации финансовых потерь на рынке ценных бумаг»
Задание: На основании текста Кейс-study 2 «ОЦЕНКА ФИНАНСОВЫХ АСПЕКТОВ
ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОЕКТА», доступного обучающимся через личный кабинет,
выполнить следующие задания:

1. Рассчитать совокупную средневзвешенную стоимость капитала по проектам.
2. Определить общие инвестиционные затраты.
3. Определить приток денежных средств.
4. Выбрать инвестиционный проект для реализации.
5. Построить график движения денежных средств.
6. Определить сроки расчетов по кредиту.
7. Провести расчет чистой приведенной стоимости проекта.

Образец заданий для решения разноуровневых задач
«Тема 5.5 Государственное регулирование риска операций на рынке ценных бумаг»
Задание: На основании текста статьи:

Прянишникова М. В. Общая характеристика внебиржевого рынка ценных бумаг. Принципы организации внебиржевой торговли ценными бумагами// Современные технологии управления. ISSN 2226-9339. — №1 (61). Режим доступа: <http://sovman.ru/article/6103/>

Ответить на следующие вопросы:

1. Построить схему функционирования внебиржевого рынка
2. Определить Место государства в инфраструктуре внебиржевого рынка ценных бумаг
3. Сформулировать интересы государства на внебиржевом рынке ценных бумаг

3.3 Типовые контрольные задания для проведения тестирования

Фонд тестовых заданий по дисциплине содержит тестовые задания, распределенные по разделам и темам, с указанием их количества и типа.

Структура фонда тестовых заданий по дисциплине

Индикатор достижения компетенции	Тема в соответствии с РПД	Характеристика ТЗ	Количество тестовых заданий, типы ТЗ
ПК-2.1.1 ПК-2.5.2	Тема 1.1. Определение и двойственная сущность ценных бумаг	Знания	3 - ЗТЗ 3 - ОТЗ
		Умения	3 - ЗТЗ 3 - ОТЗ
ПК-2.1.1 ПК-2.5.2	Тема 1.2. Структура и организация рынка ценных бумаг	Знания	3 - ЗТЗ 3 - ОТЗ
		Умения	3 - ЗТЗ 3 - ОТЗ
ПК-2.1.1 ПК-2.5.2	Тема 1.3. Основные операции с ценными бумагами. Финансовая, бухгалтерская и иная информации об операциях с ценными бумагами	Знания	3 - ЗТЗ 3 - ОТЗ
		Навыки или опыт практической деятельности	3 - ЗТЗ 3 - ОТЗ
ПК-2.1.1 ПК-2.5.2	Тема 1.4. Инфраструктура рынка ценных бумаг. Торговая система на рынке ценных бумаг	Знания	3 - ЗТЗ 3 - ОТЗ
		Навыки или опыт практической деятельности	3 - ЗТЗ 3 - ОТЗ
ПК-2.1.1 ПК-2.5.2	Тема 1.5. Нормативное регулирование рынка ценных бумаг. Принятие управленческих решений в области деятельности с ценными бумагами	Знания	3 - ЗТЗ 3 - ОТЗ
		Умения	3 - ЗТЗ 3 - ОТЗ
ПК-2.1.1 ПК-2.5.2	Тема 2.1. Виды и особенности обращения долевых ценных бумаг	Знания	3 - ЗТЗ 3 - ОТЗ
		Умения	3 - ЗТЗ 3 - ОТЗ
ПК-2.1.1 ПК-2.5.2	Тема 2.2. Акционерные общества. Особенности обращения акций	Знания	3 - ЗТЗ 3 - ОТЗ
		Навыки или опыт практической деятельности	3 - ЗТЗ 3 - ОТЗ
ПК-2.1.1 ПК-2.5.2	Тема 2.3. Виды и особенности обращения долговых ценных бумаг	Знания	3 - ЗТЗ 3 - ОТЗ
		Умения	3 - ЗТЗ 3 - ОТЗ
ПК-2.1.1 ПК-2.5.2	Тема 2.4. Операции с облигациями. Особенности обращения облигаций. Рынок долговых обязательств.	Знания	3 - ЗТЗ 3 - ОТЗ
		Навыки или опыт практической деятельности	3 - ЗТЗ 3 - ОТЗ
ПК-2.1.1 ПК-2.5.2	Тема 2.5. Государственные ценные бумаги.	Знания	3 - ЗТЗ 3 - ОТЗ
		Умения	3 - ЗТЗ 3 - ОТЗ

