

**Негосударственное частное образовательное учреждение  
высшего образования  
«Армавирский лингвистический социальный институт»**

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ**

**«Б1.В.ДВ.10.1» «Рынок ценных бумаг»**

**(уровень бакалавриата)**

Направление подготовки 38.03.01 «**Экономика**»

Направленность (профиль) образовательной программы  
«**Бухучет, анализ и аудит**»

Форма обучения – **очная, заочная**

Квалификация (степень) выпускника: **Бакалавр**

Армавир, 2021

## Содержание

1. Цели освоения учебной дисциплины (модуля) .....	
2. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине (модулю), соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы .....	
3. Указание места дисциплины (модуля) в структуре образовательной программы .....	
4. Объем дисциплины (модуля) в зачетных единицах с указанием количества академических или астрономических часов, выделенных на контактную работу обучающихся с преподавателем (по видам учебных занятий) и на самостоятельную работу обучающихся.....	
5. Содержание дисциплины (модуля), структурированное по темам (разделам) с указанием отведенного на них количества академических или астрономических часов и видов учебных занятий .....	
5.1 Структура учебной дисциплины (модуля).....	
5.2. Виды занятий и их содержание.....	
5.2.1 Содержание теоретической части дисциплины (модуля) .....	
5.2.2 Тематика практических занятий .....	
5.2.3 Задания для СРС .....	
6. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине (модулю).....	
7. Фонд оценочных средств для проведения текущего контроля и промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю).....	
7.1. Паспорт фонда оценочных средств .....	
7.2. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы .....	
7.3. Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, а так же шкал оценивания .....	
7.4 Типовые задания и иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений и навыков и (или) опыта деятельности, характеризующие этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы .....	
7.5 Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний умений и навыков и (или) опыта деятельности, характеризующие этапы формирования компетенций .....	
7.5.1 Сводный перечень обобщенных критериев оценки разных форм контроля.....	
7.5.2. Средства оценивания для промежуточной и текущей аттестации .....	
8. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины (модуля).....	
9. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» (далее - сеть «Интернет»), необходимых для освоения дисциплины (модуля) .....	
10. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля) .....	
11. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине (модулю), включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем (при необходимости).....	
12 Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине (модулю).....	
13. Особенности организации образовательного процесса по образовательной программе для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья	
14. Перечень лицензионного программного обеспечения.....	

## **Обоснование рабочей программы дисциплины (модуля)**

Рабочая программа по дисциплине «Б1.В.ДВ.10.1» «Рынок ценных бумаг» разработана в соответствии с требованиями, установленными :

Федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования по направлению подготовки 38.03.01 Экономика (уровень бакалавриата), утвержденным приказом Министерства образования и науки Российской Федерации № 1327 от 12.11.2015 г. (зарегистрирован Минюстом России 30.11.2015, регистрационный № 39906);

- приказом Минобрнауки России от 19.12.2013 № 1367 «Об утверждении Порядка организации и осуществления образовательной деятельности по образовательным программам высшего образования – программам бакалавриата, программам специалитета, программам магистратуры» (зарегистрирован Минюстом России 24.02.2014, регистрационный № 31402);

- учебным планом по направлению подготовки 38.03.01 Экономика, направленность (профиль) образовательной программы «Бухгалтерский учет, анализ и аудит», утвержденным ректором Негосударственного частного образовательного учреждения высшего образования «Армавирский лингвистический социальный институт», Аванесовой Ф.Н. 9.03.2016 г. (протокол Ученого совета № 3).

Для обучающихся набора:

2012 года;  
2013 года;  
2014 года;  
2015 года;  
2016 года.

Автор (составитель: к.э.н., доцент Крятова Г.А.

Рабочая программа по дисциплине одобрена на заседании кафедры экономических, естественнонаучных и социальных дисциплин «9» марта 2016 г. протокол № 7

Заведующий кафедрой \_\_\_\_\_ / Е.М. Милованова

Рецензент доцент кафедры экономики и управления ФГБОУ ВО «Армавирский государственный педагогический университет» Пшмахова М.И.

## **1. Цели освоения учебной дисциплины (модуля)**

*Цель освоения учебной дисциплины* – овладение основными понятиями рынка ценных бумаг и основами проведения операций с ценными бумагами и умение применять их в практической деятельности.

*Задачи преподавания дисциплины:*

- изучить фундаментальные вопросы теории ценных бумаг;
- знать экономическую природу, функции и роль ценных бумаг;
- знать особенности и закономерности развития ценных бумаг
- знать методику расчета доходности и рыночной стоимости ценных бумаг на фондовом рынке
- научить студентов самостоятельно работать с литературой, творчески мыслить, вести дискуссию по проблемным вопросам, четко и аргументировано отстаивать свою позицию.

## **2. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы**

Процесс изучения дисциплины направлен на формирование следующих компетенций (в соответствии с ФГОС ВО и ОПОП):

### **Общекультурными компетенциями:**

способностью использовать основы экономических знаний в различных сферах деятельности (ОК-3);

### **Профессиональные компетенции:**

способностью на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы рассчитать экономические и социально-экономические показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов, (ПК-2);

В результате освоения дисциплины обучающийся должен:

#### **1. знать:**

- основные виды ценных бумаг,
- разбираться в инфраструктуре рынка ценных бумаг,
- методику расчета доходности и рыночной стоимости ценных бумаг на фондовой бирже,
- основные виды сделок с ценными бумагами.

#### **2. уметь:**

- рассчитывать доходность и рыночную стоимость финансовых инструментов;
- оценивать инвестиционные качества ценных бумаг.

#### **3. Владеть:**

- навыками расчета доходности и рыночной стоимости ценных бумаг на фондовой бирже.

**3. Указание места дисциплины (модуля) в структуре образовательной программы** Учебная дисциплина «Рынок ценных бумаг» является дисциплиной по выбору и входит в состав вариативной части Блока 1 ОПОП.

Дисциплина относится к вариативной части образовательной программы по данному направлению подготовки и направлена на расширение и (или) углубление компетенций,

установленных образовательным стандартом, а также на формирование у обучающихся компетенций, установленных организацией дополнительно к компетенциям, установленным образовательным стандартом (в случае установления организацией указанных компетенций), и включает в себя дисциплины (модули) и практики, установленные организацией. Содержание вариативной части формируется в соответствии с направленностью образовательной программы.

**4. Объем дисциплины (модуля) в зачетных единицах с указанием количества академических или астрономических часов, выделенных на контактную работу обучающихся с преподавателем (по видам учебных занятий) и на самостоятельную работу обучающихся**

**Выписка из учебного плана**

Форма обучения	Семестр	Трудоемкость		Лекции, час.	Практич. занятия, час.	Лаб. раб., час.	СРС, час	Форма аттестации
		зач. ед.	Час					
Очная	6	2	72	10	26	–	36	Зачет
в т.ч. в интерактивной форме 20%								
Заочная	8	2	72	2	6	–	60	Зачет(4)
в т.ч. в интерактивной форме 20%								

**5. Содержание дисциплины (модуля), структурированное по темам (разделам) с указанием отведенного на них количества академических или астрономических часов и видов учебных занятий**

**5.1 Структура учебной дисциплины**

**Тематический план по дисциплине очной формы обучения**

№ п/п	Разделы курса, темы занятий	Всего часов	Всего аудит часов	Из них			СРС
				лекц.	практ	лаб.	
1	Основные понятия финансового рынка	12	6	1	5	–	6
2	Ценные бумаги	12	6	2	4	–	6
3	Эмиссионные операции с ценными бумагами	12	6	2	4	–	6
4	*Инвестиционные операции с ценными бумагами	12	6	2	4	–	6
5	*Портфельное инвестирование	12	6	2	4	–	6
6	Клиентские операции	12	6	1	5	–	6
7	Зачет		–	–	–	–	
	Всего часов:	<b>72</b>	<b>36</b>	<b>10</b>	<b>26</b>	<b>-</b>	<b>36</b>

**Тематический план по дисциплине заочной формы обучения**

№ п/п	Разделы курса, темы занятий	Всего часов	Всего аудит часов	Из них			СРС
				лекц.	практ	лаб.	
1	Основные понятия финансового рынка	11	1		1	–	10

2	Ценные бумаги	12	2	1	1	–	10
3	Эмиссионные операции с ценными бумагами	11	1		1	–	10
4	*Инвестиционные операции с ценными бумагами	12	2	1	1	–	10
5	*Портфельное инвестирование	11	1		1	–	10
6	Клиентские операции	11	1		1	–	10
7	Зачет	4	–	–	–	–	4
	Всего часов:	72	8	2	6	-	64

## 5.2. Виды занятий и их содержание

### 5.2.1 Содержание теоретической и практической части дисциплины (модуля)

#### Примерная тематика практических занятий

№№	Наименование раздела, темы	Содержание раздела, темы	Форма текущего контроля
1	Основные понятия финансового рынка	Понятие финансового рынка. Структура финансового рынка. Роль государственных органов в регулировании финансового рынка. Рынок ценных бумаг как составная часть финансового рынка. Инфраструктура рынка ценных бумаг. Профессиональные участники рынка ценных бумаг. Информационное обеспечение рынка ценных бумаг.	Устный контроль.
2	Ценные бумаги	Понятие ценных бумаг. Содержание и признаки ценных бумаг. Долевые и долговые ценные бумаги. Производные ценные бумаги. Фьючерсы, варранты и опционы. Понятие дохода по ценным бумагам и его формы: процент и дивиденд. Понятие дисконта. Основные виды и разновидности ценных бумаг, обращающиеся на территории Российской Федерации. определение акции. Номинальная стоимость акции. Обычные и привилегированные акции. Определение облигации. Купонные и бескупонные облигации, их различия. Определение векселя. Простой и переводной вексель. Обязательные реквизиты переводного векселя: понятие индосамента, акцепта. Аваль. Ответственность и права авалиста. Определение депозитного и сберегательного сертификата. Производные ценные бумаги или срочные сделки. Хеджирование и спекуляции с производными ценными бумагами	Устный и письменный контроль
3	Эмиссионные операции с ценными бумагами	Понятие эмитента ценных бумаг, гаранта выпуска. Основные факторы, вызывающие необходимость и возможность эмиссии, размещения и обращения ценных бумаг. Характеристика субъектов, выпускающих ценные бумаги: государство, местные органы власти, юридические лица. Осуществление первичной эмиссии ценных бумаг. Формы осуществления первичной эмиссии: открытое (публичное) и закрытое (частное) размещение. Выпуск акций при учреждении акционерного общества. Решение о выпуске ценных бумаг. Основные этапы первичной эмиссии при публичном и частном размещении. Государственная регистрация выпуска ценных бумаг. Регистрация выпусков ценных бумаг инвестиционных фондов и инвестиционных компаний. Понятие проспекта эмиссии ценных бумаг. Информация и копии документов, включаемые в проспект эмиссии ценных бумаг. Понятие	Устный и письменный контроль

		андеррейтинга, его виды. Роль и функции инвестиционных институтов в выпуске ценных бумаг. Условия, на которых инвестиционные компании могут выступать гарантами или организаторами выпуска ценных бумаг эмитентов. Принцип равных ценовых условий. Отчетность об итогах выпуска ценных бумаг. Отказ в регистрации выпуска ценных бумаг, его основания. Основания, достаточные для признания выпуска ценных бумаг несостоявшимся или аннулирования его государственной регистрации.	
4	<b>*Инвестиционные операции с ценными бумагами</b>	Характеристика и цели проведения инвестиционных операций. Виды и определение эффективности инвестиционных операций с государственными ценными бумагами. Характеристика инвестиционных операций с корпоративными ценными бумагами. Цены акции, облигации и других корпоративных ценных бумаг. Настоящая и будущая стоимость финансовых вложений. Оценка ценных бумаг, определение их стоимости при первичном размещении. Оценка инвестиционных качеств ценных бумаг. Понятие доходности ценных бумаг. Понятие сложного процента. Доходность акции: текущая и конечная. Доходность операций с акцией. Доходность облигаций: текущая и конечная (среднегодовая). Доходность операции с облигацией. Купонная ставка. Правила определения стоимости процентных ценных бумаг. Вычисления курсовой стоимости ценных бумаг.	Устный и письменный контроль
5	<b>*Портфельное инвестирование</b>	Понятие и принципы формирования портфеля ценных бумаг. Виды портфелей ценных бумаг. Эффективность портфеля. Модель риска портфеля. Способы понижения риска портфеля (диверсификация, хеджирование, страхование). Мониторинг портфеля. Эффективные и неэффективные портфели. Оптимизация фондового портфеля.	Устный и письменный контроль
6	<b>Клиентские операции</b>	Виды клиентских операций: брокерские операции на рынке государственных ценных бумаг, платежно-расчетное обслуживание клиента на основе использования ценных бумаг и залоговые операции с ценными бумагами. Учет векселей. Сущность операции учета векселей. Субъекты операций учета векселей. Их коммерческие интересы, реализуемые при учете векселя. Функции и роль операции учета векселей. Цели купли продажи векселей. Структура учетного рынка. Характеристика понятия учетного процента. Учетная операция коммерческого банка. Расчет сумм, причитающихся к выдаче клиенту по векселям. Правила переучета векселей банком в другом кредитном учреждении. Порядок оплаты векселедателями переучетенных векселей. Протест векселей, учтенных и переучетенных банком.	Устный и письменный контроль
<b>ЗАЧЕТ</b>			

### **\*Интерактивная форма - Лекция-визуализация**

Данный вид лекции является результатом нового использования принципа наглядности, содержание данного принципа меняется под влиянием данных психолого-педагогической науки, форм и методов активного обучения.

Лекция-визуализация учит студентов преобразовывать устную и письменную информацию в визуальную форму, что формирует у них профессиональное мышление за счет систематизации и выделения наиболее значимых, существенных элементов содержания обучения.

### 5.2.2 Тематика практических занятий

**Задание 1.** Установите соответствие понятий и терминов, связанных со структурой рынка ценных бумаг, обозначенных цифрами (левая колонка), их определениям, которые обозначены латинскими буквами (правая колонка):

1. Финансовый рынок	A. Перераспределение денежных ресурсов от владельцев к пользователям
2. Фондовый рынок	B. Рынок ценных бумаг (за исключением рынка товарных и денежных ценных бумаг)
3. Рынок ценных бумаг	C. Специфическая сфера денежных операций, где объектом сделок являются свободные денежные средства, предоставляемые потребителям либо в виде ссуд, либо под ценные бумаги
4. Финансовое посредничество	D. Рынок ценных бумаг, на котором осуществляется перелив капиталов из одних стран в другие
5. Международный рынок ценных бумаг	E. Рынок, на котором обращаются ценные бумаги после их размещения среди первых владельцев
6. Региональный рынок ценных бумаг	F. Организованный рынок ценных бумаг, на котором обращаются ценные бумаги наиболее высокого качества и операции совершают профессиональные участники рынка ценных бумаг
7. Национальный рынок ценных бумаг	G. Рынок без правил
8. Биржевой рынок ценных бумаг	H. Часть финансового рынка, где осуществляется выпуск и обращение ценных бумаг
9. Стихийный рынок ценных бумаг	I. Рынок ценных бумаг с относительно замкнутым оборотом внутри определенной территории
10. Рынок капиталов	J. Продажа ценных бумаг первым владельцам
11. Рынок денег	K. Рынок ценных бумаг, на котором не происходит движения капиталов между странами



12 Первичный · ценных бумаг	рынок	L. Рынок, на котором осуществляется движение краткосрочных (сроком до одного года) накоплений
13 Вторичный · ценных бумаг	рынок	M Рынок, на котором осуществляется движение среднесрочных и долгосрочных (сроком более 1 года) накоплений

**Задание 2.** Установите соответствие понятий и терминов, обозначающих различные виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг (левая колонка), их определениям (правая колонка):

