

**МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ**  
**Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение**  
**высшего образования «Кабардино-Балкарский государственный университет**  
**им. Х.М. Бербекова» (КБГУ)**

**ИНСТИТУТ ПРАВА, ЭКОНОМИКИ И ФИНАНСОВ**  
**КАФЕДРА ЭКОНОМИКИ И УЧЕТНО-АНАЛИТИЧЕСКИХ**  
**ИНФОРМАЦИОННЫХ СИСТЕМ**

**СОГЛАСОВАНО**

Руководитель образовательной  
программы \_\_\_\_\_ **З.Н. Ягумова**  
« \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ **2024 г.**

**УТВЕРЖДАЮ**

Директор института  
\_\_\_\_\_ **Е.М. Машукова**  
« \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ **2024 г.**

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)**  
**«РЫНОК ЦЕННЫХ БУМАГ»**

Направление подготовки  
**38.03.01 ЭКОНОМИКА**  
(код и наименование направления подготовки)

Направленность (профиль) подготовки  
**«Налоги и налогообложение»**

Квалификация (степень) выпускника  
**Бакалавр**

Форма обучения  
**(Очная, очно-заочная, заочная)**

Нальчик 2024

Рабочая программа дисциплины (модуля) «Рынок ценных бумаг»/ сост. к.э.н. Л.С. Чеченова – Нальчик: КБГУ, 2024, 40 с.

Рабочая программа дисциплины (модуля) предназначена для обучающихся очной (6 семестр), очно-заочной (7 семестр), заочной (3 курс) форм обучения по направлению подготовки 38.03.01 Экономика, профиля «Налоги и налогообложение».

Рабочая программа дисциплины (модуля) составлена с учетом Федерального государственного образовательного стандарта высшего образования - бакалавриат по направлению подготовки 38.03.01 Экономика, утвержденного приказом Министерства науки и высшего образования Российской Федерации от 12 августа 2020 г. № 954 (зарегистрировано в Минюсте России 25 августа 2020 г. № 59425).

## СОДЕРЖАНИЕ

1.	Цель и задачи освоения дисциплины (модуля)	4
2.	Место дисциплины (модуля) в структуре ОПОП ВО	4
3.	Требования к результатам освоения дисциплины (модуля)	4
4.	Содержание и структура дисциплины (модуля)	5
5.	Оценочные материалы для текущего и рубежного контроля успеваемости и промежуточной аттестации	12
6.	Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности	29
7.	Учебно-методическое обеспечение дисциплины (модуля)	29
7.1	<i>Нормативно-законодательные акты</i>	29
7.1	<i>Основная литература</i>	30
7.2		
7.2		
7.3	<i>Дополнительная литература</i>	30
7.3		
7.4	<i>Периодические издания</i>	30
7.4		
7.5	<i>Интернет-ресурсы</i>	30
7.5		
7.6	<i>Методические указания по проведению различных учебных занятий</i>	31
7.6		
8.	Материально-техническое обеспечение дисциплины (модуля)	33
9.	Лист изменений (дополнений) в рабочей программе дисциплины (модуля)	37
	Приложения	

### **1. Цели и задачи освоения дисциплины**

**Целью** изучения дисциплины «Рынок ценных бумаг» является формирование у обучающихся целостного представления о функционировании рынка ценных бумаг.

**Задачи:**

- сформировать понимание и знание об экономической сущности рынка ценных бумаг;
- изучить функции, задачи и виды рынка ценных бумаг;
- рассмотреть особенности выпуска, размещения и обращения различных видов ценных бумаг, возможности их использования в деятельности предприятий и организаций;
- изучение деятельности профессиональных участников, эмитентов и инвесторов;
- раскрыть механизм функционирования рынка ценных бумаг;
- рассмотреть механизм функционирования фондовой биржи;
- изучить механизм инвестирования в ценные бумаги, методы инвестиционного анализа.

### **2. Место дисциплины в структуре ОПОП ВО**

Дисциплина «Рынок ценных бумаг» является дисциплиной по выбору, относящейся к части, формируемой участниками образовательных отношений Блока 1 Дисциплины (модули) основной образовательной программы по направлению подготовки 38.03.01. Экономика (квалификация – бакалавр).

Освоение дисциплины «Рынок ценных бумаг» необходимо в дальнейшем для прохождения преддипломной практики, подготовки к процедуре защиты и защиты выпускной квалификационной работы.

### **3. Требования к результатам освоения содержания дисциплины**

Дисциплина «Рынок ценных бумаг» направлена на формирование следующей компетенции в соответствии с ФГОС ВО и ОПОП ВО по направлению подготовки 38.03.01 Экономика (уровень бакалавриата):

**Код и наименование компетенции выпускника**

УК-10. Способен принимать обоснованные экономические решения в различных областях жизнедеятельности

**Код и наименование индикатора достижения компетенций выпускника**

УК-10.1. Способен понимать базовые принципы функционирования экономики и экономического развития, цели и формы участия государства в экономике

В результате освоения дисциплины обучающийся должен:

**Знать:**

- основные понятия, категории и инструменты, закономерности функционирования, а также современную институциональную систему и инфраструктуру рынка ценных бумаг;
- законодательные и нормативно-правовые основы формирования и регулирования рынка ценных бумаг;

**Уметь:**

- выявлять проблемы экономического характера при анализе конкретных ситуаций, возникающих на рынке ценных бумаг, предлагать способы их решения;
- выявлять тенденции и видеть перспективы развития рынка ценных бумаг и их институтов как в РФ, так и за рубежом.

**Владеть:**

- методологией исследования рынка ценных бумаг и их отдельных сегментов и институтов;
- методикой и методами финансовых расчетов.

#### 4. Содержание и структура дисциплины (модуля)

*Таблица 1. Содержание дисциплины (модуля) «Рынок ценных бумаг»*

№	Наименование раздела/темы	Содержание раздела/темы	Код контролируемой компетенции (или ее части)	Наименование оценочного средства
1	2	3	4	5 <sup>1</sup>
1	Раздел 1. Ценные бумаги: понятие и виды.	<p><b>1.1. Ценные бумаги: общая характеристика.</b> Понятие ценной бумаги как экономической категории. Функции и свойства ценных бумаг. Основные и производные ценные бумаги. Классификация ценных бумаг по цели выпуска ценных бумаг, способу предоставления средств и выплаты доходов; по сроку существования; происхождению; форме выпуска; характеру обращаемости; уровню риска и т.д.</p> <p><b>1.2: Корпоративные ценные бумаги.</b> Виды акций. Сравнительная характеристика простых и привилегированных акций. Разновидности акций по инвестиционным качествам и видам эмитентов. Классификация акций по поведению на рынке. Разновидности привилегированных акций. Номинальная цена акций. Режим голосования. Кумулятивная и уставная системы голосования.</p>	УК-10 (УК-10.1)	Р, О, К, Т, РК

<sup>1</sup>В графе 5 приводятся наименования оценочных средств: опросы (О), защита рефератов (Р), коллоквиум (К), тестирование (Т), рубежный контроль (РК) и т.д.