ПК-2.1.1 ПК-2.5.2	Тема 2.6.Операции с векселями. Особенности вексельного обращения. Вексельные схемы и их практическое применение	Знания	3 - ЗТЗ 3 - ОТЗ
		Умения	3 - ЗТЗ 3 - ОТЗ
ПК-2.1.1 ПК-2.5.2	Тема 3.1. Рынок производных ценных бумаг	Знания	3 - ЗТЗ 3 - ОТЗ
		Умения	3 - ЗТЗ 3 - ОТЗ
ПК-2.1.1 ПК-2.5.2	Тема 3.2 Кассовые и срочные операции на рынке ценных бумаг	Знания	3 - ЗТЗ 3 - ОТЗ
		Навыки или опыт практической деятельности	3 - ЗТЗ 3 - ОТЗ
ПК-2.1.1 ПК-2.5.2	Тема 3.3. Опционы. Опционные контракты	Знания	3 - ЗТЗ 3 - ОТЗ
		Навыки или опыт практической деятельности	3 - ЗТЗ 3 - ОТЗ
ПК-2.1.1 ПК-2.5.2	Тема 3.4. Мезонинные ценные бумаги	Знания	3 - ЗТЗ 3 - ОТЗ
		Умения	3 - ЗТЗ 3 - ОТЗ
ПК-2.1.1 ПК-2.5.2	Тема 3.5.Инструменты прогнозирования операций с производными ценными бумагами	Знания	3 - ЗТЗ 3 - ОТЗ
		Умения	3 - ЗТЗ 3 - ОТЗ
ПК-2.1.1 ПК-2.5.2	Тема 4.1. Особенности инвестиционных операций на рынке ценных бумаг	Знания	3 - ЗТЗ 3 - ОТЗ
		Умения	3 - ЗТЗ 3 - ОТЗ
ПК-2.1.1 ПК-2.5.2	Тема 4.2. Банки на рынке инвестиционных операций	Знания	3 - ЗТЗ 3 - ОТЗ
		Умения	3 - ЗТЗ 3 - ОТЗ
ПК-2.1.1 ПК-2.5.2	Тема 4.3. Инвестиционные фонды	Знания	3 - ЗТЗ 3 - ОТЗ
		Умения	3 - ЗТЗ 3 - ОТЗ
ПК-2.1.1 ПК-2.5.2	Тема 4.4. Пенсионные фонды рынке ценных бумаг	Знания	3 - ЗТЗ 3 - ОТЗ
		Умения	3 - ЗТЗ 3 - ОТЗ
ПК-2.1.1 ПК-2.5.2	Тема 5.1 Оценка рисков операций с ценными бумагами. Листинги. Рейтинги	Знания	3 - ЗТЗ 3 - ОТЗ
		Навыки или опыт практической деятельности	3 - ЗТЗ 3 - ОТЗ
ПК-2.1.1 ПК-2.5.2	Тема 5.2. Риски операций на биржевых и внебиржевых торговых площадках	Знания	3 - ЗТЗ 3 - ОТЗ
		Умения	3 - ЗТЗ 3 - ОТЗ
ПК-2.1.1 ПК-2.5.2	Тема 5.3 Методы управления рисками и минимизации финансовых потерь на рынке ценных бумаг	Знания	3 - ЗТЗ 3 - ОТЗ
		Умения	3 - ЗТЗ 3 - ОТЗ
ПК-2.1.1 ПК-2.5.2	Тема 5.4. Цифровизация инфраструктуры рынка ценных бумаг	Знания	3 - ЗТЗ 3 - ОТЗ
		Умения	3 - ЗТЗ 3 - ОТЗ
ПК-2.1.1 ПК-2.5.2	Тема 5.5 Государственное регулирование риска операций на рынке ценных бумаг	Знания	3 - ЗТЗ 3 - ОТЗ
		Умения	3 - ЗТЗ 3 - ОТЗ
		Итого	75 - ЗТЗ

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.

