

ФЕДЕРАЛЬНОЕ АГЕНТСТВО ЖЕЛЕЗНОДОРОЖНОГО ТРАНСПОРТА

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

УТВЕРЖДЕНА  
приказом и.о. ректора  
от «17» июня 2022 г. № 77

## Б1.О.33 Рынок ценных бумаг

### рабочая программа дисциплины

Специальность/направление подготовки – 38.05.01 Экономическая безопасность  
Специализация/профиль – Экономико-правовое обеспечение экономической безопасности  
Квалификация выпускника – Экономист  
Форма и срок обучения – очная форма 5 лет; заочная форма 6 лет  
Кафедра-разработчик программы – Финансовый и стратегический менеджмент

Общая трудоемкость в з.е. – 3

Часов по учебному плану (УП) – 108

В том числе в форме практической подготовки (ПП) –  
4/4

(очная/заочная)

Формы промежуточной аттестации

очная форма обучения:

экзамен 5 семестр

заочная форма обучения:

экзамен 3 курс

#### Очная форма обучения

#### Распределение часов дисциплины по семестрам

Семестр	5	Итого
Вид занятий	Часов по УП	Часов по УП
<b>Аудиторная контактная работа по видам учебных занятий/ в т.ч. в форме ПП*</b>	51/4	51/4
– лекции	17	17
– практические (семинарские)	34/4	34/4
– лабораторные		
<b>Самостоятельная работа</b>	21	21
<b>Экзамен</b>	36	36
<b>Итого</b>	108/4	108/4

#### Заочная форма обучения

#### Распределение часов дисциплины по семестрам

Курс	3	Итого
Вид занятий	Часов по УП	Часов по УП
<b>Аудиторная контактная работа по видам учебных занятий/ в т.ч. в форме ПП*</b>	12/4	12/4
– лекции	6	6
– практические (семинарские)	6/4	6/4
– лабораторные		
<b>Самостоятельная работа</b>	78	78
<b>Экзамен</b>	18	18
<b>Итого</b>	108/4	108/4

\* В форме ПП – в форме практической подготовки.

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 федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования – специалитет по специальности 38.05.01 Экономическая безопасность, утвержденным Приказом Минобрнауки России от 14.04.2021 г. № 293.

Программу составил(и):  
д.э.н., профессор, професр, И.Ю. Сольская

Рабочая программа рассмотрена и одобрена для использования в учебном процессе на заседании кафедры «Финансовый и стратегический менеджмент», протокол от «17» июня 2022 г. № 10

Зав. кафедрой, к.э.н., доцент

С.А. Халетская

<b>1 ЦЕЛЬ И ЗАДАЧИ ДИСЦИПЛИНЫ</b>	
<b>1.1 Цель дисциплины</b>	
1	формирование у обучающихся целостного представления о теоретических и практических аспектах функционирования рынка ценных бумаг и операций с ними в условиях риска
<b>1.2 Задачи дисциплины</b>	
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
<b>1.3 Цель воспитания и задачи воспитательной работы в рамках дисциплины</b>	
Профессионально-трудовое воспитание обучающихся	
<p>Цель – 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.</p> <p>Цель профессионально-трудового воспитания достигается по мере решения в единстве следующих задач:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– формирование сознательного отношения к выбранной профессии;</li> <li>– воспитание чести, гордости, любви к профессии, сознательного отношения к профессиональному долгу, понимаемому как личная ответственность и обязанность;</li> <li>– формирование психологии профессионала;</li> <li>– формирование профессиональной культуры, этики профессионального общения;</li> <li>– формирование социальной компетентности и другие задачи, связанные с имиджем профессии и авторитетом транспортной отрасли</li> </ul>	

<b>2 МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОПОП</b>	
Блок/часть ОПОП	Блок 1. Дисциплины / Обязательная часть
<b>2.1 Дисциплины и практики, на которых основывается изучение данной дисциплины</b>	
1	Б1.О.17 Мировая экономика и международные отношения
2	Б1.О.19 Финансы
3	Б1.О.20 Бухгалтерский учет
4	Б1.О.25 Деньги, кредит и банки
5	Б1.О.28 Экономическая безопасность
6	Б1.О.59 Безопасность предпринимательской деятельности
7	Б2.О.02(У) Учебная - практика по профилю профессиональной деятельности (экономическая)
<b>2.2 Дисциплины и практики, для которых изучение данной дисциплины необходимо как предшествующее</b>	
1	Б1.О.22 Экономика отрасли
2	Б3.01(Д) Подготовка к процедуре защиты выпускной квалификационной работы

<b>3 ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ, СООТНЕСЕННЫЕ С ТРЕБОВАНИЯМИ К РЕЗУЛЬТАТАМ ОСВОЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ</b>		
Код и наименование компетенции	Код и наименование индикатора достижения компетенции	Планируемые результаты обучения
ОПК-2 Способен осуществлять сбор, анализ и использование данных хозяйственного, налогового и бюджетного учетов, учетной документации, бухгалтерской (финансовой), налоговой и статистической отчетности в целях оценки	ОПК-2.1 Систематизирует, анализирует и интерпретирует данные о функционировании финансовой системы в целях оценки эффективности и прогнозирования деятельности хозяйствующих субъектов	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 снижению рисков для минимизации финансовых потерь на рынке ценных бумаг