		<p>Дивиденд. Режим выплаты дивидендов. Стоимостная оценка акций. Доходность акций. Характеристика облигаций. Правовые нормы в России, определяющие порядок выпуска и обращения облигаций; облигации предприятия и организации. Разновидности облигаций: именные и на предъявителя; процентные и беспроцентные (целевые); свободно обращающиеся и с ограниченным кругом обращения. Объемы и динамика эмиссии корпоративных облигаций в России. Вексель и другие корпоративные ценные бумаги.</p> <p><b>1.3. Государственные и муниципальные ценные бумаги.</b> Понятие «государственная ценная бумага». Виды государственных ценных бумаг. Характеристика облигаций. Правовые нормы в России, определяющие порядок внутренних государственных и местных займов; облигации предприятия и организации. Разновидности облигаций: именные и на предъявителя; процентные и беспроцентные (целевые); свободно обращающиеся и с ограниченным кругом обращения. Объемы и динамика эмиссии</p>		
--	--	--	--	--

		<p>облигаций в России. Способы погашения облигаций государственных займов. Муниципальные ценные бумаги: понятие и виды.</p> <p><b>1.4. Производные финансовые инструменты (деривативы).</b> Сущность производных ценных бумаг. Особенности функционирования на финансовых рынках. Классификация производных ценных бумаг. Общая характеристика и виды форвардов. Фьючерсы: характеристика и виды. Опционы: характеристика и виды. Свопы: особенности выпуска и функционирования. Виды свопов. Экзотические и погодные деривативы. Сравнительная характеристика производных ценных бумаг.</p>		
2	<p>Раздел 2. Механизм функционирования рынка ценных бумаг</p>	<p><b>2.1: Профессиональные участники рынка ценных бумаг.</b> Понятие и виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг. Лицензирование профессиональной деятельности. Брокерская деятельность. Дилерская деятельность. Деятельность по управлению ценными бумагами. Клиринговая деятельность. Деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг. Депозитарная</p>	<p>УК-10 (УК-10.1)</p>	<p>Р, О, К, Т, РК</p>

		<p>деятельность. Деятельность по организации торговли. Фондовая биржа как организатор торговли. Электронная торговая система.</p> <p><b>2.2: Первичный рынок ценных бумаг.</b> Общая характеристика рынка. Структура рынка ценных бумаг. Цели и задачи первичного рынка ценных бумаг. Основные фондовые операции первичного рынка ценных бумаг. Эмиссия ценных бумаг, ее задачи и процедура осуществления. Порядок разработки, утверждения и регистрации проспекта эмиссии. Формы размещения ценных бумаг. Открытая и закрытая подписка. Аукционные торги. Инвестиционный конкурс.</p> <p><b>2.3. Вторичный рынок ценных бумаг.</b> Цель, задачи и особенности вторичного рынка ценных бумаг. Характеристика основных операций вторичного рынка ценных бумаг. Порядок оформления купли-продажи ценных бумаг. Организация деятельности и техника операции депозитариев, реестродержателей, фондовых бирж, фондовых центров, фондовых магазинов, отделов ценных бумаг, инвестиционных фондов и компаний, инвестиционных</p>	
--	--	---	--



		<p>консультантов. Уличный рынок ценных бумаг. Понятие механизма биржевых операций. Характеристика их основных видов. Функции, структура и участники биржевых операций на рынке ценных бумаг. Фондовая биржа, ее задачи и функции. Основы функционирования фондовой биржи. Особенности деятельности дилеров, брокеров и других участников биржевой торговли.</p> <p>Виды биржевых сделок с ценными бумагами и их характеристика. Сущность биржевой сделки на фондовой бирже. Виды заявок на совершение биржевых сделок с ценными бумагами. Процедура листинга. Организация биржевой торговли с ценными бумагами. Котировка ценных бумаг. Оформление и исполнение биржевой сделки с ценными бумагами.</p>		
3	Раздел 3. Основы инвестиционного анализа на рынке ценных бумаг	<p><b>3.1. Фундаментальный и технический анализ на рынке ценных бумаг.</b></p> <p>Сущность инвестиционного анализа на рынке ценных бумаг и его основные виды; фундаментальный анализ; основные направления и методы фундаментального анализа; основные показатели, используемые в фундаментальном</p>	УК-10 (УК-10.1)	Р, О, К, Т, РК

		анализе; технический анализ и его основные методы; теория рефлексивности.		
--	--	---	--	--

### Структура дисциплины (модуля)

**Таблица 2. Общая трудоемкость дисциплины составляет 4 зачетных единиц (144 часов)**

Вид работы	Трудоемкость, часы		
	ОФО 6 семестр	ОЗФО 7 семестр	ЗФО 3 курс
<b>Общая трудоемкость (в часах)</b>	<b>144</b>	<b>144</b>	<b>144</b>
<b>Контактная работа (в часах):</b>	<b>60</b>	<b>51</b>	<b>10</b>
Лекционные занятия (Л)	30	34	4
Практические занятия (ПЗ)	30	17	6
Семинарские занятия (СЗ)	<i>Не предусмотрены</i>		
Лабораторные работы (ЛР)	<i>Не предусмотрены</i>		
<b>Самостоятельная работа (в часах), в том числе контактная работа (внеаудиторная):</b>	<b>57</b>	<b>66</b>	<b>125</b>
Расчетно-графическое задание (РГЗ)	<i>Не предусмотрены</i>		
Реферат (Р)	17	20	-
Эссе (Э)	<i>Не предусмотрены</i>		
Контрольная работа (КР)	<i>Не предусмотрены</i>		
Самостоятельное изучение разделов	40	46	125
Курсовой проект (КП), курсовая работа (КР)	<i>Не предусмотрены</i>		
<b>Подготовка и прохождение промежуточной аттестации</b>	<b>27</b>	<b>27</b>	<b>9</b>
<b>Вид промежуточной аттестации</b>	<b>экзамен</b>	<b>экзамен</b>	<b>экзамен</b>

**Таблица 3. Лекционные занятия**

№	Тема
1.	Ценные бумаги: общая характеристика.
2.	Корпоративные ценные бумаги
3.	Государственные и муниципальные ценные бумаги
4.	Производные финансовые инструменты (деривативы)
5.	Профессиональные участники рынка ценных
6.	Первичный рынок ценных бумаг.
7.	Вторичный рынок ценных бумаг.
8.	Фондовая биржа, ее задачи и функции.
9.	Фундаментальный и технический анализ на рынке

**Таблица 4. Практические занятия (семинарские занятия)**

№	Тема
1.	<b>1. Ценные бумаги: общая характеристика</b> 1. Понятие ценной бумаги как экономической категории.