1. Рынок ценных бумаг (фондовый рынок) включает такие сегменты рынков как:

- А. Производных ценных бумаг**
- Б. Облигационный
- В. Срочный (форвардный, фьючерсный, опционный)**
- Г. Биржевой и внебиржевой**
- Д. Первичный и вторичный**

2. Вторичный рынок ценных бумаг представляет собой:

- А. Рынок формирования дополнительной эмиссии ценных бумаг
- Б. Рынок, регулирующий процессы обращения только ранее выпущенных ценных бумаг**
- В. Рынок, обслуживающий процессы обращения только производных ценных бумаг
- Г. Рынок, регулирующий процессы купли-продажи ценных бумаг " только второго эшелона" (финансовых активов, не пользующихся большим спросом на рынке)
- Д. Рынок, регулирующий процессы обращения ранее выпущенных ценных бумаг, относящихся только к "голубым фишкам" (ценным бумагам, пользующимся наибольшим спросом на фондовом рынке)

3. Модель САРМ представляет по своей сути:

- А. Математическое отражение оптимума собственных и заемных финансовых ресурсов, инвестируемых в производство
 - Б. Математическую модель, учитывающую взаимозависимость финансового риска и ожидаемого дохода**
 - В. Математическую модель ожидаемой доходности на фондовом рынке
 - Г. Математическую модель, учитывающую взаимосвязь макроэкономических и микроэкономических финансовых показателей
2. Рассчитайте средневзвешенную стоимость капитала как меру риска вложения в корпорацию.

4. Какое из распределений используется для анализа инвестиционных рисков по рыночным котировкам акций:

- А – нормальное**
- Б – биномиальное
- В – показательное

5. Какие этапы включаются в процедуру эмиссии эмиссионных ценных бумаг?

- а) принятием эмитентом решения;**
- б) выпуск эмиссионных ценных бумаг;**
- в) подготовка проекта эмиссии;**
- г) регистрация выпуска ценных бумаг;
- д) регистрация проспекта эмиссии;**
- е) раскрытие всей информации, содержащейся в проспекте эмиссии;**
- ж) изготовление сертификатов ценных бумаг;**
- з) регистрация отчета об итогах выпуска;**
- и) размещение эмиссионных ценных бумаг.

6. Государственный орган, регистрирующий выпуски ценных бумаг с низкими инвестиционными качествами, право:

- а) имеет;
- б) не имеет.**

7. Эмитент разместить меньшее количество эмиссионных ценных бумаг по сравнению с количеством, указанным в проспекте эмиссии, право:

- а) имеет;**
- б) не имеет.

8. Эмиссионными ценными бумагами являются:

- а) акции;**
- б) облигации;**
- в) государственные ценные бумаги;**
- г) инвестиционные паи;
- д) векселя, если они выпускаются сериями.

9. Для публичного размещения опционов на ценные бумаги регистрация проспекта эмиссии:

- а) требуется;
- б) не требуется;
- в) требуется, если условия их выпуска и обращения соответствуют совокупности признаков эмиссионной ценной бумаги.**

10. Дайте определение эмиссии ценных бумаг

Ответ: учитывается полнота ответа

11. Поясните понятие двойственной природы ценных бумаг

Ответ: учитывается полнота ответа

12. Индексация доходности фонда по инфляции – это

Ответ: индексинг

13. Какая доходность не учитывает купонный доход?

Ответ: текущая

14. Под инвестиционным климатом следует понимать:

Ответ: учитывается полнота ответа

15. Для измерения схожести движения курсов двух рискованных активов используется:

Ответ: корреляция

16. ОАО "Малина" зарегистрировало проспект эмиссии облигаций на сумму 10 млн руб.

Количество выпущенных облигаций – 10000 шт.

Услуги андеррайтера были оплачиваются по ставке 0,1 от объема размещенных облигаций

Налог выплачивается в установленный срок при регистрации проспекта эмиссии.

При размещении рыночная цена облигаций составила 120 рублей.

Рассчитать:

- сумму привлеченного капитала;
- величину облигационного займа к погашению.

Ответ: учитывается точность расчета

17. Укажите основания для освобождения от процедуры государственной регистрации проспекта эмиссии отдельных выпусков эмиссионных ценных бумаг

Ответ: учитывается полнота ответа

18. Доход держателя опциона, который он получил бы в случае немедленной реализации контракта, представляет собой

Ответ: учитывается полнота ответа

3.4 Типовое задание для выполнения курсовой работы

Типовые задания выложены в электронной информационно-образовательной среде ИрГУПС, доступной обучающемуся через его личный кабинет.

Ниже приведен образец задания для выполнения курсовой работы и примерный перечень вопросов для ее защиты.

