

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Тольяттинский государственный университет»

Б1.В.ДВ.04.02
(индекс дисциплины)

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Анализ рынка ценных бумаг
(наименование дисциплины)

по направлению подготовки (специальности)
38.03.01 Экономика

направленность (профиль)/специализация
Финансовый менеджмент

Форма обучения: очно-заочная

Год набора: 2022

Общая трудоемкость: 4 ЗЕ

Распределение часов дисциплины по семестрам

Семестр	7	Итого
Форма контроля	зачет	
Вид занятий		
Лекции	4	4
Лабораторные		
Практические	6	6
Руководство: курсовые работы (проекты) / РГР		
Промежуточная аттестация	0,25	0,25
Контактная работа	10,25	10,25
Самостоятельная работа	133,75	133,75
Контроль		
Итого	144	144

Рабочую программу составил(и):
старший преподаватель института финансов, экономики и управления Быкова Н.Н.

(должность, ученое звание, степень, Фамилия И.О.)

(должность, ученое звание, степень, Фамилия И.О.)

Рецензирование рабочей программы дисциплины:

☒

Отсутствует

☐

Рецензент

(должность, ученое звание, степень, Фамилия И.О.)

Рабочая программа дисциплины составлена на основании ФГОС ВО и учебного плана направления подготовки (специальности) 38.03.01 Экономика

Срок действия рабочей программы дисциплины до «31» августа 2027 г.

УТВЕРЖДЕНО

На заседании института финансов, экономики и управления (протокол заседания № 1 от 26.08.2021).

1. Цель освоения дисциплины

Цель освоения дисциплины – освоение студентами основных теоретических положений и практических навыков в области рынка ценных бумаг.

2. Место дисциплины в структуре ОПОП ВО

Дисциплины и практики, на освоении которых базируется данная дисциплина: «Экономика», «Инвестиционное моделирование», «Управление капиталом», «Биржевая деятельность», Управление инвестициями и др.

Дисциплины и практики, для которых освоение данной дисциплины необходимо как предшествующее: «Ценные бумаги и производные финансовые инструменты», «Экономико-правовое сопровождение бизнеса», «Управление бизнес-процессами», «Оценка стоимости активов», «Финансовая политика», «Производственная практика (преддипломная практика)» и др.

3. Планируемые результаты обучения

Формируемые и контролируемые компетенции (код и наименование)	Индикаторы достижения компетенций (код и наименование)	Планируемые результаты обучения
ПК-12 Способен организовать сбор, обработку и анализ информации, в том числе с применением социологических, маркетинговых исследований	ПК-12.2 Способность организовать сбор, обработку и анализ информации по фондовому рынку	Знать: – методы и инструменты сбора, обработки и анализа информации по фондовому рынку
		Уметь: – применять методы и инструменты сбора, обработки и анализа информации по фондовому рынку
		Владеть: – навыками применения методов и инструментов сбора, обработки и анализа информации по фондовому рынку
ПК-13 Способен мониторить информационные источники финансовой информации	ПК-13.5 Способность составлять отчетность по результатам финансового моделирования по фондовому рынку на основе мониторинга информационных источников финансовой информации	Знать: – методы и инструменты составления отчетности по результатам финансового моделирования по фондовому рынку
		Уметь: – применять методы и инструменты составления отчетности по результатам финансового моделирования по фондовому рынку
		Владеть: – навыками применения

Формируемые и контролируемые компетенции (код и наименование)	Индикаторы достижения компетенций (код и наименование)	Планируемые результаты обучения
		методов и инструментов составления отчетности по результатам финансового моделирования по фондовому рынку
ПК-15 Способен организовать и поддерживать постоянные контакты с рейтинговыми агентствами, аналитиками, инвестиционными организациями, консалтинговыми организациями, аудиторскими организациями, оценочными фирмами, государственными и муниципальными органами управления, общественными организациями, средствами массовой информации, информационными, рекламными агентствами	ПК-15.4 Способность организовать и поддерживать постоянные контакты с партнерами в области фондового рынка	Знать: – методы и инструменты организации и поддержки постоянных контактов с партнерами в области фондового рынка
		Уметь: – применять методы и инструменты организации и поддержки постоянных контактов с партнерами в области фондового рынка
		Владеть: – навыками применения методов и инструментов организации и поддержки постоянных контактов с партнерами в области фондового рынка

4. Структура и содержание дисциплины

Модуль (раздел)	Вид учебной работы	Наименование тем занятий (учебной работы)	Семестр	Объем, ч.	Баллы	Интерактив, ч.	Формы текущего контроля (наименование оценочного средства)
1	Лек, Пр	1. Фундаментальные понятия рынка ценных бумаг	7	2	6	–	Промежуточный тест по теме 1 Вопросы для учебника по теме 1
2	Лек, Пр	2. Регулирование рынка ценных бумаг	7	1	6	–	Промежуточный тест по теме 2 Вопросы для учебника по теме 2
3	Лек, Пр	3. Ценные бумаги: сущность, классификация и виды	7	2	17	–	Промежуточный тест 3 Вопросы для учебника по теме 3 Задание 1 Задание 2 Задание 3
4	Лек, Пр	4. Эмитенты и инвесторы на рынке ценных бумаг	7	2	10	–	Промежуточный тест 4 Вопросы для учебника по теме 4 Задание 4
5	Лек, Пр	5. Профессиональные участники рынка ценных бумаг	7	1	6	–	Промежуточный тест 5 Вопросы для учебника по теме 5
6	Лек, Пр	6. Основные принципы брокерской деятельности	7	1	6	–	Промежуточный тест 6 Вопросы для учебника по теме 6
7	Лек, Пр	7. Биржа как классический институт рыночной экономики	7	1	6	–	Промежуточный тест 7 Вопросы для учебника по теме 7

Модуль (раздел)	Вид учебной работы	Наименование тем занятий (учебной работы)	Семестр	Объем, ч.	Баллы	Интерактив, ч.	Формы текущего контроля (наименование оценочного средства)
	Ср	Самостоятельная работа	7	133,75	—	—	Повторение пройденного учебного материала, чтение рекомендованной литературы Работа с электронными источниками Подготовка к сдаче итогового тестирования
	ПА	Промежуточная аттестация	7	0,25	-	-	
		Контроль	7	-	40	-	Итоговое тестирование
		Заполнение анкеты	7	-	3		
Итого:				144	100		

5. Образовательные технологии

С целью формирования компетенций у студентов в учебном процессе используются традиционные и дистанционные образовательные технологии.