	<p>2. Функции и свойства ценных бумаг.</p> <p>3. Основные и производные ценные бумаги.</p> <p>4. Классификация ценных бумаг.</p>
2.	<p><b>Корпоративные ценные бумаги</b></p> <p>1. Свойства акций.</p> <p>2. Виды акций.</p> <p>3. Дивиденд. Режим выплаты дивидендов.</p> <p>4. Стоимостная оценка акций. Доходность акций.</p> <p>5. Характеристика облигаций.</p> <p>6. Виды облигаций.</p> <p>7. Доходность облигаций.</p> <p>8. Вексель и другие корпоративные ценные бумаги.</p> <p>9. Корпоративные ценные бумаги КБР.</p>
3.	<p><b>Государственные и муниципальные ценные бумаги</b></p> <p>1. Понятие «государственная ценная бумага».</p> <p>2. Виды государственных ценных бумаг.</p> <p>3. Способы погашения облигаций государственных займов.</p> <p>4. Муниципальные ценные бумаги: понятие и виды.</p> <p>5. Государственные и муниципальные ценные бумаги КБР.</p> <p>6. Правовые нормы в России, определяющие порядок внутренних государственных и местных займов.</p>
4.	<p><b>Производные финансовые инструменты (деривативы)</b></p> <p>1. Сущность производных ценных бумаг.</p> <p>2. Классификация производных ценных бумаг.</p> <p>3. Общая характеристика и виды форвардов.</p> <p>4. Фьючерсы: характеристика и виды.</p> <p>5. Опционы: характеристика и виды.</p> <p>6. Свопы: особенности выпуска и функционирования. Виды свопов.</p> <p>7. Экзотические и погодные деривативы.</p> <p>8. Сравнительная характеристика производных ценных бумаг.</p>
5.	<p><b>Профессиональные участники рынка ценных бумаг</b></p> <p>1. Понятие и виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.</p> <p>2. Лицензирование профессиональной деятельности.</p> <p>3. Брокерская деятельность.</p> <p>4. Дилерская деятельность.</p> <p>5. Деятельность по управлению ценными бумагами.</p> <p>6. Клиринговая деятельность.</p> <p>7. Деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг.</p> <p>8. Депозитарная деятельность.</p> <p>9. Деятельность по организации торговли.</p> <p>10. Фондовая биржа как организатор торговли.</p> <p>11. Электронная торговая система.</p>
6.	<p><b>Первичный рынок ценных бумаг</b></p> <p>1. Общая характеристика рынка.</p> <p>2. Структура рынка ценных бумаг.</p> <p>3. Цели и задачи первичного рынка ценных бумаг.</p> <p>4. Основные фондовые операции первичного рынка ценных бумаг.</p> <p>5. Эмиссия ценных бумаг, ее задачи и процедура осуществления.</p> <p>6. Порядок разработки, утверждения и регистрации проспекта эмиссии.</p> <p>7. Формы размещения ценных бумаг.</p>

	9.Открытая и закрытая подписка. 10. Аукционные торги.
7.	<b>Вторичный рынок ценных бумаг.</b> 1.Цель, задачи и особенности вторичного рынка ценных бумаг. 2.Характеристика основных операций вторичного рынка ценных бумаг. 3.Порядок оформления купли-продажи ценных бумаг. 4. Понятие механизма биржевых операций. Характеристика их основных видов. 5.Функции, структура и участники биржевых операций на рынке ценных бумаг. 6.Фондовая биржа, ее задачи и функции. Основы функционирования фондовой биржи. 7.Особенности деятельности дилеров, брокеров и других участников биржевой торговли. 8.Виды биржевых сделок с ценными бумагами и их характеристика. 9.Виды заявок на совершение биржевых сделок с ценными бумагами. 10.Процедура листинга. 11.Организация биржевой торговли с ценными бумагами. 12.Котировка ценных бумаг. 13.Оформление и исполнение биржевой сделки с ценными бумагами.
8.	<b>Фундаментальный и технический анализ на рынке ценных бумаг</b> 1.Сущность инвестиционного анализа на рынке ценных бумаг и его основные виды. 2.Фундаментальный анализ. 3.Основные направления и методы фундаментального анализа. 4.Основные показатели, используемые в фундаментальном анализе. 5.Технический анализ и его основные методы. 6.Теория рефлексивности.

**Таблица 5. Лабораторные работы – не предусмотрены**  
**Таблица 6. Самостоятельное изучение разделов дисциплины**

№ занятия	№ раздела	Тема
1	1	Этапы становления и развития ценных бумаг.
1	1	Нормативно- законодательная основа развития рынка ценных бумаг
1	1	Интернет-ресурсы и информационные источники
2	1	Международные корпоративные ценные бумаги
2	1	Анализ рынка корпоративных ценных бумаг
3	1	Сравнительная характеристика государственных и муниципальных ценных бумаг России и зарубежной практики
4	1	Этапы становления и развития производных финансовых инструментов
4	1	Структура современного рынка деривативов
5	2	Фондовая биржа: анализ современного состояния
6	2	Зарубежная практика развития первичного рынка ценных бумаг
7	2	Структура вторичного рынка ценных бумаг
8	3	Риски на рынке ценных бумаг
9	3	Особенности использования фундаментального анализа на рынке ценных бумаг России и за рубежом

10	3	Особенности использования технического анализа на российском рынке ценных бумаг
----	---	---

## **5. Оценочные материалы для текущего и рубежного контроля успеваемости и промежуточной аттестации**

### **5.1. Оценочные материалы для текущего контроля.**

*Цель текущего контроля* – оценка результатов работы в семестре и обеспечение своевременной обратной связи, для коррекции обучения, активизации самостоятельной работы обучающегося. Объектом текущего контроля являются конкретизированные результаты обучения (учебные достижения) по дисциплине.

**Текущий контроль** успеваемости обеспечивает оценивание хода освоения дисциплины и включает: ответы на теоретические вопросы на практическом занятии, написание рефератов.

Оценка качества подготовки на основании выполненных заданий ведется преподавателем (с обсуждением результатов), баллы начисляются в зависимости от сложности задания.

#### **5.1.1. Вопросы по темам дисциплины (контролируемая компетенция УК-10, индикатор достижения компетенции УК-10.1)**

1. Понятие рынка ценных бумаг
2. Рынок ценных бумаг, как составная часть финансового рынка
3. Федеральный закон "О рынке ценных бумаг", его роль и значение
4. Особенности современного этапа развития рынка ценных бумаг в России
5. Ценная бумага как экономическая категория
6. Функции, задачи и свойства ценных бумаг
7. Классификация ценных бумаг
8. Общая характеристика акций. Виды акций
9. Дивиденд. Режим выплаты дивидендов
10. Доходность акций
11. Характеристика государственных облигаций
12. Доходность облигаций
13. Простой вексель. Правило составления, передачи и взыскания простого векселя
14. Переводной вексель. Правило составления, акцептования, передачи и взыскания переводного векселя. Инкассирование и доминирование векселей
15. Понятие «государственная ценная бумага»
15. Виды государственных ценных бумаг
16. Характеристика корпоративных облигаций
17. Муниципальные облигации: понятие и виды
17. Правовые нормы в России, определяющие порядок внутренних государственных и местных займов; облигации предприятия и организации
18. Способы погашения облигаций государственных займов
19. Интернет-ресурсы и информационные источники по ценным бумагам.
20. Сущность производных ценных бумаг .
21. Особенности функционирования на финансовых рынках
22. Классификация и сравнительная характеристика производных
23. Основные свойства, содержание, назначение, функции, виды производных ценных бумаг
24. Фьючерсы: свойства и виды

25. Опционы: характеристика и виды
26. Свопы: свойства и виды
27. Экзотические и погодные производные ценные бумаги
28. Понятие международных ценные бумаги. Виды международных ценных бумаг
29. Особенности функционирования на мировых финансовых рынках
30. Ценные бумаги еврорынка

#### ***Методические рекомендации по подготовке к устному опросу***

При подготовке к устному опросу следует, прежде всего, просмотреть конспекты лекций. Если какие-то вопросы вынесены преподавателем на самостоятельное изучение, следует обратиться к учебной литературе, рекомендованной преподавателем в качестве источника сведений.

