

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

ВЛАДИВОСТОКСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ
ЭКОНОМИКИ И СЕРВИСА

ФИЛИАЛ ВГУЭС В Г. НАХОДКЕ

КАФЕДРА МЕНЕДЖМЕНТА И ЭКОНОМИКИ

Рабочая программа дисциплины (модуля)

РЫНОК ЦЕННЫХ БУМАГ

Направление и профиль подготовки:

38.03.01 Экономика

Бухгалтерский учет, анализ и аудит

Форма обучения

очная/заочная

Год набора на ОПОП

2017

Рабочая программа дисциплины Рынок ценных бумаг

составлена в соответствии с требованиями ФГОС ВО по направлению подготовки 38.03.01 Экономика (Приказ Минобрнауки России от 12.11.2015 №1327) и Порядком организации и осуществления образовательной деятельности по образовательным программам высшего образования – программам бакалавриата, программам специалитета, программам магистратуры (утв. приказом Минобрнауки России от 05 апреля 2017г. №301)

Составитель(и):

Корень А.В., кандидат экономических наук, доцент, Кафедра экономики и управления,
Andrey.Koren2@vvsu.ru

Воликов Ольга Александровна, кандидат экономических наук, доцент, Кафедра менеджмента и экономики,
Olga.Volivok@vvsu.ru

Утверждена на заседании кафедры Менеджмента и экономики
18.03.2020 протокол № 7

Редакция _____ Утверждена на заседании кафедры Гуманитарных и
искусствоведческих дисциплин _____ протокол № _____

Заведующий кафедрой (разработчика)


подпись

В.С. Просалова

фамилия, инициалы

« 18 » марта 20 20 г.

Заведующий кафедрой (выпускающей)


подпись

В.С. Просалова

фамилия, инициалы

« 18 » марта 20 20 г.

1. Цель и задачи освоения дисциплины (модуля)

Целями освоения дисциплины «Рынок ценных бумаг» являются формирование у студентов компетенций в области совершения операций с ценными бумагами, а также финансового анализа.

Задачи дисциплины:

- формирование комплексных знаний и практических навыков в сфере прогнозирования цен на финансовые активы, а также совершения операций с основными классами ценных бумаг;
- привитие студентам умений квалифицированного использования торговых терминалов для обеспечения возможности электронного доступа к инвестированию денежных средств в ценные бумаги

2. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине (модулю), соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы

Планируемыми результатами обучения по дисциплине являются знания, умения, навыки, соотнесенные с компетенциями, которые формирует дисциплина, и обеспечивающие достижение планируемых результатов по образовательной программе в целом. Перечень компетенций, формируемых в результате изучения дисциплины (модуля), приведен в таблице 1.

Таблица 1 – Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины (модуля)

Название ОПОП ВО, сокращенное	Код компетенции	Формулировка компетенции	Планируемые результаты обучения	
			Знания:	Умения:
38.03.01 «Экономика» (Б-ЭУ)	ПК-9	Способность организовать деятельность малой группы, созданной для реализации конкретного проекта	Знания:	принципов проектной работы в малом коллективе при прогнозировании котировок ценных бумаг
			Умения:	организовать групповую работу по составлению портфеля ценных бумаг
			Навыки:	распределения обязанностей внутри малой группы в целях выбора ценных бумаг по заданным критериям
	ПК-11	Способность критически оценить предлагаемые варианты управленческих решений и разработать и обосновать предложения по их совершенствованию с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий	Знания:	методы оценки управленческих решений по выбору ценных бумаг
			Умения:	обосновать эффективность изменения структуры инвестиционного портфеля
			Навыки:	разработки предложений по совершенствованию системы управления рисками падения цен акций и облигаций

3. Место дисциплины (модуля) в структуре основной образовательной программы

Дисциплина «Рынок ценных бумаг» относится к блоку дисциплин по выбору. Дисциплина «Рынок ценных бумаг» формирует у студентов представление об основах работы с ценными бумагами. Для изучения дисциплины необходимо: знать категориальный аппарат в области финансовых взаимоотношений; уметь анализировать показатели финансово-экономического состояния компаний, использовать информацию государственной статистики в области экономики; владеть навыками разработки систем управления рисками, методиками расчета показателей экономического развития организации, навыками научной речи и участия в научных дискуссиях, а также самостоятельной работы и организации выполнения самостоятельных заданий.

4. Объем дисциплины (модуля)

Объем дисциплины в зачетных единицах с указанием количества академических часов, выделенных на контактную работу с обучающимися (по видам учебных занятий) и на самостоятельную работу по всем формам обучения, приведен в таблице 2.

Таблица 2 – Общая трудоемкость дисциплины

Название ОПОП ВО (сокращенное название)	Форма обучения	Цикл	Семестр (ОФО) /Курс (ЗФО)	Трудоемкость (З.Е.)	Объем контактной работы (час)					СРС	Форма промежуточной аттестации	
					Всего	Аудиторная			Внеаудиторная			
						лек	прак	лаб	ПА			КСР
38.03.01 Экономика	ОФО	Б.1.В.16	5	3	55	36	18		1	53	Э	
	ЗФО	Б.1.В.16	3	3	13	8	4		1	95	Э	

5. Структура и содержание дисциплины (модуля)

5.1 Структура дисциплины (модуля) для ЗФО

Тематический план, отражающий содержание дисциплины (перечень разделов и тем), структурированное по видам учебных занятий с указанием их объемов в соответствии с учебным планом, приведен в таблице 3.1

Таблица 3.1 – Разделы дисциплины (модуля), виды учебной деятельности и формы текущего контроля для ЗФО

№	Название темы	Кол-во часов, отведенное на				Форма текущего контроля
		Лек	Практ	Лаб	СРС	
1	Долевые ценные бумаги: акции	5/1	2/0	0	7/13	Собеседование
2	Долговые ценные бумаги: облигации	5/1	2/0	0	7/13	Собеседование
3	Производные ценные бумаги	5/1	2/0	0	7/13	Доклад, сообщение
4	Внебиржевые ценные бумаги	5/1	2/0	0	8/14	Дискуссия
5	Организация работы рынка ценных бумаг	5/1	2/2	0	8/134	Дискуссия
6	Рынок ценных бумаг и его участники	6/2	2/2	0	8/14	Кейс-задачи
7	Эмитенты и инвесторы	5/1	2/0	0	8/14	Кейс-задачи
Итого по таблице		36/8	18/4	0	53/95	

5.2 Содержание разделов и тем дисциплины (модуля) для ЗФО

Тема 1 Долевые ценные бумаги: акции.