<p>эффективности и прогнозирования финансово-хозяйственной деятельности хозяйствующего субъекта, а также выявления, предупреждения, локализации и нейтрализации внутренних и внешних угроз и рисков.</p>		
--	--	--

#### 4 СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Код	Наименование разделов, тем и видов работ	Очная форма				Заочная форма				*Код индикатора достижения компетенции		
		Семестр	Часы			Курс	Часы					
			Лек	Пр	Лаб		СР	Лек	Пр		Лаб	СР
<b>1.0</b>	<b>Раздел 1. Основные понятия рынка ценных бумаг.</b>											
1.1	Тема 1. Роль и место рынка ценных бумаг в структуре финансового рынка	5	1	2		2	3/зимняя	0	0		4	ОПК-2.1
1.2	Тема 2. Структура и организация рынка ценных бумаг	5	1	2		2	3/зимняя	1	0		4	ОПК-2.1
1.3	Тема 3. Операции на рынке ценных бумаг	5	1	2/1		2	3/зимняя	0	1/1		4	ОПК-2.1
<b>2.0</b>	<b>Раздел 2. Основные виды ценных бумаг и операции на рынке ценных бумаг.</b>											
2.1	Тема 4. Инфраструктура рынка ценных бумаг	5	2	2/1		1	3/зимняя	1	1/1		4	ОПК-2.1
2.2	Тема 5. Торговые системы рынка ценных бумаг	5	1	2		1	3/зимняя	0	0		6	ОПК-2.1
2.3	Тема 6. Нормативное регулирование деятельности рынка ценных бумаг	5	1	2		1	3/зимняя	1	0		4	ОПК-2.1
<b>3.0</b>	<b>Раздел 3. Операции с производными ценными бумагами.</b>											
3.1	Тема 7. Рынок производных ценных бумаг	5	1	4		2	3/зимняя	1	0		6	ОПК-2.1
3.2	Тема 8. Опционы и опционные контракты	5	1	2		2	3/зимняя	1	0		6	ОПК-2.1
<b>4.0</b>	<b>Раздел 4. Инвестиционные операции и условия их проведения.</b>											
4.1	Тема 9. Виды и особенности обращения долевых ценных бумаг	5	1	2/1		2	3/зимняя	0	1/1		4	ОПК-2.1
4.2	Тема 10. Виды и особенности обращения долговых ценных бумаг	5	1	2/1		2	3/зимняя	0	1/1		4	ОПК-2.1

#### 4 СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Код	Наименование разделов, тем и видов работ	Очная форма				Заочная форма				*Код индикатора достижения компетенции		
		Семестр	Часы			Курс	Часы					
			Лек	Пр	Лаб		СР	Лек	Пр		Лаб	СР
4.3	Тема 11. Особенности эмиссии и обращения государственных ценных бумаг.	5	1	2		1	3/зимняя	0	0		6	ОПК-2.1
4.4	Тема 12. Вексельные схемы и их практическое применение	5	1	2		1	3/зимняя	1	0		4	ОПК-2.1
<b>5.0</b>	<b>Раздел 5. Анализ и оценка рисков операций с ценными бумагами.</b>											
5.1	Тема 13. Риски и доходность операций на рынке ценных бумаг	5	2	4		1	3/зимняя	0	1		6	ОПК-2.1
5.2	Тема 14. Инструменты фондового рынка в системе управления экономической безопасностью	5	2	4		1	3/зимняя	0	1		6	ОПК-2.1
	Форма промежуточной аттестации – экзамен	5	36				3/летняя	18				ОПК-2.1
	Контрольная работа						3/летняя				10	ОПК-2.1
	Итого часов (без учёта часов на промежуточную аттестацию)		17	34/4		21		6	6/4		78	

#### 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: <a href="https://urait.ru/bcode/513299">https://urait.ru/bcode/513299</a>	Онлайн
6.1.1.2	Иванченко, И. С. Производные финансовые инструменты: оценка стоимости деривативов : учебник для вузов / И. С. Иванченко.. Москва : Юрайт, 2022. - 261с. - Текст: электронный. - URL: <a href="https://urait.ru/bcode/495817">https://urait.ru/bcode/495817</a> (дата обращения: 09.09.2022)	Онлайн
6.1.1.3	Михайленко, М. Н. Рынок ценных бумаг : учебник и практикум для вузов - 2-е изд. пер. и допМ. Н. Михайленко.. Москва : Юрайт, 2022. - 326с. - Текст: электронный. - URL: <a href="https://urait.ru/bcode/489491">https://urait.ru/bcode/489491</a> (дата обращения: 09.09.2022)	Онлайн
6.1.1.4	Чалдаева, Л. А. Рынок ценных бумаг : учебник для вузов - 7-е изд. пер. и допЛ. А. Чалдаева, А. А. Килячков.. Москва : Юрайт, 2022. - 381с. - Текст: электронный. - URL: <a href="https://urait.ru/bcode/488673">https://urait.ru/bcode/488673</a> (дата обращения: 09.09.2022)	Онлайн
	<b>6.1.2 Дополнительная литература</b>	
	Библиографическое описание	Кол-во экз. в библиотеке/ онлайн