#### ***Критерии формирования оценок (оценивания) устного опроса***

Устный опрос является одним из основных способов учёта знаний обучающегося по дисциплине. Развёрнутый ответ обучающегося должен представлять собой связное, логически последовательное сообщение на заданную тему, показывать его умение применять определения.

***В результате устного опроса знания, обучающегося оцениваются по следующей шкале:***

***максимальный балл, выносимый на устный ответ (3-5 баллов)*** ставится, если обучающийся:

- 1) полно излагает изученный материал, даёт правильное определенное экономических понятий;
- 2) обнаруживает понимание материала, может обосновать свои суждения, применить знания на практике, привести необходимые примеры не только по учебнику, но и самостоятельно составленные;
- 3) излагает материал последовательно и правильно с точки зрения норм литературного языка;
- 4) отвечает на дополнительные вопросы.

***1/2 максимального балла, выносимого на устный опрос (1,5 - 2,5),*** ставится, если обучающийся даёт ответ, удовлетворяющий тем же требованиям, что и для максимального балла, но допускает 1-2 ошибки, которые сам же исправляет, и 1-2 недочёта в последовательности и языковом оформлении излагаемого, либо не может ответить на дополнительные вопросы.

***1/3 максимального балла, выносимого на устный опрос (1 - 1,5),*** ставится, если обучающийся обнаруживает знание и понимание основных положений данной темы, но:

- 1) излагает материал неполно и допускает неточности в определении понятий;
- 2) не умеет достаточно глубоко и доказательно обосновать свои суждения и привести свои примеры;
- 3) излагает материал непоследовательно и допускает ошибки в языковом оформлении излагаемого.

***0 баллов,*** ставится, если обучающийся обнаруживает незнание большей части соответствующего раздела изучаемого материала, допускает ошибки в формулировке.

#### **5.1.2. Оценочные материалы для выполнения рефератов (контролируемая компетенция УК-10, индикатор достижения компетенции УК-10.1)**

#### ***Примерные темы рефератов***

1. Акции и вторичные ценные бумаги на основе акций
2. Инвестиционный пай
3. Банковские ценные бумаги
4. Ипотечные ценные бумаги
5. Международные ценные бумаги
6. Анализ и перспективы развития рынка акций
7. Международный опыт развития рынка акций
8. Анализ и перспективы развития рынка государственных облигаций
9. Анализ и перспективы развития рынка корпоративных облигаций
10. Анализ и перспективы развития муниципальных облигаций
11. Международный опыт развития рынка облигаций
12. Инвестиции в векселя
13. Анализ и перспективы развития рынка векселей
14. Международный опыт развития рынка векселей
15. Анализ и перспективы развития рынка коносамента
16. Форвардные контракты: понятие, виды и особенности развития
17. Место и роль опционов на рынке ценных бумаг
18. Современное состояние рынка опционов в РФ
19. Международная практика развития рынка опционов
20. Место и роль фьючерсов на рынке ценных бумаг
21. Биржевое регулирование фьючерсных сделок
22. Анализ и перспективы развития рынка фьючерсов в РФ
23. Международная практика развития рынка фьючерсов
24. Оформление договоров "своп"
25. Свопы на российском рынке. Оценки и перспективы
26. . Классические (традиционные) ценные бумаги и новые бумаги
27. Классификация и сравнительная характеристика деривативов
28. Опционные договора
29. Классификация и механизмы функционирования фьючерсов
30. Место и роль свопов на рынке ценных бумаг
31. Основные требования к сделкам по ценным бумагам
32. Специфика развития первичного рынка ценных бумаг в России
33. Биржевые сделки на рынке ценных бумаг
34. Фондовая биржа: современное состояние и перспективы развития
35. Фундаментальный анализ на рынке ценных бумаг
36. Технический анализ на рынке ценных бумаг
37. Формирование портфеля ценных бумаг
38. Биржевые индексы России
39. Биржевые индексы США
40. Биржевые индексы Европы
41. Биржевые индексы Азии
42. Интернет-ресурсы

### ***Методические рекомендации по написанию реферата***

#### ***Общие положения***

Реферат подготавливается и оформляется с учетом требований ГОСТ 7.32 -2001.

Реферат – письменная работа объёмом 10–20 печатных страниц (без приложений).

Реферат (от лат. *referre* – докладывать, сообщать) – краткое точное изложение сущности какого-либо вопроса, темы на основе одной или нескольких книг, монографий или других первоисточников.

Реферат должен содержать основные фактические сведения и выводы по рассматриваемому вопросу.

Тема реферата либо задаётся непосредственно преподавателем соответствующей учебной дисциплины, либо выбирается обучающимся из рекомендуемого перечня тем самостоятельно и согласовывается перед написанием с этим преподавателем.

#### *Структура реферата*

Реферат выполняется в следующей последовательности:

- 1) титульный лист;
- 2) содержание работы;
- 3) введение;
- 4) разделы работы в соответствии с содержанием;
- 5) заключение (выводы);
- 6) список использованных источников;
- 7) приложения.

1. Титульный лист оформляется на отдельном листе. На нём помещается:

- наименование образовательной организации (заглавными буквами, размер шрифта 12 пт., выравнивание по центру);
- наименование работы – РЕФЕРАТ. Заглавными буквами, жирным шрифтом, в центральной части титульного листа. Размер шрифта – стандартный, принятый в работе – 12-14 пт.;
- тема работы – располагается под названием дисциплины. Сначала указывается слово **Тема**, а затем через двоеточие в кавычках приводится название темы;
- фамилия, имя и группа обучающегося, фамилия, имя, отчество преподавателя – размещаются в правой нижней трети титульного листа;
- внизу титульного листа по центру указывается город, а под ним год написания реферата.

2. Содержание работы включает наименование всех разделов, подразделов с указанием страниц, указывающих начало подразделов в реферате.

3. Во введении даётся обоснование выбора темы, её актуальность, значение. Введение может также содержать обзор источников или экспериментальных данных, уточнение исходных понятий и терминов, сведения о методах исследования. Во введении обязательно формулируются цель и задачи реферата. Объём введения – 1-2 страницы.

4. Основная часть может содержать несколько разделов (пунктов, глав, параграфов), предполагает осмысленное и логичное изложение главных положений и идей, содержащихся в изученной литературе (источниках). В тексте обязательны ссылки на первоисточники. Например: [5] или [6 стр.20].

5. Все разделы реферата должны быть логически связаны между собой и содержать последовательный переход от одного раздела к другому.

6. В заключении делаются выводы работы, в краткой и сжатой форме излагаются полученные результаты, могут намечаться и дальнейшие перспективы развития темы.