Содержание темы: Виды ценных бумаг. Дивиденд. Понятие ценных бумаг. Экономические реквизиты ценных бумаг. Стоимость и цена ценной бумаги. Признаки классификации ценной бумаги. Основные принципы работы с ценными бумагами. Акция. Обязательные реквизиты акции. Простые и привилегированные акции - сравнительная характеристика видов акций. Доходность акции. Стоимостная оценка акции. Принципы инвестиций в акции. Основные характеристики акций.

Формы и методы проведения занятий по теме, применяемые образовательные технологии: Программой дисциплины предусмотрено чтение лекций, проведение практических занятий. В течение изучения дисциплины студенты изучают на лекционных занятиях теоретический материал. На практических занятиях под руководством преподавателя, разбирают ситуации, обсуждают проблемы и перспективы бюджетного планирования и прогнозирования, выполняют упражнения, решают практические задачи. Программой дисциплины предусмотрено использование инновационных технологий обучения. В качестве интерактивных форм проведения занятий представлены: - лекция - презентация; - синхронный интерактивный курс с инструктированием в реальном времени через Интернет (Moodle). На практических занятиях под руководством преподавателя, обсуждается дидактический материал по соответствующим темам, обсуждаются выступления по темам докладов, разбираются ответы к темам собеседования, обсуждаются решения кейсов.

Виды самостоятельной подготовки студентов по теме: Для студентов в качестве самостоятельной работы предполагается подготовка докладов и сообщений, выполнение домашних заданий по текущему контролю, групповая работа над ситуационными проектами, подготовка к практическим занятиям.

Тема 2 Долговые ценные бумаги: облигации.

Содержание темы: Доход и доходность облигации. Эмитенты и покупатели облигаций. Понятие облигации. Виды облигаций. Сущность облигации как ценной бумаги. Стоимость облигации. Купонный процент. Отличительные особенности инвестиций в облигации. Цели и задачи выпуска государственных ценных бумаг. Общая характеристика основных видов государственных ценных бумаг. Определение доходности вложений в государственные ценные бумаги. Ценные бумаги региональных органов государственной власти: общая характеристика, цель выпуска, основные виды, особенности размещения и обращения. Особенности мирового рынка государственных ценных бумаг.

Формы и методы проведения занятий по теме, применяемые образовательные технологии: Программой дисциплины предусмотрено чтение лекций, проведение практических занятий. В течение изучения дисциплины студенты изучают на лекционных занятиях теоретический материал. На практических занятиях под руководством преподавателя, разбирают ситуации, обсуждают проблемы и перспективы бюджетного планирования и прогнозирования, выполняют упражнения, решают практические задачи. Программой дисциплины предусмотрено использование инновационных технологий обучения. В качестве интерактивных форм проведения занятий представлены: - лекция - презентация; - синхронный интерактивный курс с инструктированием в реальном времени через Интернет (Moodle). На практических занятиях под руководством преподавателя, обсуждается дидактический материал по соответствующим темам, обсуждаются

выступления по темам докладов, разбираются ответы к темам собеседования, обсуждаются решения кейсов.

Виды самостоятельной подготовки студентов по теме: Для студентов в качестве самостоятельной работы предполагается подготовка докладов и сообщений, выполнение домашних заданий по текущему контролю, групповая работа над ситуационными проектами, подготовка к практическим занятиям.

Тема 3 Производные ценные бумаги.

Содержание темы: Производные инструменты: общая характеристика, цель выпуска. Основные виды производных инструментов: форвардные контракты, фьючерсные контракты, краткосрочные и долгосрочные фьючерсные контракты, фьючерсы на индексы фондового рынка, опционы, свопы. Порядок торговли производными ценными бумагами. Риски торговли производными ценными бумагами.

Формы и методы проведения занятий по теме, применяемые образовательные технологии: Программой дисциплины предусмотрено чтение лекций, проведение практических занятий. В течение изучения дисциплины студенты изучают на лекционных занятиях теоретический материал. На практических занятиях под руководством преподавателя, разбирают ситуации, обсуждают проблемы и перспективы бюджетного планирования и прогнозирования, выполняют упражнения, решают практические задачи. Программой дисциплины предусмотрено использование инновационных технологий обучения. В качестве интерактивных форм проведения занятий представлены: - лекция - презентация; - синхронный интерактивный курс с инструктированием в реальном времени через Интернет (Moodle). На практических занятиях под руководством преподавателя, обсуждается дидактический материал по соответствующим темам, обсуждаются выступления по темам докладов, разбираются ответы к темам собеседования, обсуждаются решения кейсов.

Виды самостоятельной подготовки студентов по теме: Для студентов в качестве самостоятельной работы предполагается подготовка докладов и сообщений, выполнение домашних заданий по текущему контролю, групповая работа над ситуационными проектами, подготовка к практическим занятиям.

Тема 4 Внебиржевые ценные бумаги.

Содержание темы: Неэмиссионные ценные бумаги. Банковские сертификаты: особенности выпуска, обращения и погашения. Чек, коносамент, двойное и простое складские свидетельства и закладная: понятие, функции, законодательные основы. Ипотечные ценные бумаги: понятие, виды, законодательство.

Формы и методы проведения занятий по теме, применяемые образовательные технологии: Программой дисциплины предусмотрено чтение лекций, проведение практических занятий. В течение изучения дисциплины студенты изучают на лекционных занятиях теоретический материал. На практических занятиях под руководством преподавателя, разбирают ситуации, обсуждают проблемы и перспективы бюджетного планирования и прогнозирования, выполняют упражнения, решают практические задачи. Программой дисциплины предусмотрено использование инновационных технологий обучения. В качестве интерактивных форм проведения занятий представлены: - лекция - презентация; - синхронный интерактивный курс с инструктированием в реальном времени через Интернет (Moodle). На практических занятиях под руководством преподавателя, обсуждается дидактический материал по соответствующим темам, обсуждаются выступления по темам докладов, разбираются ответы к темам собеседования, обсуждаются решения кейсов.