6.1.2.1	Агапеева, Е. В. Правовое регулирование рынка ценных бумаг в России и США : учебное пособие / Е. В. Агапеева. Москва : Юнити-Дана, 2017. - 159с. - Текст: электронный. - URL: <a href="https://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=684592">https://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=684592</a> (дата обращения: 14.09.2022)	Онлайн
6.1.2.2	Буханцева, С. Н. Финансовая инфраструктура национальной экономики и риски : учебное пособие / С. Н. Буханцева, М. В. Захарова. Москва : РТУ МИРЭА, 2022. - 81с. - Текст: электронный. - URL: <a href="https://e.lanbook.com/book/311324">https://e.lanbook.com/book/311324</a> (дата обращения: 19.04.2023)	Онлайн
6.1.2.3	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: <a href="https://urait.ru/bcode/491246">https://urait.ru/bcode/491246</a> (дата обращения: 09.09.2022)	Онлайн
<b>6.1.3 Учебно-методические разработки (в т. ч. для самостоятельной работы обучающихся)</b>		
	Библиографическое описание	Кол-во экз. в библиотеке/онлайн
6.1.3.1	Сольская, И.Ю. Методические указания по изучению дисциплины Б1.О.33 Рынок ценных бумаг по специальности 38.05.01 Экономическая безопасность специализация Экономика-правовое обеспечение экономической безопасности / И.Ю. Сольская ; ИрГУПС. – Иркутск : ИрГУПС, 2023. – 13 с. - Текст: электронный. - URL: <a href="https://www.irgups.ru/eis/for_site/umkd_files/mu_549_1562_2022_1_signed.pdf">https://www.irgups.ru/eis/for_site/umkd_files/mu_549_1562_2022_1_signed.pdf</a>	Онлайн
<b>6.2 Ресурсы информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»</b>		
6.2.1	Электронно-библиотечная система «Издательство Лань», <a href="https://e.lanbook.com/">https://e.lanbook.com/</a>	
6.2.2	Электронно-библиотечная система «Образовательная платформа ЮРАЙТ», <a href="https://urait.ru/">https://urait.ru/</a>	
6.2.3	Электронно-библиотечная система «Университетская библиотека онлайн», <a href="https://biblioclub.ru/">https://biblioclub.ru/</a>	
6.2.4	Электронно-библиотечная система Polpred.com Обзор СМИ, <a href="https://polpred.com/">https://polpred.com/</a>	
<b>6.3 Программное обеспечение и информационные справочные системы</b>		
<b>6.3.1 Базовое программное обеспечение</b>		
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 <a href="http://free-software.com.ua/pdf-viewer/foxit-reader/">http://free-software.com.ua/pdf-viewer/foxit-reader/</a>	
6.3.1.4	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>	
6.3.1.5	Яндекс. Браузер. Прикладное программное обеспечение общего назначения, Офисные приложения, лицензия – свободно распространяемое программное обеспечение по лицензии BSD License	
<b>6.3.2 Специализированное программное обеспечение</b>		
6.3.2.1	Не предусмотрено	
<b>6.3.3 Информационные справочные системы</b>		
6.3.3.1	Не предусмотрены	
<b>6.4 Правовые и нормативные документы</b>		
6.4.1	Не предусмотрены	

<b>7 ОПИСАНИЕ МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЙ БАЗЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ УЧЕБНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ</b>	
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-309 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).

4	<p>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:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– читальные залы;</li> <li>– учебные залы вычислительной техники А-401, А-509, А-513, А-516, Д-501, Д-503, Д-505, Д-507;</li> <li>– помещения для хранения и профилактического обслуживания учебного оборудования – А-521</li> </ul>
---	--

## 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 запомнились. 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, 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.</p> <p>Домашние задания, индивидуальные домашние задания и другие работы, предусмотренные рабочей программой дисциплины должны быть выполнены обучающимся</p>

	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:

ОПК-2. Способен осуществлять сбор, анализ и использование данных хозяйственного, налогового и бюджетного учетов, учетной документации, бухгалтерской (финансовой), налоговой и статистической отчетности в целях оценки эффективности и прогнозирования финансово-хозяйственной деятельности хозяйствующего субъекта, а также выявления, предупреждения, локализации и нейтрализации внутренних и внешних угроз и рисков.

