Подвальный Евгений Семенович
Подписано цифровой подписью: Подвальный Евгений Семенович
Дата: 2026.05.15 13:55:44 +03'00'

Приложение 4

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Б1.В.01.ДЭ.01.01 «Рынок ценных бумаг»
(индекс, наименование дисциплины в соответствии с учебным планом)

38.03.02 «Менеджмент»
(код, наименование направления подготовки)

Организационный менеджмент
(наименование образовательной программы)

Очная форма обучения
(форма обучения)

Год набора – 2026

Воронеж

Автор(ы)-составитель(и) РПД:
Ивашинина Татьяна Борисовна, кандидат экономических наук, доцент кафедры экономики, финансов и менеджмента

Заведующий кафедрой:
Преображенский Борис Георгиевич, доктор экономических наук, профессор, заведующий кафедрой экономики, финансов и менеджмента

Рабочая программа дисциплины Б1. В.01.ДЭ.01.01 Рынок ценных бумаг одобрена на заседании кафедры экономики, финансов и менеджмента
Протокол № 7 от «19» февраля 2026 г.

СОДЕРЖАНИЕ

1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения программы	4
2. Объем и место дисциплины в структуре образовательной программы	4
3. Содержание и структура дисциплины	6
4. Типы оценочных материалов, показатели и критерии оценивания	8
5. Формы аттестации и типовые оценочные материалы для текущего контроля успеваемости обучающихся, критерии и шкалы оценивания по контрольным точкам	13
6. Формы промежуточной аттестации, критерии и шкала оценивания, типовые оценочные материалы по дисциплине	25
7. Методические материалы по освоению дисциплины	33
8. Учебная литература и ресурсы информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»	35
9. Материально-техническая база, информационные технологии, программное обеспечение и информационные справочные системы	36

1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы

Дисциплина Б1. В.01. ДЭ.01.01 - «Рынок ценных бумаг» обеспечивает формирование у обучающихся следующих профессиональных компетенций:

ОТФ/ТФ и реквизиты ПС *(при наличии)*	**Код компетенции**	**Наименование компетенции**	**Код индикатора достижения компетенций**	**Наименование индикатора достижения компетенций**	**Образовательный результат**
ПС 08.037 «Бизнес-аналитик» D - Обоснование решений D/02.6 - Анализ, обоснование и выбор решения ТД.3 - Оценка эффективности каждого варианта решения как соотношения между ожидаемым уровнем использования ресурсов и ожидаемой ценностью	ПК-2	Способен обосновывать решения при проведении бизнес-анализа	ПК-2.2	Проводит анализ, обоснование и выбор решения при проведении бизнес-анализа	*ПК-2.2. З-4.* ***Знает*** основы сбора, анализа, систематизации, хранения и поддержания в актуальном состоянии информации для бизнес-анализа *ПК-2.2. З-10.* ***Знает*** инструменты, техники анализа бизнес-ситуации и предметной области, оценки решения, включая методы анализа данных *ПК-2.2. У-3.* ***Умеет*** выявлять, регистрировать, анализировать и классифицировать риски, разрабатывать комплекс мероприятий по управлению ими *ПК-2.2. У-9.* ***Умеет*** производить оценку эффективности решения с точки зрения выбранных критериев.

2. Объем и место дисциплины (модуля) в структуре образовательной программы

Общий объем дисциплины: 2,00 з.е., 72 ак. час

Контактная работа обучающихся с преподавателем 36 ак. час из них 16 ак. час на

лекции, 16 - на практические занятия, и 36 ак. час на самостоятельную работу. Заканчивается зачетом.

Дисциплина относится к профессиональному базису и реализуется в 5-м семестре 3-го курса (очной формы обучения) после изучения дисциплин: - Макроэкономика; - Основы бухгалтерского учета.

3. Содержание и структура дисциплины (модуля)

3.1. Структура дисциплины (модуля)

Очная форма обучения

№ п/п	Наименование тем и (или) разделов	ВСЕГО	Объем дисциплины, ак. час											Форма текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации
			Контактная работа обучающихся с преподавателем по видам учебных занятий								Самостоятельная работа			
			Период теоретического обучения						Период промежуточной аттестации (сессия)					
			Занятия лекционного типа		Занятия семинарского типа		ИК	КСР	КЭ	Кат тэк	СР кр	СР эк	СР	
			Л	ВЛ	ЛР	ПЗ								
Тема 1	Понятие и сущность рынка ценных бумаг и его функционирование	11	2	0	0	2	0	0	0	0	0	0	7	Опрос, тест, дискуссия
Тема 2	Ценные бумаги и их виды	14	4	0	0	2	0	0	0	0	0	0	8	Опрос, групповое обсуждение, тест
Тема 3	Размещение и обращение ценных бумаг	13	2	0	0	4	0	0	0	0	0	0	7	Опрос, групповое обсуждение, тест
Тема 4	Производные финансовые инструменты	15	4	0	0	4	0	0	0	0	0	0	7	Опрос, тестирование, дискуссия
Тема 5	Основы анализа рынка ценных бумаг	15	4	0	0	4	0	0	0	0	0	0	7	Опрос, доклады, тестирование

Промежуточная аттестация	4	0	0	0	0	0	0	0	4	0	0	0	
Итого	72	16	0	0	16	0	0	0	4	0	0	36	

Используемые сокращения:

Л – лекции - занятия, предусматривающие преимущественную передачу учебной информации обучающимся педагогическими работниками организации и (или) лицами, привлекаемыми организацией к реализации образовательных программ на иных условиях,).

ВЛ – видео лекции.

ЛР – лабораторные работы.

ПЗ – практические занятия (за исключением лабораторных работ).

ИК – индивидуальные консультации.

КСР – контроль самостоятельной работы

КЭ – консультации перед экзаменом

Каттэк – контактная работа на аттестацию в период экзаменационных сессий

СРкр – самостоятельная работа на подготовку курсовой работы/ курсового проекта.

СРэк – самостоятельная работа на подготовку к экзамену.

СР – самостоятельная работа в семестре на подготовку к учебным занятиям.

3.2. Содержание дисциплины

Реализация ПК-2.2.

Тема 1. Понятие и сущность рынка ценных бумаг, и его функционирование.

Историко-логические аспекты развития рынка ценных бумаг. Понятие рынка ценных бумаг и его место в составе финансового рынка. Участники рынка ценных бумаг. Регулирование рынка ценных бумаг.

Тема 2. Ценные бумаги и их виды.

Сущность и классификация ценных бумаг. Акции: понятие, виды доходность. Облигации: понятие, виды, доходность. Государственные ценные бумаги: понятие, виды, доходность. Характеристика прочих ценных бумаг.

Тема 3. Размещение и обращение ценных бумаг.

Первичный рынок ценных бумаг, его характеристика и функции. Процедура и способы эмиссии ценных бумаг. Деятельность инвестиционных компаний на первичном рынке ценных бумаг. Функции и назначение вторичного рынка ценных бумаг. Фондовая биржа и ее участники.

Тема 4. Производные финансовые инструменты.

Основы рынка производных финансовых инструментов. Фьючерсные и форвардные контракты Опционные контракты. Ценообразование у производных финансовых инструментов.

Тема 5. Основы анализа рынка ценных бумаг.

Методы анализа рынка ценных бумаг: фундаментальный и технический. Виды рисков на рынке ценных бумаг. Портфель ценных бумаг.

4. Типы оценочных материалов, показатели и критерии оценивания

4.1. Оценочные материалы по дисциплине Б1. В.01. ДЭ.01.01 - «Рынок ценных бумаг» входят в состав оценочных материалов по образовательной программе. Совокупность оценочных материалов по всем дисциплинам (модулям) образовательной программы составляют фонд оценочных средств (далее – ФОС). ФОС используется при проведении текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся с целью оценивания достижения обучающимися планируемых результатов обучения.

4.2. ФОС разработан как комплекс проверочных заданий различного типа и уровня сложности, включает критерии и шкалы оценивания, а также «ключи» правильных ответов. ФОС формируется как отдельный документ и хранится в электронном виде, доступ к ФОС предоставлен ограниченному кругу лиц.

4.3. Для самостоятельной работы обучающихся при подготовке к текущему контролю успеваемости и промежуточной аттестации в рабочих программах дисциплин размещены типовые проверочные задания, которые можно условно разделить на задания закрытого, комбинированного и открытого типов.

Задания закрытого типа — это тестовые задания, в которых каждый вопрос сопровождается готовыми вариантами ответов, из которых необходимо выбрать один или несколько правильных.