Образец типового задания для выполнения курсовой работы

1. Основные индикаторы фондового рынка.
2. Депозитарная и расчетно-клиринговая деятельность в России и за рубежом.
3. Понятие и основные характеристики современной ценной бумаги.
4. Способы и этапы эмиссии.
5. Размещение и оплата акций. Организация и проведение первоначального публичного предложения акций (ИРО).
6. Дивидендная политика акционерного общества.
7. Понятие и классификация производных финансовых инструментов на фондовом рынке.
8. Основные опционные стратегии.
9. Сущность и классификация сделок с ценными бумагами.
10. Понятие, основная цель и задачи формирования инвестиционного портфеля.
11. Доходность ценных бумаг. Модель Гарри Марковица.
12. Ожидаемая доходность. Стандартное отклонение (мера риска).
13. Статистические методы определения доходности инвестиционного портфеля.
14. Сущность рынка ценных бумаг и его место в системе финансовых рынков.
15. Правовое регулирование и особенности российского рынка ценных бумаг.
16. Внебиржевая торговля.
17. Расчетно-клиринговые системы на рынке ценных бумаг.
18. Организационная структура фондовой биржи. Комиссии биржи.
19. Понятие и уровни фундаментального анализа.
20. Технический анализ.
21. Риски операций с ценными бумагами.

Образец типовых вопросов для защиты курсовых работ

1. Понятие и роль фондового рынка в рыночной экономике.
2. Участники, выполняющие ключевые функции на фондовом рынке.
3. Отличительные особенности правового статуса и характера деятельности финансовых посредников на фондовом рынке России.
4. Финансовый брокер и финансовый дилер.
5. Опционы. Оценка стоимости опционов.
6. Фьючерс. Особенности фьючерсного контракта по сравнению с опционом. Расчет стоимости фьючерсного контракта.
7. Игры на повышение курса акций. Игры на понижение курса акций.
8. Выбор состава оптимального портфеля ценных бумаг. Определение риска ценной бумаги и риска инвестиционного портфеля.
9. Биржевые индексы. Ведущие мировые биржевые индексы. Российские биржевые индексы.
10. Внебиржевая торговля ценными бумагами
11. Сущность фундаментального анализа.
12. Методы технического анализа.
13. Управление рисками операций с ценными бумагами.

3.5 Перечень теоретических вопросов к зачету

(для оценки знаний)

1. Понятие ценной бумаги
2. Нормативное закрепление понятия ценной бумаги
3. Гражданский кодекс РФ: классификация ценных бумаг
4. Юридическая характеристика ценной бумаги
5. Ценная бумага как титул собственности
6. Структура рынка ценных бумаг.
7. Эмитенты.
8. Инвесторы.
9. Брокеры и дилеры.
10. Сегменты рынка ценных бумаг.
11. Организованный рынок.
12. Неорганизованный рынок.
13. Первичный рынок.
14. Вторичный рынок. .
15. Сущность и классификация сделок с ценными бумагами.
16. Опционные сделки.
17. Фьючерсные сделки.
18. Сделка с репортом.
19. Сделка с депортом.
20. Стеллажные сделки.
21. Понятие, структура и инфраструктура рынка ценных бумаг. Сегменты рынка ценных бумаг
22. Сущность рынка ценных бумаг и его место в системе финансовых рынков.
23. Правовое регулирование и особенности российского рынка ценных бумаг.
24. Инфраструктура рынка ценных бумаг.
25. Фондовые биржи.
26. Внебиржевая торговля.
27. Регистраторы (реестродержатели).
28. Депозитарии.
29. Торговые системы.
30. Расчетно-клиринговые системы.
31. Федеральный закон "О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)"
32. Федеральный закон "Об ипотечных ценных бумагах"
33. Федеральный закон "О противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации"
34. Федеральный закон "Об акционерных обществах" определяет порядок создания, реорганизации, ликвидации и правовое положение акционерных обществ, права и обязанности акционеров, а также направлен на защиту прав и интересов акционеров.
35. Федеральный закон "О банках и банковской деятельности"
36. Федеральный закон "О рынке ценных бумаг"
37. Долевые ценные бумаги — долгосрочные.
38. Долевые ценные бумаги — краткосрочные.
39. Долевые ценные бумаги международные
40. Долевые ценные бумаги внутренние
41. Депозитарные расписки
42. Акции простые, привилегированные.
43. Права владельцев простых акций
44. Права владельцев привилегированных акций.
45. Эмиссия акций
46. Андеррайтинг

