

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

_____ Е.О. Вострикова

«06» июня 2024 г.

УТВЕРЖДАЮ

Зав. кафедрой менеджмента
(наименование)

_____ Е.В. Крюкова

«06» июня 2024 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ
РЫНОК ЦЕННЫХ БУМАГ

Составитель

Дрозд О.В., к.э.н., доцент кафедры менеджмента

Согласовано с работодателями:

**Чурсов Д.С., начальник отдела корпоративных
продаж Астраханского филиала АО «СОГАЗ»;
Козлова И.А., заместитель управляющего по
корпоративному блоку ООО «РОО «Аст-
раханский» Филиал №2351 ВТБ (ПАО)»;**

Направление подготовки / специаль-
ность

38.00.00. ЭКОНОМИКА И УПРАВЛЕНИЕ

Направленность (профиль) ОПОП

**Экономика/ Менеджмент/ Управление персо-
налом/Государственное и муниципальное управ-
ление/Бизнес-информатика**

Квалификация (степень)

бакалавр

Форма обучения

Очная

Год приема

2024

Курс

2

Семестр

4

Астрахань – 2025 г.

1. ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

1.1. _____ Целью освоения дисциплины «Рынок ценных бумаг» является:

- получение студентами теоретических знаний и приобретение практических навыков в области принципов функционирования фондового рынка;
- раскрыть основы функционирования и инструменты рынка ценных бумаги;
- показать содержание работы профессиональных участников фондового рынка на рынке ценных бумаг

1.2. Задачи освоения дисциплины «Рынок ценных бумаг»:

- выявление особенностей и принципов функционирования фондового и срочного рынка;
- научить студентов анализировать процессы, происходящие на рынке ценных бумаг в России и за рубежом, знать и понимать инструментарий их регулирования государством и рыночными методами;
- приобретение студентами знаний, необходимых для прогнозирования процессов, происходящих на фондовом и срочном рынке;
- овладение студентами навыками, необходимыми для практической работы на рынке ценных бумаг.

2.1. Учебная дисциплина «Рынок ценных бумаг» относится к элективным дисциплинам, Б1.В.Д.06.02

2.2. Для изучения дисциплины «Рынок ценных бумаг» необходимы следующие знания, умения и навыки, формируемые предшествующими дисциплинами:

– Макроэкономика 1 (2 семестр).

Знания: ключевых понятий в области рынка ценных бумаг, системообразующих нормативных актов, методов оценки стоимости и доходности ценных бумаг.

Умения: оценивать рыночную стоимость и доходность ценных бумаг, а также их инвестиционную привлекательность

Навыки: анализа тенденций развития рынка ценных бумаг, оценки инвестиционной привлекательности различных инструментов

2.3. Перечень последующих учебных дисциплин, для которых необходимы знания, умения и навыки, формируемые данной учебной дисциплиной: работа над аналитической частью выпускной квалификационной работы

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

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

а) профессиональных (ПК):

- **ПК-1** – Способен находить, анализировать и обрабатывать научную информацию в сфере экономики, а также основе описания экономических процессов и явлений строить стандартные теоретические и эконометрические модели, анализировать и содержательно интерпретировать полученные результаты.

Таблица 1. Декомпозиция результатов обучения

Код компетенции	Планируемые результаты освоения дисциплины		
	Знать	Уметь	Владеть
<i>ПК-1 - способность находить, анализировать и обрабатывать научную информацию в сфере экономики, а также основе описания экономических процессов и явлений строить стандартные теоретические и эконометрические модели, анализировать и со-</i>	ПК-1.1.1. - методы расчета социально-экономических показателей на макро- и микроуровне	ПК-1.2.1 - строить стандартные теоретические и эконометрические модели и на основании проведенного исследования сформировать выводы	ПК-1.3.1 - навыками проведения экономического анализа и интерпретации полученных результатов

держательно интерпрети- ровать полученные результаты			
--	--	--	--

4. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

Общая трудоемкость дисциплины в соответствии с учебным планом составляет 3 зачетных единицы (108 часов).

Трудоемкость отдельных видов учебной работы студентов очной и очно-заочной форм обучения приведена в таблице 2.1.

Таблица 2.1.

Трудоемкость отдельных видов учебной работы по формам обучения

Вид учебной и внеучебной работы	для очной формы обучения
Объем дисциплины в зачетных единицах	3
Объем дисциплины в академических часах	108
Контактная работа обучающихся с преподавателем (всего), в том числе (час.):	36
- занятия лекционного типа, в том числе:	18
- практическая подготовка (если предусмотрена)	-
- занятия семинарского типа (семинары, практические, лабораторные), в том числе:	18
- практическая подготовка (если предусмотрена)	-
- консультация (предэкзаменационная)	-
- промежуточная аттестация по дисциплине	-
Самостоятельная работа обучающихся (час.)	72
Форма промежуточной аттестации обучающегося (зачет/экзамен), семестр (ы)	зачет - 4 семестр

Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам) с указанием отведенного на них количества академических часов и видов учебных занятий и самостоятельной работы, для каждой формы обучения представлено в таблице 2.2.