7. Список использованных источников является составной частью работы. В списке указывается не только та литература, на которую имеются ссылки в письменной работе, но и та, которая была изучена в ходе выполнения реферата. Если были использованы материалы Интернет, то указываются ссылки на просмотренные сайты.

8. Приложение может включать графики, таблицы, расчёты, фотографии, образцы и др.

#### *Оформление работы*



1. Реферат должен быть представлен на рецензию преподавателю на бумажном носителе.

2. Текст реферата должен быть отпечатан на одной стороне листа на бумаге формате А4, шрифт Times New Roman, размер шрифта 12-14 пт., междустрочный интервал – 1,0-1,5, поля страницы: верхнее 2 см; нижнее – 2 см, левое – 3 см, правое – 1 см. Абзац начинается с красной строки (отступ 1,25 см). Текст должен быть выровнен по ширине.

3. Заголовки разделов следует размещать симметрично тексту. Переносы слов в заголовках не допускаются. Разделы начинаются с новой страницы. Расстояние между заголовками и текстом должно быть не более 1 см. Подчеркивать заголовки не допускается. Точка в конце заголовка не ставится.

4. Страницы работы нумеруются арабскими цифрами (1, 2, 3...) по центру снизу. Титульный лист включают в общую нумерацию, но номер на этом листе не ставится.

5. Приложения оформляют как продолжение работы на последующих листах. Каждое приложение начинается с нового листа. В правом верхнем углу пишется слово Приложение. При наличии более одного приложения, они нумеруются арабскими цифрами.

6. Используемые формулы и нормативные материалы должны иметь ссылки на источник, откуда они заимствованы.

### ***Критерии оценки реферата***

Для процесса защиты реферата обучающимся может быть подготовлена презентация с помощью средств MS PowerPoint (8-10 слайдов), отражающая его основное содержание, выводы и предложения.

Максимальная оценка – 3 балла:

- 1 новизна материала реферата – 0,5 баллов;
- 2 соответствие содержания заявленной теме, логичность и последовательность в изложении материала – 0,5 баллов;
- 3 степень раскрытия сущности проблемы – 1 балл;
- 4 обоснованность выбора источников – 0,5 баллов;
- 5 соблюдение требований к оформлению реферата – 0,5 баллов.

### ***5.2. Оценочные материалы для рубежного контроля.***

Рубежный контроль проводят с целью определения качества освоения учебного материала по разделам, дидактическим единицам дисциплин в установленное время. В каждом семестре проводится три рубежных контрольных мероприятия через каждые треть семестра.

Рубежный контроль по дисциплине проводится в виде коллоквиумов и тестирования.

#### **5.2.1. Оценочные материалы для проведения тестирования (образцы тестовых заданий) по дисциплине «Налоговый контроль» (контролируемая компетенция УК-10, индикатор достижения компетенции УК-10.1)**

*Полный банк тестовых заданий по дисциплине представлен в ЭИОС КБГУ*

*Тест* – система стандартизированных заданий, позволяющая автоматизировать процедуру измерения уровня знаний и умений обучающегося.

### **Выберите правильный ответ**

1. Установите соответствие.

№	Вид государственной ценной бумаги		Срок обращения
1	Государственные бескупонные	А	30 лет

	краткосрочные обязательства (ГКО)		
2	Облигации федерального займа с переменным купоном (ОФЗ-ПК)	Б	1 год
3	Облигации федерального займа с постоянным доходом (ОФЗ-ПК)	В	До одного года
4	Облигации государственного внутреннего валютного займа (взбовки)	Г	Устанавливаются в условиях каждого нового выпуска, по содержанию – краткосрочные обязательства
5	Бескупонные облигации Банка России (Бобры)	Д	Устанавливаются в условиях каждого нового выпуска, по содержанию – среднесрочные обязательства
6	Облигации государственного республиканского внутреннего займа РСФСР 1991г.	Е	Устанавливаются в условиях каждого нового выпуска, по содержанию – среднесрочные обязательства и долгосрочные
7	«Золотой» сертификат выпуска 1993г.	Ж	10 лет
8	Казначейские обязательства РФ 1994г.	З	От 1 до 15 лет
9	Облигации внешних государственных займов РФ (еврооблигации)		
10	Облигации российского внутреннего займа 1992г.		
11	Облигации государственного сберегательного займа (ОГСЗ)		

## 2. Установите соответствие.

1	Соло	А	Лицо, указанное в качестве получателя в самом векселе
2	Тратта	Б	Лицо, давшее вексельное поручительство
3	Ремитент	В	Плательщик по переводному векселю
4	Трассант	Г	Выписать переводной вексель
5	Трассат	Д	Простой вексель
6	Акцептант	Е	Передать вексель
7	Авалист	Ж	Должник по переводному векселю
8	Индоссировать	З	Переводной вексель
9	Трассировать	И	Векселедатель переводного векселя

3 Ценная бумага – это:

- документ; - совокупность прав; - вещь; - движимое имущество; - недвижимое имущество.

4. Ценные бумаги являются имуществом:

- движимым; - недвижимым; - вопрос поставлен некорректно

5. В России ценными бумагами являются:

- векселя; - страховые полисы; - долговые расписки; - государственные ценные бумаги; - депозитные сертификаты

6. Эмиссионная ценная бумага:

- выпускается только в документарной форме;  
- выпускается как в документарной, так и в бездокументарной форме;  
- закрепляет права, с соблюдением установленных законом формы и порядка  
- размещается выпусками;  
- имеет равный объем и сроки осуществления прав внутри одного выпуска независимо от времени приобретения ценной бумаги.

7. Эмисии ценными бумагами являются:

- акции; - варранты; - коносаменты; - опционы эмитента; - сберегательные сертификаты.

8. Ценная бумага, составляемая на имя первого держателя с оговоркой “приказу”, является ценной бумагой: - именной; - ордерной; - семейный.

9. Ордерными ценными бумагами являются: - депозитные сертификаты; - переводные векселя; - простые векселя; - облигации; - чеки.

10. Ордерными ценными бумагами являются:

- акции; - векселя; - инвестиционные паи; - коносаменты; - чеки.

11. Вложение средств в суррогаты ценных бумаг по сравнению с вложением в ценные бумаги риск инвестора: - снижает; - повышает; - не изменяет

12. Производство курсовой стоимости акций акционерного общества (АО) на количество обращающихся акций этого акционерного общества показывает:

- рыночную стоимость ОАО; - собственный капитал ОАО; - уставный капитал ОАО.

13. Капитализация рынка ценных бумаг – это:

- рыночная стоимость всех компаний, входящих в листинг;  
- средняя величина капиталов компаний, входящих в листинг;  
- совокупность компаний, входящих в листинг.

### **Методические указания к тестированию**

При самостоятельной подготовке к тестированию обучающемуся необходимо:

1) готовясь к тестированию, проработать информационный материал по дисциплине; проконсультироваться с преподавателем по вопросу выбора учебной литературы;

2) четко выясните все условия тестирования заранее: сколько тестов будет предложено, сколько времени отводится на тестирование, какова система оценки результатов и т.д.