6. Методические указания по освоению дисциплины

Дисциплина предусматривает ознакомление с аудио-/видеолекциями электронного учебника, получение консультаций преподавателя на форуме и комментариев к выполненным практическим заданиям, а также:

1. Самостоятельное изучение материалов электронного учебника с разделением на лекции и с тестами для самоконтроля по каждой лекции, анализ поведения обучающихся при помощи LRS-системы и Experience API, анализ текущей успеваемости при помощи БРС-рейтинга.

2. Самостоятельное выполнение практических заданий, контроль смены IP-адресов, анализ текущей успеваемости при помощи БРС-рейтинга.

3. Самостоятельное тестирование по банку тестовых заданий не менее 600 вопросов, анализ поведения тестирующихся при помощи LRS-системы и Experience API, контроль смены IP-адресов, удаленная аутентификация при помощи распознавания лиц, анализ текущей успеваемости при помощи БРС-рейтинга.

Для осуществления указанных видов работ необходимо следующее оборудование: LMS-система на основе Moodle, компьютер (либо планшет, либо смартфон).

При подготовке к ответам на тесты по темам курса и выполнению типовых заданий студенту необходимо тщательно изучить предлагаемую литературу, нормативные правовые акты, учебный материал.

Студент самостоятельно работает с дополнительной и основной литературой, нормативными актами, интернет-ресурсами.

При изучении дисциплины необходимо:

1. Изучить материалы темы, выполнить промежуточный тест по теме.
2. При необходимости задать вопросы преподавателю в форуме.
3. После изучения курса выполнить итоговый тест.
4. Разместить на личной странице курса выполненные задания практикума (при наличии) для проверки преподавателем.

Методические рекомендации студентам для самостоятельной работы

Самостоятельная работа – это планируемая работа студентов, выполняемая по заданию и при методическом руководстве преподавателя, но без его непосредственного участия.

Самостоятельная работа выполняет ряд функций, среди которых особенно выделяются:

- развивающая (повышение культуры умственного труда, приобщение к творческим видам деятельности, обогащение интеллектуальных способностей студентов);
- ориентирующая и стимулирующая (процессу обучения придается ускорение и мотивация);
- воспитательная (формируются и развиваются профессиональные качества специалиста);
- исследовательская (новый уровень профессионально-творческого мышления);
- информационно-обучающая (учебная деятельность студентов на аудиторных занятиях).

Целью самостоятельных занятий является самостоятельное более глубокое изучение студентами отдельных вопросов курса с использованием рекомендуемой дополнительной литературы и других информационных источников.

Самостоятельная работа способствует формированию аналитического и творческого мышления, совершенствует способы организации деятельности, воспитывает целеустремленность, систематичность и последовательность в работе студентов, развивает у них навык завершать начатую работу.

Виды самостоятельной работы студентов:

- повторение пройденного учебного материала, чтение рекомендованной литературы;
- подготовка к практическим занятиям (для очной и заочной формы обучения);
- работа с электронными источниками;
- подготовка к сдаче экзамена (зачета).

Изучение теоретического материала определяется рабочей учебной программой дисциплины, включенными в нее календарным планом изучения дисциплины и перечнем литературы; рекомендуется при подготовке к занятиям повторить материал предшествующих тем рабочего учебного плана, а также материал предшествующих учебных дисциплин, который служит базой изучаемого раздела данной дисциплины.

При подготовке к практическому занятию необходимо изучить материалы лекции, рекомендованную литературу. Изученный материал следует проанализировать в соответствии с планом занятия, затем проверить степень усвоения содержания вопросов.

При подготовке к экзамену (зачету) следует руководствоваться перечнем вопросов для подготовки к итоговому контролю по курсу. При этом необходимо уяснить суть основных понятий дисциплины.

Заданием самостоятельной работы студентов являются:

- систематизация и закрепление полученных теоретических знаний и практических умений студентов;
- углубление и расширение теоретических знаний;
- формирование умения использовать справочную литературу.

Самостоятельная работа студентов, прежде всего, заключается в изучении литературы, дополняющей материал, излагаемый в лекционной части курса. Необходимо овладеть навыками библиографического поиска, в том числе в сетевых Интернет-ресурсах, научиться сопоставлять различные точки зрения и определять методы исследований.

Предполагается, что, прослушав лекцию, студент должен ознакомиться с рекомендованной литературой из основного списка, затем обратиться к источникам, указанным в библиографических списках изученных книг, осуществит поиск и критическую оценку материала на сайтах Интернет, соберет необходимую информацию.

При работе с основной и дополнительной литературой целесообразно придерживаться такой последовательности:

- сначала прочитать весь заданный текст в быстром темпе. Цель такого чтения заключается в том, чтобы создать общее представление об изучаемом материале, понять общий смысл прочитанного;
- затем прочитать вторично, более медленно, чтобы в ходе чтения понять и запомнить смысл прочитанного.