Таблица 2.2. Структура и содержание дисциплины (модуля)

для очной формы обучения

Раздел, тема дисциплины (модуля)	Контактная работа, час.							СР, час.	Итого часов	Форма текущего контроля успеваемости, и, форма промежуточ ной аттестации [по семестрам]
	Л		ПЗ		ЛР		КР / КП			
	Л	в т.ч. ПП	ПЗ	в т.ч. ПП	ЛР	в т.ч. ПП				
Тема 1. Рынок ценных бумаг как альтернативный источник финансирования экономики. Понятие ценной бумаги.	2		2					10	14	Учебная дискуссия
Тема 2. Финансовые инструменты на рынке ценных бумаг	4		4					10	18	Учебная дискуссия
Тема 3 Рынок ценных бумаг и	2		2					10	14	Учебная

его структура (западная модель).										дискуссия, решение ситуаций/задач
Тема 4. Вторичный биржевой рынок (фондовая биржа)	2		2					10	14	Учебная дискуссия, представление презентаций по индивидуальному заданию

Раздел, тема дисциплины (модуля)	Контактная работа, час.							СР, час.	Итого часов	Форма текущего контроля успеваемост и, форма промежуточ ной аттестации [по семестрам]
	Л		ПЗ		ЛР		КР / КП			
	Л	в т.ч. ПП	ПЗ	в т.ч. ПП	ЛР	в т.ч. ПП				
Тема 5. Брокерские компании (организации, функции, механизм операций).	2		2					12	16	Учебная дискуссия,
Тема 6. Эмиссия ценных бумаг. Депозитарно-регистрационный механизм РЦБ.	2		2					12	16	Учебная дискуссия
Тема 7. Рынок ценных бумаг Российской Федерации.	4		4					8	16	Учебная дискуссия, представление презентаций по индивидуальному заданию
Консультации										
Контроль промежуточной аттестации										зачет
ИТОГО за семестр:	18		18					72	108	
Итого за весь период	18		18					72	108	

Примечание: Л – лекция; ПЗ – практическое занятие, семинар; ЛР – лабораторная работа; ПП – практическая подготовка; КР / КП – курсовая работа / курсовой проект; СР – самостоятельная работа

Таблица 3.

**Матрица соотнесения тем/разделов
учебной дисциплины/модуля и формируемых в них компетенций**

Темы, разделы дисциплины	Кол-во часов	Компетенции	
		ПК-1	общее количество компетенций
Тема 1. Рынок ценных бумаг как альтернативный источник финансирования экономики. Понятие ценной бумаги.	14	+	1
Тема 2. Финансовые инструменты на рынке ценных бумаг	18	+	1
Тема 3 Рынок ценных бумаг и его структура (западная модель).	14	+	1
Тема 4. Вторичный биржевой рынок (фондовая биржа)	14	+	1
Тема 5. Брокерские компании (организации, функции, механизм операций).	16	+	1
Тема 6. Эмиссия ценных бумаг. Депозитарно-регистрационный механизм РЦБ..	16	+	1
Тема 7. Рынок ценных бумаг Российской Федерации.	16	+	1

Итого	108		
-------	-----	--	--

Краткое содержание каждой темы дисциплины «Рынок ценных бумаг»

Тема 1. Рынок ценных бумаг как альтернативный источник финансирования экономики. Понятие ценной бумаги.

- Альтернативные источники финансирования экономики
- История появления ценных бумаг.
- Классические виды ценных бумаг и их характеристика.
- Производные ценные бумаги и их характеристика (варранты, опционы, фьючерсы и приватизационные чеки).

Тема 2. Финансовые инструменты на рынке ценных бумаг

- Разновидности финансовых инструментов: вексель.
- Депозитные, сберегательные и инвестиционные сертификаты.
- Международные ценные бумаги (евроноты, еврооблигации, евроакции).

Тема 3 Рынок ценных бумаг и его структура (западная модель).

- Первичный рынок ценных бумаг и его характеристика.
- Методы размещения ценных бумаг.
- Участники первичного внебиржевого рынка ценных бумаг.

Тема 4. Вторичный биржевой рынок (фондовая биржа)

- Организационная структура и функции фондовой биржи.
- Профессиональные участники биржи.
- Основные операции и сделки на бирже.
- Биржевая информация.
- Этика на фондовой бирже, биржевые крахи и потрясения.
- «Уличный» рынок ценных бумаг и характеристика его деятельности.
- Участники вторичного рынка.

Тема 5. Брокерские компании (организации, функции, механизм операций).