Задания комбинированного типа – это тестовые задания, в которых каждый вопрос сопровождается готовыми вариантами ответов, из которых необходимо выбрать один или несколько правильных и обосновать свой выбор.

Задания открытого типа — это задания, в которых на каждый вопрос должен быть

предложен развернутый обоснованный ответ.

В зависимости от типа задания рекомендованы определенная последовательность выполнения и система оценивания выполнения заданий.

4.4. Типы заданий, сценарии выполнения, критерии оценивания

ТИП ЗАДАНИЯ	ИНСТРУКЦИЯ	СЦЕНАРИИ ВЫПОЛНЕНИЯ	КРИТЕРИИ ОЦЕНИВАНИЯ
Задание закрытого типа с выбором одного правильного ответа из нескольких вариантов предложенных	Прочитайте текст, выберите правильный ответ	1.Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается только один из предложенных вариантов. 2. Внимательно прочитать предложенные варианты ответа. 3. Выбрать один верный ответ. 4. Записать только номер (или букву) выбранного варианта ответа (например, 3 или В).	Ответ считается верным, если правильно указана цифра или буква
Задание закрытого типа на установление соответствия	Прочитайте текст и установите соответствие	1.Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидаются пары элементов. 2. Внимательно прочитать оба списка: список 1 – вопросы, утверждения, факты, понятия и т.д.; список 2 – утверждения, свойства объектов и т.д. 3. Сопоставить элементы списка 1 с элементами списка 2, сформировать пары элементов. 4. Записать попарно буквы и цифры (в зависимости от задания) вариантов ответа (например, А1 или Б4).	Ответ считается верным, если правильно указаны цифры или буквы
Задание закрытого типа с выбором нескольких правильных ответов из	Прочитайте текст, выберите правильные ответы	1.Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается несколько правильных ответов из предложенных вариантов.	Ответ считается верным, если правильно установлены все соответствия (позиции из одного

нескольких вариантов предложенных		2. Внимательно прочитать предложенные варианты ответа. 3. Выбрать несколько правильных ответов. 4. Записать только номера (или буквы) выбранного варианта ответа (например, 1 4 или А Г).	столбца верно сопоставлены с позициями другого)
Задание закрытого типа на установление последовательности	Прочитайте текст и установите последовательность	1. Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается последовательность элементов. 2. Внимательно прочитать предложенные варианты ответа. 3. Построить верную последовательность из предложенных элементов. 4. Записать буквы/цифры (в зависимости от задания) вариантов ответа в нужной последовательности (например, БВА или 135).	Ответ считается верным, если правильно указана вся последовательность цифр
Задание комбинированного типа с выбором одного правильного ответа из предложенных и обоснованием выбора	Прочитайте текст, выберите правильный ответ и запишите аргументы, обосновывающие выбор ответа	1.Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается только один из предложенных вариантов. 2. Внимательно прочитать предложенные варианты ответа. 3. Выбрать один верный ответ. 4. Записать только номер (или букву) выбранного варианта ответа.	Ответ считается верным, если правильно указана цифра или буква и приведены корректные аргументы, используемые при выборе ответа

		5. Записать аргументы, обосновывающие выбор ответа (например, 4 текст обоснования).	
Задание открытого типа с развернутым ответом	Прочитайте текст и запишите развернутый обоснованный ответ	1. Внимательно прочитать текст задания и понять суть вопроса. 2.Продумать логику и полноту ответа. 3.Записать ответ, используя четкие компактные формулировки. 4.В случае расчетной задачи, записать решение и ответ	Ответ считается верным: 1. Отсутствие фактических ошибок. 2. Раскрытие объема используемых понятий (полнота ответа). 3.Обоснованность ответа (наличие аргументов). 4. Логическая последовательность излагаемого материала.

4.5. Общая шкала оценивания результатов текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся с применением БРС

Итоговая балльная оценка	Традиционная система	Бинарная система	ECTS	
			Для традиционной системы	Для бинарной системы
95-100	Отлично	Зачтено	A	P/ Passed
85-94			B	P/ Passed
75-84	Хорошо		C	P/ Passed
65-74			D	P/ Passed
55-64	Удовлетворительно		E	P/ Passed
0-54	Неудовлетворительно	Не зачтено	F	F/Failed

Для данной дисциплины по учебному плану предусматривается бинарная система.

Соотношение баллов за текущий контроль успеваемости и промежуточную аттестацию, а также повторную промежуточную аттестацию:

Максимальная сумма баллов за текущий контроль успеваемости	Максимальная сумма баллов за промежуточную аттестацию	Максимальная итоговая балльная оценка	Максимальная сумма баллов за повторную промежуточную аттестацию
60 баллов	40 баллов	100 баллов	100 баллов

5. Формы аттестации, типовые оценочные материалы для текущего контроля успеваемости обучающихся, критерии и шкалы оценивания по контрольным точкам

5.1. В ходе реализации дисциплины Б1. В.01. ДЭ.01.01 - «Рынок ценных бумаг» используются следующие формы текущего контроля успеваемости обучающихся (в том числе, задания к контрольным точкам): опрос, групповое обсуждение, тестирование, доклады, дискуссии.

5.2. Типовые оценочные материалы для текущего контроля успеваемости обучающихся (вне контрольных точек):

Тема 1. Понятие и сущность рынка ценных бумаг, и его функционирование

Вопросы для опроса:

1. Дайте определение финансового рынка и рынка ценных бумаг.
2. Назовите три основных уровня финансирования экономики.
3. Охарактеризуйте функции рынка ценных бумаг.
4. Какое влияние оказывает рынок ценных бумаг на экономические процессы в стране?
5. Назовите виды рынков и критерии их классификации.
6. Дайте понятие структуры рынка ценных бумаг.

Примерные вопросы теста:

1. Что является основным объектом экономических отношений на рынке ценных бумаг?
А) Наличные денежные средства

Б) Ценные бумаги
В) Банковские депозиты
Г) Объекты недвижимости

2. Какую основную функцию выполняет рынок ценных бумаг в экономике?
А) Обеспечение населения наличными деньгами
Б) Перераспределение капитала от инвесторов к эмитентам
В) Контроль над уровнем инфляции
Г) Страхование жизни граждан

3. Кто такой «эмитент» на рынке ценных бумаг?
А) Лицо, покупающее ценные бумаги для получения прибыли
Б) Организация, выпустившая ценные бумаги для привлечения финансирования
В) Посредник, осуществляющий сделки на бирже
Г) Государственный орган, регулирующий правила торговли

4. Чем отличается первичный рынок ценных бумаг от вторичного?
А) На первичном рынке торгуют только государственными облигациями
Б) На первичном рынке происходит первое размещение новых выпусков бумаг, а на вторичном — их перепродажа между инвесторами
В) На вторичном рынке цены всегда ниже, чем на первичном
Г) Первичный рынок доступен только для банков

5. Какая ценная бумага дает право на участие в управлении акционерным обществом и получение части прибыли (дивидендов)?
А) Облигация
Б) Вексель
В) Акция
Г) Чек

6. Профессиональный участник РЦБ, который совершает сделки от своего имени и за свой счет, называется:
А) Брокер
Б) Дилер
В) Регистратор
Г) Депозитарий

7. Что такое листинг на фондовой бирже?
А) Процесс исключения ценных бумаг из торговли
Б) Процедура допуска ценных бумаг к торгам на бирже после проверки эмитента
В) Выплата процентов по облигациям
Г) Публикация списка крупнейших инвесторов

8. Какая организация в РФ по состоянию на 2026 год является главным регулятором финансового рынка (включая РЦБ)?
А) Министерство финансов
Б) Федеральная налоговая служба
В) Банк России (Центральный банк)
Г) Московская биржа

9. Инвестиционный риск на рынке ценных бумаг — это:
А) Гарантия получения высокой прибыли

Б) Вероятность возникновения убытков или неполучения ожидаемого дохода
В) Обязательное условие для выпуска акций
Г) Запрет на совершение сделок иностранными гражданами

10. Внебиржевой рынок ценных бумаг характеризуется:
А) Торговлей исключительно через здание биржи
Б) Заключением сделок напрямую между участниками или через электронные системы вне биржевых площадок
В) Полным отсутствием контроля со стороны государства
Г) Использованием только бумажных бланков акций.

Ключ к тесту:

1	*2*	*3*	*4*	*5*	*6*	*7*	*8*	*9*	*10*
а	*в*	*в*	*б*	*в*	*а*	*в*	*а*	*б*	*б*

Вопрос для дискуссии:
Охарактеризуйте этапы становления рынка ценных бумаг в Россия в различные периоды времени.