Виды самостоятельной подготовки студентов по теме: Для студентов в качестве самостоятельной работы предполагается подготовка докладов и сообщений, выполнение домашних заданий по текущему контролю, групповая работа над ситуационными проектами, подготовка к практическим занятиям.

Тема 5 Организация работы рынка ценных бумаг.

Содержание темы: Организация и порядок эмиссии ценных бумаг. Процедура эмиссии и её этапы. Становление и развитие рынка ценных бумаг в Российской Федерации. Современное состояние российского рынка ценных бумаг: основные участники, структура и объемы совершаемых сделок, проблемы и перспективы российского рынка ценных бумаг. Первичный и вторичный рынок ценных бумаг. Понятие об эмиссии ценных бумаг, цели эмиссии ценных бумаг. Признаки классификации эмиссии. Задачи и функции фондовой биржи, как организатора рынка ценных бумаг и института обслуживания этого рынка. Члены фондовой биржи. Сущность обращения ценных бумаг. Порядок включения ценных бумаг в рыночный процесс. Внутренний учет ценных бумаг в брокерской фирме. Брокерское обслуживание клиентов и виды клиентских приказов. Организация торгов на фондовом рынке. Котировка ценных бумаг. Органы управления биржей. Внебиржевые фондовые рынки. Информационная система фондового рынка. Источники информации по акциям; облигациям; государственным ценным бумагам, фьючерсным контрактам. Фондовые индексы: порядок определения фондовых индексов, индексы фондовых бирж, индексы внебиржевого рынка. Система раскрытия информации. Тенденции и направления развития мирового рынка ценных бумаг.

Формы и методы проведения занятий по теме, применяемые образовательные технологии: Программой дисциплины предусмотрено чтение лекций, проведение практических занятий. В течение изучения дисциплины студенты изучают на лекционных занятиях теоретический материал. На практических занятиях под руководством преподавателя, разбирают ситуации, обсуждают проблемы и перспективы бюджетного планирования и прогнозирования, выполняют упражнения, решают практические задачи. Программой дисциплины предусмотрено использование инновационных технологий обучения. В качестве интерактивных форм проведения занятий представлены: - лекция - презентация; - синхронный интерактивный курс с инструктированием в реальном времени через Интернет (Moodle). На практических занятиях под

руководством преподавателя, обсуждается дидактический материал по соответствующим темам, обсуждаются выступления по темам докладов, разбираются ответы к темам собеседования, обсуждаются решения кейсов.

Виды самостоятельной подготовки студентов по теме: Для студентов в качестве самостоятельной работы предполагается подготовка докладов и сообщений, выполнение домашних заданий по текущему контролю, групповая работа над ситуационными проектами, подготовка к практическим занятиям.

Тема 6 Рынок ценных бумаг и его участники.

Содержание темы: Определение рынка ценных бумаг и его виды. Место рынка ценных бумаг. Функции рынка ценных бумаг. Составные части рынка ценных бумаг. Участники рынка ценных бумаг. Участники рынка ценных бумаг, обеспечивающие его функционирование: фондовые брокеры и дилеры, управляющие компании, регистраторы, депозитарии, расчетно-клиринговые организации. Принципы классификации рисков на рынке ценных бумаг. Отраслевые риски. Страновые риски. Финансовые и коммерческие риски финансового оператора. Системные риски. Диверсифицированные риски. Риски, связанные с направлением инвестирования.

Формы и методы проведения занятий по теме, применяемые образовательные технологии: Программой дисциплины предусмотрено чтение лекций, проведение практических занятий. В течение изучения дисциплины студенты изучают на лекционных занятиях теоретический материал. На практических занятиях под руководством преподавателя, разбирают ситуации, обсуждают проблемы и перспективы бюджетного планирования и прогнозирования, выполняют упражнения, решают практические задачи. Программой дисциплины предусмотрено использование инновационных технологий обучения. В качестве интерактивных форм проведения занятий представлены: - лекция - презентация; - синхронный интерактивный курс с инструктированием в реальном времени через Интернет (Moodle). На практических занятиях под руководством преподавателя, обсуждается дидактический материал по соответствующим темам, обсуждаются выступления по темам докладов, разбираются ответы к темам собеседования, обсуждаются решения кейсов.

Виды самостоятельной подготовки студентов по теме: Для студентов в качестве самостоятельной работы предполагается подготовка докладов и сообщений, выполнение домашних заданий по текущему контролю, групповая работа над ситуационными проектами, подготовка к практическим занятиям.

Тема 7 Эмитенты и инвесторы.

Содержание темы: Понятие портфеля ценных бумаг. Типы и виды портфелей, их характеристика. Эмитенты: состав эмитентов, качества выпускаемых ими ценных бумаг. Инвесторы: значение, характеристика, классификация. Принципы и порядок формирования портфеля ценных бумаг. Характеристика зарубежного опыта оформления портфелей ценных бумаг. Управление портфелем ценных бумаг. Активный и пассивный метод управления портфелем ценных бумаг, их отличия и достоинства. Понятие портфельного риска. Использование фундаментального и технического анализа рынка ценных бумаг при формировании портфеля. Выбор оптимального портфеля ценных бумаг.

Формы и методы проведения занятий по теме, применяемые образовательные технологии: Программой дисциплины предусмотрено чтение лекций, проведение практических занятий. В течение изучения дисциплины студенты изучают на лекционных занятиях теоретический материал. На практических занятиях под руководством преподавателя, разбирают ситуации, обсуждают проблемы и перспективы бюджетного планирования и прогнозирования, выполняют упражнения, решают практические задачи. Программой дисциплины предусмотрено использование инновационных технологий обучения. В качестве интерактивных форм проведения занятий представлены: - лекция - презентация; - синхронный интерактивный курс с инструктированием в реальном времени через Интернет (Moodle). На практических занятиях под руководством преподавателя, обсуждается дидактический материал по соответствующим темам, обсуждаются выступления по темам докладов, разбираются ответы к темам собеседования, обсуждаются решения кейсов.

