

МИНОБРНАУКИ РОССИИ  
Федеральное государственное бюджетное  
образовательное учреждение высшего образования  
«Астраханский государственный университет имени В. Н. Татищева»  
(Астраханский государственный университет им. В. Н. Татищева)

СОГЛАСОВАНО  
Руководитель ОПОП

А.П. Мешкова

06 июня 2024 года

УТВЕРЖДАЮ  
Заведующий кафедрой менеджмента

Е.В. Крюкова

06 июня 2024 года

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ**  
**РЫНОК ЦЕННЫХ БУМАГ**

Составитель(-и)	Лепёхин О.А., к.э.н., доцент кафедры менеджмента;
Направление подготовки / специальность	38.05.01 Экономическая безопасность
Направленность (профиль) ОПОП	Экономико-правовое обеспечение экономической безопасности
Квалификация (степень)	специалист
Форма обучения	заочная
Год приема	2021
Курс	4
Семестр(ы)	8

## 1. ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

**1.1.** Целями освоения дисциплины «Рынок ценных бумаг» являются ознакомление студентов с важнейшими понятиями и принципами фондового рынка, раскрывающих сущность, функции, место и роль рынка ценных бумаг

**1.2.** Задачи освоения дисциплины:

- Изучить фундаментальные вопросы теории рынка ценных бумаг.
- Рассмотреть природу и основные характеристики корпоративных и государственных ценных бумаг, их особенности обращения, расчёт стоимости и доходности.
- Исследовать состав участников рынка ценных бумаг по видам выполняемых действий, изучить их взаимодействие и функционирование.
- Ознакомиться с нормативно-правовой базой функционирования рынка ценных бумаг, с системой государственного регулирования.
- Освоить приёмы и методы фундаментального и технического анализа при решении практических задач формирования оптимального портфеля ценных бумаг с заданными характеристиками выявления особенностей и принципов функционирования фондового и срочного рынка

## 2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОПОП ВО

**2.1.** Учебная дисциплина «Рынок ценных бумаг» относится к базовой части.

**2.2.** Для изучения данной учебной дисциплины (модуля) необходимы следующие знания, умения и навыки, формируемые предшествующими дисциплинами:

- Макроэкономика-1
- Макроэкономика-2

– Финансы

Знания: ключевых понятий в области финансового рынка, макроэкономики.

Умения: строить и анализировать финансово-экономические показатели, коэффициенты доходности активов.

Навыки: поиска финансово-экономических данных, анализа тенденций развития финансового рынка.

**2.3.** Перечень последующих учебных дисциплин, для которых необходимы знания, умения и навыки, формируемые данной учебной дисциплиной: написание ВКР

## 3. КОМПЕТЕНЦИИ ОБУЧАЮЩЕГОСЯ, ФОРМИРУЕМЫЕ В РЕЗУЛЬТАТЕ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

Процесс изучения дисциплины направлен на формирование элементов следующих профессиональных компетенций в соответствии с ФГОС ВО и ОПОП ВО по данной специальности:

- способностью составлять прогнозы динамики основных экономических показателей деятельности хозяйствующих субъектов (ПК-36);

- способностью применять методы проведения прикладных научных исследований, анализировать и обрабатывать их результаты, обобщать и формулировать выводы по теме исследования (ПК-47).

**Таблица 1. Декомпозиция результатов обучения**

Код компетенции	Планируемые результаты освоения дисциплины			
	Знать		Уметь	Владеть
<i>ПК-36 «Способностью составлять прогнозы динамики основных</i>	Методы оценки стоимости облигаций,	оценки акций, иных	Анализировать факторы, влияющие на стоимость ценных бумаг эмитента.	Навыками составления прогноза капитализации хозяйствующих

экономических показателей деятельности хозяйствующих субъектов»	ценных бумаг, основы фундаментального анализа.		субъектов основе фундаментального анализа.
ПК-47 «Способность применять методы проведения прикладных научных исследований, анализировать и обрабатывать их результаты, обобщать и формулировать выводы по теме исследования»	Основные характеристики ценных бумаг, методы расчёта доходности и стоимости, источники данных по рынку ценных бумаг.	Осуществлять сбор и обработку данных, характеризующих развитие рынка ценных бумаг.	Навыками сбора и анализа данных, характеризующих развитие рынка ценных бумаг

#### 4. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

Объем дисциплины (модуля) в зачетных единицах составляет **4 зачётные единицы (144ч.)**

На контактную работу выделено 12ч. (в том числе лекции – 4ч., практики – 6ч.), на самостоятельную работу выделено 134ч.