7. Оценочные средства

7.1. Паспорт оценочных средств

Семестр	Код контролируемой компетенции (или ее части)	Наименование оценочного средства
7	ПК-12	Промежуточные тесты по темам 1-7 Вопросы для учебника по темам 1-7 Задания 1, 2, 3, 4 Вопросы к зачету 1-60
7	ПК-13	Промежуточные тесты по темам 1-7 Вопросы для учебника по темам 1-7 Задания 1, 2, 3, 4 Вопросы к зачету 1-60
7	ПК-15	Промежуточные тесты по темам 1-7 Вопросы для учебника по темам 1-7 Задания 1, 2, 3, 4 Вопросы к зачету 1-60

7.2. Типовые задания или иные материалы, необходимые для текущего контроля

7.2.1. Примерный перечень заданий промежуточных тестов, итогового тестирования

1 Укажите ценную бумагу, являющуюся инструментом товарного рынка:

А. Вексель

Б. Чек

В. Коносамент

Г. Опцион эмитента

2 Если права, удостоверенные ценной бумагой, могут принадлежать только названному в ценной бумаге лицу, ценная бумага называется:

А. Именной ценной бумагой

Б. Ордерной ценной бумагой

В. Ценной бумагой на предъявителя

3 Укажите долевыми финансовыми инструментами.

А. Акция, опцион эмитента, инвестиционный пай

Б. Вексель, акция, ипотечный сертификат участия

В. Ипотечный сертификат участия, акция, инвестиционный пай

Г. Опцион эмитента, ипотечный сертификат участия, акция

4 Основная цель стратегического инвестора заключается в следующем:

А. Расширение сферы влияния и участие в управлении предприятием

Б. Текущий доход от принадлежащих ценных бумаг

В. Максимальное получение курсовой разницы от каждой сделки

Г. Защита вложений от инфляции и получение гарантированного дохода при минимальном риске и низких затратах на управление

5 Листинг – это:

А. Включение фондовой биржей ценных бумаг в котировальный список

- Б. Исключение фондовой биржей ценных бумаг из котировального списка
- В. Регистрация организатором торговли заявок, поданных участниками торгов
- Г. Регистрация сделок, совершенных на торгах у организатора торговли

6 Уставный капитал компании составляют 800 тыс. обыкновенных и 200 тыс. привилегированных акций. Чистая прибыль компании, подлежащая распределению в виде дивидендов, составила 10 млн. руб. Величина дивиденда по привилегированным акциям составляет 8 руб. на одну акцию. Рассчитайте значение показателя дивиденда на 1 обыкновенную акцию.

- А. 10,5 руб.**
- Б. 25 руб.
- В. 42 руб.
- Г. 12,5 руб.

7 Уставный капитал компании составляют 1000 тыс. обыкновенных и 100 тыс. привилегированных акций. Чистая прибыль компании, подлежащая распределению в виде дивидендов, составила 10 млн. руб. Величина дивиденда по привилегированным акциям составляет 8 руб. на одну акцию. Рассчитайте значение показателя дивиденда на 1 обыкновенную акцию.

- А. 8 руб.
- Б. 9,2 руб.**
- В. 10 руб.
- Г. 12,5 руб.

8 Уставный капитал компании составляют 1000 тыс. обыкновенных и 100 тыс. привилегированных акций. Чистая прибыль компании, подлежащая распределению в виде дивидендов, составила 10 млн. руб. Величина дивиденда по привилегированным акциям составляет 10 руб. на одну акцию. Рассчитайте значение показателя дивиденда на 1 обыкновенную акцию.

- А. 9 руб.**
- Б. 10 руб.
- В. 11 руб.
- Г. 12 руб.

9 Уставный капитал компании составляют 900 тыс. обыкновенных и 200 тыс. привилегированных акций. Чистая прибыль компании, подлежащая распределению в виде дивидендов, составила 100 млн. руб. Величина дивиденда по привилегированным акциям составляет 50 руб. на одну акцию. Рассчитайте значение показателя дивиденда на 1 обыкновенную акцию.

- А. 50 руб.
- Б. 100 руб.**
- В. 150 руб.
- Г. 200 руб.

10 Уставный капитал компании составляют 500 тыс. обыкновенных и 50 тыс. привилегированных акций. Чистая прибыль компании, подлежащая распределению в виде дивидендов, составила 20 млн. руб. Величина дивиденда по привилегированным акциям составляет 80 руб. на одну акцию. Рассчитайте значение показателя дивиденда на 1 обыкновенную акцию.

- А. 8 руб.
- Б. 16 руб.
- В. 24 руб.**

Г. 32 руб.

11 Одной из функций облигаций с точки зрения эмитента является:

А. Привлечения заемных средств

Б. Вложение с целью сохранения денежных средств

В. Средство залога

Г. Инструмент управления компанией

12 Номинальная стоимость всех выпущенных обществом облигаций

А. Не может превышать половину размера уставного капитала либо половину величины обеспечения, предоставленного обществу третьими лицами для цели выпуска облигаций

Б. Не может превышать размер уставного капитала общества либо величину обеспечения, предоставленного обществу третьими лицами для цели выпуска облигаций

В. Не может превышать размер уставного капитала общества более чем на 25%

Г. Не может превышать размер уставного капитала общества более чем на 50%

13 При распределении прибыли акционерного общества первыми получают доходы владельцы:

А. Облигаций

Б. Привилегированных акций

В. Обыкновенных акций

Г. Обыкновенных и привилегированных акций

14 Оговорка об отзыве:

А. Дает возможность эмитенту выкупить облигации обратно до наступления срока погашения, как правило, по цене, несколько выше номинальной

Б. Дает возможность эмитенту при отрицательной деятельности предприятия обнулить облигацию

В. Даёт возможность владельцу облигации увеличить срок до погашения

Г. Составляется при погашении облигации по окончании срока её действия

15 При повышении уровня рыночной процентной ставки рыночная цена облигации:

А. Повышается

Б. Снижается

В. Остаётся неизменной

Г. Приближается к номинальной стоимости

16 Вексель, выписанный от имени вымышленного или неплатежеспособного лица, называется:

А. Финансовый

Б. Коммерческий

В. Бронзовый

Г. Дружеский

17 Надпись на векселе, свидетельствующая о том, что трассат готов оплатить вексель:

А. Акцепт

Б. Аваль

В. Аллонж

Г. Купон

18 Денежные средства, требуемые управляющей компанией или агентом

дополнительно к стоимости инвестиционных паёв при их выдаче:

- А. Скидка
- Б. Надбавка**
- В. Купон
- Г. Дисконт

19 Размер надбавки не может превышать:

- А. 1,5% от стоимости пая**
- Б. 3% от стоимости пая
- В. 10% от стоимости пая
- Г. 25% от стоимости пая

20 Размер скидки не может превышать:

- А. 1,5% от стоимости пая
- Б. 3% от стоимости пая**
- В. 10% от стоимости пая
- Г. 25% от стоимости пая

21 Получение прибыли за счет разницы цен на одинаковые финансовые активы на различных рынках называется:

- А. Спекуляция
- Б. Хеджирование
- В. Арбитраж**
- Г. Диверсификация

22 Страхование рисков получения убытков от изменения цен на финансовые активы, процентных ставок или валютных курсов посредством заключения срочных сделок называется:

- А. Хеджирование**
- Б. Арбитраж
- В. Секьюритизация
- Г. Диверсификация

23 К производным финансовым инструментам относят:

- А. Опционы**
- Б. Фьючерсы**
- В. Свопы**
- Г. Форварды**
- Д. Коносаменты
- Е. Депозитные сертификаты

24 Укажите наиболее точное определение: «Срочный контракт - это...»:

А. Соглашение о поставке в будущем предмета контракта на условиях, устанавливаемых в момент заключения контракта

Б. Соглашение о поставке предмета контракта, имеющее определенный срок действия с момента заключения контракта, но не более 1 месяца

В. Соглашение о поставке предмета контракта, условия исполнения которого будут установлены в будущем

Г. Соглашение, права и обязанности по которому возникают в момент заключения сделки

25 К финансовым фьючерсам не относят:

- А. Индексные фьючерсы
- Б. Товарные фьючерсы**
- В. Валютные фьючерсы
- Г. Процентные фьючерсы

26 Финансовые фьючерсы являются в своём большинстве:

- А. Поставочными
- Б. Расчётными**
- В. Поддерживающими
- Г. Вариационными

27 Сумма выигрыша или проигрыша, начисляемая по итогам торгов, называется:

- А. Начальной маржой
- Б. Дополнительной маржой
- В. Вариационной маржой**
- Г. Залоговым обеспечением

28 Как называется противоположная операция по покупке/продаже аналогичного контракта, закрывающая позицию по фьючерсному контракту?

- А. Хеджирование
- Б. Оффсетная сделка**
- В. Бэквардейшн
- Г. Контанго

29 Длинное хеджирование применяется для:

- А. Страхования от падения цены базисного актива
- Б. Страхования от роста цены базисного актива**
- В. Страхования крупных сделок
- Г. Страхования в течение длительного времени

30 Выберите верное утверждение.

А. Фьючерсные контракты в большинстве случаев заканчиваются поставкой базового актива

Б. Гарантом по расчётам по фьючерсным контрактам выступает расчётная палата биржи

- В. Товарные фьючерсы могут быть только поставочными
- Г. Фьючерсная цена всегда выше цены базового актива на спотовом рынке

31 Какая из характеристик соответствует фьючерсным контрактам, а не форвардным?

- А. Обращаются на внебиржевом рынке
- Б. Носят стандартизированный характер**
- В. Имеют высокий риск контрагента
- Г. В большинстве случаев заканчиваются поставкой базового актива

32 Что такое контанго?

- А. Ситуация, когда фьючерсная цена ниже спот-цены базисного актива
- Б. Ситуация, когда фьючерсная цена равна спот-цене базисного актива
- В. Ситуация, когда фьючерсная цена выше спот-цены базисного актива**

33 Что такое бэквордейшн?

- А. Ситуация, когда фьючерсная цена ниже спот-цены базисного актива**
- Б. Ситуация, когда фьючерсная цена равна спот-цене базисного актива

В. Ситуация, когда фьючерсная цена выше спот-цены базисного актива

34 Соглашение о купле/продаже стандартизированного биржевого актива в определённое время в будущем по заранее фиксированной цене – это:

А. Фьючерс

Б. Форвард

В. Опцион

Г. Своп

35 Разница между фьючерсной ценой базового актива и его ценой на спотовом рынке называется:

А. Базис

Б. Вариационная маржа

В. Контанго

Г. Бэквордэйшн

36 Возвращаемый страховой взнос, взимаемый биржей при открытии позиции по фьючерсному контракту:

А. Начальная маржа

Б. Вариационная маржа

В. Дополнительная маржа

37 Для фьючерсных контрактов характерно следующее:

А. Биржевая процедура торгов

Б. Контракты не стандартизированы

В. Отсутствие гаранта

Г. Расчёт ежедневный

38 Фьючерс, по которому предусмотрена лишь выплата разницы между заложенной в срочный контракт стоимостью актива и его ценой на рынке в момент исполнения договора:

А. Расчётный

Б. Поставочный

В. Оффсетный

Г. Вариационный

39 Длинное хеджирование применяется для:

А. Страхования от падения цены базового актива

Б. Страхования от роста цены базового актива

В. Страхования опционными контрактами

40 Короткое хеджирование применяется для:

А. Страхования от падения цены базового актива

Б. Страхования от роста цены базового актива

В. Страхования опционными контрактами

41 Эквивалентные фьючерсам внебиржевые производные инструменты называются:

А. Варрантами

Б. Форвардами

В. Опционами

Г. Свопами

42 Укажите правильное утверждение о соотношении риска и дохода при инвестировании на финансовом рынке:

- А. Чем ниже риск, тем выше должен быть ожидаемый доход
- Б. Чем выше риск, тем выше должен быть ожидаемый доход**
- В. Чем выше доход, тем ниже должен быть предполагаемый риск
- Г. Риск и доход не связаны между собой

43 Способ снижения совокупного риска портфеля финансовых активов (ценных бумаг), заключающийся в распределении инвестиций между различными активами, входящими в него, называется:

- А. Диверсификация**
- Б. Секьюритизация
- В. Арбитраж
- Г. Коллективное инвестирование

44 Участники рынка, которые занимают позиции, исходя из ожидаемого движения цен в будущем, с целью извлечения прибыли из разницы в цене, называются:

- А. Арбитражёры
- Б. Хеджеры
- В. Спекулянты**
- Г. Инвесторы

45 Какое из положений противоречит фундаментальному анализу:

- А. Анализируемая компания в будущем будет действующим предприятием
- Б. Предприятие имеет внутреннюю стоимость, которую можно определить путем анализа данных о компании

В. В каждый момент внутренняя стоимость предприятия совпадает с его рыночной стоимостью

- Г. Внутренняя стоимость предприятия будет признана рынком в долгосрочной перспективе

46 Не является постулатом технического анализа:

- А. История повторяется
- Б. Возможно получение прибыли из разницы в ценах**
- В. Движение цен подчинено тенденциям
- Г. Рынок учитывает все

47 Если каждый последующий пик и спад выше предыдущего, это:

- А. Восходящая тенденция**
- Б. Нисходящая тенденция
- В. Горизонтальная тенденция
- Г. Промежуточная тенденция

48 Если каждый последующий пик и спад ниже предыдущего, это:

- А. Восходящая тенденция
- Б. Нисходящая тенденция**
- В. Горизонтальная тенденция
- Г. Промежуточная тенденция

49 Почему средневзвешенный индекс считается наиболее репрезентативным?

А. Потому что усредняет движение рыночных цен всех акций, обращающихся на рынке

Б. Потому что акции, имеющие наибольшую рыночную стоимость, оказывают наиболее значительное воздействие на изменение индекса

В. Потому что акции, имеющие значительные колебания рыночных цен, оказывают наибольшее воздействие на изменение индекса

Г. Потому что акции компаний, имеющих наибольшую капитализацию, оказывают наиболее значительное воздействие на изменение индекса

50 Какая из перечисленных ниже фигур не относится к формациям продолжения?

А. Треугольник

Б. Флаг

В. Блюдце

Г. Клин

51 Клиент отдает брокеру приказ продать принадлежащие ему 100 акций компании по наилучшей цене. Данный приказ называется:

А. Тэйк-профит

Б. Стоп-приказ

В. Лимитный

Г. Рыночный

Краткое описание и регламент выполнения

Студент выполняет все предложенные задания, система выставляет за них баллы автоматически пропорционально правильным ответам.

Критерии оценки:

Формы текущего контроля	Критерии и нормы оценки
Промежуточный тест 1	Максимальное количество баллов – 4 б. (баллы студенту начисляются автоматически пропорционально выполненным тестовым заданиям)
Промежуточный тест 2	Максимальное количество баллов – 4 б. (баллы студенту начисляются автоматически пропорционально выполненным тестовым заданиям)
Промежуточный тест 3	Максимальное количество баллов – 4 б. (баллы студенту начисляются автоматически пропорционально выполненным тестовым заданиям)
Промежуточный тест 4	Максимальное количество баллов – 4 б. (баллы студенту начисляются автоматически пропорционально выполненным тестовым заданиям)
Промежуточный тест 5	Максимальное количество баллов – 4 б. (баллы студенту начисляются автоматически пропорционально выполненным тестовым заданиям)
Промежуточный тест 6	Максимальное количество баллов – 4 б. (баллы студенту начисляются автоматически пропорционально выполненным тестовым заданиям)
Промежуточный тест 7	Максимальное количество баллов – 4 б. (баллы студенту начисляются автоматически пропорционально выполненным тестовым заданиям)

Формы текущего контроля	Критерии и нормы оценки
	тестовым заданиям)
Вопросы для учебника по теме 1	Максимальное количество баллов – 2 б. (баллы студенту начисляются автоматически пропорционально выполненным тестовым заданиям)
Вопросы для учебника по теме 2	Максимальное количество баллов – 2 б. (баллы студенту начисляются автоматически пропорционально выполненным тестовым заданиям)
Вопросы для учебника по теме 3	Максимальное количество баллов – 2 б. (баллы студенту начисляются автоматически пропорционально выполненным тестовым заданиям)
Вопросы для учебника по теме 4	Максимальное количество баллов – 2 б. (баллы студенту начисляются автоматически пропорционально выполненным тестовым заданиям)
Вопросы для учебника по теме 5	Максимальное количество баллов – 2 б. (баллы студенту начисляются автоматически пропорционально выполненным тестовым заданиям)
Вопросы для учебника по теме 6	Максимальное количество баллов – 2 б. (баллы студенту начисляются автоматически пропорционально выполненным тестовым заданиям)
Вопросы для учебника по теме 7	Максимальное количество баллов – 2 б. (баллы студенту начисляются автоматически пропорционально выполненным тестовым заданиям)
Итоговый тест	Максимальное количество баллов – 40 б. (баллы студенту начисляются автоматически пропорционально выполненным тестовым заданиям)

7.2.2. Задания

Задание 1

Несколько предпринимателей решают создать акционерное общество. Предполагаемый размер уставного фонда вновь образуемого предприятия – 7 млн. руб. Первый учредитель внёс в общее дело 1,5 млн. руб., второй – 2 млн. руб., третий - 900 тыс. руб., четвёртый – 300 тыс. руб. Уставный фонд был поделён на 10 тыс. акций. Определить: 1) номинальную стоимость одной акции; 2) количество акций, которое нужно было продать сторонним покупателям, чтобы полностью сформировать уставный фонд. С момента создания акционерного общества прошло два года. Активы акционерного общества оцениваются в 9 млн. руб. По итогам года решено направить на выплату дивидендов 600 тыс. руб. из чистой прибыли. Определить: 3) балансовую стоимость одной акции; 4) величину дивиденда, приходящуюся на одну акцию.

Задание 2

Рассчитайте рыночную стоимость облигации номиналом 10 000 руб., ставкой купонного дохода 14% годовых (выплачивается ежеквартально) и сроком погашения 2 года, если ставка процента по вкладу в банке составляет 12% годовых.