Виды самостоятельной подготовки студентов по теме: Для студентов в качестве самостоятельной работы предполагается подготовка докладов и сообщений, выполнение домашних заданий по текущему контролю, групповая работа над ситуационными проектами, подготовка к практическим занятиям.

6. Методические указания по организации изучения дисциплины (модуля)

Самостоятельная работа студентов при подготовке к занятиям осуществляется в рамках изучения материала, изложенного преподавателем на лекции и размещенного в обучающей среде «Moodle». При изучении материала по теме следует проработать вопрос в основной и дополнительной литературе, рекомендованной преподавателем. Обязательно следует обратиться к нормативному регулированию вопроса и проработать нормативные документы, рекомендованные по соответствующему вопросу. Для закрепления материала и контроля уровня его усвоения следует ответить на вопросы, рекомендованные для самостоятельной проверки.

Для проведения занятий лекционного типа используются учебно-наглядные пособия в форме презентационных материалов, обеспечивающие тематические иллюстрации, соответствующие темам лекций, представленным в пункте 5 настоящей РПД.

В самостоятельной работе со студентами также используется электронный курс, где возможны дистанционные формы занятий по каждой теме дисциплины.

При выполнении индивидуальных заданий в рамках домашнего задания, прежде всего, следует выполнить процедуру подготовки к занятиям.

Подготовка к докладу, сообщению должна сопровождаться изучением научной литературы (монографии, статьи, диссертации и др.) обобщением накопленного опыта по заявленной проблеме. Доклад оформляется в соответствии с требованиями к оформлению работ. Важно также подготовить свое выступление и презентацию для публичного выступления на занятии. Студент должен быть готов не только представить свою точку зрения, уметь её аргументировать, но и ответить на вопросы преподавателя и других студентов. При необходимости может быть представлено несколько точек зрения по проблеме и обсуждение проведено как «дуэль оппонентов».

Для студентов в качестве самостоятельной работы предполагается подготовка к собеседованию, решение кейсов. Также в качестве самостоятельной работы предполагается подготовка докладов. При этом обязательным является выступление на занятии с последующим ответом на вопросы.

К оформлению текстовой части, таблиц, иллюстраций и списка использованной литературы предъявляются единые требования в соответствии с СТО ВГУЭС «Система вузовской учебной документации». Общие требования к оформлению дипломных, курсовых работ (проектов); контрольных работ, рефератов».

Темы для докладов:

1. Правовое регулирование рынка ценных бумаг и правовая инфраструктура
2. Акционерные общества и проблемы управления акционерным капиталом
3. Вторичные ценные бумаги
4. Банки на российском и американском рынках ценных бумаг.
5. Доверительное управление ценными бумагами.
6. Крупнейшие российские эмитенты.
7. Проблемы развития рынка ипотечных ценных бумаг в России
8. Проблемы развития инвестиционных фондов.
9. Паевые инвестиционные фонды
10. Региональные фондовые рынки
11. Пенсионные фонды как институциональные инвесторы
12. Рейтинг ценных бумаг
13. Методы анализа состояния конъюнктуры рынка ценных бумаг
14. Построение торговых систем и тестирование торговых систем.
15. Торговые терминалы для совершения операций с ценными бумагами.
16. Принципы стабилизации дефицита государственного бюджета.
17. Фундаментальный анализ на рынке ценных бумаг.
18. Сравнительный анализ фондового и валютного рынка.
19. Особенности прогнозирования цен на фондовом рынке.
20. Особенности валютного рынка Форекс.
21. Торговые роботы.
22. Особенности функционирования фьючерсного рынка.
23. Получение дохода на разнице процентных ставок.
24. Дивидендная политика зарубежных эмитентов.
25. Дивидендная политика российских эмитентов.

Особенности организации обучения для лиц с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов.

При необходимости обучающимся из числа лиц с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов (по заявлению обучающегося) предоставляется учебная информация в доступных формах с учетом их индивидуальных психофизических особенностей:

- для лиц с нарушениями зрения: в печатной форме увеличенным шрифтом; в форме электронного документа; индивидуальные консультации с привлечением тифлосурдопереводчика; индивидуальные задания, консультации и др.

- для лиц с нарушениями слуха: в печатной форме; в форме электронного документа; индивидуальные консультации с привлечением сурдопереводчика; индивидуальные задания, консультации и др.

- для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата: в печатной форме; в форме электронного документа; индивидуальные задания, консультации и др.

7. Фонд оценочных средств для проведения текущего контроля и промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю)

В соответствии с требованиями ФГОС ВО для аттестации обучающихся на соответствие их персональных достижений планируемым результатам обучения по дисциплине созданы фонды оценочных средств. Типовые контрольные задания, методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений и навыков, а также критерии и показатели, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и характеризующие этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы,

представлены в Приложении 1.

8.

()

8.1 Основная литература

1. : / . . [.] ; , 2019. — 384 . — (.) . — ISBN 978-5-534-00659-9. — : // [.] . — URL: <https://urait.ru/bcode/432005>
2. : , 2020. — 326 . — (/ . .) . — ISBN 978-5-534-04961-9. — : // [.] . — URL: <https://urait.ru/bcode/450543>

8.2 Дополнительная литература

1. : / . . — 2- , 2020. — 500 . — (.) . — ISBN 978-5-534-10168-3. — : // [.] . — URL: <https://urait.ru/bcode/452383>

1. : - : <http://www.consultant.ru>
2. - () « » - : <https://urait.ru>
3. - « » - : <https://e.lanbook.com/>
4. eLIBRARY.RU - : <https://www.elibrary.ru>
5. «GrebennikOn» - : <https://grebennikon.ru>

9

1. - « » [.] . — : <http://www.minfin.ru>
2. : , [.] . — : <http://www.gov.ru>
3. [.] . — : <http://www.nalog.ru>
4. [.] . — : <http://www.economy.gov.ru>
5. [.] . — : <http://www.gks.ru>
6. [.] . — : <http://www.cbr.ru>
7. [.] . — : <http://www.oecd.org>

11

- 1.
- 2.
3. (, ,). : Microsoft Windows XP Professional Russian (Academic license 44216302,), Microsoft Office 2007 RUS (44216302,), Winrar (RUK-web-1355405,), Adobe Google Chrome (); Adobe Acrobat Reader (); Adobe Flash Player (), Kaspersky Endpoint Security 10 Windows (17E0200430130957417676, 30.04.2020-05.08.2022), Java(TM) 6 Update 26 (), «1C: 8.3» (-01/1693,), Project Expert for Windows (20438N,), - 2019 (6.0.2) (-760- 25.11.2019,), Moodle

- 1.
- 2.