Тема 2. Ценные бумаги и их виды

Вопросы для опроса:
1. Дайте определение ценной бумаги и раскройте ее экономическую сущность.
2. Назовите фундаментальные свойства ценных бумаг
3. Назовите критерии классификации ценных бумаг
4. Дайте классификацию ценных бумаг.
5. Что такое эмиссионная ценная бумага?
6. Что такое ордерная ценная бумага?
7. Раскройте понятие доходность ценной бумаг.

Вопросы для группового обсуждения:
1. Особенности государственных ценных бумаг в России.
2. Специфика российского рынка акций

Примерные вопросы теста:
1. Какое из определений наиболее точно раскрывает юридическую суть ценной бумаги?
А) Любой документ, подтверждающий наличие долга.
Б) Документ, удостоверяющий с соблюдением установленной формы и обязательных реквизитов имущественные права.
В) Договор между банком и вкладчиком о хранении средств.
Г) Бумажный денежный знак, имеющий серийный номер.

2. На какие две основные группы делятся ценные бумаги по форме выпуска?
А) Государственные и частные.
Б) Документарные и бездокументарные.
В) Срочные и бессрочные.
Г) Российские и иностранные.

3. Какая ценная бумага является «долевой»?
А) Облигация.
Б) Акция.
В) Вексель.

Г) Закладная.

4. В чем заключается главное право владельца облигации?

А) Право на участие в голосовании на собрании акционеров.

Б) Право на получение части имущества компании в случае её ликвидации в первую очередь.

В) Право на возврат номинальной стоимости бумаги и получение фиксированного процента (купона) в будущем.

Г) Право на управление текущей деятельностью предприятия.

5. Облигация, по которой предусмотрена возможность её обмена на акции того же эмитента, называется:

А) Купонная.

Б) Дисконтная.

В) Конвертируемая.

Г) Отзывная.

6. Что такое «привилегированная акция»?

А) Акция, дающая право голоса, но не дающая права на дивиденды.

Б) Акция, дающая преимущественное право на получение дивидендов (часто фиксированных), но обычно ограничивающая право голоса.

В) Акция, которую могут купить только сотрудники компании.

Г) Акция, выпущенная государством.

7. Какая ценная бумага представляет собой ничем не обусловленное письменное обязательство должника выплатить определенную сумму денег в указанный срок?

А) Чек.

Б) Депозитный сертификат.

В) Вексель.

Г) Инвестиционный пай.

8. К производным финансовым инструментам (деривативам) относятся:

А) Акции и облигации.

Б) Фьючерсы и опционы.

В) Чеки и коносаменты.

Г) Банковские сертификаты.

9. Коносамент – это ценная бумага, которая:

А) Дает право на получение кредита.

Б) Подтверждает право собственности на товар, находящийся в процессе морской перевозки.

В) Подтверждает членство в потребительском кооперативе.

Г) Является залогом под недвижимость.

10. Ценная бумага, удостоверяющая долю в праве собственности на имущество, составляющее паевой инвестиционный фонд (ПИФ), — это:

А) Складское свидетельство.

Б) Инвестиционный пай.

В) Опцион эмитента.

Г) Облигация федерального займа.

Ключ к тесту:

1	*2*	*3*	*4*	*5*	*6*	*7*	*8*	*9*	*10*
а	*в*	*в*	*б*	*в*	*а*	*в*	*а*	*б*	*б*

Тема 3. Размещение и обращение ценных бумаг

Вопросы для опроса:

1. Особенности эмиссии акций
2. Особенности эмиссии корпоративных облигаций.
3. Особенности эмиссии государственных ценных бумаг.
4. Раскройте условия выпуска банковских ценных бумаг.
5. Отличие первичного рынка ценных бумаг от вторичного.

Групповое обсуждение по вопросам:

1. Специфика первичного рынка ценных бумаг в России в 1990-х годах.
2. Особенности формирования вторичного рынка ценных бумаг в современной России.
3. Особенности деятельности инвестиционных участников РЦБ в России.

Примерные вопросы теста:

1. Что понимается под «размещением» ценных бумаг?

А) Переход ценных бумаг от одного инвестора к другому в ходе торгов на бирже.
Б) Отчуждение ценных бумаг их первым владельцам (инвесторам) самим эмитентом.
В) Процесс печати бумажных бланков акций в типографии.
Г) Хранение ценных бумаг в депозитарии.

2. Совокупность всех сделок с ценными бумагами после их первичного размещения:

А) Эмиссия.
Б) Обращение.
В) Листинг.
Г) Андеррайтинг.

3. Как называется профессиональный участник (обычно инвестиционный банк), который берет на себя обязательства по организации размещения ценных бумаг для эмитента?

А) Регистратор.
Б) Андеррайтер.
В) Дилер.
Г) Маркетмейкер.

4. Публичное размещение акций компании на бирже, проводимое впервые для неограниченного круга инвесторов, обозначается аббревиатурой:

А) SPO (Secondary Public Offering).
Б) IPO (Initial Public Offering).
В) ICO (Initial Coin Offering).
Г) LBO (Leveraged Buy-Out).

5. Какой этап эмиссии ценных бумаг является обязательным перед началом их размещения?

А) Выплата первых дивидендов.
Б) Регистрация выпуска (или присвоение идентификационного номера).
В) Получение лицензии брокера.
Г) Проведение рекламной кампании в СМИ.

6. Что такое «проспект ценных бумаг»?

А) Список всех акционеров компании.
Б) Официальный документ, содержащий подробную информацию об эмитенте и параметрах выпуска для инвесторов.

В) Рекламный буклет с графиком роста акций.
Г) Договор между биржей и брокером.

7. Размещение ценных бумаг среди заранее определенного круга лиц (без открытой рекламы) называется:
А) Открытая подписка.
Б) Закрытая подписка (частное размещение).
В) Конвертация.
Г) Технический листинг.

8. В чем заключается ключевое отличие обращения ценных бумаг от размещения?
А) При обращении деньги за бумагу поступают эмитенту.
Б) При обращении право собственности переходит от продавца (инвестора) к покупателю (инвестору), а капитал эмитента не меняется.
В) Обращение возможно только на внебиржевом рынке.
Г) Размещение всегда происходит бесплатно.

9. «Делистинг» — это процесс:
А) Первого выхода компании на биржу.
Б) Исключения ценных бумаг из списка котировального списка биржи и прекращение торгов по ним.
В) Дробления акций для снижения их стоимости.
Г) Проверки финансовой отчетности эмитента регулятором.

10. Какое из событий завершает процедуру эмиссии ценных бумаг?
А) Подписание договора с брокером.
Б) Уведомление регулятора об итогах выпуска (или регистрация отчета об итогах выпуска).
В) Смена генерального директора компании-эмитента.
Г) Рост котировок на 10% от цены размещения.

1	*2*	*3*	*4*	*5*	*6*	*7*	*8*	*9*	*10*
в	*а*	*в*	*б*	*а*	*б*	*в*	*в*	*б*	*а*

Тема 4. Производные финансовые инструменты

Вопросы для опроса:
1. Раскройте классификацию видов производных финансовых инструментов.
2. Раскройте понятие срочного контракта.
3. В чем отличие фьючерса от форвардного контракт?
4. Что понимается под фьючерсной стратегией?
5. Особенности форварда и его цели.
6. Понятие и сущность опциона.
7. Понятие и основные виды свопов.

Дискуссия по вопросам:
1. Биржевые стратегии на рынке фьючерсных контрактов.
2. Биржевые стратегии на рынке опционов.
3. Особенности ценообразования опционов.

Примерные вопросы теста:
1. Что является главным отличием производного финансового инструмента (ПФИ) от базового актива?

А) Высокая стоимость одной единицы инструмента.
Б) Стоимость ПФИ зависит (производна) от цены лежащего в его основе актива (акции, товара, валюты и др.).
В) ПФИ выпускается только государством.
Г) ПФИ всегда подтверждает право собственности на долю в компании.

2. Контракт, по которому покупатель получает ПРАВО (но не обязанность) купить или продать актив по заранее определенной цене, называется:
А) Фьючерс.
Б) Опцион.
В) Своп.
Г) Форвард.

3. В чем заключается основное обязательство сторон по фьючерсному контракту?
А) Исполнить сделку только при желании покупателя.
Б) Обязательно купить или продать базовый актив в будущем по цене, зафиксированной в момент заключения сделки.
В) Выплатить дивиденды по истечении срока контракта.
Г) Передать актив в дар контрагенту.

4. Как называется сумма денег, которую участник фьючерсных торгов должен внести на счет в качестве залога (обеспечения) исполнения обязательств?
А) Премия.
Б) Вариационная маржа.
В) Гарантийное обеспечение (маржа).
Г) Дисконт.