3) приступая к работе с тестами, внимательно и до конца прочесть вопрос и предлагаемые варианты ответов, выбрать правильные (их может быть несколько);

4) в процессе решения желательно применять несколько подходов в решении задания. Это позволяет максимально гибко оперировать методами решения, находя каждый раз оптимальный вариант.

5) если тестовый вопрос чрезвычайно трудный, не тратя много времени на него, переходить к другим тестам. Вернуться к трудному вопросу в конце.

6) обязательно оставить время для проверки ответов, чтобы избежать механических ошибок.

### **Критерии оценивания тестов**

Максимальная оценка – 4 балла, 25 – 30 тестовых заданий; время тестирования – 30 минут.

1) менее 24 % правильных ответов – 0 баллов;

- 2) 25 % – 49 % правильных ответов – 1 балл;
- 3) 50 % – 69 % правильных ответов – 2 балла;
- 4) 70 % – 84 % правильных ответов – 3 балла;
- 5) 85 % – 100 % правильных ответов – 4 балла

**5.2.2. Оценочные материалы для коллоквиума (контролируемая компетенция УК-10, индикатор достижения компетенции УК-10.1).**

**Вопросы, выносимые на коллоквиум**

**Вопросы к рейтинговой работе №1**

5. Понятие рынка ценных бумаг
6. Рынок ценных бумаг, как составная часть финансового рынка
7. Федеральный закон "О рынке ценных бумаг", его роль и значение
8. Особенности современного этапа развития рынка ценных бумаг в России
5. Ценная бумага как экономическая категория
6. Функции, задачи и свойства ценных бумаг
7. Классификация ценных бумаг
8. Общая характеристика акций. Виды акций
9. Дивиденд. Режим выплаты дивидендов
10. Доходность акций
11. Характеристика государственных облигаций
12. Доходность облигаций
13. Простой вексель. Правило составления, передачи и взыскания простого векселя
14. Переводной вексель. Правило составления, акцептования, передачи и взыскания переводного векселя. Инкассирование и доминирование векселей
15. Понятие «государственная ценная бумага»
15. Виды государственных ценных бумаг
16. Характеристика корпоративных облигаций
17. Муниципальные облигации: понятие и виды
17. Правовые нормы в России, определяющие порядок внутренних государственных и местных займов; облигации предприятия и организации
18. Способы погашения облигаций государственных займов
19. Интернет-ресурсы и информационные источники по ценным бумагам

**Вопросы к рейтинговой работе № 2**

1. Сущность производных ценных бумаг
2. Особенности функционирования на финансовых рынках
3. Классификация и сравнительная характеристика производных
4. Основные свойства, содержание, назначение, функции, виды производных ценных бумаг
5. Фьючерсы: свойства и виды
6. Опционы: характеристика и виды
7. Свопы: свойства и виды
8. Экзотические и погодные производные ценные бумаги
9. Понятие международных ценных бумаг. Виды международных ценных бумаг
10. Особенности функционирования на мировых финансовых рынках
11. Ценные бумаги еврозона
9. Депозитарные расписки. Сущность и его виды
10. Общая характеристика рынка
11. Структура рынка ценных бумаг
12. Основные фондовые операции первичного рынка ценных бумаг
13. Эмиссия ценных бумаг, ее задачи и процедура осуществления

- 14.Порядок разработки, утверждения и регистрации проспекта эмиссии
- 15.Цель, задачи и особенности вторичного рынка ценных бумаг
- 16.Характеристика основных операций вторичного рынка ценных бумаг
- 17.Организация деятельности и техника операции депозитариев
- 18.Организация деятельности и техника операции реестродержателей
- 19.Организация деятельности и техника операции фондовых бирж, фондовых центров, фондовых магазинов
- 20.Организация деятельности и техника операции отделов ценных бумаг, инвестиционных фондов и компаний, инвестиционных консультантов
21. Организация деятельности и техника операции коммерческих банков
22. Уличный рынок ценных бумаг
23. Российские биржевые индексы
24. Зарубежные биржевые индексы

### ***Вопросы к рейтинговой работе №3***

- 1.Понятие механизма биржевых операций. Характеристика их основных видов
- 2.Функции, структура и участники биржевых операций на рынке ценных бумаг
- 3.Фондовая биржа, ее задачи и функции
- 4.Основы функционирования фондовой биржи
- 5.Виды биржевых сделок с ценными бумагами и их характеристика
- 6.Сущность биржевой сделки на фондовой бирже
- 7.Виды заявок на совершение биржевых сделок с ценными бумагами
- 8.Процедура листинга
- 9.Организация биржевой торговли с ценными бумагами
- 10.Понятие и виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг
- 11.Фондовая биржа как организатор торговли
- 12.Электронная торговая система
- 13.Регулирование рынка ценных бумаг
- 14.Государственное регулирование рыночных отношений на фондовом рынке
- 15.Задачи регулирования рынка ценных бумаг
16. Государственное регулирование и саморегулирование
- 17.Государственное регулирование в форме прямого и косвенного регулирования
18. Фундаментальный анализ
19. Технический анализ

### **Методические рекомендации по подготовке к коллоквиуму**

Подготовка к коллоквиуму начинается с установочной консультации преподавателя, на которой он разъясняет развернутую тематику проблемы, рекомендует литературу для изучения и объясняет процедуру проведения коллоквиума. Методические указания состоят из рекомендаций по изучению источников и литературы, вопросов для самопроверки и кратких конспектов ответа с перечислением основных фактов и событий, относящихся к пунктам плана каждой темы. Это должно помочь обучающимся целенаправленно организовать работу по овладению материалом и его запоминанию. При подготовке к коллоквиуму следует, прежде всего, просмотреть конспекты лекций и практических занятий и отметить в них имеющиеся вопросы коллоквиума. Если какие-то вопросы вынесены преподавателем на самостоятельное изучение, следует обратиться к учебной литературе, рекомендованной преподавателем в качестве источника сведений.

### **Критерии оценивания коллоквиума**

Критерии оценки	Рейтинговый балл за ответ
Обучающийся отсутствовал на занятии или не принимал участия. Неверные и ошибочные ответы по вопросам	0 баллов
Верность суждений обучающегося, полнота и правильность ответов 30-50 %	1-2 балла
Верность суждений обучающегося, полнота и правильность ответов 51-70%	3-4 балла
Правильность ответов обучающегося и полнота их раскрытия составляют более 70%	5-6 баллов

**5.2.3. Оценочные материалы для решения типовых задач (контролируемая компетенция УК-10, индикатор достижения компетенции УК-10.1)**

**Примеры задач**

1. Каждому виду материальных ресурсов соответствует конкретный вид ценных бумаг. Заполните таблицу, внося соответствующие определенным видам ресурсов ценные бумаги.

Вид ресурсов	Соответствующие ценные бумаги
Земля	
Недвижимость	
Продукция	
Деньги	

Закладная, складские свидетельства, вексель, жилищный сертификат, облигация, банковская сберегательная книжка на предъявителя, акция, инвестиционный пай, коносамент, государственные ценные бумаги, чек, депозитный сертификат, сберегательный сертификат.