1. Модель рынка ценных бумаг	A. Осуществление сделок купли-продажи ценных бумаг от своего имени и за свой счет путем публичного объявления цен покупки и/или продажи определенных ценных бумаг
2. Профессиональный участник рынка ценных бумаг	B. Оказание услуг по хранению сертификатов ценных бумаг и/или учету и переходу прав на ценные бумаги
3. Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг	C. Многофункциональные предприятия – профессиональные участники рынка ценных бумаг, осуществляющие все виды услуг, связанных с ценными бумагами
4. Брокерская деятельность на рынке ценных бумаг	D Тип организации фондового рынка, в зависимости от вида институтов, выполняющих функции финансовых посредников
5. Дилерская деятельность на рынке ценных бумаг	E. Предоставление консультационных услуг по поводу выпуска и обращения ценных бумаг
6. Деятельность по управлению ценными бумагами	F. Специализированная деятельность по перераспределению свободных денежных средств на основе ценных бумаг и по организационно-техническому и информационному обслуживанию выпуска и

	обращения ценных бумаг
7. Деятельность по организации торговли на рынке ценных бумаг	G Сбор, фиксация, обработка, хранение и предоставление данных, составляющих систему ведения реестра владельцев ценных бумаг
8. Деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг	H Доверительное управление принадлежащими другому лицу ценными бумагами, денежными средствами для инвестирования в ценные бумаги, денежными средствами и ценными бумагами, получаемыми в процессе управления
9. Депозитарная деятельность	I. Юридические и физические лица, осуществляющие виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг
10 Деятельность по определению взаимных обязательств	J. Банки, предоставляющие все виды услуг на финансовом рынке: услуги по кредитно-депозитной деятельности и все виды услуг по ценным бумагам
11 Инвестиционное консультирование	K. Осуществление сделок с ценными бумагами в качестве поверенного или комиссионера
12 Компания по ценным бумагам	L. Сбор, сверка, корректировка информации по сделкам с ценными бумагами и подготовка бухгалтерских документов по ним, а также зачет по поставкам ценных бумаг и расчетов по ним
13 Универсальный коммерческий банк	M Фирмы – участники рынка ценных бумаг, осуществляющие все виды услуг, связанных с ценными бумагами
14 Инвестиционный банк	N. Предоставление услуг, непосредственно способствующих заключению сделок с ценными бумагами между участниками рынка ценных бумаг

**Задание 3.** Определите необходимые требования к организационно-правовой форме различных видов профессиональных участников рынка ценных бумаг:

Вид деятельности	ООО	АО	Некоммерческая организация	Индивидуальный предприниматель
Брокерская				
Дилерская				
Доверительное управление				
Депозитарная				
Клиринговая				
Организация торговли ценными бумагами				
Ведение реестра владельцев ценных бумаг				

**Задание 4.** Определите возможность совмещения одной организацией различных видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг согласно ФЗ «О рынке ценных бумаг»:

Вид деятельности	Брокерская	Дилерская	Доверительное управление	Депозитарная	Клиринговая	Организация торговли ценными бумагами	Ведение реестра владельцев ценных бумаг
Брокерская							
Дилерская							
Доверительное управление							
Депозитарная							
Клиринговая							
Организация торговли ценными бумагами							
Ведение реестра владельцев ценных бумаг							

**Задание 5.** Установите соответствие понятий и терминов, раскрывающих особенности функционирования фондовой биржи (левая колонка), их определениям (правая колонка):

1. Организатор торговли на рынке ценных бумаг	A. Обращение ценных бумаг на фондовой бирже
2. Члены фондовой биржи	B. Организованные системы торговли ценными бумагами
3. Фондовая биржа	C. Переходная форма рынка ценных бумаг, рынки, создаваемые фондовыми биржами и находящиеся под их регулирующим воздействием
4. Листинг	D. Официально зарегистрированные на бирже цены покупки и продажи ценных бумаг
5. Делистинг	E. Лучшие профессиональные участники рынка ценных бумаг, имеющие право совершать операции на фондовой бирже
6. Биржевой рынок ценных бумаг	F. Процедура допуска ценных бумаг к обращению на фондовой бирже
7. Прибиржевой рынок ценных бумаг	G. Процедура исключения ценных бумаг из числа котирующихся на фондовой бирже
8. Внебиржевой рынок ценных бумаг	H. Коммерческая или некоммерческая организация, профессиональный участник рынка ценных бумаг, осуществляющий деятельность по организации торговли на фондовом рынке
9. Компьютерная биржа	I. Профессиональный участник рынка ценных бумаг, имеющий обязательство поддерживать рынок определенных ценных бумаг
10. Биржевая сессия	J. Члены фондовой биржи, осуществляющие выполнение заявок клиентов за комиссионные
11. Котировальная цена	K. Некоммерческое партнерство, профессиональный участник

.	рынка ценных бумаг, организуемый торговлю лучшими ценными бумагами среди лучших участников фондового рынка
12 Маркет-мейкер	L. Обращение ценных бумаг за пределами фондовой биржи
13 Биржевой брокер	M Официально установленный промежуток времени, в течение которого осуществляются торги на фондовой бирже

**Задание 6.** Раскройте содержание каждого фундаментального свойства ценных бумаг:

- обращаемость;
- доступность для гражданского оборота;
- стандартность и серийность;
- документальность;
- признание государством и регулируемость;
- рыночность;
- ликвидность;
- рискованность;
- обязательность исполнения обязательств.

Докажите и покажите на примерах, что отсутствие любого из перечисленных свойств может стать причиной потери финансовым инструментом признака ценной бумаги.

**Задание 7.** Сегментация рынка представляет собой разделение рынка на отдельные сегменты по какому-либо признаку. Ценные бумаги – это особый товар, обращающийся на особом рынке – рынке ценных бумаг. Проведите сегментацию рынка ценных бумаг по следующим показателям:

- по территориальному признаку;
- по организации и месту торговли ценными бумагами;
- видам ценных бумаг;
- видам сделок с ценными бумагами;
- эмитентам;
- сроком обращения ценных бумаг.

Какие иные классификационные признаки можно положить в основу сегментации фондового рынка?

**Задание 8.** Определите, верны (В) или неверны (Н) следующие утверждения:

1. Глобализация рынков ценных бумаг – одна из ключевых тенденций развития фондовых рынков в 80-90-е гг. XX в.
2. Регионализм (формирование региональных рынков ценных бумаг) присущ развитым фондовым рынкам.
3. При стабильной рыночной экономике объемы вторичного рынка значительно превышают объемы первичного рынка ценных бумаг.
4. На развитых рынках ценных бумаг рынок акций значительно преобладает над рынком

облигаций.

5. Чем больше в стране фондовых бирж, тем более развитым считается фондовый рынок данного государства.

6. Экономика и государство являются в основном потребителями капитала, а население – чистым инвестором.

7. Необходимость в финансовом посредничестве возникает тогда, когда в экономике формируются полюса свободных денежных ресурсов и потребности в них.

8. В рыночной экономике механизмом перераспределения денежных средств является государственный бюджет.

9. Формирование финансового рынка создает рыночный механизм свободного, хотя и регулируемого, перелива капитала в наиболее эффективные отрасли.

10. Бюджет, кредитный рынок и рынок ценных бумаг имеют динамику, единую по направлению: расширение бюджета сопровождается расширением финансового рынка в целом и отдельных его частей.

11. Механизм торговли ценными бумагами на вторичном рынке на развитых финансовых рынках настроен на поддержание стабильного рынка, ограничение спекуляции.

12. Институциональные инвесторы по российскому законодательству являются профессиональными участниками рынка ценных бумаг.

13. На развивающихся финансовых рынках основную роль в перераспределении свободных денежных ресурсов играют коммерческие банки.

14. По российскому законодательству инвестиционное консультирование является профессиональным видом деятельности на рынке ценных бумаг и требует получения соответствующей лицензии.

15. Дезинтермедиация – снижение доли банковского сектора в перераспределении денежных ресурсов и рост доли средств, перераспределяемых через институты рынка ценных бумаг, контрактных и коллективных сбережений на основе ценных бумаг – одна из ключевых тенденций развития финансового рынка во второй половине XX в.

16. Брокер на рынке ценных бумаг всегда действует за счет, от имени и в интересах клиента.

17. На российском рынке коммерческий банк может выступать в роли эмитента ценных бумаг, инвестора, а также профессионального участника рынка ценных бумаг на основе банковской лицензии.

18. Нет принципиального отличия между дилерской и инвестиционной деятельностью, поскольку и в том и в другом случае лицо приобретает ценные бумаги от своего имени и за свой счет.

19. В международной практике общепризнан подход к фондовой бирже как к некоммерческому предприятию.

20. По российскому законодательству фондовая биржа является профессиональным участником рынка ценных бумаг и имеет право котировать ценные бумаги.

21. Для того чтобы в России получить лицензию фондовой биржи, необходимо предварительно получить лицензию на осуществление деятельности по организации торговли, депозитария и клиринговой организации.

22. Фондовая биржа – это постоянно действующий, ликвидный и регулируемый рынок, саморегулируемая организация.

23. Одна из тенденций развития фондовых бирж в мировой практике – коммерциализация их деятельности.

24. В Российской Федерации могут функционировать акционерные, контрактные и трастовые инвестиционные фонды.

25. Одна управляющая компания может управлять активами неограниченного числа инвестиционных фондов.

26. Депозитарий инвестиционного фонда кроме депозитных функций выполняет также специфическую функцию контроля за деятельностью управляющей компании по управлению имуществом инвестиционного фонда.

27. С точки зрения налогового законодательства Российской Федерации быть инвестором паевого инвестиционного фонда выгоднее, чем акционерного инвестиционного фонда.
28. По российскому законодательству акции и паи открытых инвестиционных фондов могут свободно продаваться на рынке.
29. Цена акции закрытого инвестиционного фонда может изменяться в течение одного рабочего дня.
30. Цена акции или пая открытого инвестиционного фонда зависит от соотношения спроса и предложения на эти ценные бумаги.
31. Контрактные инвестиционные фонды могут быть фондами открытого и закрытого типов.
32. В некоторых странах управляющая компания инвестиционных фондов имеет право осуществлять также функцию хранения активов инвестиционного фонда.
33. С юридической точки зрения инвестиционный фонд – это профессиональный участник рынка ценных бумаг, осуществляющий функцию финансового посредничества.

**Задание 9.** Рассмотрите и проанализируйте следующие проблемные ситуации.

- Проведите анализ современного состояния российского рынка ценных бумаг, раскрыв содержание следующих вопросов:
  - количество и качественный состав профессиональных участников российского рынка ценных бумаг;
  - биржевой и внебиржевой рынки;
  - характеристика основных эмитентов на российском фондовом рынке;
  - характеристика основных видов инвесторов на российском рынке ценных бумаг;
  - состояние региональных российских рынков ценных бумаг.
- Сформулируйте и раскройте основные проблемы развития российского рынка ценных бумаг. Приведите возможные меры по их решению:
  - объем и ликвидность рынка;
  - материальная база российского рынка ценных бумаг и отдельных его сегментов;
  - состояние информационной инфраструктуры;
  - состояние депозитарной, клиринговой и регистраторской инфраструктур;
  - уровень конкурентной борьбы.
- Указом Президента РФ от 1 июля 1996 г. № 1008 была утверждена Концепция развития рынка ценных бумаг в Российской Федерации. Проанализируйте данный документ. Соответствует ли реальное развитие российского фондового рынка намеченной в Концепции стратегической линии? В чем это проявляется?
- Российский рынок ценных бумаг – это рынок, который можно охарактеризовать как смешанный. Это означает, что в качестве профессиональных посредников на рынке ценных бумаг могут выступать как коммерческие банки, так и небанковские финансовые институты. Данное положение зафиксировано, в частности, в Указе Президента РФ от 1 июля 1996 г. № 1008 «Об утверждении Концепции развития рынка ценных бумаг в Российской Федерации». Как вы считаете, является ли данная модель оптимальной для российских условий? Почему? Приведите аргументы «за» и «против» данной модели российского рынка ценных бумаг.
- Глобализация международного фондового рынка – это одна из ключевых тенденций развития финансовых рынков в конце XX в. Подробно охарактеризуйте формы проявления глобализации. При анализе рассмотрите следующие вопросы:
  - финансовые потоки из индустриальных стран в развивающиеся страны и страны с переходной экономикой;
  - интернационализация отдельных сегментов фондового рынка (рынка акций и рынка облигаций);
  - интернационализация внутренних рынков.Охарактеризуйте место и роль России на международном финансовом и фондовом рынках.
- Региональные рынки ценных бумаг – это рынки с относительно замкнутым оборотом по поставке и потреблению денежных капиталов предприятиями и населением внутри конкретного региона.

С одной стороны, регионализм свидетельствует о неразвитости финансового рынка, особенно его инфраструктуры и коммуникаций. С другой стороны, нельзя не видеть, что в условиях некоторых стран, например России, регионализм имеет свои объективные причины, связанные с географическим положением отдельных регионов, их историческим, культурным, экономическим развитием, национальным, этническим и религиозным составом населения, с обычаями, традициями и другими факторами.

На примере какого-либо региона России охарактеризуйте региональный рынок ценных бумаг. При анализе рассмотрите следующие вопросы:

- роль регионального финансового рынка и рынка ценных бумаг в развитии экономики региона;
- основные эмитенты региона;
- основные инвесторы региона;
- региональные профессиональные участники рынка ценных бумаг и их конкуренция с операторами рынка, действующими в национальном масштабе;
- виды ценных бумаг, обращающиеся на региональном фондовом рынке;
- особенности регулятивной инфраструктуры регионального рынка ценных бумаг;
- состояние биржевого и внебиржевого рынков ценных бумаг в регионе;
- перспективы развития регионального финансового и фондового рынков.

### **5.2.3 Задания для СРС**

#### **Темы рефератов и контрольных работ:**

- Виды ценных бумаг.
- Портфельное инвестирование.
- Корпоративные и государственные ценные бумаги.
- Вексельное обращение в России.
- Производственные ценные бумаги. Фьючерсы, форвардные контракты, опционы.
- Хеджирование на бирже с помощью фьючерсных контрактов.
- Спекуляции с опционами.
- Оценка эффективности вложений в долгосрочные ценные бумаги.
- Учет инфляции при инвестировании денежных средств. Расчет реального дохода от операций с ценными бумагами.
- Процентный арбитраж. Валютные квоты.
- Торговые агенты и организации, входящие в инфраструктуру рынка ценных бумаг.
- Настоящая и будущая стоимость финансовых вложений.
- Оценка ценных бумаг, определение их стоимости при первичном размещении.
- Оценка инвестиционных качеств ценных бумаг.
- Понятие доходности ценных бумаг.
- Доходность акции: текущая и конечная.
- Доходность операций с акцией.
- Доходность облигаций: текущая и конечная (среднегодовая).
- Доходность операции с облигацией.
- Купонная ставка.
- Правила определения стоимости процентных ценных бумаг.
- Вычисления курсовой стоимости ценных бумаг.

## **6. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы**



**обучающихся по дисциплине (модуля)**

№	Тема (раздел)	Содержание заданий, выносимых на СРС	Количество часов, отводимых на выполнение заданий		Учебно-методическое обеспечение (из списка литературы)
			Очная форма	Заочная форма	
1	Основные понятия финансового рынка	Индивидуальные задачи, тестирование, доклад	6	10	ОЛ 1; ДЛ 1-13
2	Ценные бумаги	Индивидуальные задачи, тестирование, доклад	6	10	ОЛ 1; ДЛ 1-13
3	Эмиссионные операции с ценными бумагами	Индивидуальные задачи, тестирование, доклад	6	10	ОЛ 1; ДЛ 1-13
4	Инвестиционные операции с ценными бумагами	Индивидуальные задачи, тестирование, доклад	6	10	ОЛ 1; ДЛ 1-13
5	Портфельное инвестирование	Индивидуальные задачи, тестирование, доклад	6	10	ОЛ 1; ДЛ 1-13
6	Клиентские операции	Индивидуальные задачи, тестирование, доклад	6	10	ОЛ 1; ДЛ 1-13

*Виды самостоятельной работы студентов:*

- Конспектирование первоисточников и другой учебной литературы;
- Проработка учебного материала (по конспектам учебной и научной литературе) и подготовка докладов на семинарах и практических занятиях;
- Решение задач, упражнений;
- Работа с тестами и вопросами для самопроверки.

**7. Фонд оценочных средств для проведения текущего контроля и промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине**

Негосударственное частное образовательное учреждение  
высшего образования  
«Армавирский лингвистический социальный институт»

УТВЕРЖДАЮ

Ректор НЧОУ ВО АЛСИ

Ф.Н. Аванесова

«\_\_\_\_\_» \_\_\_\_\_ 2016 г.

# ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

по дисциплине:

Б1.В.ДВ.10 Рынок ценных бумаг

Направление подготовки 38.03.01 Экономика

Направленность (профиль) образовательной программы:

«Бухгалтерский учет, анализ и аудит»

Уровень образования - бакалавриат

Форма обучения – очная, заочная

Кафедра экономических, естественнонаучных и социальных дисциплин

Составитель: к.э.н., доцент Крятова Г.А.

Армавир, 2016

## 7.1. Паспорт фонда оценочных средств

В результате изучения дисциплины «Рынок ценных бумаг» обучающийся, в соответствии с ФГОС ВО по направлению подготовки 38.03.01 Экономика, вырабатывает следующие компетенции:

### Общекультурными компетенциями:

способностью использовать основы экономических знаний в различных сферах деятельности (ОК-3);

### Профессиональные компетенции:

способностью на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы рассчитать экономические и социально-экономические показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов, (ПК-2);

Контроль освоения дисциплины осуществляется в каждом дисциплинарном модуле отдельно.

*Текущий контроль* освоения каждой темы и модуля учебной дисциплины осуществляется лектором и преподавателем, ведущим практические занятия, в виде:

- письменного опроса по теории;
- контрольных работ;
- письменных домашних заданий;
- индивидуальных проектов;
- тестирования по отдельным разделам дисциплины.

*Итоговый контроль* - экзамен в шестом семестре в письменной форме.

Результаты текущего и итогового контроля формируют рейтинговую оценку работы студента.

## 7.2. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования

	ОК-3	ПК-2
Знать	- основные виды ценных бумаг, - разбираться в инфраструктуре рынка ценных бумаг,	- методику расчета доходности и рыночной стоимости ценных бумаг на фондовой бирже, основные виды сделок с ценными бумагами.
Уметь	- рассчитывать доходность и рыночную стоимость финансовых инструментов;	- оценивать инвестиционные качества ценных бумаг.
Владеть	- навыками расчета доходности и рыночной стоимости ценных бумаг на фондовой бирже.	- отражать на счетах бухгалтерского учета результаты хозяйственной деятельности за отчетный период
Этапы формирования: Разделы и темы дисциплины	1,2	9,10

формирующие компоненты компетенций		
Оценочные средства (номера задания к темам)	1,2	9,10

### 7.3. Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, а так же шкал оценивания

Уровень сформированности компетенции	Этап текущего контроля								Этап промежуточной аттестации (зачет с оценкой)	Этап промежуточной аттестации (экзамен)
	Критерии для определения уровня сформированности компетенции									
	Контрольная работа	Доклад / сообщение	Реферат	Ситуационные задачи*	Деловая игра*	Доклады на дискуссионные темы*	Тест	Работа на семинаре (ответы на вопросы и т.п.)*	Критерии для определения уровня сформированности компетенции	Критерии для определения уровня сформированности компетенции
Высокий	зачтено	4-5 балла	«отлично»	«отлично»	4-5 балла	4-5 балла	81-100 %	4-5 балла	«отлично»	«отлично»
Продвинутый	зачтено	3-4 балла	«хорошо»	«хорошо»	3-4 балла	3-4 балла	61-80%	3-4 балла	«хорошо»	«хорошо»
Пороговый	зачтено	3 балла	«удовлетворительно»	«удовлетворительно»	3 балла	3 балла	41-60%	3 балла	«удовлетворительно»	«удовлетворительно»
Ниже порогового	зачтено	2 балла	«неудовлетворительно»	«неудовлетворительно»	2 балла	2 балла	0-40%	2 балла	«неудовлетворительно»	«неудовлетворительно»

#### 7.3.1 Перечень оценочных средств сформированности компетенции

№ п/п	Наименование оценочного средства	Краткая характеристика оценочного средства	Вид комплектации оценочным средством в ФОС
1	2	3	4
1.	Контрольная работа	Средство проверки умений применять полученные знания для решения задач определенного типа по теме или разделу	Перечень тем для контрольных работ Комплект контрольных заданий по вариантам

2.	Реферат	Продукт самостоятельной работы студента, представляющий собой краткое изложение в письменном виде полученных результатов теоретического анализа определенной научной (учебно-исследовательской) темы, где автор раскрывает суть исследуемой проблемы, приводит различные точки зрения, а также собственные взгляды на нее.	Перечень тем рефератов
3.	Творческое задание	Частично регламентированное задание, имеющее нестандартное решение и позволяющее диагностировать умения, интегрировать знания различных областей, аргументировать собственную точку зрения. Может выполняться в индивидуальном порядке или группой обучающихся.	Темы групповых и/или индивидуальных творческих заданий
4.	Тест	Система стандартизированных заданий, позволяющая автоматизировать процедуру измерения уровня знаний и умений обучающегося.	Фонд тестовых заданий

Оценивание сформированности компетенций происходит при устных ответах, а также при выполнении письменных заданий.

### **7.3.2. Уровневая шкала показателей сформированности компетенций**

При освещении оценочных средств по предмету преподаватель оценивает степень сформированности у обучающихся необходимых компетенций по следующей уровневой таксономической шкале, предложенной Б. Блумом (США) и проф. М.В. Клариным:

#### **1 уровень - Знание**

Этот уровень обозначает запоминание и воспроизведение изученного материала. Речь может идти о различных видах содержания - от конкретных фактов до целостных теорий. Общая черта этой категории - припоминание соответствующих сведений. Студент: знает (запоминает и воспроизводит) употребляемые термины; знает конкретные факты; знает методы и процедуры; знает основные понятия; знает правила и принципы.

#### **2 уровень - Понимание**

Показателем способности понимать значение изученного может служить преобразование (трансляция) материала из одной формы выражения в другую - его «перевод» с одного «языка» на другой (например, из словесной формы - в математическую). В качестве показателя понимания может также выступать интерпретация материала студентом (объяснение, краткое изложение) или же предположение о дальнейшем ходе явлений, событий (предсказание последствий, результатов). Такие учебные результаты превосходят простое запоминание материала.

Обучающийся: понимает факты, правила и принципы; интерпретирует словесный материал, схемы, графики, диаграммы; преобразует словесный материал в математические выражения; предположительно описывает будущие последствия, вытекающие из имеющихся данных.

#### **3 уровень - Применение**

Этот уровень обозначает умение использовать изученный материал в конкретных условиях и в новых ситуациях. Сюда входят применение правил, методов, понятий, законов, принципов, теорий. Соответствующие результаты обучения требуют более высокого уровня владения материалом, чем понимание. Студент: использует понятия и принципы в новых ситуациях; применяет законы, теории в конкретных практических ситуациях; демонстрирует правильное применение метода или процедуры.

#### 4 уровень - Анализ

Этот уровень обозначает умение разбить материал на составляющие части так, чтобы ясно выступала его структура. Сюда относятся вычленение частей целого, выявление взаимосвязей между ними, осознание принципов организации целого. Студент: выделяет скрытые (неявные) предположения; видит ошибки и упущения в логике рассуждений; проводит разграничения между фактами и следствиями; оценивает значимость данных.

#### 5 уровень - Синтез

Этот уровень обозначает умение комбинировать элементы так, чтобы получить целое, обладающее новизной. Таким новым продуктом может быть сообщение (выступление, доклад), план действий, схемы, упорядочивающие имеющиеся сведения.

Достижение соответствующих учебных результатов предполагает деятельность творческого характера, направленную на создание новых схем, структур. Студент: пишет небольшое творческое сочинение; предлагает план проведения эксперимента; использует знания из различных областей, чтобы составить план решения той или иной проблемы.

#### 6 уровень - Оценка

Этот уровень обозначает умение оценивать значение того или иного материала (утверждения, художественного произведения, исследовательских данных и т. д.). Суждения студента должны основываться на чётких критериях: внутренних (структурных, логических) или внешних (соответствие намеченной цели). Критерии могут определяться самим обучающимся или предлагаться ему извне, например, преподавателем.

Промежуточная аттестация студентов реализуется в формах контрольных работ, тестирования, оценки качества и активности работы на семинарах, анализа добросовестности и самостоятельности студента при написании курсовых и иных письменных работ, посещаемости занятий.

Работы/ответы студентов оцениваются по пятибалльной системе в соответствии с требованиями к выставлению оценки по каждому предмету.

#### **Оценка устных ответов.**

Оценка “отлично” ставится, если студент:

- Показывает глубокое и полное знание и понимание всего объёма программного материала; полное понимание сущности рассматриваемых понятий, явлений и закономерностей, теорий, взаимосвязей;

- Умеет составить полный и правильный ответ на основе изученного материала; выделять главные положения, самостоятельно подтверждать ответ конкретными примерами, фактами; самостоятельно и аргументировано делать анализ, обобщения, выводы. Устанавливать межпредметные (на основе ранее приобретенных знаний) и внутрипредметные связи, творчески применять полученные знания в незнакомой ситуации. Последовательно, чётко, связно, обоснованно и безошибочно излагать учебный материал; давать ответ в логической последовательности с использованием принятой терминологии; делать собственные выводы; формулировать точное определение и истолкование основных понятий, законов, теорий; при ответе не повторять дословно текст учебника; излагать материал литературным языком; правильно и обстоятельно отвечать на дополнительные вопросы учителя. Самостоятельно и рационально использовать наглядные пособия, справочные материалы, учебник, дополнительную литературу, первоисточники; применять систему условных обозначений при ведении записей, сопровождающих ответ; использование для доказательства выводов из наблюдений и опытов;

- Самостоятельно, уверенно и безошибочно применяет полученные знания в решении проблем на творческом уровне; допускает не более одного недочёта, который легко исправляет по требованию учителя; имеет необходимые навыки работы с приборами, чертежами, схемами и графиками, сопутствующими ответу; записи, сопровождающие ответ, соответствуют требованиям.

Оценка “хорошо” ставится, если студент:

– Показывает знания всего изученного программного материала. Дает полный и правильный ответ на основе изученных теорий; незначительные ошибки и недочеты при воспроизведении изученного материала, определения понятий дал неполные, небольшие неточности при использовании научных терминов или в выводах и обобщениях из наблюдений и опытов; материал излагает в определенной логической последовательности, при этом допускает одну негрубую ошибку или не более двух недочетов и может их исправить самостоятельно при требовании или при небольшой помощи преподавателя; в основном усвоил учебный материал; подтверждает ответ конкретными примерами; правильно отвечает на дополнительные вопросы учителя.

– Умеет самостоятельно выделять главные положения в изученном материале; на основании фактов и примеров обобщать, делать выводы, устанавливать внутриспредметные связи. Применять полученные знания на практике в видоизменённой ситуации, соблюдать основные правила культуры устной речи и сопровождающей письменной, использовать научные термины;

– Не обладает достаточным навыком работы со справочной литературой, учебником, первоисточниками (правильно ориентируется, но работает медленно). Допускает негрубые нарушения правил оформления письменных работ.

Оценка “удовлетворительно” ставится, если студент:

– Усвоил основное содержание учебного материала, имеет пробелы в усвоении материала, не препятствующие дальнейшему усвоению программного материала;

– Материал излагает несистематизированно, фрагментарно, не всегда последовательно;

– Показывает недостаточную сформированность отдельных знаний и умений; выводы и обобщения аргументирует слабо, допускает в них ошибки.

– Допустил ошибки и неточности в использовании научной терминологии, определения понятий дал недостаточно четкие;

– Не использовал в качестве доказательства выводы и обобщения из наблюдений, фактов, опытов или допустил ошибки при их изложении;

– Испытывает затруднения в применении знаний, необходимых для решения задач различных типов, при объяснении конкретных явлений на основе теорий и законов, или в подтверждении конкретных примеров практического применения теорий;

– Отвечает неполно на вопросы преподавателя (упуская и основное), или воспроизводит содержание текста учебника, но недостаточно понимает отдельные положения, имеющие важное значение в этом тексте;

– Обнаруживает недостаточное понимание отдельных положений при воспроизведении текста учебника (записей, первоисточников) или отвечает неполно на вопросы учителя, допуская одну-две грубые ошибки.

Оценка “неудовлетворительно” ставится, если студент:

– не усвоил и не раскрыл основное содержание материала;

– не делает выводов и обобщений.

– не знает и не понимает значительную или основную часть программного материала в пределах поставленных вопросов;

– имеет слабо сформированные и неполные знания и не умеет применять их к решению конкретных вопросов и задач по образцу;

– при ответе (на один вопрос) допускает более двух грубых ошибок, которые не может исправить даже при помощи учителя.

### **Оценка письменных работ**

Оценка “отлично” ставится, если студент:

– выполнил работу полностью, без ошибок и недочетов;

- объем ЗУНов составляет 90-100% содержания.
- Оценка “хорошо” ставится, если студент:
- выполнил работу полностью, но допустил в ней не более одной негрубой ошибки и одного недочета или не более трех недочетов;
- Оценка “удовлетворительно” ставится, если студент:
- правильно выполнил не менее половины работы или допустил не более двух грубых ошибок;
  - допустил не более одной грубой и одной негрубой ошибки и одного недочета;
  - допустил не более трех негрубых ошибок;
  - одной негрубой ошибки и трех недочетов;
  - при отсутствии ошибок, но при наличии четырех-пяти недочетов;
  - владеет ЗУНами в объеме 50-70% содержания.
- Оценка “неудовлетворительно” ставится, если обучающийся:
- допустил число ошибок и недочетов превосходящее норму, при которой может быть выставлена оценка “3”;
  - или если правильно выполнил менее половины работы.
  - объем ЗУНов учащегося менее 50% содержания

### **7. 3.3.Оценивание качества устного ответа при промежуточной аттестации обучающегося**

Уровень знаний, умений и навыков обучающегося при устном ответе во время промежуточной аттестации определяется оценками «отлично», «хорошо», «удовлетворительно», «неудовлетворительно» по следующим критериям:

Оценка «отлично» ставится, если:

- полно раскрыто содержание материала;
- материал изложен грамотно, в определенной логической последовательности;
- продемонстрировано системное и глубокое знание программного материала;
- точно используется терминология;
- показано умение иллюстрировать теоретические положения конкретными примерами, применять их в новой ситуации;
- продемонстрировано усвоение ранее изученных сопутствующих вопросов, сформированность и устойчивость компетенций, умений и навыков;
- ответ прозвучал самостоятельно, без наводящих вопросов;
- продемонстрирована способность творчески применять знание теории к решению профессиональных задач;
- продемонстрировано знание современной учебной и научной литературы;
- допущены одна - две неточности при освещении второстепенных вопросов, которые исправляются по замечанию.

Оценка «хорошо» ставится, если:

- вопросы излагаются систематизированно и последовательно;
- продемонстрировано умение анализировать материал, однако не все выводы носят аргументированный и доказательный характер;
- продемонстрировано усвоение основной литературы.
- ответ удовлетворяет в основном требованиям на оценку «отлично», но при этом имеет один из недостатков:
  - в изложении допущены небольшие пробелы, не исказившие содержание ответа;



- допущены один - два недочета при освещении основного содержания ответа, исправленные по замечанию преподавателя;
- допущены ошибка или более двух недочетов при освещении второстепенных вопросов, которые легко исправляются по замечанию преподавателя.

Оценка «удовлетворительно» ставится, если:

- неполно или непоследовательно раскрыто содержание материала, но показано общее понимание вопроса и продемонстрированы умения, достаточные для дальнейшего усвоения материала;
- усвоены основные категории по рассматриваемому и дополнительным вопросам;
- имелись затруднения или допущены ошибки в определении понятий, использовании терминологии, исправленные после нескольких наводящих вопросов;
- при неполном знании теоретического материала выявлена недостаточная сформированность компетенций, умений и навыков, студент не может применить теорию в новой ситуации;
- продемонстрировано усвоение основной литературы.

Оценка «неудовлетворительно» ставится, если:

- не раскрыто основное содержание учебного материала;
- обнаружено незнание или непонимание большей или наиболее важной части учебного материала;
- допущены ошибки в определении понятий, при использовании терминологии, которые не исправлены после нескольких наводящих вопросов.
- не сформированы компетенции, умения и навыки.