#### Программа контрольно-оценочных мероприятий очная форма обучения

№	Наименование контрольно-оценочного мероприятия	Объект контроля	Код индикатора достижения компетенции	Наименование оценочного средства (форма проведения*)
<b>5 семестр</b>				
<b>1.0</b>	<b>Раздел 1. Основные понятия рынка ценных бумаг</b>			
1.1	Текущий контроль	Тема 1. Роль и место рынка ценных бумаг в структуре финансового рынка	ОПК-2.1	Собеседование (устно)
1.2	Текущий контроль	Тема 2. Структура и организация рынка ценных бумаг	ОПК-2.1	Разноуровневые задачи (задания/письменно) Собеседование (устно)
1.3	Текущий контроль	Тема 3. Операции на рынке ценных бумаг	ОПК-2.1	Собеседование (устно) В рамках ПП**: Разноуровневые задачи (задания/письменно)
<b>2.0</b>	<b>Раздел 2. Основные виды ценных бумаг и операции на рынке ценных бумаг</b>			
2.1	Текущий контроль	Тема 4. Инфраструктура рынка ценных бумаг	ОПК-2.1	Собеседование (устно) В рамках ПП**: Разноуровневые задачи (задания/письменно)
2.2	Текущий контроль	Тема 5. Торговые системы рынка ценных бумаг	ОПК-2.1	Разноуровневые задачи (задания/письменно) Собеседование (устно)
2.3	Текущий контроль	Тема 6. Нормативное регулирование деятельности рынка ценных бумаг	ОПК-2.1	Разноуровневые задачи (задания/письменно) Собеседование (устно)
<b>3.0</b>	<b>Раздел 3. Операции с производными ценными бумагами</b>			
3.1	Текущий контроль	Тема 7. Рынок производных ценных бумаг	ОПК-2.1	Собеседование (устно)
3.2	Текущий контроль	Тема 8. Опционы и опционные контракты	ОПК-2.1	Разноуровневые задачи (задания/письменно) Собеседование (устно)
<b>4.0</b>	<b>Раздел 4. Инвестиционные операции и условия их проведения</b>			
4.1	Текущий контроль	Тема 9. Виды и особенности обращения долевых ценных бумаг	ОПК-2.1	Собеседование (устно) В рамках ПП**: Разноуровневые задачи (задания/письменно)
4.2	Текущий контроль	Тема 10. Виды и особенности обращения долговых ценных бумаг	ОПК-2.1	Собеседование (устно) В рамках ПП**: Разноуровневые задачи (задания/письменно)
4.3	Текущий контроль	Тема 11. Особенности эмиссии и обращения государственных ценных бумаг	ОПК-2.1	Разноуровневые задачи (задания/письменно) Собеседование (устно)
4.4	Текущий контроль	Тема 12. Вексельные схемы и их практическое применение	ОПК-2.1	Собеседование (устно)
<b>5.0</b>	<b>Раздел 5. Анализ и оценка рисков операций с ценными бумагами</b>			

5.1	Текущий контроль	Тема 13. Риски и доходность операций на рынке ценных бумаг	ОПК-2.1	Разноуровневые задачи (задания/письменно) Собеседование (устно)
5.2	Текущий контроль	Тема 14. Инструменты фондового рынка в системе управления экономической безопасностью	ОПК-2.1	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 Раздел 5. Анализ и оценка рисков операций с ценными бумагами	ОПК-2.1	Экзамен (собеседование) Экзамен - тестирование (компьютерные технологии)

### Программа контрольно-оценочных мероприятий заочная форма обучения

№	Наименование контрольно-оценочного мероприятия	Объект контроля	Код индикатора достижения компетенции	Наименование оценочного средства (форма проведения*)
<b>3 курс, сессия зима</b>				
<b>1.0</b>	<b>Раздел 1. Основные понятия рынка ценных бумаг.</b>			
1.1	Текущий контроль	Тема 1. Роль и место рынка ценных бумаг в структуре финансового рынка	ОПК-2.1	Собеседование (устно)
1.2	Текущий контроль	Тема 2. Структура и организация рынка ценных бумаг	ОПК-2.1	Разноуровневые задачи (задания/письменно) Собеседование (устно)
1.3	Текущий контроль	Тема 3. Операции на рынке ценных бумаг	ОПК-2.1	Собеседование (устно) В рамках ПП**: Разноуровневые задачи (задания/письменно)
<b>2.0</b>	<b>Раздел 2. Основные виды ценных бумаг и операции на рынке ценных бумаг.</b>			
2.1	Текущий контроль	Тема 4. Инфраструктура рынка ценных бумаг	ОПК-2.1	Собеседование (устно) В рамках ПП**: Разноуровневые задачи (задания/письменно)
2.2	Текущий контроль	Тема 5. Торговые системы рынка ценных бумаг	ОПК-2.1	Разноуровневые задачи (задания/письменно) Собеседование (устно)
2.3	Текущий контроль	Тема 6. Нормативное регулирование деятельности рынка ценных бумаг	ОПК-2.1	Разноуровневые задачи (задания/письменно) Собеседование (устно)
<b>3.0</b>	<b>Раздел 3. Операции с производными ценными бумагами.</b>			
3.1	Текущий контроль	Тема 7. Рынок производных ценных бумаг	ОПК-2.1	Собеседование (устно)
3.2	Текущий контроль	Тема 8. Опционы и опционные контракты	ОПК-2.1	Разноуровневые задачи (задания/письменно) Собеседование (устно)
<b>4.0</b>	<b>Раздел 4. Инвестиционные операции и условия их проведения.</b>			
4.1	Текущий контроль	Тема 9. Виды и особенности обращения долевых ценных бумаг	ОПК-2.1	Собеседование (устно) В рамках ПП**: Разноуровневые задачи (задания/письменно)
4.2	Текущий контроль	Тема 10. Виды и особенности обращения долговых ценных бумаг	ОПК-2.1	Собеседование (устно) В рамках ПП**:

				Разноуровневые задачи (задания/письменно)
4.3	Текущий контроль	Тема 11. Особенности эмиссии и обращения государственных ценных бумаг	ОПК-2.1	Разноуровневые задачи (задания/письменно) Собеседование (устно)
4.4	Текущий контроль	Тема 12. Вексельные схемы и их практическое применение	ОПК-2.1	Собеседование (устно)
<b>5.0</b>	<b>Раздел 5. Анализ и оценка рисков операций с ценными бумагами.</b>			
5.1	Текущий контроль	Тема 13. Риски и доходность операций на рынке ценных бумаг	ОПК-2.1	Разноуровневые задачи (задания/письменно) Собеседование (устно)
5.2	Текущий контроль	Тема 14. Инструменты фондового рынка в системе управления экономической безопасностью	ОПК-2.1	Разноуровневые задачи (задания/письменно) Собеседование (устно)
<b>3 курс, сессия летняя</b>				
	Текущий контроль	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	ОПК-2.1	Контрольная работа (КР) (письменно)
	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	ОПК-2.1	Экзамен (собеседование) Экзамен - тестирование (компьютерные технологии)

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

\*\*ПП – 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	Контрольная работа (КР)	Средство для проверки умений применять полученные знания по заранее определенной методике для решения задач или заданий по разделу дисциплины. Может быть использовано для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности обучающихся	Типовое задание для выполнения контрольной работы по разделам/темам дисциплины
2	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
3	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; 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; – творческого уровня, позволяющие оценивать и диагностировать умения, интегрировать знания различных областей, аргументировать собственную точку зрения; может быть использовано для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности обучающихся	Комплект разноуровневых задач и заданий или комплекты задач и заданий определенного уровня

#### Промежуточная аттестация

№	Наименование оценочного средства	Краткая характеристика оценочного средства	Представление оценочного средства в ФОС
1	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
2	Тест – промежуточная аттестация в форме экзамена	Система автоматизированного контроля освоения компетенций (части компетенций) обучающимся по дисциплине (модулю) с использованием информационно-коммуникационных технологий.	Фонд тестовых заданий

	Может быть использовано для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности обучающихся	
--	---	--

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

Шкала 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»	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»	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 экзамена**

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

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

**Контрольная работа**

Шкалы оценивания		Критерии оценивания
«отлично»	«зачтено»	Обучающийся полностью и правильно выполнил задание контрольной работы. Показал отличные знания и умения в рамках усвоенного учебного материала. Контрольная работа оформлена аккуратно и в соответствии с предъявляемыми требованиями

«хорошо»		Обучающийся выполнил задание контрольной работы с небольшими неточностями. Показал хорошие знания и умения в рамках усвоенного учебного материала. Есть недостатки в оформлении контрольной работы
«удовлетворительно»		Обучающийся выполнил задание контрольной работы с существенными неточностями. Показал удовлетворительные знания и умения в рамках усвоенного учебного материала. Качество оформления контрольной работы имеет недостаточный уровень
«неудовлетворительно»	«не зачтено»	Обучающийся не полностью выполнил задания контрольной работы, при этом проявил недостаточный уровень знаний и умений

### 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 выполнения контрольных работ

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

Ниже приведен образец типовых вариантов заданий для выполнения контрольных работ.

#### Образец типового варианта контрольной работы



## ВАРИАНТ 1

### Задача 1

По прогнозам, размер дивиденда на одну акцию предприятия составит 15 %, а величина банковской ставки процента – 10 %. Определить курсовую стоимость акций на рынке ценных бумаг, если номинальная стоимость акции 150 руб.

### Задача 2

Акционерный капитал АО «Мегаполис» состоит из 15 000 акций. Прибыль этого предприятия в текущем году составила 4500 тыс. руб. Определить дивиденд на одну акцию.

### Задача 3

Рыночная цена акции АО «Мегаполис» составляет 225 руб./акцию, а прибыль на одну акцию – 75 рублей. Определить доходность одной акции.

### Задача № 4.

Баланс дочернего акционерного общества имеет следующие показатели, в тыс. руб.:

Актив	Сумма	Пассив	Сумма
Основные средства	250	Уставный капитал	240
Производственные запасы	80	Прибыль	100
Касса	5	Расчеты с учредителями	20
Расчетный счет	15		
Баланс	350	Баланс	350

Одному из учредителей (Обществу «АВС») принадлежит 80% акций дочернего общества. Определите сумму вклада общества «АВС» в дочернюю компанию.

### Задача № 5.

Баланс АО содержит следующие показатели, тыс. руб.:

Актив	Сумма	Пассив	Сумма
Основные средства	250	Уставный капитал	500
Нематериальные активы	100	Прибыль	100
Производственные запасы	122		
Касса	2		
Расчетный счет	26		
Расчеты с учредителями	100		
Баланс	600	Баланс	600

Определить процент оплаты уставного капитала АО.