2. Заполните таблицу.

**Сравнительная характеристика обыкновенной и привилегированной акций**

Критерий сравнения	Обыкновенная акция	Привилегированная акция
Содержание ценной бумаги		
Право голоса		
Право на получение дивиденда		
Право на получения имущества акционерного общества после его ликвидации		
Право на участие в органах управления акционерного общества		
Право на получение информации об акционерном обществе		
Преимущественное право покупки акций выпусков до их размещения среди публики		

3. Охарактеризуйте разновидности привилегированных акций, заполнив таблицу.

**Разновидности привилегированных акций**

Привилегированные акции	Особенности эмиссии и обращения по российскому законодательству. Цели
-------------------------	---

	эмиссии. Права инвесторов.
Конвертируемые и обмениваемые	
Отзывные (погашаемые)	
Участвующие	
С регулируемой ставкой дивиденда	
Кумулятивные	
Гарантированные	
Приоритетные и преимущественными правами	
Старшие и младшие	
С фондом погашения	
С фондом покупки	
С опционом на продажу	
Голосующие	
Типа А и типа В	
«Золотая» акция	

4. Проанализируйте современное состояние российского рынка ценных бумаг. Дайте характеристику:

- основных эмитентов на российском фондовом рынке;
- основных инвесторов на российском рынке ценных бумаг;
- профессиональным участникам рынка ценных бумаг в России.

5. Установите соответствие облигаций разного инвестиционного качества по их названиям

1.«Мягкие» облигации	А – облигации с номиналом, ниже общепринятого
2.«Мусорные» облигации	Б - облигации, номинированные в фунтах стерлингов, эмитированные на лондонском фондовом рынке нерезидентами
3.«Младшие» облигации	В - облигации нерезидентов в иностранной валюте, эмитированные методом частного размещения в Японии
4. «Ободранные» облигации	Г - облигации, номинированные в долларах США и выпущенные нерезидентами на американском фондовом рынке
5. Облигации «самурай»	Д - высокорискованные облигации без обеспечения, выпущенные эмитентами, испытывающими финансовые трудности
6.Облигации «бульдог»	Е - крупнономинальные (более 100 000долл.) закладные облигации, выпускаемые в США на срок 15-30 лет с фиксированной процентной ставкой
7.Облигации «гейши»	Ж - облигации, купон и основная сумма долга по которым обращаются отдельно
8. «Детские облигации»	З - облигации- займы развивающихся стран
9.Облигации «ад и рай»	И - облигации, по которым доход реинвестируется в дополнительные бумаги с такими сроками и условиями обращения, в результате чего облигации растут как «кролики»
10. Облигации «янки»	К - облигации, имеющие более низкий рейтинг по сравнению с другими облигациями
11. «Золотообрезные» облигации	Л - Иеновые облигации, публично эмитированные

	эмитентами на финансовом рынке Японии
12. «Кроличьи» облигации	М - облигации, выпущенные нерезидентами на рынках Испании
13. Облигации «матадор»	Н - первоклассные облигации, выпущенные в Великобритании государством или самыми надежными компаниями
14. «Слоны»	О - облигации, выраженные в двух валютах (долл. США/ Иена), основная сумма которого изменяется от изменения валютного курса

6. Дайте сравнительную характеристику инвестиционного качества акций и облигаций. Результаты занести в таблицу.

**Сравнительная характеристика инвестиционного качества акций и облигаций**

Критерий сравнения	Обыкновенные акции	Привилегированные акции	Облигации частных эмитентов
Риск			
Доходность			
Потенциал роста курсовой стоимости			
Колебание доходности и курсовой стоимости			

7. При покупке ценных бумаг одного эмитента обычно исходят из принципа финансового левериджа. Используя это правило, определите целесообразность приобретения финансовых активов у ЗАО «Листопад», если оно эмитировало 20 %-ные облигаций на сумму 2000 тыс.руб., акций на сумму 3000 тыс.руб., в том числе привилегированных акций на сумму 750 тыс.руб. с фиксированной ставкой дивиденда - 30 %, при этом по итогам года предприятие имело чистую прибыль в размере 600 тыс.руб.

8. Инвестиционная компания решила вложить часть своих средств в приобретение обыкновенных акций. На внебиржевом рынке наиболее привлекательными являются акции ОАО «Сокол» и ОАО «Вымпел». Их номинальная стоимость одинакова. Дивиденды на акцию в текущем периоде будут одинаковы.

Задание: Вариант А: на основе критериев финансовый и предпринимательский риск выбрать оптимальный вариант инвестирования.

Вариант Б: оперируя теми же критериями, что и в варианте А, сделать выводы об оптимальности долгосрочного вложения в акции рассматриваемых компаний, если, имеется достоверная информация, что на конец текущего года выручка от реализации, как у ОАО «Сокол», так и ОАО «Вымпел» возрастет на 3 %. Имеются следующие данные о деятельности ОАО «Сокол» и ОАО «Вымпел» на последнюю отчетную дату (тыс. руб.)

Показатели	ОАО «Сокол»	ОАО «Вымпел»
Выручка от реализации	25000	25000
Условно постоянные расходы, в т.ч. Проценты за кредит относимые на себестоимость	10000 2000	7000 3000
Условно переменные затраты-	7000	10000



9. На фондовом рынке продаются акции компании «Натали». По расчетам инвестора ожидаемые дивиденды в следующем году составят 10 руб. на акцию, а курс акции достигает 75 руб. По какой цене инвестор может приобрести акции компании «Натали», чтобы обеспечить требуемую для данного вида вложений норму прибыли в размере 20% годовых.

10. Номинал облигации равен 100 тыс. руб., доходность до погашения составляет 20%, купон равен 10% и выплачивается один раз в год. До погашения облигации остается 2 года 345 дней. Определить цену облигации.

11. Дисконтная облигация со сроком обращения 92 дня была размещена по цене 84% от номинала. Определить доходность к погашению, если номинальная стоимость облигации составляет 500 руб.

12. Дисконтная облигация со сроком обращения 92 дня была размещена по цене 84% от номинала. За 25 дней до погашения облигация была продана по цене 95% от номинала. Определить доходность к продаже, если номинальная стоимость облигации составляет 500 руб.

13. Инвестор приобрел ГКО сроком обращения 6 месяцев на 120-й день периода обращения по цене 92%. Определить доходность облигации к погашению.

14. Коммерческий банк выпускает краткосрочные векселя на 6 месяцев. Номинал векселей 100 тыс. руб. Банковская ставка процентов 10% годовых. Определить цену размещения векселей.

15. Вексель на сумму 100 тыс. руб. со сроком оплаты 20 апреля выдан 1 февраля. Владелец векселя учел его в банке 10 апреля по учетной ставке 15%. Определить доход банка и сумму, полученную по векселю.

16. Сберегательный сертификат приобретен инвестором за 100 тыс. руб. и погашен через 2 года за 135 тыс. руб. Определить ставку процента по сертификату.

17. Имеется следующий прогноз относительно доходности акций компании «Омега»:

Прогнозы	Доходность	Вероятность
1	110	20
2	90	35
3	80	25
4	60	20

Требуется определить ожидаемую по акциям доходность.