Показатели для оценки устного ответа в привязке к компетенциям и шкале оценивания приведены в нижеследующей таблице:

№	Показатели оценивания	Коды компетенций, проверяемых с помощью показателей	Шкала оценивания
1.	Обучающийся имеет существенные пробелы в знаниях основного учебного материала по дисциплине; не способен аргументировано и последовательно его излагать, допускает грубые ошибки в ответах, неправильно отвечает на задаваемые комиссией вопросы или затрудняется с ответом; не подтверждает освоение компетенций, предусмотренных программой	ОК-3; ПК-2	Неудовлетворительно
2	Обучающийся показывает знание основного материала в объеме, необходимом для предстоящей профессиональной деятельности; при ответе на вопросы билета и дополнительные вопросы не допускает грубых ошибок, но испытывает затруднения в последовательности их изложения; не в полной мере демонстрирует способность применять теоретические знания для анализа практических ситуаций, подтверждает освоение компетенций, предусмотренных программой на минимально допустимом уровне	ОК-3; ПК-2	Удовлетворительно
3	Обучающийся показывает полное знание программного материала, основной и дополнительной литературы; дает полные ответы на теоретические вопросы билета и дополнительные вопросы, допуская некоторые неточности; правильно применяет теоретические положения к оценке практических ситуаций; демонстрирует хороший уровень освоения материала и в целом подтверждает освоение компетенций, предусмотренных программой	ОК-3; ПК-2	Хорошо

4	Обучающийся показывает всесторонние и глубокие знания программного материала, знание основной и дополнительной литературы; последовательно и четко отвечает на вопросы билета и дополнительные вопросы; уверенно ориентируется в проблемных ситуациях; демонстрирует способность применять теоретические знания для анализа практических ситуаций, делать правильные выводы, проявляет творческие способности в понимании, изложении и использовании программного материала; подтверждает полное освоение компетенций, предусмотренных программой	ОК-3; ПК-2	Отлично
---	---	------------	---------

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

Компетенции		Оценочные средства	
	способностью использовать основы экономических знаний в различных сферах деятельности (ОК-3);	1 этап формирования компетенции	Тесты по всем темам дисциплины  Тематика докладов Тематика рефератов Варианты контрольных работ Перечень дискуссионных тем
		2 этап формирования компетенции	Вопросы к зачету Экзаменационные вопросы
	способностью на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы рассчитать экономические и социально-экономические показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов, (ПК-2);	1 этап формирования компетенции	Тесты по всем темам дисциплины  Тематика докладов Тематика рефератов Варианты контрольных работ Перечень дискуссионных тем
		2 этап формирования компетенции	Зачетные вопросы Экзаменационные вопросы

##### **7.4.1 Задания для промежуточной аттестации**

В процессе изучения дисциплины осуществляется промежуточная и итоговая аттестация.

Текущий контроль знаний проводится в виде опроса на занятиях, выполнения практических заданий.

Промежуточная аттестация проводится в виде тестирования. Целью является

проверить усвоение изученного лекционного материала.

### **Примерный вариант промежуточного теста**

*Организация текущего контроля.*

По результатам практических занятий.

#### **Тестирование**

Контроль в виде тестов может использоваться после изучения каждой темы курса.

Итоговое тестирование можно проводить в форме:

- компьютерного тестирования, т.е. компьютер произвольно выбирает вопросы из базы данных по степени сложности;
- письменных ответов, т.е. преподаватель задает вопрос и дает несколько вариантов ответа, а студент на отдельном листе записывает номера вопросов и номера соответствующих ответов.

Для достижения большей достоверности результатов тестирования следует строить текст так, чтобы у студентов было не более 40 – 50 секунд для ответа на один вопрос. Итоговый тест должен включать не менее 60 вопросов по всему курсу. Значит, итоговое тестирование займет целое занятие.

Оценка результатов тестирования может проводиться двумя способами:

1) по 5-балльной системе, когда ответы студентов оцениваются следующим образом:

- «отлично» – более 90% ответов правильные;
- «хорошо» – более 80% ответов правильные;
- «удовлетворительно» – более 70% ответов правильные.

Студенты, которые правильно ответили менее чем на 70% вопросов, должны в последующем пересдать тест. При этом необходимо проконтролировать, чтобы вариант теста был другой;

2) по системе зачет-незачет, когда для зачета по данной дисциплине достаточно правильно ответить более чем на 70% вопросов.

Чтобы выявить умение студентов решать задачи, следует проводить текущий контроль (выборочный для нескольких студентов или полный для всей группы).

Студентам на решение одной задачи дается 15 – 20 минут по пройденным темам. Это способствует, во-первых, более полному усвоению студентами пройденного материала, во-вторых, позволяет выявить и исправить ошибки при их подробном рассмотрении на семинарских занятиях.

#### **Тестовые задания**

1. Кто из перечисленных лиц не является профессиональным участником рынка ценных бумаг (ЦБ)?
  - Дилеры.
  - Консалтинговые компании.
  - Клиринговые организации.
  - Держатели реестра владельцев ЦБ.
2. Кто не может являться участниками торгов на фондовой бирже?
  - Брокеры.
  - Дилеры.
  - Центральный Банк РФ.
  - Физические лица, не являющиеся квалифицированными инвесторами.
3. Что из перечисленного в определенных случаях не является обязательным этапом для процедуры эмиссии ЦБ?
  - Принятие решения о размещении и утверждение решения о выпуске эмиссионных ЦБ.

- Государственная регистрация выпуска эмиссионных ЦБ.
  - Государственная регистрация проспекта эмиссионных ЦБ.
  - Государственная регистрация отчета об итогах выпуска или предоставление в регистрирующий орган соответствующего уведомления об итогах выпуска.
4. Какие сведения являются необязательными для включения в проспект ценных бумаг?
- История создания и развития эмитента.
  - Состав учредителей эмитента.
  - Сведения о рыночной капитализации эмитента и его обязательствах.
  - Круг потенциальных приобретателей размещаемых эмиссионных ЦБ.
5. Что может выступать в качестве обеспечения облигаций?
- Банковская гарантия.
  - Поручительство.
  - Залог.
  - Все перечисленное.
6. Могут ли физические лица приобретать облигации Банка России?
- Нет, не могут.
  - Да, могут.
  - Могут, если являются резидентами Российской Федерации.
  - Могут, если являются квалифицированными инвесторами.
7. Каким образом удостоверяются права собственности на эмиссионные ЦБ бездокументарной формы?
- Выдачей сертификата.
  - Выдачей свидетельства на право собственности.
  - Записями на лицевых счетах у держателя реестра или записями по счетам депо в депозитариях.
  - Записями на лицевых счетах репо в депозитариях или выдачей именного сертификата.
8. Должна ли заверяться подпись физических лиц на документах о переходе прав собственности на ЦБ?
- Нет, не должна.
  - Да, должна заверяться нотариально.
  - Должна заверяться нотариально или профессиональным участником рынка ЦБ (за исключением случаев, предусмотренных законодательством РФ).
  - Должна заверяться нотариально, если ЦБ предназначены для квалифицированных инвесторов.
9. Что из перечисленного считается существенным фактом с точки зрения раскрытия и предоставления информации?
- Сведения о проведении заседания совета директоров и его повестке дня.
  - Сведения о появлении лица, контролирующего эмитента.
  - Сведения о погашении эмиссионных ЦБ эмитента.
  - Все перечисленное.
10. Кому может предоставляться информация о ЦБ, предназначенных для квалифицированных инвесторов?
- Владельцам этих ЦБ и другим квалифицированным инвесторам.
  - Государственным органам в целях выполнения их функций.
  - Органам местного самоуправления в целях выполнения их функций.
  - Всем перечисленным лицам и органам.

11. Какой из перечисленных видов лицензий не предусмотрен законодательством РФ для деятельности проф. участников рынка ЦБ?
- Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг.
  - Лицензия на осуществление брокерской (дилерской) деятельности.
  - Лицензия на осуществление деятельности по ведению реестра.
  - Лицензия фондовой биржи.
12. Какая организация в настоящее время является федеральным органом исполнительной власти РФ по рынку ЦБ?
- Федеральная комиссия по рынку ЦБ (ФКЦБ).
  - Федеральная служба по финансовым рынкам (ФСФР).
  - Федеральный комитет по рынку ценных бумаг (ФКРЦБ).
  - Федеральный комитет по финансовым инструментам (ФКФИ).
13. На каких принципах функционирует саморегулируемая организация профессиональных участников рынка ЦБ?
- На принципах некоммерческой организации.
  - На принципах коммерческой организации.
  - На принципах коммерческой организации, если все ее участники являются коммерческими структурами.
  - На принципах коммерческой организации, если это записано в ее уставе.
14. Кто из перечисленных лиц не может быть признан в качестве квалифицированных инвесторов?
- Акционерные инвестиционные фонды.
  - Страховые организации.
  - Органы местного самоуправления.
  - Физические лица.
15. Что из перечисленного не может являться ценными бумагами (ЦБ) по договору репо?
- Эмиссионные ЦБ российских эмитентов.
  - Неэмиссионные ЦБ российских эмитентов.
  - Инвестиционные паи Пифа, управляемого российской компанией.
  - Акции и облигации иностранного эмитента.

#### **Тест 1. Выбор верного ответа**

1. Сфера экономических отношений, связанных с выпуском и обращением ценных бумаг, - это:
- а) рынок недвижимости;
  - б) рынок ценных бумаг;
  - в) рынок драгоценных камней и драгоценных металлов.
2. Место, где происходит первичная эмиссия и первичное размещение ценных бумаг, - это:
- а) первичный рынок;
  - б) вторичный рынок;
  - в) третичный рынок.
3. Рынок, где производится купля-продажа ранее выпущенных ценных бумаг, - это:
- а) первичный рынок;
  - б) вторичный рынок;
  - в) третичный рынок.
4. Рынок с немедленным исполнением сделок в течение 1 -2 рабочих дней, не считая дня заключения сделки, - это:
- а) кассовый рынок;

- б) срочный рынок;
  - в) организованный рынок.
5. Рынок, на котором заключаются разнообразные по виду сделки со сроком исполнения, превышающим 2 рабочих дня, - это:
- а) срочный рынок;
  - б) кассовый рынок;
  - в) неорганизованный рынок.
6. Рынок, где осуществляется обращение ценных бумаг на основе законодательно установленных правил между лицензированными профессиональными посредниками, - это:
- а) неорганизованный рынок;
  - б) кассовый рынок;
  - в) организованный рынок.
7. Рынок, где осуществляется обращение ценных бумаг без соблюдения единых для всех участников рынка правил, - это:
- а) организованный рынок;
  - б) неорганизованный рынок;
  - в) срочный рынок.
8. Сфера обращения ценных бумаг, не допущенных к котировке на фондовых биржах, - это:
- а) биржевой рынок;
  - б) внебиржевой рынок;
  - в) срочный рынок.
9. Рынок, организованный фондовой (фьючерсной, фондовыми секциями валютной и товарной) биржей и работающими на ней брокерскими и дилерскими фирмами, - это:
- а) биржевой рынок;
  - б) внебиржевой рынок;
  - в) срочный рынок.
10. Рынок, где в качестве посредников выступают небанковские компании по ценным бумагам, называется:
- а) небанковская модель;
  - б) банковская модель;
  - в) смешанная модель.
11. Что относится к субъектам рынка ценных бумаг?
- а) акция;
  - б) брокер;
  - в) облигация.
12. Что относится к объектам рынка ценных бумаг?
- а) эмитент;
  - б) инвестор;
  - в) акция.
13. Рынок, где посредниками выступают банки, называется:
- а) небанковская модель;
  - б) банковская модель;
  - в) смешанная модель.
14. Что относится к инфраструктуре рынка ценных бумаг?
- а) регистрационная сеть;
  - б) спред;
  - в) органы регулирования.
15. Рынок, где посредниками являются как банки, так и небанковские компании, называется:

- а) небанковская модель;
- б) банковская модель;
- в) смешанная модель.

16. К общерыночным функциям рынка ценных бумаг относят:

- а) аккумулирующую функцию;
- б) использование ценных бумаг в приватизации;
- в) учетную функцию.

17. К специфическим функциям рынка ценных бумаг относят:

- а) аккумулирующую функцию;
- б) перераспределительную функцию;
- в) учетную функцию.

18. В зависимости от времени и способа поступления ценных бумаг в оборот рынок ценных бумаг подразделяется:

- а) на первичный и вторичный;
- б) на международный, региональный, национальный и местный;
- в) на организованный и неорганизованный.

19. Чем отличается первичный рынок от вторичного рынка ценных бумаг?

- а) первичный рынок - это рынок, который обслуживает выпуск (эмиссию) и первичное размещение ценных бумаг, а вторичный - только выпуск;
- б) на первичном рынке происходит обращение только что выпущенных в обращение ценных бумаг, а на вторичном - ранее выпущенных ценных бумаг;
- в) к задачам первичного рынка ценных бумаг относят развитие инфраструктуры рынка, а вторичного - организацию выпуска ценных бумаг.

20. В чем состоит отличие организованного рынка ценных бумаг от неорганизованного?

- а) на организованном рынке торгуют любые участники рынка, а на неорганизованном - только профессиональные участники рынка;
- б) торговля на неорганизованном рынке ценных бумаг осуществляется на основе законодательно установленных правил, а на организованном правила не установлены;
- в) на организованном рынке обращение ценных бумаг осуществляется на основе законодательно установленных правил между лицензированными профессиональными посредниками, а на неорганизованном - без соблюдения единых для всех участников рынка правил.

21. Согласно Федеральному закону «О рынке ценных бумаг» юридическое лицо или органы исполнительной власти либо органы местного самоуправления, несущие от своего имени обязательства перед владельцами ценных бумаг по осуществлению прав, закрепленных ими, - это:

- а) эмитент;
- б) инвестор.

22. Согласно Федеральному закону «О рынке ценных бумаг» лицо, которому ценные бумаги принадлежат на праве собственности (собственник) или ином вещном праве (владелец), называется:

- а) инвестором ценных бумаг;
- б) эмитентом ценных бумаг.

23. Юридические лица, в том числе кредитные организации, которые осуществляют виды деятельности, указанные в гл. 2 ФЗ «О рынке ценных бумаг», - это:

- а) профессиональные участники рынка ценных бумаг;
- б) институты коллективного инвестирования;
- в) некоммерческие финансовые институты.

24. Деятельность по совершению гражданско-правовых сделок с ценными бумагами от имени и за счет клиента (в том числе эмитента эмиссионных ценных бумаг при их размещении) или от своего имени и за счет клиента, на основании возмездных договоров с клиентом, - это:

- а) брокерская деятельность;
- б) дилерская деятельность;
- в) депозитарная деятельность.

25. Как называется деятельность по совершению сделок купли-продажи ценных бумаг от своего имени и за свой счет путем публичного объявления цен покупки и/или продажи определенных ценных бумаг с обязательством покупки/продажи этих ценных бумаг по объявленным ценам?

- а) брокерская деятельность;
- б) дилерская деятельность;
- в) депозитарная деятельность.

26. Как называется деятельность по осуществлению юридическим лицом от своего имени за вознаграждение в течение определенного срока доверительного управления переданными ему во владение и принадлежащими другому лицу, в интересах этого лица или указанных этим лицом третьих лиц, ценными бумагами?

- а) брокерская деятельность;
- б) дилерская деятельность;
- в) деятельность по управлению ценными бумагами.

27. Деятельностью по определению взаимных обязательств (сбор, сверка, корректировка информации по сделкам с ценными бумагами и подготовка бухгалтерских документов по ним) и их зачету по поставкам ценных бумаг и расчетам по ним является:

- а) клиринговая деятельность;
- б) деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг;
- в) депозитарная деятельность.

28. Как называется деятельность по хранению сертификатов ценных бумаг и/или учету и переходу прав на ценные бумаги?

- а) брокерская деятельность;
- б) дилерская деятельность;
- в) депозитарная деятельность.

29. Как называется деятельность по сбору, фиксации, обработке, хранению и предоставлению данных, составляющих систему ведения реестра владельцев ценных бумаг?

- а) брокерская деятельность;
- б) дилерская деятельность;
- в) деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг.

30. Как называется деятельность по предоставлению услуг, непосредственно способствующих заключению гражданско-правовых сделок с ценными бумагами между участниками рынка ценных бумаг?

- а) депозитарная деятельность;
- б) дилерская деятельность;
- в) деятельность по организации торговли на рынке ценных бумаг.