- Торговая регистрация, сопоставление и расчётный процесс.
- Механизм принятия решений на рынке ценных бумаг.

Тема 6. Эмиссия ценных бумаг. Депозитарно-регистрационный механизм РЦБ.

- Система государственного регулирования РЦБ.
- Инвестиционная деятельность кредитно-финансовых институтов на РЦБ (западная и российская модели).

Тема 7. Рынок ценных бумаг Российской Федерации. История и необходимость создания рынка.

- Виды ценных бумаг и финансовых инструментов.
- Структура РЦБ и его основные тенденции развития.
- Участники рынка.
- Основные операции на рынке.

- Государственное регулирование РЦБ в России.
- Влияние азиатского кризиса и дефолта на российский рынок ценных бумаг.

5. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ПО ПРЕПОДАВАНИЮ И ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

5.1. Указания для преподавателей по организации и проведению учебных занятий по дисциплине (модулю).

Лекционный материал по дисциплине «Рынок ценных бумаг» размещается преподавателем заблаговременно на портале «Электронное образование» (для самостоятельного изучения студентами). Непосредственно в аудитории, во время семинарских занятий, в процессе проведения учебной дискуссии, студенты демонстрируют глубину восприятия и понимания изученного материала; отдельные сложные моменты преподаватель дополнительно объясняет на конкретных примерах функционирования/развития хозяйствующих субъектов. Также, на семинарских занятиях решаются практические задачи по изучаемой теме; разбираются ситуации, задания, направленные на закрепление знаний по компетенциям, установленным в данной дисциплине, в соответствии с ОПОП.

5.2. Указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля)

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 (презентаций лекций), профессиональной литературы, периодических изданий;
- выполнение командных/индивидуальных заданий/

Таким образом, самостоятельная работа студентов проводится в форме изучения отдельных теоретических вопросов по предлагаемой литературе, 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.

Таблица 4.
Содержание самостоятельной работы обучающихся

Номер радела (темы)	Темы/вопросы, выносимые на самостоятельное изучение	Кол- во часов	Формы работы
1.	Тема 1. Рынок ценных бумаг как альтернативный источник финансирования экономики. Понятие ценной бумаги.	10	<i>чтение литературы, подготовка к учебной дискуссии</i>
2.	Тема 2. Финансовые инструменты на рынке ценных бумаг	10	<i>чтение литературы, подготовка к учебной дискуссии</i>
3.	Тема 3 Рынок ценных бумаг и его структура (западная модель).	10	<i>чтение литературы. Подготовка презентаций, индивидуальных заданий</i>
4.	Тема 4. Вторичный биржевой рынок (фондовая биржа)	10	<i>чтение литературы, подготовка к учебной дискуссии</i>

5.	Тема 5. Брокерские компании (организации, функции, механизм операций).	12	<i>чтение литературы. Подготовка презентаций, индивидуальных заданий</i>
6.	Тема 6. Эмиссия ценных бумаг. Депозитарно-регистрационный механизм РЦБ..	12	<i>чтение литературы, подготовка к учебной дискуссии</i>
7	Тема 7. Рынок ценных бумаг Российской Федерации.	8	<i>чтение литературы, подготовка к учебной дискуссии</i>

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

В рамках самостоятельной работы студенты выполняют индивидуальные/групповые творческие задания. Данные задания предполагают работу с прикладными данными из базы Всемирного банка, самостоятельный анализ конкретных деловых ситуаций. Результатом данной работы является электронная презентация (файл), подготовленная исполнителем в формате ppt/prptx или pdf. Данная презентация содержит как исходные данные, так и проведённый анализ и сформулированные выводы.

Выполненное задание представляется преподавателю через систему moodle.asu.edu.ru в установленные сроки.

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 (семинары, практические занятия и т.д.); так и инновационные технологии, активные и интерактивные методы (разбор практических ситуаций, командные задания 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 семинарских занятий, при самостоятельной работе студентов. В рамках учебного курса предусмотрены следующие формы:

- учебная дискуссия;
- выполнение индивидуальных заданий, включающий подготовку презентаций по изучаемому вопросу (эссе);
- разбор деловых ситуаций.

Таблица 5 – Образовательные технологии, используемые при реализации учебных занятий

Раздел, тема дисциплины (модуля)	Форма учебного занятия		
	Лекция	Практическое занятие, семинар	Лабораторная работа
Тема 1. Рынок ценных бумаг как альтернативный источник финансирования экономики. Понятие ценной бумаги.	<i>Обзорная лекция</i>	Учебная дискуссия	<i>Не предусмотрено</i>
Тема 2. Финансовые инструменты на рынке ценных бумаг	<i>Лекция-диалог</i>	Учебная дискуссия	<i>Не предусмотрено</i>