MS Windows
MS Windows

12

-

()

-

(,),

, ().

-

,

,

,

,

.

Приложение 1
к рабочей программе дисциплины
«Рынок ценных бумаг»

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

ВЛАДИВОСТОКСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ
ЭКОНОМИКИ И СЕРВИСА

ФИЛИАЛ ВГУЭС В Г. НАХОДКЕ

КАФЕДРА МЕНЕДЖМЕНТА И ЭКОНОМИКИ

Фонд оценочных средств
для проведения текущего контроля и промежуточной аттестации по дисциплине (модулю)

РЫНОК ЦЕННЫХ БУМАГ

Направление и направленность (профиль)

38.03.01 Экономика

Бухгалтерский учет, анализ и аудит

Форма обучения
очная/заочная

Находка 2020

Фонд оценочных средств для проведения текущего контроля и промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю) Рынок ценных бумаг

разработан в соответствии с требованиями ФГОС ВО по направлению подготовки 38.03.01 Экономика (Приказ Минобрнауки России от 12.11.2015 №1327) и Порядком организации и осуществления образовательной деятельности по образовательным программам высшего образования – программам бакалавриата, программам специалитета, программам магистратуры (утв. приказом Минобрнауки России от 05.04.2017г. № 301)

Составитель(и):

Корень А.В., кандидат экономических наук, доцент, Кафедра экономики и управления,
Andrey.Koren2@vvsu.ru

Воликов Ольга Александровна, кандидат экономических наук, доцент, Кафедра менеджмента и экономики,
Olga.Volivok@vvsu.ru

Утвержден на заседании кафедры Менеджмента и экономики

18.03.2020 протокол № 7

Заведующий кафедрой (разработчика)


подпись

В.С. Просалова

фамилия, инициалы

« 18 » марта 20 20 г.

Заведующий кафедрой (выпускающей)


подпись

В.С. Просалова

фамилия, инициалы

« 18 » марта 20 20 г.

1 Перечень формируемых компетенций*

Таблица – Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программе

Код компетенции	Формулировка компетенции	Номер этапа
ПК-9	Способность организовать деятельность малой группы, созданной для реализации конкретного экономического проекта	2
ПК-11	Способность критически оценить предлагаемые варианты управленческих решений и разработать и обосновать предложения по их совершенствованию с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий	2

Компетенция считается сформированной на данном этапе (номер этапа таблица 1 ФОС) в случае, если полученные результаты обучения по дисциплине оценены положительно (диапазон критериев оценивания результатов обучения «зачтено», «удовлетворительно», «хорошо», «отлично»). В случае отсутствия положительной оценки компетенция на данном этапе считается несформированной.

2 Описание критериев оценивания планируемых результатов обучения

ПК-9 «Способность организовать деятельность малой группы, созданной для реализации конкретного экономического проекта»

Планируемые результаты обучения* (показатели достижения заданного уровня планируемого результата обучения)		Критерии оценивания результатов обучения
Знает	принципы проектной работы в малом коллективе при прогнозировании котировок ценных бумаг	полнота освоения материала, правильность ответов на поставленные вопросы; корректность использования профессиональной терминологии
Умеет	организовать групповую работу по составлению портфеля ценных бумаг	корректность выбора методов (инструментов) решения кейс-задач, обязательств и результатов хозяйственной деятельности эмитентов
Владет навыками и/или опытом деятельности.	распределения обязанностей внутри малой группы в целях выбора ценных бумаг по заданным критериям	самостоятельность решения поставленных задач при выборе ценных бумаг для реализации конкретного экономического проекта

ПК-11 «Способность критически оценить предлагаемые варианты управленческих решений и разработать, и обосновать предложения по их совершенствованию с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий»

Планируемые результаты обучения* (показатели достижения заданного уровня планируемого результата обучения)		Критерии оценивания результатов обучения
Знает	методы оценки управленческих решений по выбору ценных бумаг	полнота освоения материала, правильность ответов на поставленные вопросы; корректность использования профессиональной терминологии
Умеет	обосновать эффективность изменения структуры инвестиционного портфеля	корректность выбора методов (инструментов) решения кейс-задач, обязательств и результатов хозяйственной деятельности эмитентов
Владет навыками и/или опытом деятельности.	разработки предложений по совершенствованию системы управления рисками падения цен акций и облигаций	самостоятельность решения поставленных задач при выборе ценных бумаг с учетом критериев социально-экономической эффективности и рисков

Таблица заполняется в соответствии с разделом 2 Рабочей программы дисциплины (модуля).

Сумма баллов, набранных студентом по всем видам учебной деятельности в рамках дисциплины, переводится в оценку в соответствии с таблицей.

Сумма баллов по дисциплине	Оценка по промежуточной аттестации	Характеристика качества сформированности компетенции
от 91 до 100	«зачтено» / «отлично»	Студент демонстрирует сформированность дисциплинарных компетенций, обнаруживает всестороннее, систематическое и глубокое знание учебного материала, усвоил основную литературу и знаком с дополнительной литературой, рекомендованной программой, умеет свободно выполнять практические задания, предусмотренные программой, свободно оперирует приобретенными знаниями, умениями, применяет их в ситуациях повышенной сложности.
от 76 до 90	«зачтено» / «хорошо»	Студент демонстрирует сформированность дисциплинарных компетенций: основные знания, умения освоены, но допускаются незначительные ошибки, неточности, затруднения при аналитических операциях, переносе знаний и умений на новые, нестандартные ситуации.
от 61 до 75	«зачтено» / «удовлетворительно»	Студент демонстрирует сформированность дисциплинарных компетенций: в ходе контрольных мероприятий допускаются значительные ошибки, проявляется отсутствие отдельных знаний, умений, навыков по некоторым дисциплинарным компетенциям, студент испытывает значительные затруднения при оперировании знаниями и умениями при их переносе на новые ситуации.
от 41 до 60	«не зачтено» / «неудовлетворительно»	У студента не сформированы дисциплинарные компетенции, проявляется недостаточность знаний, умений, навыков.
от 0 до 40	«не зачтено» / «неудовлетворительно»	Дисциплинарные компетенции не сформированы. Проявляется полное или практически полное отсутствие знаний, умений, навыков.