31. Определите виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, которые могут быть совмещены одним юридическим лицом:

- а) клиринговая деятельность и деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг;
- б) брокерская и дилерская деятельность;
- в) депозитарная деятельность и деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг.

32. Основной задачей саморегулируемых организаций на рынке ценных бумаг является:

- а) получение максимальной прибыли;
- б) установление правил и стандартов профессиональной деятельности;
- в) налогообложение.

33. Кто осуществляет государственное регулирование рынком ценных бумаг?



- а) саморегулируемая организация;
- б) федеральная служба по финансовым рынкам;
- в) биржа.

34. Лицо, пользующееся услугами депозитариев по хранению ценных бумаг и/или учету прав на ценные бумаги, именуется:

- а) эмитентом;
- б) депонентом;
- в) дилером.

35. Какое из утверждений относительно финансовых институтов верно:

- а) финансовые институты предлагают свои услуги, чтобы получить прибыль;
- б) банк принимает вклады только на хранение;
- в) основная функция всех финансовых институтов - предоставление ссуд заемщикам.

36. При передаче денежных средств в доверительное управление получаемый доход является собственностью:

- а) инвестора;
- б) управляющей компании;
- в) депозитария.

37. Открытие счетов депо для владельцев эмиссионных ценных бумаг осуществляет:

- а) регистратор;
- б) депозитарий;
- в) клиринговая организация.

38. Открытие лицевых счетов для владельцев эмиссионных ценных бумаг осуществляет:

- а) регистратор;
- б) депозитарий;
- в) клиринговая организация.

39. Номинальным держателем ценных бумаг является:

- а) владелец ценных бумаг, которому они принадлежат на праве собственности;
- б) профессиональный участник рынка ценных бумаг, выступающий держателем ценных бумаг от своего имени, но в интересах другого лица и не являющийся владельцем этих ценных бумаг;
- в) юридическое лицо либо индивидуальный предприниматель.

40. Держателем реестра акционеров акционерного общества может быть:

- а) специализированный регистратор или акционерное общество, осуществившее размещение акций;
- б) исключительно специализированный регистратор;
- в) исключительно акционерное общество, осуществившее размещение акций.

41. Согласно Закону «О рынке ценных бумаг» эмитентом ценных бумаг может являться:

- а) акционерное общество, принявшее решение об эмиссии на общем собрании акционеров;
- б) юридическое лицо или органы исполнительной власти, либо органы местного самоуправления, несущие от своего имени обязательства перед владельцами ценных бумаг по осуществлению прав, закрепленных ими;
- в) юридическое лицо, осуществившее государственную регистрацию выпуска ценных бумаг.

42. Может ли лицо, на профессиональной основе осуществляющее деятельность по ведению реестра, совмещать ее с другими видами деятельности на рынке ценных бумаг:

- а) может;
- б) не может;
- в) может, если имеет лицензию на ведение иной деятельности.

43. Физические и юридические лица, имеющие временно свободные средства и желающие инвестировать их для получения дополнительных доходов, - это:

- а) инвесторы;
  - б) эмитенты.
44. Хозяйствующие субъекты, стремящиеся получить дополнительные источники финансирования, а также органы государственной власти, выпускающие займы для покрытия части государственных расходов, - это:
- а) инвесторы ценных бумаг;
  - б) эмитенты ценных бумаг.
45. Кто осуществляет деятельность по управлению ценными бумагами?
- а) регистратор;
  - б) фондовая биржа;
  - в) доверительный управляющий.
46. Кто осуществляет деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг?
- а) регистратор;
  - б) брокер;
  - в) дилер.
47. Кто осуществляет деятельность по хранению ценных бумаг и учету прав на ценные бумаги?
- а) регистратор;
  - б) депозитарий;
  - в) доверительный управляющий.
48. Кто осуществляет деятельность по определению взаимных обязательств и их зачету по поставкам ценных бумаг и расчетам по ним?
- а) депозитарий;
  - б) клиринговая организация;
  - в) регистратор.
49. Кто совершает сделки купли-продажи ценных бумаг от своего имени и за свой счет путем публичного объявления цен покупки и продажи этих ценных бумаг?
- а) дилер;
  - б) брокер;
  - в) доверительный управляющий.
50. Кто совершает сделки купли-продажи ценных бумаг от имени и за счет клиента?
- а) дилер;
  - б) брокер;
  - в) депозитарий.
51. Кто осуществляет деятельность по организации торговли на рынке ценных бумаг?
- а) депозитарий;
  - б) доверительный управляющий;
  - в) биржа.
52. Определите виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, которые могут быть совмещены одним юридическим лицом:
- а) брокерская и деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг;
  - б) деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг и дилерская деятельность;
  - в) депозитарная деятельность, клиринговая деятельность и деятельность по организации торговли.
53. Юридическое лицо, выполняющее по договору с регистратором функции по приему от зарегистрированных лиц (их уполномоченных представителей) и передаче регистратору информации и документов, необходимых для исполнения операций в реестре, а также функции по приему от регистратора информации и документов и их передаче зарегистрированным лицам, является:
- а) трансфер-агентом;
  - б) брокером;

в) дилером.

54. Юридическое лицо, имеющее лицензию на осуществление брокерской и/или дилерской деятельности на рынке ценных бумаг, оказывающее эмитенту услуги по подготовке проспекта ценных бумаг, - это:

- а) финансовый консультант;
- б) депозитарий;
- в) реестродержатель.

55. Какая деятельность признается деятельностью по организации торговли на рынке ценных бумаг?

- а) предоставление услуг, непосредственно способствующих заключению гражданско-правовых сделок с ценными бумагами между участниками рынка ценных бумаг;
- б) дилерская деятельность;
- в) брокерская деятельность.

56. Как называется деятельность по определению взаимных обязательств по поставке (переводу) ценных бумаг участников операций с ценными бумагами?

- а) брокерская деятельность;
- б) депозитарная деятельность;
- в) деятельность по определению взаимных обязательств (клиринг).

57. Юридическое лицо, осуществляющее функции фондовой биржи, не вправе совмещать указанный вид деятельности с иными видами, за исключением:

- а) деятельности по ведению реестра владельцев ценных бумаг;
- б) депозитарной деятельности, клиринга и деятельности по распространению информации;
- в) деятельности: валютной биржи, по распространению информации, издательской, регистрационной.

58. Как называется деятельность по совершению гражданско-правовых сделок с ценными бумагами от имени и за счет клиента или от своего имени и за счет клиента на основании возмездных договоров с клиентом?

- а) брокерская деятельность;
- б) депозитарная деятельность;
- в) деятельность по определению взаимных обязательств.

59. В Гражданском кодексе дается следующее определение ценной бумаги:

- а) документ, удостоверяющий с соблюдением установленной формы и обязательных реквизитов имущественные права, осуществление или передача которых возможны только при его предъявлении; с передачей ценной бумаги переходят все удостоверяемые ею права в совокупности;
- б) денежный документ, удостоверяющий право владения или отношения займа, определяющий взаимоотношения между лицом, выпустившим этот документ, и его владельцем и предусматривающий выплату доходов в виде дивидендов или процентов;
- в) форма существования капитала, отличная от его товарной, производительной и денежной форм, которая может передаваться вместо него самого, обращаться на рынке как товар и приносить доход.

60. Ценные бумаги, в основе которых лежат имущественные права на какой-либо актив, - это:

- а) производные ценные бумаги;
- б) основные ценные бумаги;
- в) эмиссионные ценные бумаги.

61. Бездокументарные формы выражения имущественного права (обязательства), возникающего в связи с изменением цены базисного актива, т. е. актива, лежащего в основе данной ценной бумаги, - это:

- а) производные ценные бумаги;
- б) основные ценные бумаги;

в) эмиссионные ценные бумаги.

63. Любая ценная бумага, в том числе бездокументарная, которая характеризуется одновременно следующими признаками: 1) закрепляет совокупность имущественных и неимущественных прав, подлежащих удостоверению, уступке и безусловному осуществлению в соответствии с действующим порядком; 2) размещается выпусками; 3) имеет равные объемы и сроки реализации прав внутри одного выпуска вне зависимости от времени приобретения ценных бумаг, - это:

а) производные ценные бумаги;

б) неэмиссионные бумаги;

в) эмиссионные ценные бумаги.

64. Ценные бумаги, выпускаемые поштучно или небольшими сериями, - это:

а) производные ценные бумаги;

б) неэмиссионные бумаги;

в) эмиссионные ценные бумаги.

65. Ценная бумага, которая содержит информацию о своем владельце; имя владельца зафиксировано на ее бланке и/или в реестре собственников, который может вестись в обычной документарной и/или электронной формах, - это:

а) именная ценная бумага;

б) ордерная;

в) предъявительская.

66. Ценная бумага, права по которой могут принадлежать названному в ней лицу, самостоятельно осуществляющему эти права или назначающему своим приказом другое правомочное лицо, - это:

а) именная ценная бумага;

б) ордерная ценная бумага;

в) предъявительская ценная бумага.

67. Ценная бумага, имя владельца которой не фиксируется непосредственно на ней самой, переход прав на нее и осуществление закрепленных ею прав не требуют идентификации владельца; права, закрепленные данной бумагой, принадлежат лицу, которое представляет ее, - это:

а) именная ценная бумага;

б) предъявительская ценная бумага;

в) ордерная ценная бумага.

68. Форма выпуска, при которой владелец устанавливается на основании предъявления оформленного надлежащим образом сертификата ценной бумаги или, в случае депонирования такового, на основании записи по счету депо, - это:

а) бездокументарная форма;

б) документарная форма;

в) электронная форма.

69. Форма выпуска, при которой владелец устанавливается на основании записи в системе ведения реестра владельцев ценных бумаг или, в случае депонирования ценных бумаг, на основании записи по счету депо, - это:

а) бездокументарная форма эмиссионных ценных бумаг;

б) документарная форма эмиссионных ценных бумаг.

70. Ценные бумаги, имеющие установленный срок существования, - это:

а) срочные ценные бумаги;

б) бессрочные ценные бумаги;

в) эмиссионные ценные бумаги.

71. Ценные бумаги, существующие вечно, ограниченные только сроком существования эмитента, - это:

а) срочные ценные бумаги;

б) бессрочные ценные бумаги;

в) эмиссионные ценные бумаги.

72. Ценные бумаги, предусматривающие возврат суммы долга к определенной дате и выплату определенного процента, - это:

- а) долговые ценные бумаги;
- б) долевые ценные бумаги;
- в) бессрочные ценные бумаги.

73. Ценные бумаги, закрепляющие права владельца на часть имущества предприятия при ликвидации, дающие право на получение части прибыли, информации и на участие в управлении предприятием, - это:

- а) долговые ценные бумаги;
- б) долевые ценные бумаги;
- в) бессрочные ценные бумаги.

74. Ценные бумаги, которые не могут быть отозваны и погашены эмитентом досрочно, - это:

- а) безотзывные ценные бумаги;
- б) отзывные ценные бумаги;
- в) долевые ценные бумаги.

75. Ценные бумаги, которые могут быть отозваны и погашены эмитентом до наступления срока погашения, - это:

- а) безотзывные ценные бумаги;
- б) отзывные ценные бумаги;
- в) долговые ценные бумаги.

76. Ценные бумаги, которые при определенных условиях обмениваются на другие виды бумаг того же эмитента, - это:

- а) конвертируемые ценные бумаги;
- б) неконвертируемые ценные бумаги;
- в) эмиссионные ценные бумаги.

77. Российское гражданское законодательство:

- а) устанавливает исчерпывающий перечень как основных, так и производных ценных бумаг;
- б) допускает, что законами о ценных бумагах или в установленном ими порядке документы могут относиться к ценным бумагам;
- в) устанавливает исчерпывающий перечень производных ценных бумаг.

78. Права по ордерной ценной бумаге передаются:

- а) в порядке, установленном для уступки требований (цессии);
- б) путем совершения на ценной бумаге передаточной надписи - индоссамента;
- в) путем вручения другому лицу.

79. Доходность и ликвидность ценной бумаги:

- а) повышаются и понижаются одновременно;
- б) взаимосвязаны таким образом, что при росте ликвидности падает доходность, и наоборот;
- в) не имеют взаимосвязи.

80. По форме выпуска ценные бумаги бывают:

- а) долговые и долевые ценные бумаги;
- б) эмиссионные и неэмиссионные ценные бумаги;
- в) именные, ордерные и предъявительские ценные бумаги.

81. По форме вложения средств ценные бумаги бывают:

- а) долговые и долевые ценные бумаги;
- б) эмиссионные и неэмиссионные ценные бумаги;
- в) именные, ордерные и предъявительские ценные бумаги.

82. По эмитентам ценные бумаги бывают:

- а) государственные и негосударственные ценные бумаги;
  - б) эмиссионные и неэмиссионные ценные бумаги;
  - в) именные, ордерные и предъявительские ценные бумаги.
83. По характеру обращаемости ценные бумаги бывают:
- а) долговые и долевыe ценные бумаги;
  - б) ценные бумаги рыночные, нерыночные и с ограниченной возможностью обращения;
  - в) именные, ордерные и предъявительские ценные бумаги.
84. По экономической сущности ценные бумаги бывают:
- а) акция, облигация, вексель, коносамент, варрант и др.;
  - б) эмиссионные и неэмиссионные ценные бумаги;
  - в) именные, ордерные и предъявительские ценные бумаги.
85. По наличию дохода ценные бумаги бывают:
- а) долговые и долевыe ценные бумаги;
  - б) доходные и бездоходные ценные бумаги;
  - в) именные, ордерные и предъявительские ценные бумаги.
86. По форме доходов ценные бумаги бывают:
- а) долговые и долевыe ценные бумаги;
  - б) эмиссионные и неэмиссионные ценные бумаги;
  - в) процентные, дисконтные и другие ценные бумаги.
87. По сроку существования ценные бумаги бывают:
- а) долговые и долевыe ценные бумаги;
  - б) эмиссионные и неэмиссионные ценные бумаги;
  - в) срочные и бессрочные ценные бумаги.
88. По возможности досрочного погашения ценные бумаги бывают:
- а) отзывные и безотзывные ценные бумаги;
  - б) эмиссионные и неэмиссионные ценные бумаги;
  - в) именные, ордерные и предъявительские ценные бумаги.
89. Ценные бумаги по способу передачи другому лицу делятся на следующие типы:
- а) именные, ордерные и предъявительские ценные бумаги;
  - б) обращающиеся, не обращающиеся, с ограниченным кругом обращения;
  - в) эмиссионные и неэмиссионные ценные бумаги.
90. Конвертируемыми называют те ценные бумаги, которые можно обменять на:
- а) другие ценные бумаги;
  - б) ценные бумаги и деньги;
  - в) ценные бумаги, деньги и товары.
91. По мере снижения рисков, которые несет на себе ценная бумага:
- а) падает ее ликвидность;
  - б) растет ее доходность;
  - в) растет ее ликвидность и падает доходность.
92. Виды ценных бумаг бывают следующие:
- а) акция, облигация, вексель, чек, банковская гарантия, закладная, банковская именная сберегательная книжка, простое складское свидетельство, закладная, фьючерсный и форвардный контракты;
  - б) акция, облигация, депозитный и сберегательный сертификаты, купон, коносамент, долговая расписка, инвестиционный пай, страховой полис, опционный и фьючерсный контракты;
  - в) акция, облигация, вексель, чек, депозитный и сберегательный сертификаты, банковская сберегательная книжка на предъявителя, коносамент, закладная, инвестиционный пай, двойное и простое складские свидетельства, варрант, опцион эмитента, опционный и фьючерсный контракты, депозитарная расписка.
93. Способность ценной бумаги приносить доход - это:

- а) рентабельность;
- б) ликвидность;
- в) надежность.

94. Признаки эмиссионной ценной бумаги:

- а) закрепляет совокупность имущественных и неимущественных прав; размещается выпусками; имеет равные объем и сроки осуществления прав внутри одного выпуска вне зависимости от времени приобретения ценной бумаги;
- б) закрепляет совокупность имущественных прав на управление капиталом компании-эмитента; размещается выпусками в бездокументарной форме; имеет равные объем и сроки осуществления прав внутри одного выпуска вне зависимости от времени приобретения ценной бумаги;
- в) закрепляет совокупность имущественных прав; размещается выпусками; имеет установленные сроки осуществления прав вне зависимости от времени приобретения ценной бумаги.