47. Процедура IPO
48. Обращение акций
49. Долговые ценные бумаги: назначение и классификация
50. Эмиссия долговых ценных бумаг
51. Доходность и риск долговых ценных бумаг
52. Обращение долговых ценных бумаг
53. Облигации: назначение и классификация
54. Эмиссия облигаций
55. Доходность и риск облигаций
56. Обращение облигаций
57. Приватизационные чеки (ваучеры);
58. Государственные краткосрочные бескупонные облигации (ГКО);
59. Облигации государственного займа;
60. Казначейские обязательства;
61. Простой вексель
62. Переводной вексель
63. Индоссирование векселя
64. Авалирование векселя
65. Дисконтирование векселя
66. Учет векселя

3.6 Перечень типовых простых практических заданий к зачету (для оценки умений)

1. Предприятие рассматривает строительство производственного участка. Для создания участка у предприятия в собственности имеется свободный участок земли и не используемый производственный корпус. Рыночная стоимость участка земли 162 711 864 руб, производственного корпуса 271 186 441 руб. На участке находится неиспользуемый и планируемый к демонтажу ангар стоимостью 100 500 000 руб. Кроме этого, для организации участка потребуется дополнительно построить производственное здание на сумму 542 372 881 руб и приобрести и смонтировать оборудование стоимостью 1 735 593 220 руб. Выгодно ли это?

2.ОАО "Малина" зарегистрировало проспект эмиссии облигаций на сумму 10 млн руб. Количество выпущенных облигаций – 10000 шт.

Услуги андеррайтера были оплачиваются по ставке 0,1 от объема размещенных облигаций

Налог выплачивается в установленный срок при регистрации проспекта эмиссии.

При размещении рыночная цена облигаций составила 120 рублей. Рассчитать:

- сумму привлеченного капитала; - величину облигационного займа к погашению.

3.Укажите основания для освобождения от процедуры государственной регистрации проспекта эмиссии отдельных выпусков эмиссионных ценных бумаг

3.7 Перечень типовых практических заданий к зачету (для оценки навыков и (или) опыта деятельности)

1.Доход держателя опциона, который он получил бы в случае немедленной реализации контракта, представляет собой

2.Под инвестиционным климатом следует понимать

3.Обоснуйте наличие органа, допускающего ценные бумаги иностранных эмитентов к обращению на российском рынке инвестиций

3.8 Перечень теоретических вопросов к экзамену

(для оценки знаний)

1. Кассовые сделки.
2. Срочные сделки.
3. Сделки с залогом.
4. Сделки с премией.
5. Фьючерсные сделки.
6. Стеллажные сделки.
7. Фьючерс. Особенности фьючерсного контракта по сравнению с опционом. Расчет стоимости фьючерсного контракта.
8. Финансовые фьючерсы. Краткосрочный финансовый фьючерс. Долгосрочный финансовый фьючерс.
9. Валютный финансовый фьючерс.
10. Опцион колл.
11. Опцион пут. Премия «за отказ».
12. Оценка стоимости опционов.
13. Временная стоимость опциона.
14. Биноминальная модель.
15. Действительная стоимость опционов колл и пут.
16. Модель Блэка-Шоулза.
17. Основные опционные стратегии.
18. Простые опционные сделки.
19. Комбинации опционов.
20. Синтетическая опционная модель.
21. Производные финансовые инструменты и особенности их оборота на российском рынке ценных бумаг
22. Депозитарные расписки.
23. Доходность портфеля ценных бумаг: методы и модели расчета
24. Доходность ценных бумаг. Модель Гарри Марковица. Ожидаемая доходность. Стандартное отклонение (мера риска).
25. Статистические методы определения доходности инвестиционного портфеля: ковариация и корреляция.
26. Выбор состава оптимального портфеля ценных бумаг.
27. Определение риска ценной бумаги и риска инвестиционного портфеля. Метод Марковица.
28. Индексная модель Шарпа и алгоритм Марковица-Тобина.
29. Классификация портфелей ценных бумаг.
30. Понятие и основная цель формирования инвестиционного портфеля (портфеля ценных бумаг). Задачи формирования инвестиционного портфеля.
31. Классификация портфелей ценных бумаг.
32. Портфель роста.
33. Портфель дохода.
34. Комбинированный портфель.
35. Агрессивный портфель.
36. Умеренный портфель.
37. Консервативный портфель.
38. Принципы формирования инвестиционного портфеля: безопасность, доходность, рост и ликвидность.
39. Банки как ядро холдинга или финансово-промышленной группы;
40. Инвестиционные банки первого и второго вида;
41. Банки, осуществляющие свою инвестиционную деятельность в режиме обычных предприятий.
42. Экспортно-импортные банки, кредитующие торгово-закупочную деятельность