Тема 3 Рынок ценных бумаг и его структура (западная модель).	Обзорная лекция	Учебная дискуссия, решение ситуаций/задач	Не предусмотрено
Тема 4. Вторичный биржевой рынок (фондовая биржа)	Обзорная лекция	Учебная дискуссия, представление презентаций по индивидуальному заданию	Не предусмотрено
Тема 5. Брокерские компании (организации, функции, механизм операций).	Обзорная лекция	Учебная дискуссия	Не предусмотрено
Тема 6. Эмиссия ценных бумаг. Депозитарно-регистрационный механизм РЦБ.	Обзорная лекция	Учебная дискуссия	Не предусмотрено
Тема 7. Рынок ценных бумаг Российской Федерации.	Обзорная лекция	Учебная дискуссия, представление презентаций по индивидуальному заданию	Не предусмотрено

Название образовательной технологии	Темы, разделы дисциплины	Краткое описание применяемой технологии
Учебная дискуссия	1-7	Цель – вовлечение слушателей в активное обсуждение проблемы, овладение навыками применения теоретических знаний для анализа действительности. Форма проведения – дискуссия (коллективное обсуждение теоретических вопросов). Методика организации: – Определение цели и содержания обсуждаемой проблемы, прогноз итогов. – Определение узловых вопросов, по которым будет организована дискуссия (случайные, второстепенные вопросы на обсуждение не выносятся). – Предварительное ознакомление студенческого коллектива с основными положениями обсуждаемой темы. Методика проведения: – Ознакомление слушателей с проблемой. – Вопросы слушателям предъявляются последовательно в соответствии с планом. – Организация обсуждения различных точек зрения по существу рассматриваемой проблемы. – Заключение по итогам обсуждения. В заключительном слове ведущий отмечает активность или пассивность аудитории, оценивает ответы слушателей, при необходимости аргументировано опровергает неправильные суждения, дополняет неполные ответы, делает общий вывод по результатам обсуждения, благодарит слушателей за участие в обсуждении
Творческое задание/эссе	3,4,7	Цель – раскрытие творческого и аналитического потенциала студентов. Форма проведения – подготовка письменных работ с элементами самостоятельных рассуждений по актуальным темам развития мировой экономики и международных отношений/ подготовка презентации по изученной и изложенной в эссе теме/вопросу Методика организации и проведения – письменная работа, содержащая рассуждения студента по заявленной теме. Для обоснования выводов автор может приводить в работе статистические материалы (данные, таблицы, графики). Структура эссе состоит из введения, основной части, заключе-

Название образовательной технологии	Темы, разделы дисциплины	Краткое описание применяемой технологии
		ния. Эссе может быть дополнено списком литературы. В работе не выделяются главы, вопросы или параграфы. Объем работы 2-5 страниц текста формата А4 (не считая титульного листа и списка литературы). Шрифт – Times New Roman, размер шрифта – 12, интервал – 1,15. Тему для эссе студент может формулировать самостоятельно, согласовывая ее с преподавателем, ведущую дисциплину.

Используемые образовательные технологии, развивают у обучающихся навыки командной работы, межличностных коммуникаций, принятия решений, лидерские качества.

6.2. Информационные технологии

Дисциплина «Рынок ценных бумаг» ориентирована на широкое использование информационных технологий, 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 источников 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.);
- использование интегрированных образовательных сред, где главной составляющей являются не только применяемые технологии, но и содержательная часть, т.е. информационные ресурсы (доступ к мировым информационным ресурсам, на базе которых строится учебный процесс);
- использование виртуальной обучающей среды (или системы управления обучением LMS Moodle) или иных информационных систем, сервисов и мессенджеров)

6.3. Программное обеспечение, современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы

6.3.1. 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
Notepad++	Текстовый редактор
OpenOffice	Пакет офисных программ
Opera	Браузер

Наименование программного обеспечения	Назначение
Paint .NET	Растровый графический редактор
Scilab	Пакет прикладных математических программ
Microsoft Security Assessment Tool. Режим доступа: http://www.microsoft.com/ru-ru/download/detail-s.aspx?id=12273 (Free) Windows Security Risk Management Guide Tools and Templates. Режим доступа: http://www.microsoft.com/en-us/download/details.aspx?id=6232 (Free)	Программы для информационной безопасности
MathCad 14	Система компьютерной алгебры из класса систем автоматизированного проектирования, ориентированная на подготовку интерактивных документов с вычислениями и визуальным сопровождением
1С: Предприятие 8	Система автоматизации деятельности на предприятии
KOMPAS-3D V13	Создание трёхмерных ассоциативных моделей отдельных элементов и сборных конструкций из них
Blender	Средство создания трёхмерной компьютерной графики
PyCharm EDU	Среда разработки
R	Программная среда вычислений
VirtualBox	Программный продукт виртуализации операционных систем
VLC Player	Медиапроигрыватель
Microsoft Visual Studio	Среда разработки
Cisco Packet Tracer	Инструмент моделирования компьютерных сетей
CodeBlocks	Кроссплатформенная среда разработки
Eclipse	Среда разработки
Lazarus	Среда разработки
PascalABC.NET	Среда разработки
VMware (Player)	Программный продукт виртуализации операционных систем
Far Manager	Файловый менеджер
Sofa Stats	Программное обеспечение для статистики, анализа и отчётности
Maple 18	Система компьютерной алгебры
WinDjView	Программа для просмотра файлов в формате DJV и DjVu
MATLAB R2014a	Пакет прикладных программ для решения задач технических вычислений
Oracle SQL Developer	Среда разработки
VISSIM 6	Программа имитационного моделирования дорожного движения
VISUM 14	Система моделирования транспортных потоков
IBM SPSS Statistics 21	Программа для статистической обработки данных
ObjectLand	Геоинформационная система
КРЕДО ТОПОГРАФ	Геоинформационная система
Полигон Про	Программа для кадастровых работ