95. Исполнение по ордерной ценной бумаге распределяется между участниками следующим образом:

- а) лицо, выдавшее ценную бумагу, и все лица, индоссировавшие ее, отвечают перед законным владельцем солидарно;
- б) лицо, выдавшее ценную бумагу, и указанный в ней плательщик отвечают перед законным владельцем солидарно;
- в) лицо, выдавшее ценную бумагу, и все лица, индоссировавшие ее, несут перед законным владельцем долевую ответственность.

96. Ценные бумаги, используемые для более полной реализации функций других ценных бумаг, бывают:

- а) фондовые;
- б) долговые;
- в) производные.

97. Какие ценные бумаги, выпущенные в документарной или бездокументарной форме, не допускаются к обязательному хранению?

- а) векселя;
- б) сертификаты акций;
- в) облигации.

98. В случае бездокументарной формы эмиссионных ценных бумаг владелец устанавливается:

- а) на основании записи в системе ведения реестра владельцев ценных бумаг или предъявления оформленного надлежащим образом сертификата ценной бумаги;
- б) на основании записи в системе ведения реестра владельцев ценных бумаг или в случае депонирования ценных бумаг записи по счету депо;
- в) на основании предъявления оформленного надлежащим образом сертификата ценной бумаги или в случае депонирования такового на основании записи по счету депо.

99. Если ценная бумага размещается выпусками, имеет равные объемы и сроки осуществления прав внутри одного выпуска, вне зависимости от времени приобретения ценной бумаги, то ее можно признать как:

- а) предъявительскую;
- б) денежно-распорядительную;
- в) эмиссионную.

## **Тест 2. Исключение несоответствия**

1. Виды рынка ценных бумаг:

- а) государственные, муниципальные и корпоративные облигации;
- б) биржевой и внебиржевой;
- в) первичный и вторичный;
- г) рынок драгоценных металлов и страховой рынок;

- д) международный, национальный и региональный;
  - е) обыкновенные и привилегированные акции;
  - ж) срочный и кассовый;
  - з) организованный и неорганизованный.
2. Характерными чертами компьютеризированного рынка являются:
- а) отсутствие физического места, где встречаются продавцы и покупатели;
  - б) торговля на рынке осуществляется непосредственно на самой бирже между продавцами и покупателями ценных бумаг;
  - в) отсутствие прямого контакта между продавцами и покупателями;
  - г) торговля ведется через компьютерные сети, которые объединяют соответствующих фондовых посредников;
  - д) полная автоматизация процесса торговли и его обслуживания;
  - е) наличие места, где встречаются продавцы и покупатели;
  - ж) роль участников рынка сводится в основном только к вводу своих заявок на куплю-продажу ценных бумаг в систему торгов;
  - з) личный контакт между продавцами и покупателями.
3. Характерными чертами традиционного рынка являются:
- а) отсутствие физического места, где встречаются продавцы и покупатели;
  - б) торговля на рынке осуществляется непосредственно на самой бирже между продавцами и покупателями ценных бумаг;
  - в) отсутствие прямого контакта между продавцами и покупателями;
  - г) торговля ведется через компьютерные сети, которые объединяют соответствующих фондовых посредников;
  - д) полная автоматизация процесса торговли и его обслуживания;
  - е) личный контакт между продавцами и покупателями;
  - ж) роль участников рынка сводится в основном только к вводу своих заявок на куплю-продажу ценных бумаг в систему торгов;
  - з) наличие места, где встречаются продавцы и покупатели.
4. К специфическим функциям рынка ценных бумаг можно отнести следующие:
- а) аккумулирующую;
  - б) регулируемую;
  - в) стимулирующую;
  - г) контрольную;
  - д) учетную;
  - е) ценовую;
  - ж) информационную;
  - з) использование ценных бумаг в приватизации, антикризисном управлении, реструктуризации экономики, стабилизации денежного обращения, антиинфляционной политике.
5. К общерыночным функциям рынка ценных бумаг относят:
- а) перераспределительную;
  - б) регулируемую;
  - в) стимулирующую;
  - г) контрольную;
  - д) учетную;
  - е) ценовую;
  - ж) информационную;
  - з) использование ценных бумаг в приватизации, антикризисном управлении.
6. Структура рынка ценных бумаг состоит из следующих компонентов:
- а) субъекты рынка - участники рынка;
  - б) объекты рынка - ценные бумаги;
  - в) собственно рынок - операции на рынке;



- г) регулирование рынка ценных бумаг;
- д) оценщик;
- е) девелопер;
- ж) риэлтор;
- з) инфраструктура рынка.

7. К объектам рынка ценных бумаг относятся:

- а) акция;
- б) облигация;
- в) эмитент;
- г) вексель;
- д) инвестор;
- е) брокер;
- ж) дилер;
- з) чек.

8. К субъектам рынка ценных бумаг относятся:

- а) акция;
- б) облигация;
- в) чек;
- г) вексель;
- д) депозитарий;
- е) реестродержатель;
- ж) коносамент;
- з) брокер.

9. Инфраструктура рынка ценных бумаг включает в себя:

- а) депозитарии;
- б) регистраторов (реестродержателей);
- в) органы государственного регулирования;
- г) акции;
- д) облигации;
- е) эмитентов;
- ж) инвесторов;
- з) информационные агентства.

10. Вторичный рынок обладает следующими отличительными особенностями:

- а) обслуживает выпуск (эмиссию);
- б) обслуживает обращение ранее выпущенных ценных бумаг;
- в) определяет действительный курс ценных бумаг;
- г) определяет номинальную стоимость ценных бумаг;
- д) обеспечивает ликвидность ценных бумаг;
- е) определяет эмиссионную стоимость ценных бумаг;
- ж) осуществляет первичное размещение ценных бумаг;
- з) осуществляет все акты купли-продажи и другие формы перехода ценной бумаги от одного ее владельца к другому в течение всего срока существования ценной бумаги.

11. Виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг:

- а) дилерская деятельность;
- б) клиринговая деятельность;
- в) деятельность инвестиционного фонда;
- г) брокерская деятельность;
- д) депозитарная деятельность;
- е) трастовая деятельность;
- ж) оценочная деятельность;
- з) регистрационная деятельность.

12. Договор, заключаемый на рынке ценных бумаг между профессиональным участником рынка и инвестором, - это договор:

- а) комиссии;
- б) аренды;
- в) о счете депо;
- г) вклада;
- д) клирингового обслуживания;
- е) доверительного управления;
- ж) поручения;
- з) на ведение реестра.

13. Процедура клиринга включает в себя:

- а) сверку условий сделки;
- б) регистрацию сделки;
- в) направление участникам сделки подтверждений о совершенных сделках;
- г) вычисление взаимных требований;
- д) заключение сделки;
- е) проведение многостороннего зачета;
- ж) поставку ценных бумаг продавцам и перечисление денежных средств покупателям для исполнения сделки;
- з) перечисление денежных средств продавцу за поставленные ценные бумаги.

14. Виды приказов брокера:

- а) лимитный приказ;
- б) ночной приказ;
- в) рыночный приказ;
- г) стоп-приказ;
- д) открытый приказ;
- е) годовой приказ;
- ж) дневной приказ;
- з) приказ на покупку стандартной партии ценных бумаг.

15. В обязанности депозитария входят:

- а) хранение сертификатов ценных бумаг, если бумаги выпущены в документарной форме;
- б) регистрация фактов обременения ценных бумаг депонента обязательствами (залог, ресурсное обеспечение и др.);
- в) ведение отдельного от других счета депо депонента с указанием даты и основания каждой операции по счету;
- г) передача депоненту всей информации о ценных бумагах, полученной депозитарием от эмитента или держателя реестра владельцев ценных бумаг;
- д) инкассация и перевозка ценных бумаг;
- е) проверка сертификатов ценных бумаг на подлинность;
- ж) ведение реестра владельцев ценных бумаг;
- з) выполнение роли посредника между эмитентом и инвестором.

16. К организаторам торгов предъявляются следующие требования - они должны:

- а) иметь в своем распоряжении торговую систему;
- б) организовать систему расчетов по договорам купли-продажи ценных бумаг;
- в) иметь согласованные и зарегистрированные в *ФСФР* правила организатора торговли, внутренние операционные процедуры, способствующие выполнению правил организатора; правила проведения листинга и делистинга;
- г) обладать установленным собственным капиталом;
- д) иметь число своих членов не менее 20;
- е) вести реестр уполномоченных лиц своих членов;
- ж) не реже одного раза в год подвергаться внешнему аудиту;

з) вести реестр владельцев ценных бумаг.

17. Институциональные инвесторы - это:

- а) государство;
- б) акционерные общества;
- в) специализированные институты (страховые компании, пенсионные фонды);
- г) банки;
- д) физические лица;
- е) частные предприниматели;
- ж) акционерные инвестиционные фонды.

18. К функциям государственного регулирования относятся:

- а) создание законодательных актов;
- б) регистрация ценных бумаг;
- в) лицензирование деятельности профессиональных участников рынка ценных бумаг;
- г) надзор за финансовым состоянием инвестиционных институтов и др.;
- д) обеспечение гласности и равной информированности всех участников рынка;
- е) обеспечение стабильности денежного обращения;
- ж) контроль и поддержание правопорядка на рынке ценных бумаг;
- з) учет сделок, совершенных с ценными бумагами.

19. Органами, осуществляющими государственное регулирование рынка ценных бумаг, являются:

- а) ФСФР;
- б) Министерство финансов;
- в) Пенсионный фонд;
- г) Центральный банк;
- д) внебюджетные фонды;
- е) Президент;
- ж) Правительство;
- з) страховые компании.

20. Организации, относящиеся к саморегулируемым на рынке ценных бумаг, следующие:

- а) фондовые биржи;
- б) ПАРТАД;
- в) ФСФР;
- г) НАУФОР;
- д) СКРО;
- е) Центральный банк РФ;
- ж) АУВЕР;
- з) ВСС.

### **Тест 3. Поиск альтернативы**

Необходимо ответить «Да» или «Нет».

1. Рынок, организованный фондовой (фьючерсной, фондовыми секциями валютной и товарной) биржей и работающими на ней брокерскими и дилерскими фирмами, - это внебиржевой рынок?

2. Рынок, организованный фондовой (фьючерсной, фондовыми секциями валютной и товарной) биржей и работающими на ней брокерскими и дилерскими фирмами, - это биржевой рынок?

3. Сфера обращения ценных бумаг, не допущенных к котировке на фондовых биржах, - это биржевой рынок?

4. Сфера обращения ценных бумаг, не допущенных к котировке на фондовых биржах, - это внебиржевой рынок?

5. По способу торговли рынок ценных бумаг делится на традиционный и компьютеризированный?

6. По территориальному принципу рынок ценных бумаг делится на международный, региональный, национальный и местный?
7. В зависимости от времени и способа поступления ценных бумаг в оборот он подразделяется на первичный и вторичный?
8. В зависимости от места торговли рынок ценных бумаг делится на биржевой и внебиржевой?
9. По видам сделок рынок ценных бумаг делится на кассовый и срочный (форвардный)?
10. В зависимости от происхождения ценных бумаг различают рынки основных и производных ценных бумаг?
11. По конкретным видам ценных бумаг бывает: рынок акций, рынок облигаций, рынок векселей и пр.?
12. В зависимости от срока обращения ценных бумаг рынок делят на рынок: кратко-, средне-, долгосрочных и бессрочных ценных бумаг?
13. По конкретным видам ценных бумаг рынок бывает кассовый и срочный (форвардный)?
14. По эмитентам и инвесторам рынок ценных бумаг делится на: рынок государственных ценных бумаг, рынок муниципальных ценных бумаг, рынок корпоративных ценных бумаг, рынок ценных бумаг, выпущенных (купленных) физическими лицами?
15. В России представлена смешанная модель рынка ценных бумаг?
16. Могут ли в качестве посредников в России выступать небанковские компании по ценным бумагам?
17. Цель рынка ценных бумаг состоит в осуществлении посредничества в движении временно свободных денежных средств от инвесторов к эмитентам ценных бумаг?
18. Сфера экономических отношений, связанных с выпуском и обращением ценных бумаг, - это рынок недвижимости?
19. Основным законом, регулирующим различные стороны рынка ценных бумаг и деятельности его участников, является Закон «О рынке ценных бумаг»?
20. Является ли рынок ценных бумаг частью финансового рынка?
21. Юридическое лицо или органы исполнительной власти либо органы местного самоуправления, несущие от своего имени обязательства перед владельцами ценных бумаг по осуществлению прав, закрепленных ими, - это инвесторы?
22. Физические и юридические лица, имеющие временно свободные средства и желающие инвестировать их для получения дополнительных доходов, - это эмитенты?
23. Акционерные общества относятся к институциональным инвесторам?
24. Могут ли быть государственные органы и органы местного самоуправления инвесторами ПИФов? Является ли паевой инвестиционный фонд юридическим лицом?
25. Дилер - это профессиональный участник биржевых сделок, работающий самостоятельно и совершающий сделки за свой счет?
26. Открытое акционерное общество, исключительным предметом деятельности которого является инвестирование имущества в ценные бумаги и иные объекты, - это паевой инвестиционный фонд?
27. Может ли совмещаться брокерская деятельность с другими видами деятельности на рынке ценных бумаг?
28. Денежные средства клиентов, переданные ими брокеру для инвестирования в ценные бумаги, должны находиться на специальном банковском счете?
29. Имеет ли право сам эмитент быть держателем реестра владельцев ценных бумаг?
30. Членами саморегулируемой организации профессиональных участников рынка ценных бумаг могут быть только профессиональные участники рынка ценных бумаг?
31. Фондовая биржа может быть зарегистрирована как акционерное общество?

32. Фондовая биржа обязана принять на торги любую размещенную акцию открытого акционерного общества?
33. Деятельность по организации торговли на рынке ценных бумаг может осуществлять только регистратор?
34. Совокупность технических, технологических и организационных средств, позволяющих заключать сделки с ценными бумагами, сверять их параметры, - это торговая система?
35. Требуется ли специальная лицензия для осуществления частного клиринга?
36. Клиринговая организация может обслуживать только одну фондовую биржу?
37. Депозитарием может быть только юридическое лицо?
38. Имеет ли право регистратор делегировать часть своих функций другим регистраторам?
39. Может ли лицо, на профессиональной основе осуществляющее деятельность по ведению реестра, совмещать ее с другими видами деятельности на рынке ценных бумаг?
40. Имеет ли депозитарий право распоряжаться ценными бумагами депонента, управлять ими или осуществлять от имени депонента любые действия с ценными бумагами, кроме осуществляемых по поручению депонента, в случаях, предусмотренных депозитарным договором?

#### **Типовые задачи**

- Задача 1. Гос.облигации фед.займа номиналом 1000руб. и сроком погашения 3года продается по курсу 805руб. Какова доходность в конце срока?
- Задача 2.Облигация номиналом 1000руб.имеет купонную дох-ть 8%годовых. Определить величину годового текущего дохода?
- Задача 3. Акции номиналом 10руб.продавались в конце года по курсовой стоимости 30руб.Объем дивидендов 10% Определить годовую сумму дивидендов и реальную дох-ть?
- Задача 4.Акция ставка дивиденда 20%.Номиналом 200руб.Продана через год по цене 300руб.за штуку.Определить абсолютную величину дохода и дох-ть акции?
- Задача 5.Определить совокупный доход и дох-ть сертификата, номиналом 10тыс.руб. размещенного под 10%годовых на 3месяца
- Задача 6.Курсовая цена акций по номиналу 300руб, составляет 500руб.Определить доп.доход и дох-ть акции, а также совокупный доход, если величина дивиденда 20%?
- Задача 7.Номинал акции 600руб.Куплена 800руб.Продана 900руб.Ставка дивиденда 15%.Определить 1)Величину дивиденда 2)Доп.доход 3) Совокупный доход 4)Рендит
- Задача 8.Инвестор обеспокоен падением курса акций, чтобы застраховать себя от потерь покупает 100акций компании Б по курсу 96руб за акцию, и затем продает опцион кол сот сроком 1 месяц, и ценой 85руб. Общая стоимость 1700.Определить понесет ли инвестор убытки, если акция Б упадет на 79руб. Какова будет прибыль если курсовая цена акции =85руб. Задача 9.Депозит.сертификат со сроком обращения 6месяцев и 8%годовых доход имеет номинал 1000000руб.Определить 1)Абсолютный доход 2) Доходность сертификата на срок его обращения
- Задача 10. Вексель - срок обращения 90дней номиналом-10000, размещается под 10%годовых Определить доход
- Задача 11.Простой вексель сроком 90 дней на сумму 10000руб датированный на 10марта был учтен банком 5мая и учтен по 10%.Определить какую сумму получит векселедержатель и какова величина дисконта в пользу банка
- Задача 12.Опеделите доход по векселю со сроком обращения 90дней, номиналом 10000и ставкой 10%

#### **Творческое практическое занятие в инновационной форме Деловая игра «Фондовая биржа»**

**Цель игры** – ознакомиться с деятельностью фондовой биржи и приобрести навыки биржевых торгов.

**Критерий оценки:** победителем игры считается тот игрок, у которого на руках в конце игры остается наибольшая сумма игровой валюты.