**Таблица 2. Структура и содержание дисциплины очной формы обучения**

№ п/п	Наименование радела (темы)	Семестр	Неделя семестра	Контактная работа (в часах)			Самостоят. работа		Формы текущего контроля успеваемости (по неделям семестра) Форма промежуточной аттестации (по семестрам)
				Л	ПЗ	ЛР	КР	СР	
1.	Введение в рынок ценных бумаг	8	1	1				8	Текущее тестирование, командное задание, экзамен
2.	Новые формы привлечения капитала на основе рынка ценных бумаг (секьюритизация)	8	2		1			8	Текущее тестирование, командное задание, экзамен
3.	Виды ценных бумаг	8	3	1				8	Текущее тестирование, экзамен
4.	Акции: основные понятия, классификация, показатели	8	4					8	Текущее тестирование, командное задание, экзамен
5.	Облигации: основные понятия, классификация, показатели	8	5-6	1				8	Текущее тестирование, командное задание, экзамен
6.	Векселя	8	7					8	Текущее тестирование, экзамен
7.	Сберегательные (депозитные)	8	8	1				8	Текущее тестирование,

	сертификаты							экзамен
8.	Чеки. Закладные	8	9				8	Текущее тестирование, экзамен
9.	Товаросопроводительные ценные бумаги	8	10				8	Текущее тестирование, экзамен
10.	Инвестиционный пай	8	11				8	Текущее тестирование, командное задание, экзамен
11.	Ипотечный сертификат участия	8	12		1		8	Текущее тестирование, экзамен
12.	Депозитарные расписки	8	13		1		8	Текущее тестирование, экзамен
13.	Профессиональные участники рынка ценных бумаг	8	14		1		8	Текущее тестирование, командное задание, экзамен
14.	Биржи: сущность и особенности регулирования. Фондовые индексы	8	15		1		8	Текущее тестирование, экзамен
15.	Технический анализ	8	16		1		8	Текущее тестирование, экзамен
16.	Фундаментальный анализ	8	17-18		1		8	Текущее тестирование, командное задание, экзамен
<b>ИТОГО</b>				<b>4</b>	<b>6</b>		<b>134</b>	<b>ЗАЧЕТ С ОЦЕНКОЙ</b>

Условные обозначения:

Л – занятия лекционного типа; ПЗ – практические занятия, ЛР – лабораторные работы; КР – курсовая работа; СР – самостоятельная работа по отдельным темам

**Таблица 3. Матрица соотнесения тем/разделов учебной дисциплины/модуля и формируемых в них компетенций для очной формы обучения**

Темы, разделы дисциплины	Кол-во часов	Компетенции		
		ПК-36	ПК-47	общее количество компетенций
1. Введение в рынок ценных бумаг	9	+	+	2
2. Новые формы привлечения капитала на основе рынка ценных бумаг (секьюритизация)	9	+	+	2
3. Виды ценных бумаг	9	+	+	2
4. Акции: основные понятия, классификация, показатели	9	+	+	2
5. Облигации: основные понятия, классификация, показатели	9	+	+	2
6. Векселя	9	+	+	2
7. Сберегательные (деPOSITные) сертификаты	8	+	+	2

8. Чеки. Закладные	8	+	+	2
9. Товаросопроводительные ценные бумаги	8	+	+	2
10. Инвестиционный пай	8	+	+	2
11. Ипотечный сертификат участия	8	+	+	2
12. Депозитарные расписки	8	+	+	2
13. Профессиональные участники рынка ценных бумаг	9	+	+	2
14. Биржи: сущность и особенности регулирования. Фондовые индексы	9	+	+	2
15. Технический анализ	9	+	+	2
16. Фундаментальный анализ	9	+	+	2
<b>Итого</b>	<b>144</b>			<b>2</b>

## Содержание дисциплины (модуля)

### Тема 1. Введение в

#### **рынок ценных бумаг**

Понятие финансовой системы. Понятие финансового рынка, института, инструмента. Финансовые потоки. Банк как классический финансовый посредник. Типы финансового посредничества. Рынок ценных бумаг: определение, функции, структура. Классификация рынка ценных бумаг.

### **Тема 2. Новые формы привлечения капитала на основе рынка ценных бумаг (секьюритизация)**

Схемы привлечения финансовых ресурсов. Факторы увеличения значимости рынка ценных бумаг. Сущность секьюритизации. Секьюритизация 1-го уровня. Секьюритизация 2-го уровня. Эволюция секьюритизации.

### **Тема 3. Виды ценных бумаг**

Понятие и свойства ценной бумаги. Классификация ценных бумаг. Эмиссионные ценные бумаги. Предъявительские, именные и ордерные ценные бумаги. Документарные и бездокументарные ценные бумаги. Государственные, субфедеральные, муниципальные и корпоративные ценные бумаги. Долевые, долговые и гибридные ценные бумаги. Ценные бумаги первичного и вторичного рынков. Безотзывные, отзывные и возвратные ценные бумаги. Обращающиеся и необращающиеся ценные бумаги. Первичные, вторичные и производные ценные бумаги.

### **Тема 4. Акции: основные понятия, классификация, показатели**

Понятие и свойства акции. Классификация акций. Определение уставного капитала. Обыкновенные акции: права владельцев, порядок голосования, формулы кумулятивного голосования. Привилегированные акции: преимущества и ограничения для акционера, классификация. Сопутствующие понятия. Формулы доходности акций. Формулы оценки стоимости акций. Приобретение акций акционерным обществом. Выкуп акций.

### **Тема 5. Облигации: основные понятия, классификация, показатели**

Понятие и свойства облигации. Сравнение облигации и банковского депозита. Классификация облигаций. Налогообложение доходов от облигаций. Формулы доходности облигаций.