43. Виды и функции инвестиционных фондов
44. Деятельность инвестиционных фондов
45. Способы формирования инвестиционных фондов
46. Паевые инвестиционные фонды и их функции
47. Государственный пенсионный фонд РФ
48. Пенсионный фонд как инвестор
49. Негосударственные пенсионные фонды: способы организации
50. Негосударственные инвестиционные фонды как инвесторы
51. Системный риск
52. Несистемный (индивидуальный) риск
53. Риск ценной бумаги
54. Отраслевой риск
55. Риск потери инвестируемых средств
56. Особенности организации биржи
57. Виды бирж
58. Организация биржевой торговли
59. Небиржевые торговые площадки
60. Рынок Forex
61. Этапы формирования портфеля ценных бумаг.
62. Выбор оптимального типа портфеля.
63. Оценка приемлемого сочетания риска и дохода портфеля.
64. Определение количественного и первоначального состава портфеля.
65. Выбор схемы управления портфелем.
66. Информационные сети.
67. Алготорговля на фондовом рынке
68. Интернет и фондовый рынок
69. Формирование российской телекоммуникационной системы
70. Системы электронных торгов
71. Центральный банк РФ в системе регулирования рынка ценных бумаг
72. Система разрешительных мероприятий правительства РФ
73. Нормативное регулирование рынка ценных бумаг
74. Ограничительные меры государственного регулирования

3.9 Перечень типовых простых практических заданий к экзамену (для оценки умений)

1. Кто сделал вывод о том, что в условиях совершенного рынка, при отсутствии налогов и транзакционных издержек и при наличии равного доступа предприятий и физических лиц к кредитным ресурсам, структура капитала не оказывает влияния на его цену?

- А) Марков
- Б) Миллер и Модильяни
- В) Гордон

2. Чистая стоимость финансирования это:

- а) разница между теоретической форвардной ценой и в биржевом фьючерсном контракте.
- б) разница между стоимостью финансирования и доходностью актива.
- в) разница между доходами и расходами по форвардной сделке.
- г) дисконтированная величина будущей цены актива.

3. Текущая доходность облигации номиналом 10. 000 руб. с купонной ставкой 9% годовых, если цена её приобретения составила 9000руб. , равна. . .

- А) 10%
- В) 9%

С) 7%

4. Если сумма выплачиваемых дивидендов составила 120 руб. , а ставка ссудного процента - 12%, то рыночная стоимость акции будет равна. . .

- А) 900руб.
- В) 1000руб.
- С) 1100руб.

3.10 Перечень типовых практических заданий к экзамену

(для оценки навыков и (или) опыта деятельности)

1. Установите последовательность расчета стоимости обыкновенной акции (модель оценки Гордона):

- А. оценка денежного дивиденда за первый год
- Б. оценка сумму между требуемой ставкой дохода (r)
- В. отношения темпов роста (g) рыночной цены акции к ожидаемым темпам прироста рыночной цены акции в конце первого года
- Г. оценка темпов роста (g) рыночной цены акции

2. Определить побудительные причины формирования гибридных инструментов

4. Выявить риски гибридных инструментов

4. Определить рынки (сегменты рынков), ориентированные на работу с гибридными инструментами.

5. Стоимость привлечения дополнительного капитала за счет эмиссии привилегированных акций определяется с учетом

- А) фиксированного размера дивидендов, который по ним заранее predetermined
- Б) планируемого темпа выплат дивидендов
- В) количества дополнительно эмитируемых простых акций

6. Установите последовательность этапов осуществления операций с финансовыми активами.

а) покупка финансового актива, хеджирование, получение дохода от владения.
б) покупка финансового актива, хеджирование, продажа финансового актива.
в) покупка финансового актива, получение дохода от владения, продажа или погашение финансового актива.

г) поставка финансового актива, получение дохода от владения, погашение финансового актива.