Термины:

Брокер – участник биржевых торгов, который заключает сделки от имени и за счет клиента. Вознаграждение его – комиссионный процент от суммы сделки.

Дилер – участник биржевых торгов, действующий от своего имени и за свой счет.

Вознаграждение – разница между ценами приобретения и продажи ценных бумаг.

Правила торговли Парижской биржи – торговля осуществляется голосом. Организатор торгов объявляет первоначальную цену за одну ценную бумагу. Желающие ее приобрести по указанной цене участники торгов поднимают руки. Организатор торгов повышает цену. Если участников торгов цена не устраивает, то они опускают руки. В конце торгов остается один участник. Если участник торгов опустил руку, то он не имеет права ее поднять в ходе этого торгового периода.

### Содержание игры

1. Аудитория делится на команды. Каждая из команд получает первоначальную беспроцентную ссуду в размере 1000 ед. игровой валюты. В каждой команде выбирается брокер. Лица, желающие участвовать самостоятельно в деловой игре, приобретают статус дилера и получают также 1000 ед. игровой валюты.

2. Деловая игра состоит из двух этапов: прямой тендер, в ходе которого организатор продает акции; обратный тендер – осуществляется скупка акций у команд.

3. **Прямой тендер** (6-7 торгов) заключается в продаже организатором участникам акций:

Наименование акции Количество, штук Номинальная стоимость, и. е.

«А» 30 150

«Б» 50 100

«В» 100 50

Предельный разброс цен по акциям: минимум – 0,5 номинальной стоимости, максимум – двойная номинальная стоимость.

Продажа осуществляется на основании заявок, подаваемых командами своим брокерам. Заявка должна быть соответствующим образом заполнена, иначе она признается недействительной. В заявке брокеру необходимо указывать разброс цен (от \_\_\_\_ до \_\_\_\_), использование термина «наилучшая цена» запрещено. Количество акций приобретаемых командой указывается одной цифрой. Меньше или больше акций, чем указано в заявке приобрести нельзя. По окончании торгового периода заявка передается организатору торгов.

Вид

акции Количество, шт. Цена, и. е.

от	до		
А	25	100	150
Б	20	45	60
С	—	—	—
Фирма	_____		

4. За один торговый период продаются все виды акций.

Количество акций одного вида свыше 30% от их общего количества не может быть продано одной команде за один тендер. Продажа осуществляется «голосом» по правилам Парижской биржи. Время продажи одного вида акций – не больше 40 секунд. Если по истечении этого времени остается несколько претендентов на приобретение акций, то акции не

продаются.

Каждый последующий торговый период начинается с цены установившейся в предыдущем. По окончании торгового периода владельцам акций выплачиваются дивиденды по всем акциям, имеющимся в наличии на данный момент. Ставка дивидендов плавающая.

Если брокер выиграл торговый период, а у команды нет соответствующей суммы игровой валюты, то команда штрафуется на 200 и. е. Если брокер пытается установить контакт с другим брокером или со своей командой, находясь в биржевой «яме» – штраф с команды 100 и. е.

В ходе прямого тендера команды и дилеры могут брать кредиты на приобретение акций по процентной ставке 25% за игру.

**5. Обратный тендер** – организатор выкупает акции. Включает пять-шесть торгов. Заявка заполняется как на покупку акций участниками. Организатор начинает первый торг с номинальной цены и повышает ее пока участники не поднимут руки (но не более двойной номинальной стоимости). При наличии двух участников цена начинает снижаться до тех пор пока не останется один участник или не истечет отведенное на торг время. Последующий торг начинается со стоимости предыдущего торга. При отсутствии желающих продать акции, цена повышается. Если появляются желающие продать, то идет снижение цены и т. д.

В ходе обратного тендера участникам также начисляются плавающие дивиденды по окончании каждого торга.

Если участник имеет акции какого-либо вида, а остальные участники уже продали этот вид акций, то они скупаются по цене последнего торга.

**Подведение итогов.** Командам необходимо выплатить первоначальную безвозмездную ссуду, возратить кредиты банка и выплатить по ним проценты. Оставшаяся сумма игровой валюты

#### 7.4.2 Задания для итогового контроля по дисциплине

Заключительный (итоговый) контроль (промежуточная аттестация) подводит итоги изучения дисциплины «Рынок ценных бумаг».

Учебным планом по данной дисциплине предусмотрен экзамен/зачет. Вопросы на экзамен (зачет)

#### Вопросы к зачету

1. Понятие финансового рынка.
2. Структура финансового рынка.
3. Роль государственных органов в регулировании финансового рынка.
4. Рынок ценных бумаг как составная часть финансового рынка.
5. Инфраструктура рынка ценных бумаг.
6. Профессиональные участники рынка ценных бумаг.
7. Информационное обеспечение рынка ценных бумаг
8. Понятие ценных бумаг.
9. Содержание и признаки ценных бумаг.
10. Долевые и долговые ценные бумаги.
11. Производные ценные бумаги.
12. Фьючерсы, варранты и опционы.
13. Понятие дохода по ценным бумагам и его формы: процент и дивиденд.
14. Понятие дисконта.
15. Основные виды и разновидности ценных бумаг, обращающиеся на территории Российской Федерации. определение акции.
16. Номинальная стоимость акции.
17. Обычные и привилегированные акции.
18. Определение облигации.
19. Купонные и бескупонные облигации, их различия.
20. Определение векселя. Простой и переводной вексель.
21. Обязательные реквизиты переводного векселя: понятие индосамента, акцепта.

22. Понятие эмитента ценных бумаг, гаранта выпуска.
23. Основные факторы, вызывающие необходимость и возможность эмиссии, размещения и обращения ценных бумаг.
24. Характеристика субъектов, выпускающих ценные бумаги: государство, местные органы власти, юридические лица.
25. Осуществление первичной эмиссии ценных бумаг.
26. Формы осуществления первичной эмиссии: открытое (публичное) и закрытое (частное) размещение.
27. Выпуск акций при учреждении акционерного общества.
28. Решение о выпуске ценных бумаг.
29. Основные этапы первичной эмиссии при публичном и частном размещении.
30. Государственная регистрация выпуска ценных бумаг.
31. Регистрация выпусков ценных бумаг инвестиционных фондов и инвестиционных компаний.
32. Характеристика и цели проведения инвестиционных операций.
33. Виды и определение эффективности инвестиционных операций с государственными ценными бумагами.
34. Характеристика инвестиционных операций с корпоративными ценными бумагами.
35. Цены акции, облигации и других корпоративных ценных бумаг.
36. Настоящая и будущая стоимость финансовых вложений.
37. Оценка ценных бумаг, определение их стоимости при первичном размещении.
38. Оценка инвестиционных качеств ценных бумаг.
39. Понятие доходности ценных бумаг.
40. Понятие сложного процента.
41. Доходность акции: текущая и конечная.
42. Доходность операций с акцией.
43. Доходность облигаций: текущая и конечная (среднегодовая).
44. Доходность операции с облигацией.
45. Купонная ставка.
46. Понятие и принципы формирования портфеля ценных бумаг
- 47.. Виды портфелей ценных бумаг.
48. Эффективность портфеля.
49. Модель риска портфеля.
50. Способы понижения риска портфеля (диверсификация, хеджирование, страхование).
51. Мониторинг портфеля.
52. Эффективные и неэффективные портфели.
53. Оптимизация фондового портфеля.
54. Виды клиентских операций: брокерские операции на рынке государственных ценных бумаг, платежно-расчетное обслуживание клиента на основе использования ценных бумаг и залоговые операции с ценными бумагами.
55. Учет векселей.
56. Сущность операции учета векселей.
57. Субъекты операций учета векселей. Их коммерческие интересы, реализуемые при учете векселя.



58. Функции и роль операции учета векселей.
59. Цели купли продажи векселей. Структура учетного рынка. Характеристика понятия учетного процента.
60. Учетная операция коммерческого банка.
61. Расчет сумм, причитающихся к выдаче клиенту по векселям.
62. Правила переучета векселей банком в другом кредитном учреждении.
63. Порядок оплаты векселедателями переучетных векселей.
64. Протест векселей, учтенных и переучтенных банком.

## **7.5 Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний умений и навыков и (или) опыта деятельности, характеризующие этапы формирования компетенций**

### **7.5.1 Сводный перечень обобщенных критериев оценки разных форм контроля**

Оценка знаний, умений, навыков может быть выражена в параметрах:

- «очень высокая», «высокая», соответствующая академической оценке «отлично»; «достаточно высокая», «выше средней», соответствующая академической оценке «хорошо»;
- «средняя», «ниже средней», «низкая», соответствующая академической оценке «удовлетворительно»;
- «очень низкая», «примитивная», соответствующая академической оценке «неудовлетворительно».

Критерии оценивания:

- Полнота знаний теоретического материала;
- Полнота знаний практического контролируемого материала, демонстрация умений и навыков решения типовых задач, выполнения типовых заданий/упражнений;
- Умение извлекать и использовать основную (важную) информацию из заданных теоретических, научных, справочных, энциклопедических источников;
- Умение собирать, систематизировать, анализировать и грамотно использовать информацию из самостоятельно найденных теоретических источников;
- Умение собирать, систематизировать, анализировать и грамотно использовать практический материал для иллюстраций теоретических положений;
- Умение самостоятельно решать проблему/задачу на основе изученных методов, приемов, технологий;
- Умение ясно, четко, логично и грамотно излагать собственные размышления, делать умозаключения и выводы;
- Умение соблюдать заданную форму изложения (доклад, эссе, другое);
- Умение пользоваться ресурсами глобальной сети (интернет);
- Умение пользоваться нормативными документами;
- Умение создавать и применять документы, связанные с профессиональной деятельностью;
- Умение определять, формулировать проблему и находить пути ее решения;
- Умение анализировать современное состояние отрасли, науки и техники;
- Умение самостоятельно принимать решения на основе проведенных исследований; Умение и готовность к использованию основных (изученных) прикладных программных средств;
- Умение создавать содержательную презентацию выполненной работы;
- Другое.

**Критерии оценки компетенций:**

- Способность к публичной коммуникации (демонстрация навыков публичного выступления и ведения дискуссии на профессиональные темы, владение нормами литературного языка, профессиональной терминологией, этикетной лексикой);
- Способность эффективно работать самостоятельно;
- Способность эффективно работать в команде;
- Готовность к сотрудничеству, толерантность;
- Способность организовать эффективную работу команды;
- Способность к принятию управленческих решений;
- Способность к профессиональной и социальной адаптации;
- Способность понимать и анализировать социальные, экономические и экологические последствия своей профессиональной деятельности;
- Владение навыками здорового образа жизни;
- Готовность к постоянному развитию;
- Способность использовать широкие теоретические и практические знания в рамках специализированной части какой-либо области;
- Способность демонстрировать освоение методов и инструментов в сложной и специализированной области;
- Способность интегрировать знания из новых или междисциплинарных областей для исследовательского диагностирования проблем;
- Способность демонстрировать критический анализ, оценку и синтез новых сложных идей;
- Способность оценивать свою деятельность и деятельность других;
- Способность последовательно оценивать собственное обучение и определять потребности в обучении для его продолжения;
- Другое.

#### **7.5.2. Средства оценивания для промежуточной и текущей аттестации**

Любое оценивание, проводимое в форме устного опроса, позволяет оценить знания и кругозор обучающийся, умение логически построить ответ, владение монологической речью и иные коммуникативные навыки. Устный опрос обладает большими возможностями воспитательного воздействия преподавателя в процессе непосредственного контакта, создавая условия для его неформального общения со обучающийся. Важные воспитательные аспекты устного опроса: нравственный, дисциплинирующий (систематизация материала при ответе), дидактический (лучшее запоминание материала при интеллектуальной концентрации), эмоциональный (радость от успешного прохождения собеседования) и др.

Устный опрос выполняет и обучающую функцию: выявляются детали, которые по каким-то причинам оказались недостаточно осмысленными в ходе учебных занятий и при подготовке к зачёту или экзамену. Устный вопрос обладает также мотивирующей функцией: правильно организованное собеседование, коллоквиум, зачёт и экзамен могут стимулировать учебную и научную деятельность обучающийся.

Семинар является не только формой организации учебных занятий, но может выступать и средством оценивания. В этом случае проведение семинара доверяется обучающийся и оценка за его проведение вносит, например, 10%- вклад в итоговую оценку за семестр. Обучающийся берет на себя ответственность за все действия по организации семинара (выбирает тему, готовит список источников или материалы для подготовки, раздаточный материал, план проведения семинара) и непосредственно проводит. Шкала оценивания и критерии оценки даны в таблице.

**Контрольная работа** - средство проверки умений применять полученные знания для решения задач определенного типа по теме или разделу. Контрольная работа -

письменное задание, выполняемое в течение заданного времени (в условиях аудиторной работы - от 30 минут до 2 часов, от одного дня до нескольких недель в случае внеаудиторного задания). Как правило, контрольная работа предполагает наличие определенных ответов.

Критерии оценки выполнения контрольной работы:

- соответствие предполагаемым ответам;
- правильное использование алгоритма выполнения действий (методики, технологии и т.д.);
- логика рассуждений;
- неординарность подхода к решению.

Если задания для контрольной работы берутся из учебника, пособия или другого источника, то его следует указать в ФОС.

#### Параметры оценочного средства (пример)

Источник (...)	Полное библиографическое описание
Предел длительности контроля	20 мин
Предлагаемое количество задач из одного контролируемого раздела	1-3
Последовательность выборки задач из каждого раздела	случайная
Критерии оценки: <ul style="list-style-type: none"> <li>- продемонстрирована способность анализировать и обобщать информацию;</li> <li>- продемонстрирована способность синтезировать новую информацию;</li> <li>- сделаны обоснованные выводы на основе интерпретации информации, разъяснения;</li> <li>- установлены причинно-следственные связи, выявлены закономерности;</li> </ul>	Максимальное количество баллов - 5
«5» (отлично), если	Задание выполнено полностью
«4» (хорошо) , если	Задание выполнено с незначительными погрешностями
«3» (удовлетворительно), если	Обнаруживает знание и понимание большей части задания
«2» (неудовлетворительно), если	Обнаруживает недостаточный уровень знания, непонимание большей части задания

**Доклад** - подготовленное студентом самостоятельно публичное выступление по представлению полученных результатов решения определенной учебно-практической, учебно-исследовательской или научной проблемы.

Количество и вес критериев оценки доклада зависят от того, является ли доклад единственным объектом оценивания или он представляет собой только его часть.

Доклад как единственное средство оценивания эффективен, прежде всего, тогда, когда студент представляет результаты своей собственной учебно/научно-исследовательской деятельности, и важным является именно содержание и владение представленной информацией. В этом случае при оценке доклада может быть использована любая совокупность из следующих критериев:

- соответствие выступления теме, поставленным целям и задачам;
- проблемность / актуальность;
- новизна / оригинальность полученных результатов;
- глубина / полнота рассмотрения темы;
- доказательная база / аргументированность / убедительность / обоснованность

выводов;

- логичность / структурированность / целостность выступления;
- речевая культура (стиль изложения, ясность, четкость, лаконичность, красота языка, учет аудитории, эмоциональный рисунок речи, доходчивость, пунктуальность, невербальное сопровождение, оживление речи афоризмами, примерами, цитатами и т.д.);
- используются ссылки на информационные ресурсы (сайты, литература);
- наглядность / презентабельность (если требуется);
- самостоятельность суждений / владение материалом / компетентность.