Задание 3

Цена базового актива сегодня – 500 д. е. Хеджер-покупатель через полгода планирует купить базовый актив, но опасается роста его цены. С целью хеджирования риска хеджер-

продавец приобрёл опцион «колл»: цена-страйк – 500 д. е., дата экспирации – через полгода, премия – 25 д. е. Определите финансовый результат хеджера, если через полгода цена базового актива составит: 450, 480, 500, 540, 580 д.е. Сделайте выводы.

Задание 4

Проведите подробный фундаментальный анализ рынка акций выбранной компании.
Проведите подробный технический анализ рынка акций выбранной компании.

Результаты анализа должны быть подкреплены фактическими данными. Приведите краткий обзор используемых инструментов анализа. При осуществлении технического анализа необходимо привести в выполненном задании все используемые графики.

Рекомендации.

Информацию о динамике курса акций рекомендуется брать с официального сайта <https://www.finam.ru/>

Краткое описание и регламент выполнения

Студент прикрепляет выполненные задания в системе ДОТ, преподаватель оценивает задания каждого студента индивидуально согласно критериям оценки.

В случае, если задание выполнено неверно, преподаватель может вернуть его на доработку.

Критерии оценки

Формы текущего контроля	Критерии и нормы оценки
Задание 1	<p>4 балла – задание выполнено в полном объёме согласно инструкции, сделаны выводы</p> <p>3 балла – задание выполнено в полном объёме согласно инструкции, отсутствуют выводы</p> <p>2 балла – задание выполнено не в полном объёме, есть незначительные замечания</p> <p>1 балл – задание выполнено не в полном объёме, присутствуют существенные замечания</p> <p>0 баллов – задание не выполнено</p>
Задание 2	<p>3 балла – задание выполнено в полном объёме согласно инструкции, сделаны выводы</p> <p>2 балла – задание выполнено в полном объёме согласно инструкции, отсутствуют выводы</p> <p>1 балл – задание выполнено не в полном объёме, присутствуют существенные замечания</p> <p>0 баллов – задание не выполнено</p>
Задание 3	<p>4 балла – задание выполнено в полном объёме согласно инструкции, сделаны выводы</p> <p>3 балла – задание выполнено в полном объёме согласно инструкции, отсутствуют выводы</p> <p>2 балла – задание выполнено не в полном объёме, есть незначительные замечания</p> <p>1 балл – задание выполнено не в полном объёме, присутствуют существенные замечания</p>

Формы текущего контроля	Критерии и нормы оценки
	0 баллов – задание не выполнено
Задание 4	<p>4 балла – задание выполнено в полном объёме согласно инструкции, сделаны выводы</p> <p>3 балла – задание выполнено в полном объёме согласно инструкции, отсутствуют выводы</p> <p>2 балла – задание выполнено не в полном объёме, есть незначительные замечания</p> <p>1 балл – задание выполнено не в полном объёме, присутствуют существенные замечания</p> <p>0 баллов – задание не выполнено</p>

7.3. Оценочные средства для промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины

7.3.1. Вопросы к промежуточной аттестации

Семестр 7

№ п/п	Вопросы к зачету
1	Понятие рынка ценных бумаг, его место и функции в экономической системе
2	Основы функционирования и основные виды рынков ценных бумаг
3	Понятие ценной бумаги. Фундаментальные свойства ценных бумаг
4	Понятие ценной бумаги. Классификация ценных бумаг по различным признакам
5	Роль и функции эмитентов на рынке ценных бумаг
6	Инвесторы. Классификация инвесторов
7	Профессиональные участники рынка ценных бумаг
8	Регулирование рынка ценных бумаг и правовая инфраструктура.
9	Государство на рынке ценных бумаг
10	Саморегулируемые организации на рынке ценных бумаг
11	Акции: общая характеристика и виды
12	Акции. Виды стоимостей акций
13	Акции. Формирование дохода по акциям
14	Облигации: общая характеристика и виды
15	Облигации. Формирование дохода по облигациям
16	Оценка рыночной стоимости купонных, бескупонных и бессрочных облигаций
17	Виды доходностей облигаций и способы их расчёта
18	Вексель: сущность, виды, основная терминология
19	Вексель: реквизиты простого и переводного векселей
20	Инвестиционный пай: сущность и краткая характеристика
21	Товарораспорядительные ценные бумаги: виды и краткая характеристика
22	Ипотечные ценные бумаги: виды и краткая характеристика
23	Государственные ценные бумаги: сущность, виды
24	Фундаментальный анализ на рынке ценных бумаг
25	Технический анализ на рынке ценных бумаг. Постулаты технического анализа
26	Технический анализ на рынке ценных бумаг. Основы графического анализа
27	Технический анализ на рынке ценных бумаг. Модели разворота и продолжения тенденции
28	Фондовые индексы и рейтинги на рынке ценных бумаг
29	Анализ риска и доходности вложения в ценные бумаги
30	Анализ риска и доходности портфеля ценных бумаг
31	Место и роль рынка производных финансовых инструментов
32	Основные участники рынка деривативов: спекулянты, хеджеры, арбитражёры
33	Понятие фьючерсных и форвардных контрактов. Сравнительная характеристика
34	Ценообразование товарных фьючерсов и форвардов
35	Ценообразование финансовых фьючерсов и форвардов
36	Механизм выявления разниц в ценах по фьючерсным контрактам: механизм досрочного закрытия позиции; механизм расчетов (понятие и виды фьючерсной маржи; организация фьючерсных расчётов)
37	Механизм исполнения обязательств по фьючерсному контракту: механизм