5. Что такое «вариационная маржа»?
А) Комиссия брокера за совершение сделки.
Б) Денежная сумма, начисляемая или списываемая со счета участника торгов ежедневно в результате изменения рыночной цены контракта. В) Штраф за досрочное закрытие позиции.
Г) Налог на прибыль от деривативов.

6. Основное отличие форвардного контракта от фьючерсного заключается в том, что:
А) Форвард торгуется на бирже, а фьючерс — нет.
Б) Форвард — это стандартный биржевой контракт, а фьючерс заключается вне биржи.
В) Форвард обычно является внебиржевым контрактом с индивидуальными условиями, а фьючерс — стандартизированным биржевым инструментом.
Г) Между ними нет никакой разницы.

7. Какую цель преследует «хеджер» на рынке деривативов?
А) Получение максимальной прибыли за счет спекуляций.
Б) Страхование (минимизация) рисков от неблагоприятного изменения цен на базовый актив.
В) Управление голосованием на собрании акционеров.
Г) Сбор налоговых льгот.

8. Своп (Swap) – это производный финансовый инструмент, который представляет собой:
А) Договор об обмене активами или платежами (например, процентами) на определенных условиях в будущем.

Б) Продажу акций с обязательством обратного выкупа через день.
В) Право на получение льготного кредита.
Г) Разновидность страхового полиса от пожара.

9. Лицо, которое ПРОДАЕТ опцион, называется:
А) Держатель (Holder).
Б) Подписчик / Райтер (Writer).
В) Бенефициар.
Г) Принципал.

10. Что выступает «базовым активом» для финансового деривата в 2026 году?
А) Только нефть и золото.
Б) Только акции Газпрома и Сбербанка.
В) Любой товар, ценная бумага, валюта, процентная ставка или даже индекс инфляции/погоды.
Г) Исключительно криптовалюты.

1	*2*	*3*	*4*	*5*	*6*	*7*	*8*	*9*	*10*
в	*а*	*в*	*б*	*а*	*б*	*в*	*в*	*б*	*а*

Тема 5. Основы анализа рынка ценных бумаг

Вопросы для опроса
1. Раскройте сущность инвестиционного анализа.
2. Понятие и основные направления фундаментального анализа.
3. Цели и задачи фундаментального анализа.
4. Показатели, рассчитываемые в фундаментальном анализе.
5. Особенности технического анализа.
6. Методы технического анализа.
7. Виды трендов.
8. Портфель ценных бумаг

Доклады с презентациями:
1. Фондовые индексы.
2. Структура портфеля ценных бумаг.
3. Особенности формирования инвестиционного портфеля с нулевым риском.
4. Пассивное и активное управление портфелем ценных бумаг.

Примерные вопросы теста:
1. На чем фокусируется фундаментальный анализ рынка?
А) На изучении графиков цен и объемов торгов.
Б) На изучении финансового состояния компании, макроэкономики и качества управления.
В) На поиске геометрических фигур на ценовом графике.
Г) На анализе только психологии толпы.

2. Как называется метод прогнозирования цен, основанный на выявлении закономерностей и графических паттернов в прошлом?
А) Эконометрический анализ.
Б) Технический анализ.
В) Интуитивный анализ.
Г) Портфельный анализ.

3. Мультипликатор P/E (Цена / Прибыль) позволяет инвестору понять:
А) Сколько дивидендов компания выплатит в следующем году.
Б) За сколько лет окупятся инвестиции в акцию при текущей прибыли компании.
В) Насколько быстро растет выручка предприятия.
Г) Каков объем долга компании перед банками.

4. Что означает понятие «тренд» в техническом анализе?
А) Случайное колебание цены в течение дня.
Б) Устойчивое направление движения цен на рынке (восходящее, нисходящее или боковое).
В) Публикация годового отчета компании.
Г) Список самых популярных акций в социальных сетях.

5. Если рыночная цена акции НИЖЕ её внутренней (справедливой) стоимости, определенной по фундаментальному анализу, такая бумага считается:
А) Переоцененной.
Б) Недооцененной.
В) Ликвидной.
Г) Дефолтной.

6. Какой индикатор технического анализа помогает определить зоны «перекупленности» и «перепроданности» актива?
А) Балансовый отчет (Balance Sheet).
Б) Индекс относительной силы (RSI).
В) Коэффициент текущей ликвидности.
Г) Уровень инфляции.

7. Что такое «уровень поддержки» в техническом анализе?
А) Цена, при которой государство начинает скупать акции.
Б) Ценовой уровень, ниже которого цене трудно опуститься из-за концентрации спроса (покупателей).
В) Психологическая помощь трейдерам, понесшим убытки.
Г) Максимальная цена, достигнутая акцией за 10 лет.

8. Показатель EBITDA в фундаментальном анализе используется для оценки:
А) Величины выплаченных дивидендов.
Б) Прибыли компании до вычета процентов, налогов и амортизации.
в) Настроений инвесторов на бирже.
Г) Количества сотрудников в штате эмитента.

9. Диверсификация портфеля — это стратегия, направленная на:
А) Максимизацию риска для получения сверхприбыли.
Б) Снижение рисков путем распределения капитала между различными активами (отраслями, странами).
В) Покупку только одной, самой надежной акции.
Г) Ежедневную продажу всех активов в конце торговой сессии.

10. Что из перечисленного является «бычьим» сигналом на рынке?
А) Снижение кредитного рейтинга страны.
Б) Ожидание роста прибыли компании и улучшение макроэкономических показателей.
В) Массовая паника и распродажа активов.
Г) Рост ключевой ставки центрального банка до экстремальных значений.

Ключ к тесту:

1	*2*	*3*	*4*	*5*	*6*	*7*	*8*	*9*	*10*
в	*а*	*в*	*б*	*а*	*б*	*в*	*в*	*б*	*а*

5.3. Один или несколько тематических блоков дисциплины завершаются контрольной точкой (далее – КТ). Текущий контроль успеваемости по дисциплине предусматривает не менее 2 (двух) и не более 10 (десяти) КТ в течение периода освоения дисциплины.

Максимальное количество баллов за любой тип работ в рамках КТ составляет 100 (сто) баллов.

Распределение весовых коэффициентов по КТ в рамках текущего контроля успеваемости по дисциплине и формулы расчета:

Наименование контрольной точки	Максимальное количество баллов за работу в рамках КТ, которое может набрать обучающийся	Коэффициент веса контрольной точки	Результат контрольной точки, участвующий в формировании итоговой балльной оценки по дисциплине (отражается в журнале БРС в СДО)
КТ 1	100	0,1	10
КТ 2	100	0,2	20
КТ 3	100	0,3	30
Итого:	х	0,6	60

Формула расчета результата контрольной точки:

Результат контрольной точки = Количество баллов за работу в рамках КТ * Коэффициент веса контрольной точки.

5.4. Формы текущего контроля успеваемости обучающихся в рамках КТ и типовые оценочные материалы, которые реализуют ***ПК-2.2.:***

КТ – 1.

Тема 1. Понятие и сущность рынка ценных бумаг, и его функционирование

Примерная тематика доклада:

Особенности отечественного рынка ценных бумаг

Методические рекомендации по подготовке доклада.

Подготовка доклада способствует формированию навыков исследовательской работы, расширяет познавательные интересы, приучает критически мыслить. При написании доклада по заданной теме составляется план, подбираются основные источники. В процессе работы с источниками, систематизируют полученные сведения, делают выводы и обобщения.

Подготовка доклада требует от обучающегося большой самостоятельности и серьезной интеллектуальной работы, которая принесет наибольшую пользу, если будет включать с себя следующие этапы: изучение наиболее важных научных работ по данной теме, перечень которых дает сам преподаватель; анализ изученного материала, выделение наиболее значимых для раскрытия темы фактов, мнений разных ученых и научных положений; обобщение и логическое построение материала доклада, например, в форме развернутого плана; написание текста доклада с соблюдением требований научного стиля.

Построение доклада включает три части: вступление, основную часть и заключение. Во вступлении указывается тема доклада, устанавливается логическая связь ее с другими темами или место рассматриваемой проблемы среди других проблем, дается краткий обзор источников, на материале которых раскрывается тема и т. п. Основная часть должна иметь четкое логическое построение, в ней должна быть раскрыта тема доклада. В заключении обычно подводятся итоги, формулируются выводы, подчеркивается значение рассмотренной проблемы и т. п.