Если доклад сводится к краткому сообщению (10 - 15 минут, может сопровождаться презентацией (10-15 слайдов) и не может дать полного представления о проведенной работе, то необходимо оценивать ответы на вопросы и, если есть, отчет/пояснительную записку. В этом случае ситуация аналогична оцениванию курсовой работы или проекта.

#### Параметры оценочного средства (пример для доклада-презентации)

Предлагаемое количество тем	10
Предел длительности контроля	Общее время 90 мин.
Критерии оценки: соответствие выступления теме, поставленным целям и задачам; показал понимание темы, умение критического анализа информации; продемонстрировал знание методов изучения ... и умение их применять;	максимум 5 баллов
«5» (отлично), если	Задание выполнено
«4» (хорошо), если	Задание выполнено с
«3» (удовлетворительно), если	Обнаруживает знание и
«2» (неудовлетворительно), если	Обнаруживает недостаточный уровень знания, непонимание большей части

Конспект позволяет формировать и оценивать умения студентов по переработке информации.

#### Параметры оценочного средства (пример)

Тема «Индивидуально-психологические качества личности»	Источник конспектирования, полное
Предел длительности контроля	45 мин.
Критерии оценки: оптимальный объем текста (не более одной трети оригинала); логическое построение и связность текста; полнота/ глубина изложения материала (наличие ключевых положений, мыслей); визуализация информации как результат ее обработки (таблицы, схемы, графики);	максимум 5 баллов
«5» (отлично), если	Задание выполнено полностью
«4» (хорошо), если	Задание выполнено с незначительными
«3» (удовлетворительно), если	Обнаруживает знание и понимание большей части задания

«2» (неудовлетворительно), если	Обнаруживает недостаточный уровень знания, непонимание большей части
---------------------------------	--

Реферат - продукт самостоятельной работы студента, представляющий собой краткое изложение в письменном виде полученных результатов теоретического анализа определенной научной (учебно-исследовательской) темы, где автор раскрывает суть исследуемой проблемы, приводит различные точки зрения. В ФОС приводится перечень тем, среди которых студент может выбрать тему реферата.

#### Параметры оценочного средства (пример)

Предел длительности контроля	Защита: 10 мин выступление + ответы на вопросы.
Критерии оценки (собственно текста реферата и защиты): информационная достаточность; соответствие материала теме и плану; стиль и язык изложения (целесообразное использование терминологии, пояснение новых понятий, лаконичность, логичность, правильность применения и оформления цитат и др.); наличие выраженной собственной позиции; адекватность и количество использованных источников (7	маж 5 баллов
«5» (отлично), если	Задание выполнено
«4» (хорошо) , если	Задание выполнено с
«3» (удовлетворительно), если	Обнаруживает знание и понимание большей части задания
«2» (неудовлетворительно), если	Обнаруживает недостаточный уровень знания, непонимание большей части задания

#### Оценивание результатов обучения на зачете

Зачет - процедура, проводимая по установленным правилам для оценки чьих - либо знаний, умений, компетенций по какому-либо учебному предмету, модулю и т.д. Процедура проведения зачета может быть организована по-разному.

Традиционный зачет предполагает выдачу списка вопросов, выносимых на зачет, заранее (в самом начале обучения или в конце обучения перед сессией).

Зачет может проходить и в иной форме, не основанной на вопросе- ответе: в форме деловой игры, защиты портфолио, проекта, а также в других формах.

Основные критерии устной части зачета могут быть, при использовании различных форм проведения зачета критерии могут быть пересмотрены, дополнены, конкретизированы с учетом специфики учебного материала и формируемых компетенций.

Преподаватель решает сам, в каком виде будет проходить проверка знаний: устный опрос, рефераты, письменные работы. Преподаватель также учитывает посещаемость и успеваемость студента на занятиях в течение семестра.

Уровень качества ответа студента на зачете определяется с

использованием следующей системы оценок:

Оценка **«зачтено»** предполагает:

Хорошее знание основных терминов и понятий курса;

Хорошее знание и владение методами и средствами решения задач;

Последовательное изложение материала курса;

Умение формулировать некоторые обобщения по теме вопросов;

Достаточно полные ответы на вопросы при сдаче зачета;

Умение использовать фундаментальные понятия из базовых дисциплин при ответе на зачете.

Оценка **«не зачтено»** предполагает:

Неудовлетворительное знание основных терминов и понятий курса;

Неумение решать задачи;

Отсутствие логики и последовательности в изложении материала курса;

Неумение формулировать отдельные выводы и обобщения по теме вопросов;

Неумение использовать фундаментальные понятия из базовых дисциплин при ответах на зачете.

#### **8. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины**

##### **Основная литература:**

1. Рынок ценных бумаг [Электронный ресурс]: учебник для бакалавров/ В.А. Зверев [и др.].— Электрон. текстовые данные.— М.: Дашков и К, 2015.— 256 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/35305>.— ЭБС «IPRbooks», по паролю

2. Николаева И.П. Рынок ценных бумаг [Электронный ресурс]: учебник для бакалавров/ Николаева И.П.— Электрон. текстовые данные.— М.: Дашков и К, 2015.— 256 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/35306>.— ЭБС «IPRbooks», по паролю

3. Газалиев М.М. Рынок ценных бумаг [Электронный ресурс]: учебное пособие для бакалавров/ Газалиев М.М., Осипов В.А.— Электрон. текстовые данные.— М.: Дашков и К, 2015.— 169 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/35307>.— ЭБС «IPRbooks», по паролю

4. Хорев А.И. Рынок ценных бумаг [Электронный ресурс]: учебное пособие/ Хорев А.И., Совик Л.Е., Леонтьева Е.В.— Электрон. текстовые данные.— Воронеж: Воронежский государственный университет инженерных технологий, 2014.— 204 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/47449>.— ЭБС «IPRbooks», по паролю

##### **Дополнительная литература**

1. Буренин А.Н. Рынок ценных бумаг и производных финансовых инструментов: Уч. пособие – М.: 1 Федеративная книготорговая компания, 2012. – 352с.

2. Валиев С.Х., Эльтазаров Б.Т. Защита ценных бумаг. – М.: ЧеРо, 2011. – 157с.

3. Гончаренко Л.И. Ценные бумаги: Учет и налогообложение – 2-е изд. – М.: ДНС, 2010. –64с.

4. Данилов Ю.А. Создание и развитие инвестиционного банка в России/Академия народного хозяйства при Правительстве РФ. – М.: Дело, 2012. – 352с.

5. Дегтярева О.И., Кандинская О.А. Биржевое дело. – М.: ЮНИТИ, 2011. – 502с.
6. Едророва В.Н., Мизиковский Е.А. Учет и анализ финансовых активов: Акции, облигации, векселя. – М.: Финансы и статистика, 2010. – 272с.
7. Жуков Е.Ф. Ценные бумаги и фондовые рынки: Учебное пособие/Всесоюзный заочный финансово-экономический институт. – М.: Банки и биржи: ЮНИТИ, 2010. – 224с.
8. Золотарев И.Б. Все, что вы хотели знать о паевых фондах – М.: Финансы и статистика, 2012. – 112с.
9. Иванов А.Н. Обращение и регистрация ценных бумаг. – М.: ИНФРА – М, 2011 – 140с.
10. Иванов А.Н. Профессиональные участники рынка ценных бумаг. – М.: Центр деловой информации. 2010 – 176с.
11. Колтынюк Б.А. Ценные бумаги. – С-Петербург. 2012 – 302с.
12. Каменева Н.Г. Организация Биржевой торговли: Учебник для студентов вузов по экономич. Специальностям – М.: Банки и биржи: ЮНИТИ, 2012. – 304с.
13. Касимов Ю.Ф. Основы теории оптимального портфеля ценных бумаг. – М.: Филинь, 2012 – 142с.

#### **9. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины**

1. Справочно-информационная система «Гарант»
2. Электронно-библиотечная система «IPRbooks» - <http://www.iprbookshop.ru/>
3. Научно-электронная библиотека «Elibrary» - <http://www.elibrary.ru/>

#### **10. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля)**

##### ***Использование современных образовательных технологий***

В соответствии с требованиями ФГОС ВПО реализация компетентного подхода предусматривает широкое использование в учебном процессе активных и интерактивных форм проведения занятий в сочетании с внеаудиторной работой с целью формирования и развития профессиональных навыков обучающихся. В рамках учебных курсов предусмотрены встречи с представителями российских и зарубежных компаний, образовательных учреждений, научных, государственных и общественных организаций, мастер-классы экспертов и специалистов.

Удельный вес занятий, проводимых в интерактивных формах, определяется главной целью программы, особенностью контингента обучающихся и содержанием конкретных дисциплин, и в целом в учебном процессе НЧОУ ВО АЛСИ они составляют не менее определенного 20 процентов от всего объема аудиторных занятий.

Использование в учебном процессе активных и интерактивных форм занятий направлено на повышение качества подготовки путем развития у обучающихся творческих способностей и самостоятельности (методы проблемного обучения, исследовательские методы, тренинговые формы и др.).

В процессе преподавания дисциплины применяются инновационные формы учебных занятий, развивающих у обучающихся навыки командной работы, межличностной коммуникации, принятия решений, лидерские качества (включая, при необходимости, проведение интерактивных лекций, групповых дискуссий, ролевых игр, тренингов, анализ ситуаций и имитационных моделей

**Инновационные формы учебных занятий с использованием активных и интерактивных технологий обучения**

<b>№</b>	<b>Наименование раздела (перечислить те разделы, в которых используются активные и/или интерактивные образовательные технологии)</b>	<b>Формы занятий с использованием активных и интерактивных образовательных технологий</b>	<b>Трудоемкость (час.) Очная/Заочная форма обучения</b>
1	*Инвестиционные операции с ценными бумагами	12	6
2	*Портфельное инвестирование	12	6
3	*Инвестиционные операции с ценными бумагами	12	2
4	*Портфельное инвестирование	11	1
5			
<i>Итого 8\8часов</i>			

**11. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине (модулю), включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем (при необходимости)**

При проведении различных типов учебных занятий применяются демонстрационные, так и индивидуальные режимы. На занятиях используются мультимедиа технологии, презентации с использованием программы Power Point. Это повышает темп восприятия информации, мотивацию к учению за счет мультимедийных эффектов, а также развивает наглядно -образное мышление обучающихся. В свою очередь и обучающийся все чаще применяют мультимедиа технологии, выступая на конференциях, при подготовке рефератов, докладов, а также при защите выпускных квалификационных работ, что способствует формированию у них творческих способностей.

**12 Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине (модулю)**

Для обеспечения учебной дисциплины необходимы: учебная аудитория, ноутбук.

	<b>№ кабинета, Литер, Название</b>	<b>Оснащение</b>
Б1.В.ДВ.10.1 Рынок ценных бумаг	4ж, Кабинет экономики и менеджмента; 1ж, Кабинет финансов, денежного обращения и кредитов; 3ж, Бухгалтерского учета, налогообложения и аудита; 30а, Лаборатория информатики; 51в, Лаборатория	комплекты тематических плакатов, учебно-методические стенды, (таблицы, карты, литература, справочно-правовая система «Гарант»)  25 компьютеров, доступ в интернет, программы тестирования, коллекция файлов с материалами,



	информационных технологий в профессиональной деятельности	поддерживающими изучение; интерактивная доска, проектор, видео-, аудио оборудование;  27 компьютеров доступ в интернет, программы тестирования, коллекция файлов с материалами, поддерживающими изучение; интерактивная доска, проектор, видео-, аудио оборудование; учебно-методические стенды, (таблицы, карты, литература, справочно-правовая система «Гарант»)
--	---	--

### **13. Особенности организации образовательного процесса по образовательной программе для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья**

Обучение обучающихся с ограниченными возможностями здоровья осуществляется на основе образовательных программ, адаптированных при необходимости для обучения указанных обучающихся.

Обучение по образовательным программам инвалидов и обучающихся с ограниченными возможностями здоровья предусмотрено НЧОУ ВО АЛСИ с учетом особенностей психофизического развития, индивидуальных возможностей и состояния здоровья таких обучающихся.

**В НЧОУ ВО АЛСИ** созданы специальные условия для получения высшего образования по образовательным программам обучающимися с ограниченными возможностями здоровья.

Под специальными условиями для получения высшего образования по образовательным программам обучающимися с ограниченными возможностями здоровья понимаются условия обучения таких обучающихся, включающие в себя использование специальных образовательных программ и методов обучения и воспитания, специальных учебников, учебных пособий и дидактических материалов, специальных технических средств обучения коллективного и индивидуального пользования, предоставление услуг ассистента (помощника), оказывающего обучающимся необходимую техническую помощь, проведение групповых и индивидуальных коррекционных занятий, обеспечение доступа в здания организаций и другие условия, без которых невозможно или затруднено освоение образовательных программ обучающимися с ограниченными возможностями здоровья.

В целях доступности получения высшего образования по образовательным программам инвалидами и лицами с ограниченными возможностями здоровья организацией при необходимости обеспечивается:

1) для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья по зрению:

наличие альтернативной версии официального сайта организации в сети "Интернет" для слабовидящих;

размещение в доступных для обучающихся, являющихся слепыми или слабовидящими, местах и в адаптированной форме (с учетом их особых потребностей) справочной информации о расписании учебных занятий (информация должна быть выполнена крупным рельефно-контрастным шрифтом (на белом или желтом фоне) и продублирована шрифтом Брайля);

присутствие ассистента, оказывающего обучающемуся необходимую помощь;

обеспечение выпуска альтернативных форматов печатных материалов (крупный шрифт или аудиофайлы);

обеспечение доступа обучающегося, являющегося слепым и использующего собаку-поводыря, к зданию организации;

2) для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья по слуху:

дублирование звуковой справочной информации о расписании учебных занятий визуальной (установка мониторов с возможностью трансляции субтитров (мониторы, их размеры и количество необходимо определять с учетом размеров помещения);

обеспечение надлежащими звуковыми средствами воспроизведения информации;

3) для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья, имеющих нарушения опорно-двигательного аппарата, материально-технические условия должны обеспечивать возможность беспрепятственного доступа обучающихся в учебные помещения, столовые, туалетные и другие помещения организации, а также пребывания в указанных помещениях (наличие пандусов, поручней, расширенных дверных проемов, лифтов, локальное понижение стоек-барьеров; наличие специальных кресел и других приспособлений).

Образование обучающихся с ограниченными возможностями здоровья может быть организовано как совместно с другими обучающимися, так и в отдельных группах или в отдельных организациях.

При получении высшего образования по образовательным программам обучающимся с ограниченными возможностями здоровья предоставляются бесплатно специальные учебники и учебные пособия, иная учебная литература, а также услуги сурдопереводчиков и тифлосурдопереводчиков.

**Негосударственное частное образовательное учреждение высшего образования «Армавирский лингвистический социальный институт»**, реализующее основную образовательную программу подготовки, располагает материально-технической базой, обеспечивающей проведение всех видов дисциплинарной и междисциплинарной подготовки, лабораторной, практической и научно-исследовательской работы обучающихся, предусмотренных учебным планом вуза, и соответствующей действующим санитарным и противопожарным правилам и нормам.

Обеспечение учебного процесса компьютерами предусматривает наличие не менее одного компьютера на 25 обучающихся.

При использовании печатных изданий вуз обеспечивает каждого обучающегося во время самостоятельной подготовки рабочим местом в читальном зале библиотеки в соответствии с объемом изучаемых учебных дисциплин. (23а, Библиотека; 26а, Читальный зал)

При использовании электронных изданий вуз обеспечивает каждого обучающегося во время самостоятельной подготовки рабочим местом в компьютерных классах (лабораториях), читальном зале библиотеки с выходом в Интернет в соответствии с объемом изучаемых учебных дисциплин.

Обеспеченность компьютерным временем с доступом в Интернет составляет не менее 200 часов в год на одного обучающегося.

#### **14. Перечень лицензионного программного обеспечения**

Перечень лицензионного программного обеспечения, используемый в реализации ОПОП:

1. Windows 8.1
2. Linuxmint-17.1-cinnamon-32bit
3. Гарант АЭРО
4. Libreoffice