№ п/п	Вопросы к зачету
	реальной поставки; механизм окончательных расчетов
38	Применение форвардных и фьючерсных контрактов как инструмента хеджирования рисков
39	Понятие, сущность, виды опционов
40	Ценообразование опционных контрактов
41	Построение, анализ и применение опционных стратегий. Базовые стратегии
42	Построение, анализ и применение опционных стратегий. Спрэды
43	Построение, анализ и применение опционных стратегий. Комбинационные стратегии
44	Построение, анализ и применение опционных стратегий. Сложные стратегии (бабочка, кондор)
45	Построение, анализ и применение опционных стратегий. Синтетические стратегии
46	Применение опционных контрактов как инструмента хеджирования рисков
47	Содержание понятия «своп контракт»
48	Процентные свопы. Понятие, применение. Модель сравнительных преимуществ
49	Валютные свопы. Понятие, применение. Модель сравнительных преимуществ
50	Свопы финансовых активов. Понятие, применение. Модель сравнительных преимуществ
51	Товарные свопы. Понятие, применение
52	Депозитарные расписки: понятие и виды
53	Депозитарные расписки: преимущества для инвестора и эмитента
54	Депозитарные расписки: механизм выпуска
55	Депозитарные расписки: механизм обращения (в том числе конвертации)
56	Место России на рынке АДР, ГДР, ЕДР
57	Российские депозитарные расписки: сущность, практика выпуска
58	Конвертируемые облигации: понятие, преимущества для инвестора и эмитента
59	Варранты как опцион эмитента
60	Структурированные финансовые продукты на рынке деривативов

7.3.2. Критерии и нормы оценки

Процедура оценивания

Проведение зачета обеспечивает возможности реального контроля знаний и навыков в соответствии с рабочей программой учебной дисциплины.

Накопительная оценка является результатом суммирования баллов по всем контрольным мероприятиям.

Максимальная сумма, которую может получить студент, успешно выполнив все задания и тесты, составляет 100 баллов.

Знания, умения и навыки студентов определяются оценками «зачтено» и «не зачтено».

Отметка о зачете формируется автоматически, на основе итогового рейтингового балла по результатам прохождения студентом дисциплины в соответствии со шкалой перевода рейтинговых баллов в традиционные оценки:

Критерии оценки

Семестр	Форма проведения промежуточной аттестации	Критерии и нормы оценки	
7	Зачет (по накопительному рейтингу)	«Зачтено»	Студент набрал 55 и более баллов по накопительному рейтингу
		«Не зачтено»	Студент набрал 54 и менее баллов по накопительному рейтингу

Пересдача зачета в устной форме возможна в случае спорной ситуации или в случае, если студент набрал менее 55 баллов по накопительному рейтингу.

Критерии оценки устного ответа на зачете

Семестр	Форма проведения промежуточной аттестации	Критерии и нормы оценки	
7	Зачет	«Зачтено»	<ul style="list-style-type: none"> – обстоятельно раскрыто содержание зачётных вопросов, аргументированы ответы на дополнительные вопросы; – раскрыто содержание зачётных вопросов, не приведены примеры, не даны определения экономическим категориям; – не раскрыт полностью один из зачётных вопросов, есть неточности в толковании экономических категорий и законов
		«Не зачтено»	– не раскрыт ни один из зачётных вопросов

Процедура проведения зачета

Зачеты проводятся в объёме программы учебной дисциплины по заранее разработанным билетам (тестам), обсуждённым на заседании кафедры (департамента) и утверждённым заведующим кафедрой (департаментом).

Зачеты проводятся в устной или письменной форме.

Все материалы к зачету (билеты, рабочие программы курсов) должны быть оформлены в соответствии с требованиями и утверждены заведующим кафедрой (департаментом) в текущем учебном году.

При проведении устного зачета вопросы выбирает сам экзаменуемый. При подготовке к устному зачету студент ведет записи в листе устного ответа, который затем сдается преподавателю, принимающему зачет.

В процессе сдачи зачета преподавателю, принимающему зачет, предоставляется право задавать студентам дополнительные вопросы по программе дисциплины.

Во время зачета студентам предоставляется право пользоваться программой учебной дисциплины, а с разрешения преподавателя – также справочниками, таблицами, схемами и другими пособиями, перечень которых определяет преподаватель.

При проведении зачета в устной форме в билет включается два четко сформулированных вопроса (или один вопрос и задача) из различных разделов, тем программы, рассчитанных по объёму на подготовку к ответу в течение 20 минут и на ответ

студента в течение до 15 минут. Количество билетов должно превышать число всех студентов, сдающих зачет (как правило, 25-30 билетов). Ознакомление студентов с билетами до зачета запрещается.

Зачет принимается преподавателем, ведущим занятия в группе или читающим лекции по данной дисциплине.

8. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины

8.1. Обязательная литература

№ п/п	Авторы, составители	Заглавие (заголовок)	Тип (учебник, учебное пособие, учебно- методическое пособие, практикум, др.)	Год издания	Количество в научной библиотеке / Наименование ЭБС
1	Галанов В. А.	Рынок ценных бумаг	Учебник	2023	ЭБС «Znanium.com»
2	Татьянникова В. А., Разумовская Е. А., Решетникова Т. В. [и др.]	Рынок ценных бумаг	Учебник	2022	ЭБС «Znanium.com»
3	Галанов В. А.	Производные финансовые инструменты	Учебник	2022	ЭБС «Znanium.com»
4	Выгодчикова, И. Ю.	Методы анализа рынка ценных бумаг	Учебное пособие	2019	ЭБС «IPRbooks»

8.2. Дополнительная литература

№ п/п	Авторы, составители	Заглавие (заголовок)	Тип (учебник, учебное пособие, учебно- методическое пособие, практикум, др.)	Год издания	Количество в научной библиотеке / Наименование ЭБС
1	В. А. Зверев, А. В. Зверева, С. Г. Евсюков, А. В. Макеев	Рынок ценных бумаг	Учебник	2020	ЭБС «Znanium.com»
2	Коришева О.В.	Рынок ценных бумаг и биржевое дело: технический анализ	Учебное пособие	2021	ЭБС «IPRbooks»
3	Коришева О.В.	Рынок ценных бумаг и биржевое дело: фундаментальный анализ	Учебное пособие	2021	ЭБС «IPRbooks»
4	Николаева И.П.	Рынок ценных бумаг	Учебник	2020	ЭБС «IPRbooks»