Критерии оценивания доклада:

Критерии оценки	Диапазон баллов	Описание критерия
Содержание и раскрытие темы	0-20	Детальное, последовательное описание всех этапов с конкретными примерами
Грамотность изложения	0-20	Соблюдены все правила грамматики, орфографии и пунктуации
Стилистика	0-20	Единый стиль изложения, точные формулировки, уместное использование терминов, лаконичность
Логика изложения	0-20	Чёткая последовательность изложения, логические связи между частями текста, аргументы подтверждают выводы
Оригинальность	0-20	Уникальный подход к теме, нестандартные решения, инновационные идеи, собственная позиция автора
Итого максимально:	100	

КТ – 2.
Тема 2. Ценные бумаги и их виды

Примерные вопросы для опроса:
- Дайте определение ценной бумаги и раскройте ее экономическую сущность.
- Назовите фундаментальные свойства ценных бумаг
- Назовите критерии классификации ценных бумаг

Критерии оценивания опроса:

Диапазон баллов	Описание критерия
85-100	Обучающийся полно излагает материал (отвечает на вопрос), дает правильное определение основных понятий; обнаруживает понимание материала, может обосновать свои суждения, применить знания на практике, привести необходимые примеры не только из учебника, но и самостоятельно составленные; излагает материал последовательно и правильно с точки зрения норм литературного языка.
65-84	Обучающийся дает ответ, удовлетворяющий тем же требованиям, что и для оценки «отлично», но допускает 1–2 ошибки, которые сам же исправляет, и 1–2 недочета в последовательности и языковом оформлении излагаемого.
55-64	Обучающийся обнаруживает знание и понимание основных положений данной темы, но излагает материал неполно и допускает неточности в определении понятий или формулировке правил; не умеет достаточно глубоко и доказательно обосновать свои суждения и привести свои примеры; излагает материал непоследовательно и допускает ошибки в языковом оформлении излагаемого.

0-54	Обучающийся обнаруживает незнание вопроса, допускает ошибки в формулировке определений и правил, искажающие их смысл, беспорядочно и неуверенно излагает материал.

КТ – 3.
Темы 1-5.
Тестовые задания с инструкцией по выполнению:
Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается несколько правильных ответов из предложенных вариантов.
Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.
Выбрать несколько правильных ответов.
Записать только буквы выбранных вариантов ответа.

Примерные вопросы:
Что является главным отличием производного финансового инструмента (ПФИ) от базового актива?
А) Высокая стоимость одной единицы инструмента.
Б) Стоимость ПФИ зависит (производна) от цены лежащего в его основе актива (акции, товара, валюты и др.).
В) ПФИ выпускается только государством.
Г) ПФИ всегда подтверждает право собственности на долю в компании.

Контракт, по которому покупатель получает ПРАВО (но не обязанность) купить или продать актив по заранее определенной цене, называется:
А) Фьючерс.
Б) Опцион.
В) Своп.
Г) Форвард.

В чем заключается основное обязательство сторон по фьючерсному контракту?
С) Исполнить сделку только при желании покупателя.
Б) Обязательно купить или продать базовый актив в будущем по цене, зафиксированной в момент заключения сделки.
D) Выплатить дивиденды по истечении срока контракта.
Г) Передать актив в дар контрагенту.

Как называется сумма денег, которую участник фьючерсных торгов должен внести на счет в качестве залога (обеспечения) исполнения обязательств?
А) Премия.
Б) Вариационная маржа.
В) Гарантийное обеспечение (маржа).
Г) Дисконт.

Что такое «вариационная маржа»?
А) Комиссия брокера за совершение сделки.
Б) Денежная сумма, начисляемая или списываемая со счета участника торгов ежедневно в результате изменения рыночной цены контракта. В) Штраф за досрочное закрытие позиции.
Г) Налог на прибыль от деривативов.

Критерии оценивания тестовых заданий:

Диапазон баллов	Описание критерия	
85-100	Свыше 80% правильных ответов.	Обучающийся демонстрирует глубокое познание в освоенном материале.
65-84	Свыше 70% правильных ответов.	Обучающимся материал освоен полностью, без существенных ошибок.
55-64	Свыше 50% правильных ответов.	Обучающимся материал освоен не полностью, имеются значительные пробелы в знаниях.
0-54	Менее 50% правильных ответов.	Обучающимся материал не освоен, знания обучающегося ниже базового уровня.

5.5. Описание дополнительных материалов и оборудования, необходимых для выполнения проверочных заданий (*при необходимости*).

Для решения контрольных заданий обучающемуся разрешается использование калькулятора.

6. Формы промежуточной аттестации, критерии и шкала оценивания, типовые оценочные материалы по дисциплине

6.1. Промежуточная аттестация (зачет) проводится в устной форме, но студенту дается время на подготовку и возможность оформить ответы в письменной форме. Обучающийся получает 2 вопроса. Обучающийся получает чистые маркированные листы бумаги для записей. Необходимо дать ответ в письменном виде, подробно изложив ход мыслей.

6.2. Типовые оценочные материалы промежуточной аттестации

Типовые проверочные задания для самоподготовки обучающегося к промежуточной аттестации:

Типовые вопросы открытого типа для зачета:

1. Понятие и роль финансового рынка в рыночной экономике.
2. Сегменты финансового рынка.
3. Основные функции финансового рынка.
4. Основные индикаторы финансового рынка (ИФР).
5. Участники, выполняющие ключевые функции на финансовом рынке.
6. Прямые участники финансового рынка: инвесторы и заемщики.
7. Финансовые посредники: кредитные организации, финансовые институты, инвестиционные институты.
8. Участники, выполняющие вспомогательные функции на финансовом рынке.
9. Отличительные особенности правового статуса и характера деятельности финансовых посредников на финансовом рынке России.
10. Финансовый брокер и финансовый дилер.
11. Депозитарная и расчетно-клиринговая деятельность в России и за рубежом.
12. Понятие и основные характеристики современной ценной бумаги.
13. Классификация ценных бумаг.
14. Акция. Классификация видов акций.
15. Способы и этапы эмиссии акций.
16. Размещение и оплата акций. Организация и проведение первоначального публичного

предложения акций (IPO).
17. Виды цен акции. Расчеты курсовой стоимости акции.
18. Дивиденды и дивидендная политика акционерного общества.
19. Облигация. Классификация видов облигаций.
20. Номинальная стоимость облигации. Курс облигации. Рыночная цена облигации.
21. Текущая доходность облигации. Полная доходность облигации к погашению.
22. Вексель. Виды векселей.
23. Расчет дохода по простому векселю.
24. Учет векселей.
25. Сертификат.
26. Складское свидетельство.
27. Коносамент.
28. Жилищный сертификат.
29. Понятие и классификация производных финансовых инструментов на фондовом рынке.
30. Опционы.
31. Оценка стоимости опционов.
32. Основные опционные стратегии.
33. Фьючерс. Особенности фьючерсного контракта по сравнению с опционом. Расчет стоимости фьючерсного контракта.
34. Депозитарные расписки.
35. Сущность и классификация сделок с ценными бумагами.
36. Кассовые сделки. Срочные сделки.
37. Сделки с залогом. Сделки с премией.
38. Опционные сделки.
39. Фьючерсные сделки.
40. Стеллажные сделки.
41. Игры на повышение курса акций. Игры на понижение курса акций.
42. Понятие, основная цель и задачи формирования инвестиционного портфеля.
43. Классификация портфелей ценных бумаг.
44. Принципы формирования инвестиционного портфеля.
45. Этапы формирования портфеля ценных бумаг.
46. Доходность ценных бумаг. Модель Гарри Марковица. Ожидаемая доходность. Стандартное отклонение (мера риска).
47. Статистические методы определения доходности инвестиционного портфеля.
48. Выбор состава оптимального портфеля ценных бумаг. Определение риска ценной бумаги и риска инвестиционного портфеля.
49. Сущность рынка ценных бумаг и его место в системе финансовых рынков.
50. Правовое регулирование и особенности российского рынка ценных бумаг.
51. Структура рынка ценных бумаг. Инфраструктура рынка ценных бумаг.
52. Внебиржевая торговля.
53. Регистраторы (реестродержатели).
54. Депозитарии.
55. Торговые системы на фондовом рынке.
56. Расчетно-клиринговые системы на рынке ценных бумаг.
57. Сегменты рынка ценных бумаг.
58. Понятие фондовой биржи. Фондовые биржи в России.
59. Функции фондовой биржи.
60. Биржевые индексы. Ведущие мировые биржевые индексы. Российские биржевые индексы.
61. Организационная структура фондовой биржи. Комиссии биржи.
62. Понятие и уровни фундаментального анализа.

63. Технический анализ.
64. Риски операций с ценными бумагами.
65. Мероприятия по предотвращению риска операций с ценными бумагами.