### **Тема 6. Векселя**

Сущность неэмиссионных ценных бумаг. Вводные положения вексельного обращения: определение, нормативная база, классификация. Простой вексель: определение, схема движения, реквизиты. Переводной вексель: определение, схема движения, реквизиты.

Начисление процентов по векселю. Сопутствующие понятия вексельного обращения: индоссамент, акцепт, аваль, регресс. Формулы вексельного обращения.

### **Тема 7. Сберегательные (депозитные) сертификаты**

Вводные положения: определение и особенности сберегательных (депозитных) сертификатов. Нормативно-правовое регулирование обращения сертификатов. Реквизиты сберегательных (депозитных) сертификатов. Купля-продажа сберегательных (депозитных) сертификатов. Порядок выпуска сберегательных (депозитных) сертификатов. Формулы обращения сберегательных (депозитных) сертификатов.

### **Тема 8. Чеки. Закладные**

Базовые положения обращения чеков. Нормативная база чекового обращения. Реквизиты чека. Порядок выдачи чековых книжек и приёма чеков. Ошибки при оформлении чеков. Передача прав по чеку. Инкассирование чеков. Отказ от оплаты чека.

Базовые положения обращения закладных. Нормативная база обращения закладных. Реквизиты закладной. Обездвиживание документарной закладной. Электронная закладная: понятие, порядок выдачи. Передача прав по закладной. Залог закладной. Осуществление прав по закладной.

### **Тема 9. Товаросопроводительные ценные бумаги**

Определение коносамента. Сущность и значение коносамента. Нормативная база обращения коносаментов. Реквизиты коносамента. Порядок выдачи коносамента. Оговорки в коносаменте. Ответственность перевозчика. Виды коносаментов. Передача коносамента. Множественность экземпляров коносамента. Выдача груза. Чартер и коносамент.

Вводные положения по обращению складских свидетельств: определение складского свидетельства, товарный склад и договор хранения, виды складских свидетельств. Реквизиты складского свидетельства. Двойное складское свидетельство. Простое складское свидетельство. Передача складского свидетельства. Выдача товара по двойному складскому свидетельству.

### **Тема 10. Инвестиционный пай**

Вводные положения обращения инвестиционных паёв: определение инвестиционного пая, нормативно-правовая база обращения инвестиционных паёв, определение паевого инвестиционного фонда. Критерии классификации паевых инвестиционных фондов. Права владельцев инвестиционного пая. Правила доверительного управления паевым инвестиционным фондом. Особенности обращения инвестиционных паёв: выдача, обмен, погашение. Определение стоимости инвестиционного пая. Расходы по управлению паевым инвестиционным фондом. Формулы деятельности паевого инвестиционного фонда.

### **Тема 11. Ипотечный сертификат участия**

Понятие ипотечных ценных бумаг. Ипотечное покрытие. Особенности ипотечного сертификата участия как ценной бумаги. Выпуск ипотечных сертификатов участия. Доверительное управление ипотечным покрытием. Обособление ипотечного покрытия. Общее собрание владельцев ипотечных сертификатов участия. Реестр владельцев ипотечных сертификатов участия. Учёт и хранение ипотечного покрытия. Раскрытие информации.

### **Тема 12. Депозитарные расписки**

Иностранные эмитенты на российском рынке. Вводные положения обращения депозитарных расписок: понятие депозитарной расписки, классификация, преимущества для компаний и инвесторов. Российская депозитарная расписка (РДР): понятие, нормативно-правовая база, способы эмиссии. Спонсируемые и неспонсируемые РДР. Эмиссия РДР: участники, основные этапы, требования к документам. Американская депозитарная расписка

(АДР): понятие, особенности обращения, АДР и АДА. Эмиссия АДР: участники, функции банка-хранителя, андеррайтинг.

### **Тема 13. Профессиональные участники рынка ценных бумаг**

Понятие профессиональных участников рынка ценных бумаг. Нормативно-правовая база. Совмещение видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг. Брокерская деятельность. Дилерская деятельность. Деятельность форекс-дилера. Деятельность по управлению ценными бумагами. Депозитарная деятельность. Деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг. Деятельность по организации торговли на рынке ценных бумаг. Клиринговая деятельность. Саморегулируемые организации профессиональных участников рынка ценных бумаг.

### **Тема 14. Биржи: сущность и особенности регулирования. Фондовые индексы**

Биржа и торговая система. Требования к деятельности бирж. Понятие котировальных списков. Фондовые индексы и их классификация. Методы расчёта биржевых индексов. Индекс Московской биржи. Виды биржевых приказов (заявок). Режимы торгов. Использование заёмных средств. Фьючерсные контракты на бирже.

### **Тема 15. Технический анализ**

Понятие и сущность технического анализа. Виды графиков: линейный график, гистограмма, «японские свечи». Типы тренда. Линия поддержки, сопротивления, канал. Фигуры технического анализа: «голова-плечи», «двойная вершина (дно)», «тройная вершина (дно)». Скользящее среднее. Осцилляторы. Дивергенция и конвергенция. Осциллятор «индекс относительной силы».