### Задача № 6.

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 1000 акций номиналом 2000 рублей, из которых половина акций была оплачена на 25%, четверть полностью и четверть наполовину.

### 3.2 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. Роль и место рынка ценных бумаг в структуре финансового рынка»

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 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 3. Операции на рынке ценных бумаг»

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 4. Инфраструктура рынка 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 5. Торговые системы рынка ценных бумаг»

1. Фондовые биржи
2. Внебиржевая торговля

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

Образец типового варианта вопросов для проведения собеседования  
«Тема 6. Нормативное регулирование деятельности рынка ценных бумаг»

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"
5. Федеральный закон "О банках и банковской деятельности"
6. Федеральный закон "О рынке ценных бумаг"
7. Центральный банк РФ в системе регулирования рынка ценных бумаг
8. Система разрешительных мероприятий правительства РФ
9. Нормативное регулирование рынка ценных бумаг
10. Ограничительные меры государственного регулирования

Образец типового варианта вопросов для проведения собеседования  
«Тема 7. 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 8. Опционы и 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
8. Простые опционные сделки
9. Спрэд
10. Вертикальный спрэд
11. Горизонтальный (календарный) спрэд
12. Диагональный спрэд
13. Комбинации опционов
14. Синтетическая опционная модель

Образец типового варианта вопросов для проведения собеседования  
«Тема 9. Виды и особенности обращения долевых ценных бумаг»

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
8. Долевые ценные бумаги — долгосрочные
9. Долевые ценные бумаги — краткосрочные
10. Долевые ценные бумаги международные
11. Долевые ценные бумаги внутренние
12. Депозитарные расписки

Образец типового варианта вопросов для проведения собеседования  
«Тема 10. 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 11. Особенности эмиссии и обращения государственных ценных бумаг.»

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 12. 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 13. Риски и доходность операций на рынке ценных бумаг»

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 14. Инструменты фондового рынка в системе управления экономической безопасностью»

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

### 3.3 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 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.

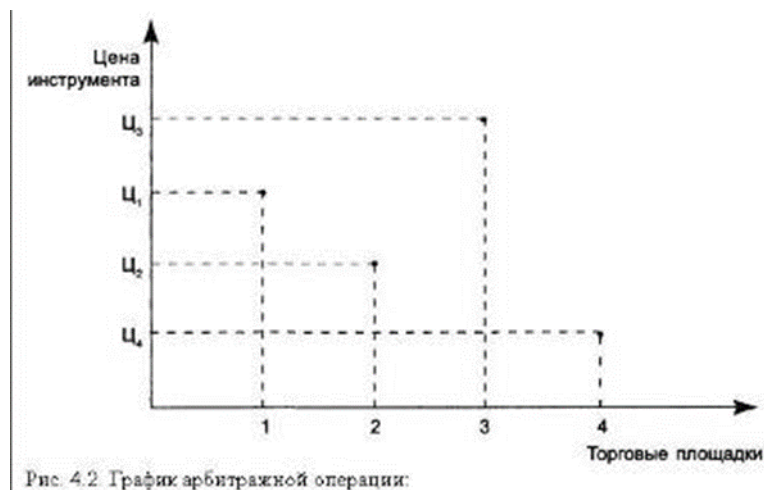
Сегмент рынка	Инструмент рынка	Объем сегмента	Регулирующие положения
		...	
	...	...	
	...	...	

Образец заданий для решения разноуровневых задач,  
**выполняемого в рамках практической подготовки**  
«Тема 3. Операции на рынке ценных бумаг»

Задание: 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,  
**выполняемого в рамках практической подготовки**  
«Тема 4. Инфраструктура рынка 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 5. Торговые системы рынка ценных бумаг»

Задание: На основании текста Кейс-study «Оценка рисков инвестиционного проекта», доступного обучающимся через личный кабинет, оценить риск удорожания 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	

Образец заданий для решения разноуровневых задач  
 «Тема 6. Нормативное регулирование деятельности рынка ценных бумаг»

Задание: На основании текста Кейс-study «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 8. Опционы и 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 $\sigma$		

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  $\sigma$ ),
- текущая безрисковая процентная ставка ( $r$ ),
- доход по базовому активу (купон, дисконт, дивиденд).

Образец заданий для решения разноуровневых задач,  
**выполняемого в рамках практической подготовки**

«Тема 9. Виды и особенности обращения долевого ценных бумаг»

Задание: На основании текста Кейс-stady «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,  
**выполняемого в рамках практической подготовки**

«Тема 10. Виды и особенности обращения долговых ценных бумаг»

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 11. Особенности эмиссии и обращения государственных ценных бумаг.»

Облигация 4,5% займа была куплена по рыночной цене, которая составляла 96% от ее номинальной стоимости. До момента погашения (7 лет и 240 дней, то есть 7,658 лет) находилась у владельца. Определить доход по облигации к дате погашения.