6.3.2. Современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы

Наименование современных профессиональных баз данных, информационных справочных систем
Универсальная справочно-информационная полнотекстовая база данных периодических изданий ООО «ИВИС» http://dlib.eastview.com Имя пользователя: AstrGU Пароль: AstrGU
Электронные версии периодических изданий, размещённые на сайте информационных ресурсов www.polpred.com
Электронный каталог Научной библиотеки АГУ на базе MARK SQL НПО «Информ-систем» https://library.asu.edu.ru/catalog/
Электронный каталог «Научные журналы АГУ» https://journal.asu.edu.ru/
Корпоративный проект Ассоциации региональных библиотечных консорциумов (АРБИ-КОН) «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
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

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 6.

Соответствие изучаемых разделов, результатов обучения и оценочных средств

№ п/п	Контролируемые разделы дисциплины (модуля)	Код контролируемой компетенции (компетенций)	Наименование оценочного средства
1.	Тема 1. Рынок ценных бумаг как альтернативный источник финансирования экономики. Понятие ценной бумаги.	ПК-1	Учебная дискуссия, экзамен

2.	Тема 2. Финансовые инструменты на рынке ценных бумаг	ПК-1	Учебная дискуссия, экзамен
3.	Тема 3 Рынок ценных бумаг и его структура (западная модель).	ПК-1	Учебная дискуссия, решение ситуаций/задач, экзамен
4.	Тема 4. Вторичный биржевой рынок (фондовая биржа)	ПК-1	Учебная дискуссия, представление презентаций по инд. заданию, экзамен
5.	Тема 5. Брокерские компании (организации, функции, механизм операций).	ПК-1	Учебная дискуссия, экзамен
6.	Тема 6. Эмиссия ценных бумаг. Депозитарно-регистрационный механизм РЦБ..	ПК-1	Учебная дискуссия, экзамен
7	Тема 7. Рынок ценных бумаг Российской Федерации.	ПК-1	Учебная дискуссия, представление презентаций по инд. заданию, экзамен

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

Таблица 7 – Показатели оценивания результатов обучения в виде знаний

5 «отлично»	-студент активно участвует в учебной дискуссии, умеет оценивать факты, самостоятельно рассуждает, отличается способностью обосновать выводы и разъяснять их в логической последовательности; -студент способен системно и аналитически представить ответы на основной и дополнительные вопросы; -демонстрирует навыки творческого, самостоятельного мышления.
4 «хорошо»	-студент активно участвует в учебной дискуссии, умеет оценивать факты, самостоятельно рассуждает, отличается способностью обосновать выводы и разъяснять их в логической последовательности, но допускает отдельные неточности; -студент способен представить ответ на основной вопрос и дополнительные вопросы.
3 «удовлетворительно»	-студент не проявляет активности в дискуссии, не может теоретически обосновать некоторые выводы, в рассуждениях допускаются ошибки; -студент испытывает затруднения при ответе на вопросы.
2 «неудовлетворительно»	-студент не участвует в дискуссии либо имеет лишь частичное представление о теме, в рассуждениях допускаются серьезные ошибки; -студент даёт неправильные ответы на вопросы преподавателя; -демонстрирует отсутствие теоретического мышления, понимания сущности рынка ценных бумаг, ее структуры и функций, методах управления портфелем ценных бумаг.