### **Тема 16. Фундаментальный анализ**

Понятие, сущность и особенности фундаментального анализа. Этапы инвестиционных решений в рамках фундаментального анализа. Макроэкономический анализ. Отраслевой анализ. Анализ эмитента. Показатели фундаментального анализа. Классические инвестиционные критерии.

## **5. ПЕРЕЧЕНЬ УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ**

### **5.1. Указания по организации и проведению лекционных, практических (семинарских) и лабораторных занятий с перечнем учебно-методического обеспечения.**

Одним из основных видов деятельности студента является самостоятельная работа, которая включает в себя изучение лекционного материала, учебников и учебных пособий, первоисточников, подготовку сообщений, выступления на групповых занятиях, выполнение заданий преподавателя.

На самостоятельную работу выносятся следующие виды деятельности:

- проработка лекций и подготовка к практическим занятиям;
- чтение конспекта лекций, профессиональной литературы, периодических изданий;
- изучение докладов Банка России, саморегулируемых организаций рынка ценных бумаг.

Таким образом, самостоятельная работа студентов проводится в форме изучения отдельных теоретических вопросов по предлагаемой литературе и самостоятельного решения проблем с дальнейшим их разбором или обсуждением на аудиторных занятиях. Во время самостоятельной подготовки обучающиеся обеспечены доступом к базам данных и библиотечным фондам и доступом к сети Интернет.

### **5.2. Указания для обучающихся по освоению дисциплины (модулю)**

**Таблица 4. Содержание самостоятельной работы обучающихся очной формы**

Номер радела (темы)	Темы/вопросы, выносимые на самостоятельное изучение	Кол-во часов	Формы работы
1.	Введение в рынок ценных бумаг	8	<i>Чтение лекций, выполнение командного задания</i>
2.	Новые формы привлечения капитала на основе рынка ценных бумаг (секьюритизация)	8	<i>Чтение лекций, выполнение командного задания</i>
3.	Виды ценных бумаг	8	<i>Чтение лекций</i>
4.	Акции: основные понятия, классификация, показатели	8	<i>Чтение лекций, выполнение командного задания</i>
5.	Облигации: основные понятия, классификация, показатели	8	<i>Чтение лекций, выполнение командного задания</i>
6.	Векселя	8	<i>Чтение лекций</i>
7.	Сберегательные (депозитные) сертификаты	8	<i>Чтение лекций</i>
8.	Чеки. Закладные	8	<i>Чтение лекций</i>
9.	Товаросопроводительные ценные бумаги	8	<i>Чтение лекций</i>
10.	Инвестиционный пай	8	<i>Чтение лекций, выполнение командного задания</i>
11.	Ипотечный сертификат участия	8	<i>Чтение лекций</i>
12.	Депозитарные расписки	8	<i>Чтение лекций</i>
13.	Профессиональные участники рынка ценных бумаг	8	<i>Чтение лекций, выполнение командного задания</i>
14.	Биржи: сущность и особенности регулирования. Фондовые индексы	8	<i>Чтение лекций</i>
15.	Технический анализ	4	<i>Чтение лекций</i>
16.	Фундаментальный анализ	8	<i>Чтение лекций, выполнение командного задания</i>

### **5.3. Виды и формы письменных работ, предусмотренных при освоении дисциплины, выполняемые обучающимися самостоятельно.**

В рамках самостоятельные работы студенты выполняют индивидуальные/групповые творческие задания. Данные задания предполагают поиск информации, ознакомление с ней, обработку данных и иллюстративное представление данных (с использованием элементов инфографики). Результатов данной работы является презентация, подготовленная исполнителем в формате ppt или pdf. Рекомендуемый объём презентации составляет 15-30 страниц. Презентация должна быть наполнена блок-схемами, графиками и таблицами.

## **6. ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ И ИНФОРМАЦИОННЫЕ ТЕХНОЛОГИИ**

### **6.1. Образовательные технологии**

В целях реализации компетентного подхода предусматривается широкое использование в учебном процессе активных и интерактивных форм проведения занятий в

сочетании с внеаудиторной работой с целью формирования и развития профессиональных навыков студентов.

В ходе изучения дисциплин используются как традиционные (лекции, семинары, практические занятия и т.д.); так и инновационные технологии (объяснительно-иллюстративный метод с элементами проблемного изложения, технология развития критического мышления); активные и интерактивные методы: разбор конкретных ситуаций и т.д. Интерактивные формы проведения занятий предполагают обучение в сотрудничестве. Все участники образовательного процесса (преподаватель и студенты) взаимодействуют друг с другом, обмениваются информацией, совместно решают проблемы, моделируют ситуации. Целью использования интерактивных форм проведения занятий является погружение студентов в реальную атмосферу делового сотрудничества по разрешению проблем. Интерактивные формы проведения занятий могут быть использованы при проведении лекций и семинарских занятий, при самостоятельной работе студентов. В рамках учебного курса предусмотрены следующие интерактивная форма проведения занятий – выполнение командных заданий (проектов), включающий подготовку презентаций по изучаемому вопросу.