4. Методические материалы, определяющие процедуру оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности

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
Собеседование	Собеседование, предусмотренное рабочей программой дисциплины, проводится на практическом занятии. Преподаватель на практическом занятии, предшествующем занятию проведения контроля, доводит до обучающихся тему, вопросы для подготовки к собеседованию. Результаты собеседования преподаватель доводит до обучающихся сразу после завершения собеседования
Разноуровневая задача (задание)	Выполнение разноуровневых задач (заданий), предусмотренных рабочей программой дисциплины, проводятся во время практических занятий. Во время выполнения задач (заданий) разрешается пользоваться учебниками, справочниками, конспектами лекций, тетрадями для практических занятий
Курсовая работа	Ход выполнения разделов курсовой работы в рамках текущего контроля оценивается преподавателем исходя из объемов выполненных работ в соответствие со шкалами оценивания. Преподаватель информирует обучающихся о результатах оценивания выполнения курсового проекта сразу после контрольно-оценочного мероприятия. В ходе защиты курсовой работы обучающийся делает доклад протяженностью 5 – 7 минут. Преподаватель ставит окончательную оценку за курсовую работу после завершения защиты, учитывая уровень ее защиты

Для организации и проведения промежуточной аттестации 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 и типовые практические задания разного уровня сложности для проведения промежуточной аттестации 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. 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	Шкала оценивания
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 проводится в форме собеседования по перечню теоретических вопросов и типовых практических задач или в форме компьютерного тестирования.

Промежуточная аттестация в форме зачета с проведением аттестационного испытания проходит на последнем занятии по дисциплине.

При проведении промежуточной аттестации в форме компьютерного тестирования вариант тестового задания формируется из фонда тестовых заданий по дисциплине случайным образом, но с условием: 50 % заданий должны быть заданиями открытого типа и 50 % заданий – закрытого типа.

Описание процедур проведения промежуточной аттестации в форме экзамена и оценивания результатов обучения

Промежуточная аттестация в форме экзамена проводится путем устного собеседования по билетам или в форме компьютерного тестирования.

При проведении промежуточной аттестации в форме собеседования билеты составляются таким образом, чтобы каждый из них включал в себя теоретические вопросы и практические задания.

Билет содержит: два теоретических вопроса для оценки знаний. Теоретические вопросы выбираются из перечня вопросов к экзамену; два практических задания: одно из них для оценки умений (выбирается из перечня типовых простых практических заданий к экзамену); другое практическое задание для оценки навыков и (или) опыта деятельности (выбираются из перечня типовых практических заданий к экзамену).


Распределение теоретических вопросов и практических заданий по экзаменационным билетам находится в закрытом для обучающихся доступе. Разработанный комплект билетов (25-30 билетов) не выставляется в электронную информационно-образовательную среду ИрГУПС, а хранится на кафедре-разработчике фондов оценочных средств.

На экзамене обучающийся берет билет, для подготовки ответа на экзаменационный билет обучающемуся отводится время в пределах 45 минут. В процессе ответа обучающегося на вопросы и задания билета, преподаватель может задавать дополнительные вопросы.

Каждый вопрос/задание билета оценивается по четырехбалльной системе, а далее вычисляется среднее арифметическое оценок, полученных за каждый вопрос/задание. Среднее арифметическое оценок округляется до целого по правилам округления

При проведении промежуточной аттестации в форме компьютерного тестирования вариант тестового задания формируется из фонда тестовых заданий по дисциплине случайным образом, но с условием: 50 % заданий должны быть заданиями открытого типа и 50 % заданий – закрытого типа.

Образец экзаменационного билета

	Экзаменационный билет № 1 по дисциплине «<u>Рынок ценных бумаг</u>»	Утверждаю: Заведующий кафедрой « _____ » ИрГУПС _____
<ol style="list-style-type: none">1. Фьючерс. Особенности фьючерсного контракта по сравнению с опционом. Расчет стоимости фьючерсного контракта2. Оценка приемлемого сочетания риска и дохода инвестиционного портфеля.3. Установите последовательность расчета стоимости обыкновенной акции (модель оценки Гордона):<ol style="list-style-type: none">А. оценка денежного дивиденда за первый годБ. оценка суммы между требуемой ставкой дохода (r)В. отношения темпов роста (g) рыночной цены акции к ожидаемым темпам прироста рыночной цены акции в конце первого годаГ. оценка темпов роста (g) рыночной цены акции4. Определите побудительные причины формирования гибридных инструментов <ol style="list-style-type: none">1. Фьючерс. Особенности фьючерсного контракта по сравнению с опционом. Расчет стоимости фьючерсного контракта		