Образец заданий для решения разноуровневых задач

«Тема 13. Риски и доходность операций на рынке ценных бумаг»

по теме 5.1 «Оценка рисков операций с ценными бумагами. Листинги. Рейтинги»

Задание: На основании текста Кейс-stady «Оценка рисков инвестиционного проекта», доступного обучающимся через личный кабинет, оценить риск удорожания 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 14. Инструменты фондового рынка в системе управления экономической безопасностью»**

Задание: На основании текста Кейс-study «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.

### 3.4 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
ОПК-2.1	Тема 1. Роль и место рынка ценных бумаг в структуре финансового рынка	Знания	ЗТЗ - 4 ОТЗ - 2
		Умения	ОТЗ - 1
ОПК-2.1	Тема 2. Структура и организация рынка ценных бумаг	Знания	ЗТЗ - 3 ОТЗ - 2
		Умения	ОТЗ - 1
ОПК-2.1	Тема 3. Операции на рынке ценных бумаг	Знания	ЗТЗ - 3
		Навыки или опыт практической деятельности	ОТЗ - 4
ОПК-2.1	Тема 4. Инфраструктура рынка ценных бумаг	Знания	ЗТЗ - 3 ОТЗ - 2
		Умения	ОТЗ - 1
ОПК-2.1	Тема 5. Торговые системы рынка ценных бумаг	Знания	ЗТЗ - 3 ОТЗ - 2
		Умения	ОТЗ - 1
ОПК-2.1	Тема 6. Нормативное регулирование деятельности рынка ценных бумаг	Знания	ЗТЗ - 3
		Навыки или опыт практической деятельности	ОТЗ - 4
ОПК-2.1	Тема 7. Рынок производных ценных бумаг	Знания	ЗТЗ - 3 ОТЗ - 2
		Умения	ОТЗ - 1
ОПК-2.1	Тема 8. Опционы и опционные контракты	Знания	ЗТЗ - 3



			ОТЗ - 2
		Умения	ОТЗ - 1
ОПК-2.1	Тема 9. Виды и особенности обращения долевых ценных бумаг	Знания	ЗТЗ - 3
		Навыки или опыт практической деятельности	ОТЗ - 4
		Знания	ЗТЗ - 3
ОПК-2.1	Тема 10. Виды и особенности обращения долговых ценных бумаг	Навыки или опыт практической деятельности	ОТЗ - 4
		Знания	ЗТЗ - 3
		Умения	ОТЗ - 1
ОПК-2.1	Тема 11. Особенности эмиссии и обращения государственных ценных бумаг	Знания	ЗТЗ - 3
		Умения	ОТЗ - 2
		Знания	ОТЗ - 1
ОПК-2.1	Тема 12. Вексельные схемы и их практическое применение	Умения	ОТЗ - 1
		Знания	ЗТЗ - 3
		Умения	ОТЗ - 2
ОПК-2.1	Тема 13. Риски и доходность операций на рынке ценных бумаг	Умения	ОТЗ - 1
		Знания	ЗТЗ - 4
		Умения	ОТЗ - 2
ОПК-2.1	Тема 14. Инструменты фондового рынка в системе управления экономической безопасностью	Знания	ОТЗ - 2
		Умения	ЗТЗ - 4
		Умения	ОТЗ - 2
		Итого	ЗТЗ - 45 ОТЗ - 45

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.

### ЗТЗ

- Рынок ценных бумаг (фондовый рынок) включает такие сегменты рынков как:
    - Производных ценных бумаг**
    - Облигационный
    - Срочный (форвардный, фьючерсный, опционный)**
    - Биржевой и внебиржевой**
    - Первичный и вторичный**
  - Вторичный рынок ценных бумаг представляет собой:
    - Рынок формирования дополнительной эмиссии ценных бумаг
    - Рынок, регулирующий процессы обращения только ранее выпущенных ценных бумаг**
    - Рынок, обслуживающий процессы обращения только производных ценных бумаг
    - Рынок, регулирующий процессы купли-продажи ценных бумаг " только второго эшелона" (финансовых активов, не пользующихся большим спросом на рынке)
    - Рынок, регулирующий процессы обращения ранее выпущенных ценных бумаг, относящихся только к "голубым фишкам" (ценным бумагам, пользующимся наибольшим спросом на фондовом рынке)
  - Модель CAPM представляет по своей сути:
    - Математическое отражение оптимума собственных и заемных финансовых ресурсов, инвестируемых в производство
    - Математическую модель, учитывающую взаимозависимость финансового риска и ожидаемого дохода**
    - Математическую модель ожидаемой доходности на фондовом рынке
    - 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.**

### ОТЗ

1. Дайте определение эмиссии ценных бумаг

Ответ: учитывается полнота ответа

2. Поясните понятие двойственной природы ценных бумаг

Ответ: учитывается полнота ответа

3. Поставьте в соответствие цели инвестирования и тип инвестиционного портфеля

	Цели инвестирования		Тип инвестиционного портфеля
1	Экономический рост	А	Инвестиционный портфель дохода
2	Защита от инфляции	Б	Инвестиционный портфель обеспечения ликвидности

3	Рост ликвидности	В	Инвестиционный портфель обеспечения платежеспособности
4	Уменьшение риска	Г	Инвестиционный портфель роста

Ответ: 1 - Г; 2 - В; 3 - Б; 4 -А.