Название образовательной технологии	Темы, разделы дисциплины	Краткое описание применяемой технологии
Подготовка командных заданий (проектов)	1, 2, 4, 5, 10, 13, 16	<p><b>Цель</b> – закрепить и расширить знания по дисциплине, развить навыки самостоятельной системной и аналитической работы</p> <p><b>Форма проведения</b> – выполняются слушателями самостоятельно, во внеаудиторное время по итогам изучения докладов саморегулируемых организаций рынка ценных бумаг (в соответствии с предложенной темой) в форме презентации PowerPoint.</p> <p><b>Методика организации и проведения</b> – работа должна носить самостоятельный, творческий характер и при её проверке преподаватель в первую очередь оценивает правильность сформулированных позиций и выводов. Форма представления результатов работы – доклад по презентации PowerPoint. Члены команды совместно докладывают о своём самостоятельно выполненном исследовании (актуальные тенденции, выявленные закономерности, обнаруженные проблемы), отвечают на вопросы других студентов и преподавателя.</p>

Используемые образовательные технологии, развивают у обучающихся навыки командной работы, межличностной коммуникации, принятия решений, лидерские качества.

## 6.2. Информационные технологии

Дисциплина «Рынок ценных бумаг» ориентирована на широкое использование информационных технологий.

В рамках лекций, учебных дискуссий, выступлений студентов используются презентации.

- использование возможностей Интернета в учебном процессе (использование информационного сайта преподавателя (рассылка заданий, предоставление выполненных работ, ответы на вопросы, ознакомление учащихся с оценками и т.д.))
- использование электронных учебников и различных сайтов (например, электронные библиотеки, журналы и т.д.) как источник информации
- использование возможностей электронной почты преподавателя
- использование средств представления учебной информации (электронных учебных пособий и практикумов, применение новых технологий для проведения очных (традиционных) лекций и семинаров с использованием презентаций и т.д.)
- При реализации различных видов учебной и внеучебной работы используются следующие

информационные технологии: виртуальная обучающая среда (или система управления обучением LMS Moodle) или иные информационные системы, сервисы и мессенджеры.

**6.3. Перечень программного обеспечения и информационных справочных систем**  
**- Лицензионное программное обеспечение**

Наименование программного обеспечения	Назначение
Adobe Reader	Программа для просмотра электронных документов
Платформа дистанционного обучения LMS Moodle	Виртуальная обучающая среда
Mozilla FireFox	Браузер
Microsoft Office 2013, Microsoft Office Project 2013, Microsoft Office Visio 2013	Пакет офисных программ
7-zip	Архиватор
Microsoft Windows 7 Professional	Операционная система
Kaspersky Endpoint Security	Средство антивирусной защиты
Google Chrome	Браузер
OpenOffice	Пакет офисных программ
Opera	Браузер
Paint .NET	Растровый графический редактор
VLC Player	Медиапроигрыватель
WinDjView	Программа для просмотра файлов в формате DJV и DjVu

**- Современные профессиональные базы данных, информационные справочные системы**  
**Перечень электронно-библиотечных систем (ЭБС)**

1. Электронная библиотека «Астраханский государственный университет» собственной генерации на платформе ЭБС «Электронный Читальный зал – БиблиоТех». <https://biblio.asu.edu.ru>
2. Электронно-библиотечная система (ЭБС) ООО «Политехресурс» «Консультант студента». Многопрофильный образовательный ресурс «Консультант студента» является электронной библиотечной системой, предоставляющей доступ через сеть Интернет к учебной литературе и дополнительным материалам, приобретенным на основании прямых договоров с правообладателями. Каталог в настоящее время содержит около 15000 наименований. [www.studentlibrary.ru](http://www.studentlibrary.ru)
3. Электронная библиотечная система издательства ЮРАЙТ, раздел «Легендарные книги». [www.biblio-online.ru](http://www.biblio-online.ru), <https://urait.ru/>
4. Электронная библиотечная система IPRbooks. [www.iprbookshop.ru](http://www.iprbookshop.ru)

**Перечень современных профессиональных баз данных, информационных справочных систем**

1. Электронный каталог Научной библиотеки АГУ на базе MARK SQL НПО «Информ-систем». <https://library.asu.edu.ru>
2. Электронный каталог «Научные журналы АГУ». <http://journal.asu.edu.ru/>
3. Универсальная справочно-информационная полнотекстовая база данных периодических изданий ООО "ИВИС". <http://dlib.eastview.com>
4. Электронно-библиотечная система elibrary. <http://elibrary.ru>