Типовой тест

вариант № 1

1. Фондовый рынок является частью a) финансового рынка
b) денежного рынка
c) рынка капитала
d) рынка денег
2. Инвестор покупает депозитный сертификат банка, чтобы:
a) получить право на участие в управлении банком;
b) в любое время получить вложенные денежные средства с установленными процентами;
c) получить через оговоренный срок вложенные денежные средства с установленными процентами.
3. Организации рынка ценных бумаг, которые на основании лицензии определяют взаимные обязательства и осуществляют их зачет по поставкам ценных бумаг, называются:
a) Управляющими компаниями
b) Депозитариями,
c) организаторами рынка
d) клиринговыми организациями
4. Целью эмиссии облигаций бумаг является
a) привлечение инвестиций;
b) формирование уставного капитала при учреждении акционерного общества;
c) увеличение размера уставного капитала;
d) привлечение предприятиями долгового финансирования.
5. Прибыль акционерного общества распределяется в следующем порядке:
a) проценты по облигациям, дивиденды по привилегированным акциям, дивиденды по обыкновенным акциям;
b) дивиденды по привилегированным акциям, проценты по облигациям, дивиденды по обыкновенным акциям;
c) дивиденды по привилегированным акциям, дивиденды по обыкновенным акциям, проценты по облигациям.
6. Как называется противоположная операция по покупке/продаже аналогичного контракта, закрывающая позицию по фьючерсному контракту?
a) исполнение контракта
b) оффсетная сделка
c) сплит
7. Изучение макроэкономических тенденций, воздействующих на движение цен и их влияния на динамику стоимости ценных бумаг, изучение деятельности эмитентов и причин изменения цен на ценные бумаги, прогнозирование будущей доходности ценных бумаг на основании тенденций движения цен – это:
a) фундаментальный анализ;
b) технический анализ
c) статистический анализ.
d) математический анализ
8. Диверсификация инвестиционного портфеля — это:
a) сознательное распределение средств между различными активами;
b) совокупность применяемых к портфелю методов и технических возможностей;
c) контроль ликвидности портфеля;

d) дисконтирование.

9._____ Экономические агенты, которые обладают временно свободными средствами и не имеют возможностей самостоятельно использовать эти средства эффективно – это: _____

10._____ Участник рынка, осуществляющий деятельность по совершению гражданско- правовых сделок с ценными бумагами от имени и за счет клиента:

вариант № 2

1. Сфера экономических отношений, связанных с выпуском и обращением ценных бумаг,– это:
   a) рынок недвижимости;
   b) фондовый рынок;
   c) рынок драгоценных камней и драгоценных металлов.
2. Физические и юридические лица, имеющие временно свободные средства и желающие инвестировать их для получения дополнительных доходов, – это:
   a) инвесторы;
   b) эмитенты.
3. Деятельность по хранению сертификатов ценных бумаг и/или учету и переходу прав на ценные бумаги:
   a) брокерская деятельность;
   b) дилерская деятельность;
   c) депозитарная деятельность
   d) деятельность по управлению ценными бумагами
4. Прибыль акционерного общества распределяется в следующем порядке:

a) проценты по облигациям, дивиденды по привилегированным акциям, дивиденды по обыкновенным акциям;

b) дивиденды по привилегированным акциям, проценты по облигациям, дивиденды по обыкновенным акциям;

c) дивиденды по привилегированным акциям, дивиденды по обыкновенным акциям, проценты по облигациям.

5. Доля обыкновенных акций, сосредоточенная в руках одного владельца и дающая ему возможность осуществлять фактический контроль над акционерным обществом, – это: a) дивиденд;
   b) процент на акцию;
   c) контрольный пакет акций.
6. Сертификат, дающий право покупать ценные бумаги по оговоренной цене в течение определенного промежутка времени или бессрочно, – это:
   a) облигация;
   b) варрант;
   c) вексель.
7. Устойчивое движение цен в одном направлении, которые сохраняются независимо от случайных колебаний, возникающих по тем или иным особым причинам, – это:

a) сплит;

b) спред;

c) тренд.

d) корреляция

8. Диверсификация портфеля достигается подбором ценных бумаг, которые:

a) имеют коэффициент корреляции меньше нуля

b) имеют положительные коэффициенты корреляции,

c) имеют коэффициенты корреляции меньше единицы

9. Экономические агенты, которые испытывают недостаток средств и обладают возможностями эффективно использовать эти средства – это

10. Участники рынка, осуществляющие деятельность по совершению сделок с ценными бумагами от своего имени и за свой счет
11. Как называется дробление акций на большее число менее крупных номиналов с целью облегчения их распространения:
12. Является ли утверждение справедливым К недостаткам фундаментального анализа относится трудоемкость работы, требующей создания базы данных и адекватного финансирования

вариант № 3

1. Укажите документ, в котором зафиксировано понятие эмиссионной ценной бумаги:
a) Конституция РФ
b) Гражданский кодекс РФ
c) Закон о рынке ценных бумаг
d) Закон об акционерных обществах
2. Хозяйствующие субъекты, стремящиеся получить дополнительные источники финансирования, а также органы государственной власти, выпускающие займы для покрытия части государственных расходов, – это:
a) инвесторы ценных бумаг;
b) эмитенты ценных бумаг.
3. Участники рынка ценных бумаг, которые на основании лицензии имеют право совершать сделки с ценными бумагами за счет клиентов на основании возмездных договоров, называются:
a) управляющими компаниями
b) брокерами
c) депозитариями,
d) организаторами рынка
e) клиринговыми организациями
4. Укажите последовательность владельцев ценных бумаг компании при компенсации потери средств при ее ликвидации
a) владельцы привилегированных акций
b) владельцы обыкновенных акций
c) владельцы конвертируемых акций
d) владельцы облигаций компании
5. Кумулятивной привилегированной акцией является:
a) акция, по которой предусмотрена возможность получения прибыли сверх причитающихся дивидендов;
b) акция, по которой невыплаченный или не полностью выплаченный дивиденд накапливается и выплачивается не позднее срока, определенного в уставе
c) акция, владелец которой вправе участвовать в общем собрании акционеров с правом голоса
6. Контракт, предоставляющий право продать базисный актив по заранее установленной цене не позднее установленной даты, называется:
a) варрантом
b) опционом
c) фьючерсом
d) индексом
7. Технический анализ – это:
a) изучение макроэкономических тенденций, воздействующих на движение цен, и их влияния на динамику стоимости ценных бумаг,
b) изучение состояния фондового рынка, данных о ценах в прошлом, и выявление тенденций для определения динамики цен,
c) анализ коэффициентов ликвидности, устойчивости, рентабельности
d) анализ дивидендной политики

8. Характеристикой безрискового актива выступает:
a) равенство фактической и ожидаемой доходности
b) отсутствие бета-коэффициента
c) нулевой уровень доходности
d) уровень среднерыночного риска
9. 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:
10. Является ли справедливым утверждение, что саморегулируемые организации устанавливают правила и стандарты профессиональной деятельности

Конкретизированный список вопросов к зачету предоставляется студентам преподавателем.

Типовые проверочные задания для самоподготовки обучающегося к промежуточной аттестации:

ТИП ЗАДАНИЯ	СЦЕНАРИИ ВЫПОЛНЕНИЯ	ТИПОВЫЕ ЗАДАНИЯ
Задание закрытого типа с выбором одного правильного ответа из нескольких вариантов предложенных	1.Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается только один из предложенных вариантов. 2. Внимательно прочитать предложенные варианты ответа. 3. Выбрать один верный ответ. 4. Записать только номер (или букву) выбранного варианта ответа (например, 3 или В).	1. 2. Контракт, по которому покупатель получает право (но не обязанность) купить или продать актив по заранее определенной цене, называется: А) Фьючерс. Б) Опцион. В) Своп. Г) Форвард.
		Какая ценная бумага представляет собой ничем не обусловленное письменное обязательство должника выплатить определенную сумму денег в указанный срок? А) Чек. Б) Депозитный сертификат. В) Вексель. Г) Инвестиционный пай.
Задание закрытого типа на установление соответствия	1. Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидаются пары элементов. 2. Внимательно прочитать оба списка: список 1 – вопросы, утверждения, факты, понятия и т.д.; список 2 – утверждения, свойства объектов и т.д. 3. Сопоставить элементы списка 1 с элементами списка 2, сформировать пары	*1.* Соотнести профессионального участника рынка с его основной функцией: А) *1.* Брокер *2.* Депозитарий *3.* Дилер *4.* Биржа Б) *а.* Организация системы торгов и обеспечение условий для заключения сделок. *б.* Совершение сделок от своего имени и за свой счет путем публичного объявления цен. *в.* Исполнение поручений клиента на покупку или продажу бумаг за счет клиента. *г.* Оказание услуг по хранению сертификатов и/или учету прав на ценные бумаги