8.3. Перечень профессиональных баз данных и информационных справочных систем

- Официальная Россия [Электронный ресурс] : Сервер органов государственной власти Российской Федерации. – Режим доступа к серверу : <http://www.gov.ru/>;
- Официальный сайт Федеральной налоговой службы [Электронный ресурс] – Режим доступа: www.nalog.ru;
- Официальный сайт Казначейства России [Электронный ресурс] – Режим доступа: <https://roskazna.gov.ru>;
- Федеральный образовательный правовой портал Юридическая Россия [Электронный ресурс] – Режим доступа: www.law.edu.ru;
- Министерство финансов Российской Федерации [Электронный ресурс] – Режим доступа: <https://www.minfin.ru/>;
- Министерство экономического развития Российской Федерации [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://economy.gov.ru>;
- Федеральная служба государственной статистики [Электронный ресурс] – Режим доступа: www.gks.ru;
- Официальный сайт Центрального банка Российской Федерации [Электронный ресурс] – Режим доступа к portalу : <http://www.cbr.ru>;
- Единый портал бюджетной системы Российской Федерации «Электронный бюджет» // [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://budget.gov.ru>;
- Федеральный образовательный портал «Экономика. Социология. Менеджмент» // [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://ecsocman.hse.ru>;
- Экономическая экспертная группа (ЭЭГ) [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://www.eeg.ru>;
- Информационно-справочная система «Бюджет и межбюджетные отношения. Регионы России» [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://openbudget.karelia.ru/>;
- Каталог учебников, оборудования, электронных ресурсов [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://ndce.edu.ru> ;
- Университетская информационная система «Россия»: ресурсы и сервисы для экономических и социальных исследований, учебных программ и государственного управления [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://uisrussia.msu.ru/is4/main.jsp>;
- Экономический аналитик [Электронный ресурс] : Финансовый портал. – Режим доступа к portalу: <http://economic.su/>;
- Журнал «Вопросы экономики» // [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://www.vopreco.ru>;
- Электронный журнал «Корпоративные финансы» [Электронный ресурс] : – Режим доступа к журналу : <http://cfjournal.hse.ru/archive.html>;
- NB: Экономика, тренды и управление [Электронный ресурс] : Электронный научный журнал издательства NotaBene. – Режим доступа к журналу : <http://e-notabene.ru/etc/>;
- «Валовой внутренний продукт (ВВП)» [Электронный ресурс] : Российское федеральное издание. – Режим доступа к серверу : <http://www.vvprf.ru/about/>;
- Бухгалтерская энциклопедия [Электронный ресурс]. – Режим доступа к portalу : wiki.klerk.ru;
- Юридическая и налоговая консультация онлайн [Электронный ресурс]. – Режим доступа к portalу : <https://yuridicheskaya-konsultaciya.ru/>;
- Мой бизнес. Цифровая платформа [Электронный ресурс] — Режим доступа: <https://msp.economy.gov.ru/>
- Википедия [Электронный ресурс] – Режим доступа: ru.wikipedia.org;
- Сайт для студентов [Электронный ресурс]. – Режим доступа к сайту : <https://sites.google.com/site/sajtdlaucenikov/home>;

– Web of Science [Электронный ресурс]: мультидисциплинарная реферативная база данных. – Philadelphia: ClarivateAnalytics, 2016. – Режим доступа: apps.webofknowledge.com. – Загл. С экрана. – Яз. Рус., англ.

– Scopus [Электронный ресурс]: реферативная база данных. – Netherlands: Elsevier, 2004. – Режим доступа: scopus.com. – Загл. С экрана. – Яз. Рус., англ. ;

– Elibrary[Электронный ресурс] : научная электронная библиотека. – Москва: НЭБ, 2000. – Режим доступа: elibrary.ru. – Загл. С экрана. – Яз. Рус., англ.

8.4. Перечень программного обеспечения

№ п/п	Наименование ПО	Реквизиты договора (дата, номер, срок действия)
1	Office Standart	Договор № 690 от 19.05.2015 г., срок действия – бессрочно
2	Windows	Договор № 690 от 19.05.2015 г., срок действия – бессрочно; Договор № 727 от 20.07.2016 г., срок действия – бессрочно
3	Консультант +	Договор № 1522 от 25.12.2015 г., срок действия – бессрочно
4	Mirapolis Human Capital Management	№ 42/02/22-К

8.5. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине

№ п/п	Наименование оборудованных учебных кабинетов, лабораторий, мастерских и др. объектов для проведения практических и лабораторных занятий, помещений для самостоятельной работы обучающихся (номер аудитории)	Перечень основного оборудования
1	Аудитория вебконференций. Учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа. Учебная аудитория для проведения занятий семинарского типа. Учебная аудитория для курсового проектирования (выполнения курсовых работ). Учебная аудитория для проведения групповых и индивидуальных консультаций Учебная аудитория для проведения занятий текущего контроля и промежуточной аттестации. (УЛК-807)	Экран телевизионный, ширмы, прожектор на штативе. стол преподавательский, стулья преподавательские., транспарант-перетяжка, системный блок .
2	Аудитория вебконференций. Учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа. Учебная аудитория для проведения занятий семинарского типа. Учебная аудитория для курсового проектирования (выполнения курсовых работ). Учебная аудитория для проведения групповых и индивидуальных консультаций Учебная аудитория для проведения занятий текущего контроля и промежуточной аттестации. (УЛК-810)	Экран телевизионный, ширма, прожектор на штативе. стол преподавательский, стул преподавательский, транспарант-перетяжка, системный блок.

№ п/п	Наименование оборудованных учебных кабинетов, лабораторий, мастерских и др. объектов для проведения практических и лабораторных занятий, помещений для самостоятельной работы обучающихся (номер аудитории)	Перечень основного оборудования
3	<p>Компьютерный класс. Помещение для самостоятельной работы. Учебная аудитория для проведения занятий семинарского типа. Учебная аудитория для курсового проектирования (выполнения курсовых работ). Учебная аудитория для проведения групповых и индивидуальных консультаций. Учебная аудитория для проведения занятий текущего контроля и промежуточной аттестации. (Г-401)</p>	