5. Корпоративный проект Ассоциации региональных библиотечных консорциумов (АРБИКОН) «Межрегиональная аналитическая роспись статей» (МАРС) - сводная база данных, содержащая полную аналитическую роспись 1800 названий журналов по разным отраслям знаний. Участники проекта предоставляют друг другу электронные копии отсканированных статей из книг, сборников, журналов, содержащихся в фондах их библиотек. <http://mars.arbicon.ru>
6. Электронные версии периодических изданий, размещенные на сайте информационных ресурсов [www.polpred.com](http://www.polpred.com)
7. Справочная правовая система КонсультантПлюс.  
Содержится огромный массив справочной правовой информации, российское и региональное законодательство, судебную практику, финансовые и кадровые консультации, консультации для бюджетных организаций, комментарии законодательства, формы документов, проекты нормативных правовых актов, международные правовые акты, правовые акты, технические нормы и правила.  
<http://www.consultant.ru>
8. Информационно-правовое обеспечение «Система ГАРАНТ».  
В системе ГАРАНТ представлены федеральные и региональные правовые акты, судебная практика, книги, энциклопедии, интерактивные схемы, комментарии ведущих специалистов и материалы известных профессиональных изданий, бланки отчетности и образцы договоров, международные соглашения, проекты законов. Предоставляет доступ к федеральному и региональному законодательству, комментариям и разъяснениям из ведущих профессиональных СМИ, книгам и обновляемым энциклопедиям, типовым формам документов, судебной практике, международным договорам и другой нормативной информацией. Всего в нее включено более 2,5 млн документов. В программе представлены документы более 13 000 федеральных, региональных и местных эмитентов.  
<http://garant-astrakhan.ru>

## **7. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ**

### **7.1. Паспорт фонда оценочных средств.**

При проведении текущего контроля и промежуточной аттестации по дисциплине (модулю) «*Рынок ценных бумаг*» проверяется сформированность у обучающихся компетенций, указанных в разделе 3 настоящей программы. Этапность формирования данных

компетенций в процессе освоения образовательной программы определяется последовательным освоением дисциплин (модулей) и прохождением практик, а в процессе освоения дисциплины (модуля) – последовательным достижением результатов освоения содержательно связанных между собой разделов, тем.

**Таблица 5. Соответствие изучаемых разделов, результатов обучения и оценочных средств**

№ п/п	Контролируемые разделы дисциплины (модуля)	Код контролируемой компетенции (компетенций)	Наименование оценочного средства
1.	Введение в рынок ценных бумаг	ПК-36, ПК-47	Текущее тестирование, командное задание, экзамен
2.	Новые формы привлечения капитала на основе рынка ценных бумаг (секьюритизация)	ПК-36, ПК-47	Текущее тестирование, командное задание, экзамен
3.	Виды ценных бумаг	ПК-36, ПК-47	Текущее тестирование, экзамен
4.	Акции: основные понятия, классификация, показатели	ПК-36, ПК-47	Текущее тестирование, командное задание, экзамен
5.	Облигации: основные понятия, классификация, показатели	ПК-36, ПК-47	Текущее тестирование, экзамен
6.	Векселя	ПК-36, ПК-47	Текущее тестирование, экзамен
7.	Сберегательные (деPOSITные) сертификаты	ПК-36, ПК-47	Текущее тестирование, экзамен
8.	Чеки. Закладные	ПК-36, ПК-47	Текущее тестирование, экзамен
9.	Товаросопроводительные ценные бумаги	ПК-36, ПК-47	Текущее тестирование, экзамен
10.	Инвестиционный пай	ПК-36, ПК-47	Текущее тестирование, командное задание, экзамен
11.	Ипотечный сертификат участия	ПК-36, ПК-47	Текущее тестирование, экзамен
12.	Депозитарные расписки	ПК-36, ПК-47	Текущее тестирование, экзамен
13.	Профессиональные участники рынка ценных бумаг	ПК-36, ПК-47	Текущее тестирование, командное задание, экзамен
14.	Биржи: сущность и особенности регулирования. Фондовые индексы	ПК-36, ПК-47	Текущее тестирование, экзамен
15.	Технический анализ	ПК-36, ПК-47	Текущее тестирование, экзамен
16.	Фундаментальный анализ	ПК-36, ПК-47	Текущее тестирование, командное задание, экзамен

## 7.2. Описание показателей и критериев оценивания компетенций, описание шкал оценивания

Для оценочных средств используются следующие критерии оценки:

**Таблица 6.1 Критерии оценивания текущего тестирования**

5 «отлично»	-студент ответил правильно на 90–100%% вопросов.
----------------	--

4 «хорошо»	-студент ответил правильно на 70–89%% вопросов.
3 «удовлетворительно»	-студент ответил правильно на 60–69%% вопросов.
2 «неудовлетворительно»	-студент ответил правильно на менее, чем на 60 % от общего числа вопросов.

**Таблица 6.2 Критерии оценивания подготовки командных заданий**

5 «отлично»	- развёрнуто и системно представлено проведённое командой исследование; -студент умеет оценивать факты, самостоятельно рассуждает, отличается способностью обосновать выводы и разъяснять их в логической последовательности; все выводы сформулированы верно.
4 «хорошо»	-представлено проведённое командой исследование; -студент умеет оценивать факты, самостоятельно рассуждает, отличается способностью обосновать выводы и разъяснять их в логической последовательности, но допускает отдельные неточности.
3 «удовлетворительно»	- представлены основные положения проведённого командой исследования, но студентом допускаются ошибки в сформулированных выводах; -не может теоретически обосновать некоторые выводы, в рассуждениях допускаются ошибки.
2 «неудовлетворительно»	-студент имеет лишь частичное представление о проблематике и методологических основах полученного задания; - в рассуждениях допускаются серьёзные ошибки.