	элементов. 4. Записать попарно буквы и цифры (в зависимости от задания) вариантов ответа (например, А1 или Б4).	*2.* Соотнесите этап жизненного цикла ценной бумаги или способ её продажи с его правовой или экономической сутью: А) *1.* Эмиссия *3.* Частное размещение *4.* Публичное размещение (IPO/SPO) *5.* Обращение Б) *а.* Предложение ценных бумаг неограниченному кругу лиц, часто сопровождаемое листингом. *б.* Совокупность действий по выпуску бумаг, направленная на привлечение капитала. *в.* Переход прав собственности на ранее выпущенные бумаги между инвесторами. *г.* Продажа выпуска заранее определенному кругу квалифицированных инвесторов без широкой рекламы.
Задание закрытого типа на установление последовательности	1. Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается последовательность элементов. 2. Внимательно прочитать предложенные варианты ответа. 3. Построить верную последовательность из предложенных элементов. 4. Записать буквы/цифры (в зависимости от задания) вариантов ответа в нужной последовательности (например, БВА или 135).	1. Расположите следующие этапы процедуры эмиссии биржевых облигаций публичного акционерного общества в хронологическом порядке: А. Регистрация Банком России (или биржей) Программы облигаций и проспекта ценных бумаг. Б. Принятие уполномоченным органом управления эмитента решения о размещении облигаций. В. Присвоение облигациям международного кода ISIN и государственного регистрационного номера. Г. Размещение ценных бумаг (сбор заявок инвесторов и проведение расчетов).
		2. Расположите этапы создания и дизайна слайдов в логической последовательности: А. Применение единого шаблона дизайна (цвета, шрифты, стили). Б. Написание основного текста и тезисов для каждого слайда. В. Определение ключевого сообщения и структуры презентации. Г. Добавление релевантных визуальных элементов (изображения, графики, иконки).
Задание закрытого типа с выбором нескольких правильных ответов из нескольких вариантов предложенных	1.Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается несколько правильных ответов из предложенных вариантов. 2. Внимательно прочитать предложенные варианты ответа. 3. Выбрать несколько правильных ответов. 4. Записать только номера (или буквы) выбранного варианта ответа (например, 1 4	1.Выберите верные утверждения, характеризующие деятельность профессиональных участников рынка ценных бумаг: а) Дилер осуществляет операции на рынке исключительно за счет и по поручению клиента. б) Депозитарий осуществляет учет прав собственности на ценные бумаги. в) Регистратор ведет реестр владельцев ценных бумаг на основании договора с эмитентом. г) Биржа самостоятельно устанавливает цены на все торгуемые активы. д) Брокер может совершать сделки как на биржевом, так и на внебиржевом рынке.

	или А Г).	2. Какие из перечисленных инструментов относятся к производным финансовым инструментам (деривативам)? *1.* Опцион на покупку акций. *2.* Депозитарная расписка. *3.* Фьючерсный контракт на индекс МосБиржи. *4.* Закладная. *5.* Процентный своп.
Задание комбинированного типа с выбором одного правильного ответа из предложенных и обоснованием выбора	1.Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается только один из предложенных вариантов. 2. Внимательно прочитать предложенные варианты ответа. 3. Выбрать один верный ответ. 4. Записать только номер (или букву) выбранного варианта ответа. 5. Записать аргументы, обосновывающие выбор ответа (например, 4 текст обоснования).	1.Какой финансовый инструмент в 2026 году предоставляет владельцу право на получение части прибыли предприятия в виде дивидендов, но при этом не гарантирует возврат вложенной суммы и не имеет срока погашения? И почему? А) Корпоративная облигация. Б) Срочный фьючерс. В) Обыкновенная акция. Г) Простой вексель.
		2. Какая организация в структуре современного российского рынка ценных бумаг отвечает за «поставку против платежа», выступая посредником и гарантируя исполнение обязательств перед обоими участниками сделки (и покупателем, и продавцом)? И почему? Как она называется в России? А) Регистратор. Б) Центральный контрагент. В) Специализированный депозитарий. Г) Эмитент.
Задание открытого типа с развернутым ответом	1. Внимательно прочитать текст задания и понять суть вопроса. 2.Продумать логику и полноту ответа. 3.Записать ответ, используя четкие компактные формулировки. 4.В случае расчетной задачи, записать решение и ответ	1. Объясните, в чем заключается двойственная природа финансового рынка?

6.3. Критерии и шкала оценивания на основе БРС.

КРИТЕРИИ ОЦЕНИВАНИЯ	РЕЗУЛЬТАТ В БАЛЛАХ
Дан полный, в логической последовательности развернутый ответ на поставленный вопрос, где он продемонстрировал знания предмета в полном объеме учебной программы, достаточно глубоко осмысливает дисциплину, самостоятельно, и исчерпывающе отвечает на дополнительные вопросы, приводит собственные примеры по проблематике поставленного вопроса, решил предложенные практические задания без ошибок	40
Дан развернутый ответ на поставленный вопрос, где обучающийся демонстрирует знания, приобретенные на лекционных и семинарских занятиях, а также полученные посредством изучения обязательных учебных материалов по курсу, дает аргументированные ответы, приводит примеры, в ответе присутствует свободное владение монологической речью, логичность и последовательность ответа. Однако допускается неточность в ответе. Решил предложенные практические задания с небольшими неточностями.	30-39
Дан ответ, свидетельствующий в основном о знании процессов изучаемой дисциплины, отличающийся недостаточной глубиной и полнотой раскрытия темы, знанием основных вопросов	20-29

теории, слабо сформированными навыками анализа явлений, процессов, недостаточным умением давать аргументированные ответы и приводить примеры, недостаточно свободным владением монологической речью, логичностью и последовательностью ответа. Допускается несколько ошибок в содержании ответа и решении практических заданий.	
Дан ответ, который содержит ряд серьезных неточностей, обнаруживающий незнание процессов изучаемой предметной области, отличающийся неглубоким раскрытием темы, незнанием основных вопросов теории, несформированными навыками анализа явлений, процессов, неумением давать аргументированные ответы, слабым владением монологической речью, отсутствием логичности и последовательности. Выводы поверхностны. Решение практических заданий не выполнено, т.е. обучающийся не способен ответить на вопросы даже при дополнительных наводящих вопросах преподавателя.	0-19

6.4. Для решения контрольных заданий обучающемуся разрешается использование калькулятора.

7. Методические материалы по освоению дисциплины (модуля)

Подготовка к лекциям.

Главное в период подготовки к лекционным занятиям – научиться методам самостоятельного умственного труда, сознательно развивать свои творческие способности и овладевать навыками творческой работы. Для этого необходимо строго соблюдать дисциплину учебы и поведения. Четкое планирование своего рабочего времени и отдыха является необходимым условием для успешной самостоятельной работы. В основу его нужно положить рабочие программы изучаемых в семестре дисциплин. Каждому обучающемуся следует составлять еженедельный и семестровый планы работы, а также план на каждый рабочий день. С вечера всегда надо распределять работу на завтрашний день. В конце каждого дня целесообразно подводить итог работы: тщательно проверить, все ли выполнено по намеченному плану, не было ли каких-либо отступлений, а если были, по какой причине это произошло. Нужно осуществлять самоконтроль, который является необходимым условием успешной учебы. Если что-то осталось невыполненным, необходимо изыскать время для завершения этой части работы, не уменьшая объема недельного плана.

Самостоятельная работа на лекции.

Слушание и запись лекций – сложный вид вузовской аудиторной работы. Внимательное слушание и конспектирование лекций предполагает интенсивную умственную деятельность обучающегося. Краткие записи лекций, их конспектирование помогает усвоить учебный материал. Конспект является полезным тогда, когда записано самое существенное, основное и сделано это самим обучающимся. Не надо стремиться записать дословно всю лекцию. Такое «конспектирование» приносит больше вреда, чем пользы. Запись лекций рекомендуется вести по возможности собственными формулировками. Желательно запись осуществлять на одной странице, а следующую оставлять для проработки учебного материала самостоятельно в домашних условиях. Конспект лекции лучше подразделять на пункты, параграфы, соблюдая красную строку. Этому в большой степени будут способствовать пункты плана лекции, предложенные преподавателям. Принципиальные места, определения, формулы и другое следует сопровождать замечаниями «важно», «особо важно», «хорошо запомнить» и т.п. Можно делать это и с помощью разноцветных маркеров или ручек. Лучше если они будут собственными, чтобы не приходилось просить их у однокурсников и тем самым не отвлекать их во

время лекции. Целесообразно разработать собственную «маркографию» (значки, символы), сокращения слов. Не лишним будет и изучение основ стенографии. Работая над конспектом лекций, всегда необходимо использовать не только учебник, но и ту литературу, которую дополнительно рекомендовал лектор. Именно такая серьезная, кропотливая работа с лекционным материалом позволит глубоко овладеть знаниями.