Показатели оценивания результатов обучения в виде умений и владений

Для оценочных средств используются следующие критерии оценки:

Таблица 8.1. Критерии оценивания учебной дискуссии

5 «отлично»	-студент активно участвует в учебной дискуссии, умеет оценивать факты, самостоятельно рассуждает, отличается способностью обосновать выводы и разъяснять их в логической последовательности; -студент способен системно и аналитически представить ответы на основной и дополнительные вопросы; -демонстрирует навыки творческого, самостоятельного мышления.
4 «хорошо»	-студент активно участвует в учебной дискуссии, умеет оценивать факты, самостоятельно рассуждает, отличается способностью обосновать выводы и разъяснять их в логической последовательности, но допускает отдельные неточности; -студент способен представить ответ на основной вопрос и дополнительные вопросы.
3	-студент не проявляет активности в дискуссии, не может теоретически обосновать некоторые вы-

«удовлетворительно»	воды, в рассуждениях допускаются ошибки; -студент испытывает затруднения при ответе на вопросы.
2 «неудовлетворительно»	-студент не участвует в дискуссии либо имеет лишь частичное представление о теме, в рассуждениях допускаются серьёзные ошибки; -студент даёт неправильные ответы на вопросы преподавателя; -демонстрирует отсутствие теоретического мышления, понимания сущности рынка ценных бумаг, ее структуры и функций, методах управления портфелем ценных бумаг.

Таблица 8.2. Критерии оценивания подготовки индивидуальных 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 8.3. Критерии оценивания разбора деловых ситуаций

5 «отлично»	-студент активно участвует в обсуждении деловой ситуации; -умеет оценивать факты, самостоятельно рассуждает, отличается способностью обосновать выводы и разъяснять их в логической последовательности; -не допускает ошибок и неточностей, все выводы сформулированы верно.
4 «хорошо»	-студент активно участвует в обсуждении деловой ситуации; -умеет оценивать факты, самостоятельно рассуждает, отличается способностью обосновать выводы и разъяснять их в логической последовательности, но допускает отдельные неточности.
3 «удовлетворительно»	-студент участвует, но не проявляет активности в обсуждении деловой ситуации; -не может теоретически обосновать некоторые выводы, в рассуждениях допускаются ошибки.
2 «неудовлетворительно»	-студент не участвует в обсуждении деловой ситуации либо имеет лишь частичное представление о теме, в рассуждениях допускаются серьёзные ошибки.

Таблица 8.4. Критерии оценивания зачета

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.

7.3. Контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности

Тема 1. Рынок ценных бумаг как альтернативный источник финансирования экономики. Понятие ценной бумаги.

Вопросы для обсуждения, учебной дискуссии:

- Первые акционерные общества: история появления, уникальность, преимущества.
- Акция, виды, доходность.
- Простые и привилегированные акции: сравнительная характеристика.
- Акционерные общества на рынке ценных бумаг.
- Структура управления акционерным обществом

Тема 2. Финансовые инструменты на рынке ценных бумаг**Вопросы для обсуждения, учебной дискуссии:**

- Взаимосвязь динамики цен и доходности акций с доходностью финансовых инструментов в других секторах финансового рынка.
- Ценные бумаги, содержащие обязательственные права, например, складские свидетельства.
- Ценные бумаги, содержащие право на денежную выплату – облигации и др.
- Ценные бумаги, позволяющие управлять имуществом эмитента – акции.

Тема 3. Рынок ценных бумаг и его структура (западная модель).**Вопросы для обсуждения, учебной дискуссии:**

- Общерыночные функции РЦБ.
- Специфические функции РЦБ.
- Уличный рынок ценных бумаг: история возникновения.
- Американская и европейская модели РЦБ.
- Фондовые биржи.

Задание:

- Определите текущую доходность облигации, купленной за 75% к номиналу, если номинальная стоимость облигации составляет 200 рублей. Срок обращения 3 года. Ежеквартальный купон составляет 5%.

Приведите историю возникновения терминов «облигация», «купон». Чем обеспечена доходность облигации?

Тема 4. Вторичный биржевой рынок (фондовая биржа).**Вопросы для обсуждения, учебной дискуссии:**

- Организованный и неорганизованный рынки ценных бумаг.
- Участники вторичного рынка ценных бумаг.
- Основные операции организованного вторичного рынка ценных бумаг.
- Обращение ценных бумаг на вторичном рынке.
- Доходность корпоративных облигаций.

Тема 5. Брокерские компании (организации, функции, механизм операций).**Вопросы для обсуждения, учебной дискуссии:**

- Биржевое посредничество и биржевые сделки.

- Информационное и консультационное обслуживание клиентов на фондовой бирже.
- Представительство интересов клиентов путем совершения биржевых операций.
- Организационная структура брокерской компании.
- Этапы взаимодействия брокера с клиентом.
- Источники доходов брокерских организаций.

Задание 1:

С помощью сайта 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 (объем размещения, купонная ставка, график погашения и т.д.)
- цели размещения и предполагаемые источники погашения.

Задание 2:

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
- Паявые инвестиционные фонды
- Негосударственные пенсионные фонды

Тема 6. Эмиссия ценных бумаг. Депозитарно-регистрационный механизм РЦБ.