**Таблица 6.3 Критерии оценивания зачёта**

5 «отлично»	-студент продемонстрировал глубокие знания теоретического материала и умение их применять, обоснованно изложил свои мысли;
4 «хорошо»	-студент продемонстрировал глубокие знания теоретического материала и умение их применять, обоснованно изложил свои мысли, допущены некоторые неточности, имеется одна негрубая ошибка.
3 «удовлетворительно»	-студент ответил на вопросы преимущественно верно, имеются затруднения в формулировке выводов, имеются одна или две негрубые ошибки.
2 «неудовлетворительно»	-студент не дал ответы на поставленные вопросы, обоснования неверные, либо дан верный ответ без его обоснования, сделаны грубые ошибки.

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

*Пример теста*

Решите задачи:

1. Какова текущая доходность облигации, купленной за 75% к номиналу, если номинальная стоимость облигации составляет 200 рублей. Срок обращения 3 года. Ежеквартальный купон составляет 5%.

2. Рыночные котировки превышают номинальную стоимость на 20%. Дивиденды выплачиваются стабильно в размере 4 руб. за каждое полугодие. Определить коэффициент Р/Е, если номинальная стоимость акций равна 10 руб.

Напишите определения с указанием формул при необходимости:

3. Коносамент. 4. Вексель.

Отметьте правильные варианты ответов:

5. В России к ценным бумагам не относятся: А) облигации; Б) долговые расписки; В) векселя; Г) сберегательные сертификаты.

6. Облигации право на участие в управлении эмитентом: А) дают, если это право предусмотрено условиями эмиссии; Б) дают; В) дают, если это записано в уставе; Г) не дают.

7. Отличие американской модели фондового рынка заключается в том, что основными участниками рынка являются: А) банковские организации; Б) брокерские организации; В) как банковские, так и брокерские компании; Г) инвестиционные фонды.

8. Капитализация биржевого рынка ценных бумаг – это: А) рыночная стоимость всех компаний, входящих в листинг; Б) средняя величина компаний, входящих в листинг; В) совокупность всех компаний, входящих в листинг; Г) совокупный объём инвестиций в основной капитал всех компаний рынка.

Дайте развернутый ответ на следующие вопросы:

9. Что на ваш взгляд отличает развитые рынки от развивающихся?

10. Какие наиболее важные функции рынка ценных бумаг вы можете выделить?

#### *Пример командных заданий*

##### Командное задание «Эмитент облигаций»

С помощью сайта [rusbonds.ru](http://rusbonds.ru) выберите эмитента с непогашенным облигационным выпуском. Найдите решение и проспект эмиссии для данного выпуска. На основании этих документов подготовьте презентацию (до 20 слайдов), содержащую следующую информацию:

- краткая характеристика эмитента и ключевые показатели деятельности,
- описание облигационного выпуска (объём размещения, купонная ставка, график погашения и т.д.)
- цели размещения и предполагаемые источники погашения.

##### Командное задание «Профессиональные участники рынка ценных бумаг»

На основании аналитического обзора (обзоры есть на странице - <http://www.naufor.ru/tree.asp?n=4333>) ассоциации НАУФОР за 2016 год - «Российский фондовый рынок. События и факты. Обзор рынка за 2016 год» <http://www.naufor.ru/download/pdf/factbook/ru/RFR2016.pdf> - подготовить сообщения в формате презентаций по следующим темам:

- Эмитенты ценных бумаг. Публичные размещения
- Инвесторы: частные инвесторы, корпоративные инвесторы, клиенты доверительного управления.
- Инвесторы: коммерческие банки и нерезиденты.
- Профессиональные участники рынка ценных бумаг: брокеры, дилеры и доверительные управляющие
- Паевые инвестиционные фонды
- Негосударственные пенсионные фонды

#### *Вопросы к зачёту*

1. Понятие ценной бумаги.

2. Основные законодательные акты, регулирующие рынок ценных бумаг.
3. Облигация: характеристика, классификация, основные показатели.
4. Акция: характеристика, классификация, основные показатели.
5. Алгоритм определения дивидендов.
6. Государственные и муниципальные ценные бумаги.
7. Вексель: характеристика и классификация, основные понятия (индоссамент, акцепт, аваль, аллонж).
8. Депозитный сертификат: характеристика, обязательные реквизиты, основные понятия (бенефициар, цессия, цессия, цедент, цессионарий).
9. Чеки: характеристика, обязательные реквизиты, разновидности.
10. Коносамент: характеристика, реквизиты, виды.
11. Складские свидетельства: характеристика, реквизиты, права держателей.
12. Закладная: характеристика, реквизиты.
13. Участники рынка ценных бумаг.
14. Квалифицированный инвестор: понятие, критерии отнесения.
15. Профессиональные участники рынка ценных бумаг и виды профессиональной деятельности.
16. Особенности брокерской деятельности.
17. Особенности дилерской деятельности.
18. Особенности клиринговой деятельности.
19. Регистратор как профессиональный участник рынка ценных бумаг.
20. Депозитарий как профессиональный участник рынка ценных бумаг.
21. Управляющий как профессиональный участник рынка ценных бумаг.
22. Саморегулирование на рынке ценных бумаг: сущность, примеры саморегулируемых организаций.
23. Инвестиционные фонды: понятие, виды, законодательная база.
24. Акционерные инвестиционные фонды: характеристика, история возникновения, связь с ЧИФами.
25. Паевой инвестиционный фонд: понятие, классификация, основные особенности.
26. Показатели деятельности инвестиционного фонда.
27. Фондовая биржа: понятие, виды, документы, подлежащие регистрации в ЦБ.
28. Списки ценных бумаг, допущенных к торгам.
29. Листинг.
30. Фондовые индексы: классификация, формулы расчёта.
31. Виды биржевых заявок.
32. Режимы торгов.
33. Фьючерсы.
34. Опционы.
35. Валютный своп и операции РЕПО.
36. Система государственного регулирования рынка ценных бумаг: органы государственного надзора, законодательно-правовая база регулирования.
37. Сущность технического анализа.
38. Виды графиков в техническом анализе
39. Основные инструменты технического анализа
40. Фигуры технического анализа.
41. Осцилляторы.
42. Сущность и особенности фундаментального анализа
43. Уровни фундаментального анализа.
44. Классические инвестиционные критерии.
45. Дополнительные инвестиционные критерии.