5 Примерные оценочные средства

5.1 Собеседование №1

Вопросы для собеседования №1

Вариант 1:

1. Что понимается под дивидендной доходностью и дивидендной политикой предприятия?
2. Какие виды акций существуют в настоящее время?
3. Где и как покупают акции российских компаний?
4. Как можно продать собственные акции?
5. Каким образом происходит выплата дивидендов?

Вариант 2:

1. Охарактеризуйте облигацию по уровню доходности и риску.
2. Назовите основные классификационные признаки облигаций.
3. Каковы особенности приобретения облигаций?
4. Поясните, почему отдельные виды облигаций покупать невыгодно.
5. Является ли облигация альтернативой банковского депозита?

Вариант 3:

1. Дайте сравнительную характеристику векселю и облигации.
2. Что означает понятие «переводной вексель»?
3. При каких условиях по векселю не происходит выплаты?
4. В чём состоит процедура акцепта? Когда она проходит?
5. Какие способы использования векселей происходят в настоящее время?

Вариант 4:

1. Укажите на отличия фьючерса и форварда.
2. Что понимают под стандартными условиями фьючерсного контракта?
3. Что такое «опцион» и «своп»?

4. Какие методы используют при оценке риска инвестиций в товарные контракты?
5. Как можно классифицировать производные финансовые инструменты?

Краткие методические указания

На практических занятиях под руководством преподавателя, разбирают ситуации, обсуждают проблемы и перспективы по изучаемой дисциплине, выполняют упражнения, решают практические задачи. На практических занятиях под руководством преподавателя, обсуждается дидактический материал по соответствующим темам, обсуждаются выступления по темам докладов, разбираются ответы к темам собеседования, обсуждаются решения кейсов.

Критерии оценки

№	Баллы*	Описание
5	9–10	Обучающийся в полном объеме владеет теоретическими знаниями и отвечает на все поставленные вопросы
4	8–8,5	Обучающийся владеет теоретическими знаниями и отвечает на большинство поставленных вопросов
3	7–7,5	Обучающийся владеет теоретическими знаниями для решения практической ситуации, но не отвечает на большинство поставленных вопросов
2	5–6	Обучающийся слабо владеет теоретическими знаниями для решения практической ситуации и отвечает лишь на отдельные поставленные вопросы
1	0–4	Обучающийся не владеет теоретическими знаниями и не отвечает на поставленные вопросы

5.2 Собеседование №2

Вопросы для собеседования №2

Вариант 1:

1. Что такое депозитный сертификат?
2. Для чего нужны чеки?
3. В какой ситуации необходимо прибегнуть к использованию коносамента?
4. В каких целях используют складское свидетельство?
5. В течение какого времени необходимо обналичивать чеки?

Вариант 1:

1. Каковы функции рынка ценных бумаг?
2. Назовите всех участников рынка ценных бумаг?
3. В чём состоит регулирующая функция рынка ценных бумаг?
4. Раскройте роль и значение современного рынка ценных бумаг на современном этапе.
5. Какова роль на рынке ценных бумаг отводится бирже?

Вариант 3:

1. Для чего проводят процедуру эмиссии?
2. Приведите примеры компаний, осуществивших эмиссию за последние три года.
3. Для чего государство выступает в качестве инвестора?
4. Объясните отличие между стратегическим и портфельным инвестором?
5. Какие цели могут преследовать зарубежные инвесторы? оценочными резервами?

Краткие методические указания

На практических занятиях под руководством преподавателя, разбирают ситуации, обсуждают проблемы и перспективы по изучаемой дисциплине, выполняют упражнения, решают практические задачи. На практических занятиях под руководством преподавателя, обсуждается дидактический материал по соответствующим темам, обсуждаются выступления по темам докладов, разбираются ответы к темам собеседования, обсуждаются решения кейсов.

Критерии оценки

№	Баллы	Описание
5	9–10	Обучающийся в полном объеме владеет теоретическими знаниями и отвечает на все поставленные вопросы
4	8–8,5	Обучающийся владеет теоретическими знаниями и отвечает на большинство

		поставленных вопросов
3	7–7,5	Обучающийся владеет теоретическими знаниями для решения практической ситуации, но не отвечает на большинство поставленных вопросов
2	5–6	Обучающийся слабо владеет теоретическими знаниями для решения практической ситуации и отвечает лишь на отдельные поставленные вопросы
1	0–4	Обучающийся не владеет теоретическими знаниями и не отвечает на поставленные вопросы

5.3 Темы докладов и сообщений

1. Правовое регулирование рынка ценных бумаг и правовая инфраструктура
2. Акционерные общества и проблемы управления акционерным капиталом
3. Вторичные ценные бумаги
4. Банки на российском и американском рынках ценных бумаг.
5. Доверительное управление ценными бумагами.
6. Крупнейшие российские эмитенты.
7. Проблемы развития рынка ипотечных ценных бумаг в России
8. Проблемы развития инвестиционных фондов.
9. Паевые инвестиционные фонды
10. Региональные фондовые рынки
11. Пенсионные фонды как институциональные инвесторы
12. Рейтинг ценных бумаг
13. Методы анализа состояния конъюнктуры рынка ценных бумаг
14. Построение торговых систем и тестирование торговых систем.
15. Торговые терминалы для совершения операций с ценными бумагами.
16. Принципы стабилизации дефицита государственного бюджета.
17. Фундаментальный анализ на рынке ценных бумаг.
18. Сравнительный анализ фондового и валютного рынка.
19. Особенности прогнозирования цен на фондовом рынке.
20. Особенности валютного рынка Форекс.
21. Торговые роботы.
22. Особенности функционирования фьючерсного рынка.
23. Получение дохода на разнице процентных ставок.
24. Дивидендная политика зарубежных эмитентов.
25. Дивидендная политика российских эмитентов.