Вопросы для обсуждения, учебной дискуссии:

- Цели эмиссии у коммерческих структур
- Государственная регистрация выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг.
- Содержание проспекта эмиссии.
- Цели эмиссии государственных ценных бумаг.
- Регистраторы и держатели реестров. Операции регистраторов.

Тема 7. Рынок ценных бумаг Российской Федерации.

Вопросы для обсуждения, учебной дискуссии:

- Регулирование деятельности фондовых бирж в Российской Федерации.
- Бумаги, допускаемые к обращению на отечественном фондовом рынке.
- Рынок государственных ценных бумаг.
- Привлекательность отечественного рынка ценных бумаг.
- Капитализация российских бирж.

Вопросы к зачету:

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, 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. *Фондовые индексы: классификация, формулы расчёта.*
30. *Виды биржевых заявок.*
31. *Режимы торгов.*
32. *Фьючерсы.*
33. *Опционы.*
34. *Валютный своп и операции РЕПО.*
35. *Система государственного регулирования рынка ценных бумаг: органы государственного надзора, законодательно-правовая база регулирования.*

Перечень вопросов и заданий, выносимых на зачет

Таблица 9 – Примеры оценочных средств с ключами правильных ответов

№ п/п	Тип задания	Формулировка задания	Правильный ответ	Время выполнения (в минутах)
ПК-1 - способность находить, анализировать и обрабатывать научную информацию в сфере экономики, а также основе описания экономических процессов и явлений строить стандартные теоретические и эконометрические модели, анализировать и				

№ п/ п	Тип задания	Формулировка задания	Правильный ответ	Время выполнения (в минутах)
содержательно интерпретировать полученные результаты				
1.	Задание закрытого типа	1. Товары полностью или частично продаваемые через биржи относятся к: А) биржевым; Б) ярмарочным; В) оптовым; Г) розничным; Д) небиржевым..	А)	1 мин.
2.		2. Цена, характеризующая выражение стоимости чего-либо, поставляемого в будущем, называется: А) форвардной; Б) фьючерсной; В) перспективной; Г) прогнозной; Д) стандартной.	А)	1 мин.
3.		3. Как называется торговое соглашение, согласно которому продавец поставляет конкретную продукцию покупателю к определенному сроку в будущем? А) фьючерсный контракт; Б) форвардный контракт; В) опционный контракт; Г) торговый контракт; Д) реальный контракт.	Б)	1 мин.
4.		4. Цена продажи акции при первичном размещении... А) дисконтная; Б) эмиссионная; В) номинальная; Г) рыночная.	Б)	1 мин.
5.		5. Именная цен-		

№ п/п	Тип задания	Формулировка задания	Правильный ответ	Время выполнения (в минутах)
		ная бумага, подтверждающая право её владельца на долю в имуществе фонда - это... А) акция; Б) облигация; В) инвестиционный пай; Г) опцион эмитента.	В)	1 мин.
6.	Задание открытого типа	1. Почему роль всеобщего эквивалента стали выполнять благородные металлы?	Редкоземельные ресурсы	5 мин.
7.		2. Раскройте содержание кредитного договора	Договор предоставления займа физическому/юридическому лицу	10 мин.
8.		3. В чем заключаются принципиальные отличия банковского кредита от коммерческого	Коммерческий – предоставление отсрочки организации-партнеру	10 мин.
9.		4. Какие формы безналичных расчетов определены законодательством? Охарактеризуйте каждый из них	Расчеты между контрагентами в виде перевода финансовых средств на счет контрагента,	10 мин.
10.		5. Какие функции выполняют деньги и в чем их особенности?	Накопления, сбережения, средство обмена	5 мин.
11.	Комбинированный вопрос	Саморегулируемые организации на фондовом рынке создают, дайте определение выбранной категории Варианты ответа: А) Эмитенты Б) Инвесторы В) Профессио-	В) Профессиональный участник рынка ценных бумаг – юридическое лицо или частный предприниматель, прошедшие определенный отбор и регистрацию в соответствующей государственной структуре или саморегулируемой организации, которая занимается определенным видом деятельности на основании лицензии.	3-5 мин.

№ п/ п	Тип задания	Формулировка задания	Правильный ответ	Время выполнения (в минутах)
		нальные участники РЦБ		

7.4. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности при изучении дисциплины «Рынок ценных бумаг»

Таблица 10. Технологическая карта рейтинговых баллов по дисциплине (модулю)

№ п/п	Контролируемые мероприятия	Количество мероприятий / баллы	Максимальное количество баллов	Срок представления
Основной блок				
1.	<i>Ответ на занятии</i>		10	-
2.	<i>Выполнение практического задания</i>		20	-
3.	<i>Активное участие в обсуждении изученного материала</i>		10	-
Всего			40	-
Блок бонусов				
4.	<i>Посещение занятий</i>		4	-
5.	<i>Своевременное выполнение всех заданий</i>		6	в соотв.с установленными сроками
Всего			10	-
Дополнительный блок**				
6.	<i>зачет</i>		50	-
Всего			50	-
ИТОГО			100	-