#### 7.4. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности

Текущий контроль — текущее тестирование, выполнение командных заданий (вклад в итоговую оценку – 60%).

Форма контроля	Вклад в итоговую оценку
текущее тестирование	40%
командные задания	20%
зачёт (итоговое тестирование)	40%

Итоговый контроль — зачёт (вклад в итоговую оценку – 40%).

Итоговая оценка – выставляется исходя из баллов, полученных в рамках текущего контроля, а также оценки на зачёте.

Преподаватель, реализующий дисциплину (модуль), в зависимости от уровня подготовленности обучающихся может использовать иные формы, методы контроля и оценочные средства, исходя из конкретной ситуации.

### 8. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

#### а) Основная литература:

1. Деньги. Кредит. Банки. Ценные бумаги / Мудрак А.В. М. : ФЛИНТА, 2017. URL <http://www.studentlibrary.ru/book/ISBN9785976513129.html> (ЭБС «Консультант студента»)
2. Рынок ценных бумаг : Учебное пособие для бакалавров / М.М. Газалиев, В.А. Осипов - М. : Дашков и К, 2016. URL: <http://www.studentlibrary.ru/book/ISBN9785394025341.html>
3. Рынок ценных бумаг : Учебник для бакалавров / И.П. Николаева. М. : Дашков и К, 2016. URL: <http://www.studentlibrary.ru/book/ISBN9785394024139.html> (ЭБС «Консультант студента»)
4. Рынок ценных бумаг : Учебник для бакалавров / В.А. Зверев, А.В. Зверева, С.Г. Евсюков, А.В. Макеев. М. : Дашков и К, 2016. URL: <http://www.studentlibrary.ru/book/ISBN9785394023903.html> (ЭБС «Консультант студента»)

#### б) Дополнительная литература:

1. Правовое регулирование деятельности по организации торговли на рынке ценных бумаг : Новации российского законодательства и актуальные проблемы / Шевченко О.М. - М. : Проспект, 2017. URL: <http://www.studentlibrary.ru/book/ISBN9785392130702.html> (ЭБС «Консультант студента»)
2. Лубягина, Д. В. Риск на рынке ценных бумаг (частноправовые аспекты) / Лубягина Д. В. М.: Проспект, 2018. URL : <https://www.studentlibrary.ru/book/ISBN9785392216536.html> (ЭБС «Консультант студента»)
3. Финансовый рынок: учебное пособие / Ширшов Е.В., Петрик Н.И. - М. : Проспект, 2016. URL: <http://www.studentlibrary.ru/book/ISBN9785392211418.html> (ЭБС «Консультант студента»)

#### в) Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимый для освоения дисциплины (модуля)

1. Электронная библиотека «Астраханский государственный университет» собственной генерации на платформе ЭБС «Электронный Читальный зал – БиблиоТех». <https://biblio.asu.edu.ru>
2. Электронно-библиотечная система (ЭБС) ООО «Политехресурс» «Консультант студента». Многопрофильный образовательный ресурс «Консультант студента» является электронной библиотечной системой, предоставляющей доступ через сеть Интернет к учебной литературе и дополнительным материалам, приобретенным на основании прямых договоров с правообладателями. Каталог в настоящее время содержит около 15000 наименований. [www.studentlibrary.ru](http://www.studentlibrary.ru)

### 9. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

В качестве материально-технического обеспечения дисциплины (модуля) могут быть использованы технические и электронные средства обучения и контроля знаний студентов (мультимедийные средства, презентации), использование которых предусмотрено методической

концепцией преподавания, а также перечень аудиторий (компьютерные классы, академические или специально оборудованные аудитории и лаборатории, наличие доски и т.д.).

При необходимости рабочая программа дисциплины (модуля) может быть адаптирована для обеспечения образовательного процесса инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья, в том числе для обучения с применением дистанционных образовательных технологий. Для этого требуется заявление студента (его законного представителя) и заключение психолого-медико-педагогической комиссии (ПМПК).