Краткие методические указания

Подготовка к докладу, сообщению должна сопровождаться изучением научной литературы (монографии, статьи, диссертации и др.) обобщением накопленного опыта по заявленной проблеме. Доклад оформляется в соответствии с требованиями к оформлению работ. Важно также подготовить свое выступление и презентацию для публичного выступления на занятии. Студент должен быть готов не только представить свою точку зрения, уметь её аргументировать, но и ответить на вопросы преподавателя и других студентов. При необходимости может быть представлено несколько точек зрения по проблеме и обсуждение проведено как «дуэль оппонентов».

Критерии оценки

№	Баллы	Описание
5	19–20	Обучающийся показывает высокий уровень знаний в области темы подготовленного доклада. Тема доклада актуальна, проблематика вопросов раскрыта. Используются современные инструменты передачи информации
4	16–18	Обучающийся показывает достаточный уровень знаний в области темы подготовленного доклада. Тема доклада актуальна, проблематика вопросов раскрыта. Используются современные инструменты передачи информации

3	13–15	Обучающийся показывает недостаточный уровень знаний по теме научного исследования. Тема доклада актуальна, проблематика вопросов раскрыта не в полном объеме. Используются современные инструменты передачи информации
2	9–12	Обучающийся показывает низкий уровень знаний в области научного исследования. Тема доклада актуальна, но проблематика вопросов раскрыта слабо. Слабо используются современные инструменты передачи информации
1	0–8	Обучающийся показывает отсутствие знаний в области научного исследования. Тема доклада актуальна, но проблематика вопросов не раскрыта. Не используются современные инструменты передачи информации

5.4 Темы для проведения дискуссий №1

1. Использование современных возможностей финансовых рынков физическими лицами.
2. Преимущества долгового рынка иностранных государств.
3. Преимущества и недостатки рынка производных финансовых инструментов.
4. Дивидендная политика российских эмитентов.
5. Страхование инвестиционных рисков.
6. Методы технического анализа в прогнозировании финансовых рынков.
7. Будущее мировых финансовых рынков и финансово-кредитных институтов.
8. Международные биржевые фонды как инструмент для диверсификации финансовых вложений частных и корпоративных инвесторов.

Краткие методические указания

На практических занятиях под руководством преподавателя обсуждают проблемы и перспективы по изучаемой дисциплине, проходят дискуссии по наиболее острым вопросам. Под руководством преподавателя, обсуждается дидактический материал по соответствующим темам, обсуждаются выступления других студентов, разбираются ответы к темам, обсуждаются вопросы в рамках предложенных тем для проведения дискуссий.

Критерии оценки

№	Баллы	Описание
5	9–10	Обучающийся в полном объеме владеет теоретическими знаниями и отвечает на все поставленные вопросы, представлял свою позицию, активно вовлечён в дискуссию
4	8–8,5	Обучающийся владеет теоретическими знаниями и отвечает на большинство поставленных вопросов, вовлечён в дискуссию
3	7–7,5	Обучающийся владеет теоретическими знаниями для решения практической ситуации, но слабо вовлечён в дискуссию
2	5–6	Обучающийся слабо представлял свою позицию и отвечает лишь на отдельные поставленные вопросы, слабо вовлечён в дискуссию
1	0–4	Обучающийся не представлял свою позицию, слабо аргументировал точку зрения, редко подтверждал знание материала.

5.5 Темы для проведения дискуссий №2

1. Проблемы развития рынка ипотечных ценных бумаг в России
2. Проблемы развития инвестиционных фондов.
3. Паевые инвестиционные фонды
4. Региональные фондовые рынки
5. Пенсионные фонды как институциональные инвесторы
6. Рейтинг ценных бумаг
7. Методы анализа состояния конъюнктуры рынка ценных бумаг

Краткие методические указания

На практических занятиях под руководством преподавателя обсуждают проблемы и перспективы по изучаемой дисциплине, проходят дискуссии по наиболее острым вопросам. Под руководством преподавателя, обсуждается дидактический материал по соответствующим темам, обсуждаются

выступления других студентов, разбираются ответы к темам, обсуждаются вопросы в рамках предложенных тем для проведения дискуссий.

Критерии оценки

№	Баллы	Описание
5	9–10	Обучающийся в полном объеме владеет теоретическими знаниями и отвечает на все поставленные вопросы, представлял свою позицию, активно вовлечён в дискуссию
4	8–8,5	Обучающийся владеет теоретическими знаниями и отвечает на большинство поставленных вопросов, вовлечён в дискуссию
3	7–7,5	Обучающийся владеет теоретическими знаниями для решения практической ситуации, но слабо вовлечён в дискуссию
2	5–6	Обучающийся слабо представлял свою позицию и отвечает лишь на отдельные поставленные вопросы, слабо вовлечён в дискуссию
1	0–4	Обучающийся не представлял свою позицию, слабо аргументировал точку зрения, редко подтверждал знание материала.

5.6 Задания для решения кейс-задач №1

Задание 1. Инструменты инвестирования на рынке ценных бумаг

Проведите анализ структуры финансовых инструментов в торговом терминале. Раскройте причины такой классификации финансовых инструментов. Совершите торговые операции с тремя финансовыми инструментами разных типов. Сравните результаты данных операций.

Задание 2. Понятие, структура и принципы функционирования рынка ценных бумаг

Установите универсальный торговый терминал для работы на международных финансовых рынках. Используя возможности торгового терминала, перечислите:

- а) отдельные виды финансовых рынков
- б) национальную принадлежность отдельных финансовых рынков
- в) совершите покупку на произвольном биржевом рынке

Задание 3. Валютные фьючерсы

Представьте в виде графика динамику курса рубля. Укажите периоды девальвации рубля на графике во взаимосвязи с причинами девальвации. Совершите одну операцию купли-продажи рубля на срочном рынке.

Задание 4. Инвесторы

Составьте список из 7 крупнейших финансово-кредитных институтов мира, выделите характеристики их деятельности, по которым они наиболее сильно отличаются друг от друга. Попробуйте сформулировать причины, по которым они стали лидерами. Сформулируйте причины, по которым в России коммерческие банки преобладают над инвестиционными.