Таблица 11. Система штрафов (для одного занятия)

	Балл
<i>Опоздание на занятие</i>	2
<i>Нарушение учебной дисциплины</i>	2
<i>Неготовность к занятию</i>	4
<i>Пропуск занятия без уважительной причины</i>	2
всего	10

Таблица 12. Шкала перевода рейтинговых баллов в итоговую оценку за семестр по дисциплине Рынок ценных бумаг (зачет)

Сумма баллов	Оценка по 4-балльной шкале
90–100	5 (отлично)

Сумма баллов	Оценка по 4-балльной шкале	
85–89	4 (хорошо)	
75–84		
70–74		
65–69	3 (удовлетворительно)	
60–64		
Ниже 60	2 (неудовлетворительно)	

При реализации дисциплины (модуля) в зависимости от уровня подготовленности обучающихся могут быть использованы иные формы, методы контроля и оценочные средства, исходя из конкретной ситуации.

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

8.1. Основная литература:

1. Кузнецов, Б. Т. Рынок ценных бумаг : учебное пособие для студентов вузов, обучающихся по специальности «Финансы и кредит» / Б. Т. Кузнецов. — Москва : ЮНИТИ-ДАНА, 2023. — 288 с. — ISBN 978-5-238-01945-1. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/141505.html>
2. Николаева И.П. Рынок ценных бумаг : учебник для бакалавров / Николаева И.П.. — Москва : Дашков и К, 2024. — 254 с. — ISBN 978-5-394-05649-9. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/144186.html>

8.2. Дополнительная литература:

1. Кондраткова В.С. Рынок ценных бумаг и фондовая биржа : практикум / Кондраткова В.С.. — Липецк : Липецкий государственный технический университет, ЭБС АСВ, 2023. — 43 с. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/130969.html>
2. Инвестиции : учебное пособие / Колл. авторов; Под ред. В. Е. Афониной. - Москва : Аспект Пресс, 2022. - 408 с. - ISBN 978-5-7567-1194-3. - Текст : электронный // ЭБС "Консультант студента" : [сайт]. - URL : <https://www.studentlibrary.ru/book/ISBN9785756711943.html>

8.3. Интернет-ресурсы, необходимые для освоения дисциплины (модуля)

Наименование ЭБС
Цифровой образовательный ресурс IPRsmart: - ЭОР № 1 – программа для ЭВМ «Автоматизированная система управления цифровой библиотекой IPRsmart»; - ЭОР № 2 – электронно-образовательный ресурс для иностранных студентов «РУССКИЙ КАК ИНОСТРАННЫЙ» www.iprbookshop.ru
Электронно-библиотечная система BOOK.ru https://book.ru
Электронная библиотека «Астраханский государственный университет» собственной генерации на платформе ЭБС «Электронный Читальный зал – Библио-Тех» https://biblio.asu.edu.ru <i>Учётная запись образовательного портала АГУ</i>
Электронно-библиотечная система (ЭБС) ООО «Политехресурс» «Консультант студента» Многопрофильный образовательный ресурс «Консультант студента» является электронной библиотечной системой, предоставляющей доступ через Интернет к учебной литературе и дополнительным материалам, приобретённым на основании прямых договоров с правообладателями. Каталог содержит более 15 000 наименований изданий. www.studentlibrary.ru <i>Регистрация с компьютеров АГУ</i>
Электронно-библиотечная система (ЭБС) ООО «Политехресурс» «Консультант студента» Для кафедры восточных языков факультета иностранных языков. Многопрофильный образовательный ресурс «Консультант студента» является электронной библиотечной системой, предоставляющей доступ через Интернет к учебной литературе и дополнительным материалам, приобретённым на основании прямых договоров с правообладателями по направлению «Восточные языки» www.studentlibrary.ru <i>Регистрация с компьютеров АГУ</i>
Сайт Финансовая культура https://fincult.info
Официальный сайт Банка России https://www.cbr.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, фрагменты фильмов), а также перечень аудиторий (компьютерные классы, наличие доски, в том числе интерактивной). Для проведения лекционных занятий требуется мультимедийный класс с проектором, наличие доступного для студента выхода в Интернет, для практических занятий возможно использование компьютерного класса.

Рабочая программа дисциплины (модуля) при необходимости может быть адаптирована для обучения (в том числе с применением дистанционных образовательных технологий) лиц с ограниченными возможностями здоровья, инвалидов. Для этого требуется заявление

обучающихся, являющихся лицами с ограниченными возможностями здоровья, инвалидами, или их законных представителей и рекомендации психолого-медико-педагогической комиссии. Для инвалидов содержание рабочей программы дисциплины (модуля) может определяться также в соответствии с индивидуальной программой реабилитации инвалида (при наличии).