4. Поставьте в соответствие этап жизненного цикла ценной бумаги (А) и его определение

(Б)

А	Б
а) эмиссия ценных бумаг	1. Совокупность ценных бумаг одного элемента, обеспечивающих одинаковый объем прав владельцам и имеющих одинаковые условия размещения.
б) конструирование	2. Частное размещение, размещение ценных бумаг среди заранее известного круга лиц.
в) выпуск ценных	3. Присвоение выпуску ценных бумаг государственного регистрационного номера.
г) размещение ценных бумаг по открытой подписке	4. Документ, содержащий данные, достаточные для установления объема прав, закрепленных ценной бумагой.
г) размещение ценных бумаг по закрытой подписке	5. Любые имущественные и неимущественные права, закрепленные в документарной форме, независимо от их наименования, размещаемые выпусками и имеющие равные объем и сроки осуществления прав внутри одного выпуска вне зависимости от времени приобретения.
е) проспект эмиссии	6. Процесс определения индивидуальных свойств и характеристик конкретного выпуска ценных бумаг (стандартного финансового инструмента) данного элемента
ж) государственная регистрация выпуска ценных бумаг	7. Ценные бумаги, не выпускаемые на массовой основе, выпуск их не связан с процедурой государственной регистрации.
э) решение о выпуске ценных бумаг	8. Документ установленной формы, содержащий необходимые сведения об эмитенте и ценных бумагах эмитента.
к) неэмиссионная ценная бумага	9. Установленная законодательством последовательность действий эмитента по первичному размещению ценных бумаг.
и) эмиссионная ценная бумага	10. Публичное размещение, размещение ценных бумаг среди неограниченного и заранее неизвестного круга лиц.

Ответ: а – 10; б – 6; в – 9; г – 2; е – 4; ж – 3; з - 8; к – 7; и – нет ответа.

5. Установите очередность этапов при эмиссии эмиссионных ценных бумаг.

- |             |  |
|-------------|--|
| а) 1-й этап | 1. Размещение ценных бумаг.                              |
| б) 2-й этап | 2. Регистрация выпуска ценных бумаг.                     |
| в) 3-й этап | 3. Регистрация отчета об итогах выпуска.                 |
| г) 4-й этап | 4. Принятие эмитентом решения о размещении ценных бумаг. |
| д) 5-й этап | 5. Утверждение решения о выпуске                         |

**Ответ: 4, 5, 2, 1, 3**

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

Услуги андеррайтера 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

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

Ответ: учитывается полнота ответа

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

Ответ: учитывается полнота ответа

9. Под инвестиционным климатом следует понимать:

Ответ: учитывается полнота ответа

### **3.5 Перечень теоретических вопросов к экзамену**

(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 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 9000 руб., равна...

- A) 10%
- B) 9%
- C) 7%

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

- A) 900 руб.
- B) 1000 руб.
- C) 1100 руб.

### **3.7 Перечень типовых практических заданий к экзамену**

(для оценки навыков и (или) опыта деятельности)

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

- A. оценка денежного дивиденда за первый год
- B. оценка суммы между требуемой ставкой дохода ( $r$ )
- B. 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

3. 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

- A) фиксированного размера дивидендов, который по ним заранее предопределено
- B) планируемого темпа выплат дивидендов
- B) 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
Контрольная работа	Преподаватель на установочном занятии доводит до обучающихся: темы, количество заданий в контрольной работе. Контрольная работа должна быть выполнена в установленный срок и в соответствии с правилами оформления (текстовой и графической частей), сформулированными в Положении «Требования к оформлению текстовой и графической документации. Нормоконтроль» в последней редакции. Выполненная контрольная работа передается для проверки преподавателю в установленные сроки. Если контрольная работа выполнена не в соответствии с указаниями или не в полном объеме, она возвращается на доработку
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

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 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

 <p>ИРГУПС 20__-20__ учебный год</p>	<p>Экзаменационный билет № 1 по дисциплине «<u>Рынок ценных бумаг</u>»</p>	<p>Утверждаю: Заведующий кафедрой «_____» ИРГУПС _____</p>
<p>1. Фьючерс. Особенности фьючерсного контракта по сравнению с опционом. Расчет стоимости фьючерсного контракта</p> <p>2. Оценка приемлемого сочетания риска и дохода инвестиционного портфеля</p> <p>3. Установите последовательность расчета стоимости обыкновенной акции (модель оценки Гордона):</p> <ul style="list-style-type: none"><li>А. оценка денежного дивиденда за первый год</li><li>Б. оценка суммы между требуемой ставкой дохода (<math>r</math>)</li><li>В. отношения темпов роста (<math>g</math>) рыночной цены акции к ожидаемым темпам прироста рыночной цены акции в конце первого года</li><li>Г. оценка темпов роста (<math>g</math>) рыночной цены акции</li></ul> <p>4. Определите побудительные причины формирования производных инструментов</p>		