Краткие методические указания

Работа предполагает решение кейс-задачи по пройденному материалу, которая включает в себя расчеты или проведение анализа действующего процесса или хозяйствующего субъекта. На практических занятиях под руководством преподавателя студенты также разбирают ситуации, обсуждают способы решения кейсов других студентов, выполняют упражнения, решают практические задачи. На практических занятиях под руководством преподавателя обсуждаются различные варианты решения кейсов.

Критерии оценки

№	Баллы	Описание
5	9–10	Обучающийся в полном объеме владеет теоретическими знаниями и практическими умениями для глубокой и всесторонней оценки практической ситуации
4	8–8,5	Обучающийся владеет теоретическими знаниями и практическими умениями

		достаточными для оценки практической ситуации
3	7–7,5	Обучающийся владеет теоретическими знаниями для решения практической ситуации, но не обладает практическими умениями для ее оценки
2	5–6	Обучающийся слабо владеет теоретическими знаниями для решения практической ситуации и не обладает практическими умениями для ее оценки
1	0–4	Обучающийся не владеет (или владеет слабо) теоретическими знаниями для решения практической ситуации и не обладает практическими умениями для ее оценки

5.7 Задания для решения кейс-задач №2

Задание 1. Работа на рынке акционерного капитала: эмиссия и инвестиции

Составьте перечень 5 крупнейших компаний мира, привлекавших финансирование на рынке акций. В привязке к каждой из компаний укажите, какой именно объем финансирования ими был получен. Совершите торговую операцию на рынке акций России.

Задание 2. Основные принципы привлечения и размещения финансовых ресурсов на долгом рынке

Рассчитайте эффективность привлечения финансовых ресурсов на рынках долгового капитала с позиций российского банка. Совершите одну операцию, основанную на инвестировании в долговые инструменты коллективного типа.

Задание 3. Операции срочного рынка и производные финансовые инструменты

Совершите операцию покупки базового актива и продажи фьючерса на него. Оцените результаты такой операции. Попробуйте сформулировать условия, при которых такая операция будет прибыльной.

Краткие методические указания

Работа предполагает решение кейс-задачи по пройденному материалу, которая включает в себя расчеты или проведение анализа действующего процесса или хозяйствующего субъекта. На практических занятиях под руководством преподавателя студенты также разбирают ситуации, обсуждают способы решения кейсов других студентов, выполняют упражнения, решают практические задачи. На практических занятиях под руководством преподавателя обсуждаются различные варианты решения кейсов.

Критерии оценки

№	Баллы	Описание
5	9–10	Обучающийся в полном объеме владеет теоретическими знаниями и практическими умениями для глубокой и всесторонней оценки практической ситуации
4	8–8,5	Обучающийся владеет теоретическими знаниями и практическими умениями достаточными для оценки практической ситуации
3	7–7,5	Обучающийся владеет теоретическими знаниями для решения практической ситуации, но не обладает практическими умениями для ее оценки
2	5–6	Обучающийся слабо владеет теоретическими знаниями для решения практической ситуации и не обладает практическими умениями для ее оценки
1	0–4	Обучающийся не владеет (или владеет слабо) теоретическими знаниями для решения практической ситуации и не обладает практическими умениями для ее оценки

5.8 Тестирование

- Произведение номинальной стоимости акций на количество акций акционерного общества, находящихся в обращении, показывает
 - рыночную стоимость компании
 - собственный капитал акционерного общества
 - объявленный капитал акционерного общества
 - уставный капитал акционерного общества

2. Рыночная стоимость акций выше их внутренней стоимости. Данная ситуация свидетельствует о том, что в будущем рыночная стоимость этих акций

- 1)вырастет
- 2)упадет
- 3)останется без изменения
- 4)будет меняться хаотически

3. Коэффициент «бета» характеризует

- 1)доходность инвестиций в акцию
- 2)рискованность акции
- 3)доход на акцию
- 4)соотношение рыночной и внутренней стоимости акции

4. Рыночную цену акций принято указывать

- 1)в абсолютных денежных единицах
- 2)процентах от номинала
- 3)в виде нормы доходности
- 4)в натуральных единицах

Краткие методические указания

Промежуточная аттестация по дисциплине проходит в виде экзамена - тестирования. Тест содержит четыре варианта ответов и один правильный вариант ответа. В большинстве случаев каждый правильно отвеченный тест оценивается на 1 балл. Итоговый тест формируется из фонда тестовых материалов, состоящих из 300 тестовых вопросов. Готовиться к экзамену необходимо последовательно. Сначала следует определить место каждого контрольного вопроса в соответствующем разделе темы учебной программы, а затем внимательно прочитать и осмыслить рекомендованные научные работы, соответствующие разделы рекомендованных учебников. При этом полезно делать, хотя бы самые краткие выписки и заметки. Работу над темой можно считать завершенной, если студент смог ответить на все контрольные вопросы и дать определение понятий по изучаемой теме. Для обеспечения полноты ответа на контрольные вопросы и лучшего запоминания теоретического материала рекомендуется составлять план ответа на контрольный вопрос.

Критерии оценки

№	Баллы	Описание
5	19–20	Обучающийся показывает высокий уровень знаний в области темы подготовленного доклада. Тема доклада актуальна, проблематика вопросов раскрыта. Используются современные инструменты передачи информации
4	16–18	Обучающийся показывает достаточный уровень знаний в области темы подготовленного доклада. Тема доклада актуальна, проблематика вопросов раскрыта. Используются современные инструменты передачи информации
3	13–15	Обучающийся показывает недостаточный уровень знаний по теме научного исследования. Тема доклада актуальна, проблематика вопросов раскрыта не в полном объеме. Используются современные инструменты передачи информации
2	9–12	Обучающийся показывает низкий уровень знаний в области научного исследования. Тема доклада актуальна, но проблематика вопросов раскрыта слабо. Слабо используются современные инструменты передачи информации
1	0–8	Обучающийся показывает отсутствие знаний в области научного исследования. Тема доклада актуальна, но проблематика вопросов не раскрыта. Не используются современные инструменты передачи информации