Подготовка к практическим занятиям.

Подготовку к каждому практическому занятию каждый обучающийся должен начать с ознакомления с планом практического занятия, который отражает содержание предложенной темы. Тщательное продумывание и изучение вопросов плана основывается на проработке текущего материала лекции, а затем изучения обязательной и дополнительной литературы, рекомендованную к данной теме. На основе индивидуальных предпочтений обучающемуся необходимо самостоятельно выбрать тему доклада по проблеме практического занятия и по возможности подготовить по нему презентацию. Если программой дисциплины предусмотрено выполнение практического задания, то его необходимо выполнить с учетом предложенной инструкции (устно или 10 письменно). Все новые понятия по изучаемой теме необходимо выучить наизусть и внести в глоссарий, который целесообразно вести с самого начала изучения курса. Результат такой работы должен проявиться в способности обучающегося свободно ответить на теоретические вопросы практического занятия, его выступлении и участии в коллективном обсуждении вопросов изучаемой темы, правильном выполнении практических заданий и контрольных работ.

Структура практического занятия:

В зависимости от содержания и количества отведенного времени на изучение каждой темы может практическое занятие состоять из четырех-пяти частей:

1. Обсуждение теоретических вопросов, определенных программой дисциплины.
2. Доклад и/ или выступление с презентациями по проблеме практического занятия.
3. Обсуждение выступлений по теме – дискуссия.
4. Выполнение практического задания с последующим разбором полученных результатов или обсуждение практического задания, выполненного дома, если это предусмотрено программой.
5. Подведение итогов занятия.

Первая часть – обсуждение теоретических вопросов - проводится в виде фронтальной беседы со всей группой и включает выборочную проверку преподавателем теоретических знаний обучающихся. Примерная продолжительность — до 15 минут. Вторая часть — выступление обучающихся с докладами, которые должны сопровождаться презентациями с целью усиления наглядности восприятия, по одному из вопросов практического занятия. Обязательный элемент доклада – представление и анализ статистических данных, обоснование социальных последствий любого экономического факта, явления или процесса. Примерная продолжительность — 20-25 минут. После докладов следует их обсуждение – дискуссия. В ходе этого этапа практического занятия могут быть заданы уточняющие вопросы к докладчикам. Примерная продолжительность – до 15-20 минут. Если программой предусмотрено выполнение практического задания в рамках конкретной темы, то преподавателями определяется его содержание и дается время на его выполнение, а затем идет обсуждение результатов. Если практическое задание должно было быть выполнено дома, то на практическом занятии преподаватель проверяет его выполнение (устно или письменно). Примерная продолжительность – 15-20 минут. Подведением итогов заканчивается практическое занятие. Обучающимся должны быть объявлены оценки за работу и даны их четкие обоснования. Примерная продолжительность — 5 минут.

Работа с литературными источниками.

В процессе подготовки к практическим занятиям, обучающимся необходимо обратить

особое внимание на самостоятельное изучение рекомендованной учебно-методической (а также научной и популярной) литературы. Самостоятельная работа с учебниками, учебными пособиями, научной, справочной и популярной литературой, материалами периодических изданий и Интернета, статистическими данными является наиболее эффективным методом получения знаний, позволяет значительно активизировать процесс овладения информацией, способствует более глубокому усвоению изучаемого материала, формирует у обучающихся свое отношение к конкретной проблеме. Более глубокому раскрытию вопросов способствует знакомство с дополнительной литературой, рекомендованной преподавателем, что позволяет обучающимся проявить свою индивидуальность в рамках выступления на занятиях, выявить широкий спектр мнений по изучаемой проблеме.

8. Учебная литература и ресурсы информационно-телекоммуникационной сети Интернет

8.1. Основная литература

1. Галанов В.А. Рынок ценных бумаг: учебник. – М.: НИЦ ИНФРА-М, 2023. – 414 с. URL: https://znanium.com/catalog/document?id=418725
2. Татьянников, В.А. Рынок ценных бумаг: учебник / под ред. В. А. Татьянникова. – Екатеринбург : Изд-во Урал. ун-та, 2019. – 496 с. – Режим доступа: file:///C:/Users/%D0%9F%D0%BE%D0%BB%D1%8C%D0%B7%D0%BE%D0%B2%D0%B0%D1%82%D0%B5%D0%BB%D1%8C/Downloads/%D0%A1%20%D0%B4%D1%80%D1%83%D0%B3%D0%BE%D0%B9%20%D0%BB%D0%B8%D1%82%D0%B5%D1%80%D0%B0%D1%82%D1%83%D1%80%D0%BE%D0%B9/978-5-7996-2758-4_2019.pdf
3. Николаева, И. П. Рынок ценных бумаг: учебник для студентов вузов, обучающихся по направлениям подготовки «Экономика» и «Менеджмент» (квалификация (степень) «бакалавр») / И. П. Николаева. – Москва : Дашков и К°, 2018. – 256 с. – Текст : электронный. – URL: http://znanium.com/go.php?id=513840 (дата обращения: 22.09.2019). – ISBN 978-5-394-02413-9.

8.2. Дополнительная литература

1. Гришина, О. А. Регулирование мирового финансового рынка : Теория, практика, инструменты : монография / О. А. Гришина, Е. А. Звонова. – Москва : ИНФРА-М, 2016. – 410 с. – Текст : электронный. – URL: http://znanium.com/go.php?id=461916
2. Кирьянов, И. В. Рынок ценных бумаг и биржевое дело: учебное пособие для студентов экономических направлений и специальностей / И. В. Кирьянов. – Москва : ИНФРА-М, 2018. – 264 с. – Текст: электронный. – URL: http://znanium.com/go.php?id=563313
3. Ребельский, Н. М. Доверительное управление финансовыми активами: учебное пособие / Н. М. Ребельский. – Москва: ИНФРА-М, 2015. – 224 с. – Текст: электронный. – URL: http://znanium.com
4. Рынок ценных бумаг: учебник для студентов вузов, обучающихся по направлению подготовки «Экономика» (квалификация (степень) «бакалавр») / В. А. Зверев [и др.]. – Москва: Дашков и К°, 2018. – 256 с. – Текст: электронный. – URL: http://znanium.com/ go.php?id=513247

8.3. Нормативные правовые документы и иная правовая информация

1. Положение Воронежского филиала РАНХиГС «О балльно-рейтинговой системе оценки знаний обучающихся», утвержданным приказом от 20 июня 2014 года № 114-151.
2. Конституция Российской Федерации [Текст]: [принята всенар. голосовани-ем 12 дек. 1993 г.; в посл. ред.].
3. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая) [Электронный ресурс]: [принят 30 нояб. 1994 г. № 51-ФЗ; в посл. ред. № 302-ФЗ]. - Режим доступа: http://www.consultant.ru.
4. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть вторая) [Электронный ресурс]: [принят 26 янв. 1996 г. в посл. ред. № 416-ФЗ]. - Режим доступа: http://www.consultant.ru.
5. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть третья) [Электронный ресурс]:

[принят26 нояб. 2001 г. № 146-ФЗ; в посл. ред. № 446-ФЗ]. - Режим доступа: http://www.consultant.ru.
6. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть четвертая) [Электронный ресурс]: [принят 18 дек. 2006 г. № 230-ФЗ; в посл. ред. № 222-ФЗ]. - Режим доступа: http://www.consultant.ru.

8.4. Интернет-ресурсы
http://www.biblioclub.ru - «Университетская библиотека онлайн»
http://www.koob.ru/ Куб (электронная библиотека)
http://www.economy.gov.ru/minec/main - Министерство экономического развития РФ;
http://www.nalog.ru - Федеральная налоговая служба РФ;
http://www.gks.ru - Федеральная служба государственной статистики;
http://www.gks.ru/dbscripts/Cbsd/DBInet.cgi - Центральная база статистических данных;
http://ecsocman.edu.ru - Федеральный образовательный портал «Экономика. Социология. Менеджмент»;

9. Материально-техническая база, информационные технологии, программное обеспечение и информационные справочные системы

Требования к аудитории:
- Лекционные
- Семинарские
- Помещения для самостоятельной работы

Требования к оборудованию:
- Доска
- проектор
- ПК (стационарный) или ноутбук: операционная система: не ниже Windows 7 (или аналогичная по функциям)

Требования к программному обеспечению:
- пакет Microsoft Office