#### **Критерии оценивания решения задач**

Максимальная оценка – 3 балла.

- 1) 0 баллов – задача не решена или решена неправильно;
- 2) 1 балл – задание понято правильно, в логическом рассуждении нет существенных ошибок, но допущены существенные ошибки в выборе формул или в математических расчетах; задача решена не полностью или в общем виде.
- 3) 2 балла – составлен правильный алгоритм решения задачи, в логическом рассуждении и решении нет существенных ошибок; правильно сделан выбор формул для решения; есть объяснение решения, но задача решена нерациональным способом или допущено не более двух несущественных ошибок, допущены арифметические ошибки в расчетах.
- 4) 3 балла – Составлен правильный алгоритм решения задачи, в логическом рассуждении, в выборе формул и решении нет ошибок, получен верный ответ.

**5.3. Оценочные материалы для промежуточной аттестации.** Промежуточная аттестация обучающихся - оценивание промежуточных и окончательных результатов обучения по дисциплине (модулям). Представляет собой итоговую оценку знаний по дисциплине в виде проведения экзамена.

**5.3.1. Вопросы к экзамену (контролируемая компетенция УК-10, индикатор достижения компетенции УК-10.1**

1. Рынок ценных бумаг, как составная часть финансового рынка
2. Законодательные основы становления рынка ценных бумаг в постсоветской России
3. Особенности современного этапа развития рынка ценных бумаг в России
4. Понятие механизма функционирования рынка ценных бумаг
5. Функции, структура и участники рынка ценных бумаг
6. Федеральная комиссия по рынку ценных бумаг, ее задачи и функции
7. Фондовые операции. Классификация фондовых операций
8. Трестовые операции на рынке ценных бумаг
9. Клиринговые операции с ценными бумагами
10. Государственное регулирование рынка ценных бумаг
11. Инфраструктура системы управления рынка ценных бумаг
12. . Механизм создания и управления фондовой биржей
13. Ценная бумага как экономическая категория. Классификация ценных бумаг
14. Общая характеристика акций
15. Правовые нормы в России, определяющие порядок выпуска акций
16. Виды акций
17. Разновидности акций по инвестиционным качествам и видам эмитентов
18. Классификация акций по поведению на рынке
19. Разновидности привилегированных акций
20. Дивиденд. Режим выплаты дивидендов
21. Стоимостная оценка акций
22. Доходность акций
23. Характеристика облигаций
24. Разновидности облигаций
25. Стоимостная оценка облигаций
26. Дисконт и процентный доход по облигациям
27. Доходность облигаций
28. Перспективы развития рынка облигаций в России
29. Классификация индексов
30. Индексы США
31. Российские биржевые индексы
32. Простой вексель. Содержание простого векселя
33. Переводной вексель. Содержание переводного векселя
34. Вексельные операции
35. Перспективы развития рынка векселей
36. Государственные ценные бумаги
37. Ценные бумаги региональных органов государственной власти
38. Вторичные ценные бумаги
39. Сущность производных ценных бумаг
40. Особенности функционирования на финансовых рынках производных ценных бумаг
41. Классификация и сравнительная характеристика производных ценных бумаг
42. Содержание, назначение, функции, виды опционов
43. Содержание, назначение, функции, виды фьючерсов
44. Содержание свопа, назначение, функции, виды свопов
45. Понятие механизма биржевых операций. Характеристика их основных видов
46. Функции, структура и участники биржевых операций на рынке ценных бумаг
47. Фондовая биржа, ее задачи и функции
48. Особенности деятельности дилеров, брокеров и других участников биржевой торговли
49. Виды биржевых сделок с ценными бумагами и их характеристика

50. Виды заявок на совершение биржевых сделок с ценными бумагами
51. Процедура листинга
52. Организация биржевой торговли с ценными бумагами
53. Котировка ценных бумаг
54. Оформление и исполнение биржевой сделки с ценными бумагами
55. Цели и задачи первичного рынка ценных бумаг
56. Основные фондовые операции первичного рынка ценных бумаг
57. Эмиссия ценных бумаг, ее задачи и процедура осуществления
58. Формы размещения ценных бумаг
59. Особенности развития вторичного рынка ценных бумаг в России
60. Характеристика основных операций вторичного рынка ценных бумаг
61. Операции акционерного общества на рынке ценных бумаг
62. Понятие конъюнктуры биржевого рынка.
63. Характеристика конъюнктуры биржевого рынка России
64. Интересы участников биржевой торговли и динамика конъюнктуры биржевого рынка ценных бумаг
65. Понятие биржевого кризиса и формы его проявления
66. Методы анализа биржевой информации
67. Содержание и расчет показателей, характеризующих состояние фондовой биржи
68. Индексный метод оценки движения биржевого курса ценных бумаг
69. Формы аналитической информации о состоянии биржевого рынка ценных бумаг
70. Содержание и структура биржевого бюллетеня, биржевых таблиц
71. Методологические основы прогнозирования динамики биржевого курса ценных бумаг
72. Основы управления биржевым курсом
73. Понятие и особенности инвестиционного риска на рынке ценных бумаг
74. Понятие портфеля ценных бумаг
75. Принципы формирования портфелей ценных бумаг
70. Типы портфелей ценных бумаг
71. Модели выбора оптимального портфеля ценных

***Методические рекомендации по подготовке и процедуре осуществления контроля выполнения***

Экзамен является формой контроля знаний и умений, полученных на лекциях, практических занятиях и в процессе самостоятельной работы.

При подготовке к экзамену обучающимся целесообразно использовать материалы лекций и рекомендованной преподавателем литературы. Чтобы лучше, продуктивнее использовать время на подготовку к экзамену, необходимо еще до начала сессии составить план своей работы. В процессе подготовки к экзамену обучающимся необходимо первоначально определить разделы, к которым относятся соответствующие вопросы, а потом начинать их детальную проработку. Для основательного запоминания и усвоения материала желательно повторить его не менее трех раз. При просмотре всего материала курса очень помогает составление различных схем, сводных таблиц, графиков, которые позволяют наглядно связывать воедино различные части курса и обобщать их.

**5.3.2. Примеры типовых задач к экзамену (контролируемая компетенция УК-10, индикатор достижения компетенции УК-10.1)**

***Вариант 1***

1. Задачи: имеется следующий прогноз относительно доходности акций компании «Омега»

Прогнозы	Доходность	Вероятность
1	110	20
2	90	35
3	80	25
4	60	20

Требуется определить ожидаемую по акциям доходность.

### **Вариант 2**

1. На фондовом рынке продаются акции компании «Натали». По расчетам инвестора ожидаемые дивиденды в следующем году составят 10 руб. на акцию, а курс акции достигает 75 руб. По какой цене инвестор может приобрести акции компании «Натали», чтобы обеспечить требуемую для данного вида вложений норму прибыли в размере 20% годовых.

### **Вариант 3**

3. Установите соответствие облигаций разного инвестиционного качества по их названиям

1.«Мягкие» облигации	А – облигации с номиналом, ниже общепринятого
2.«Мусорные» облигации	Б - облигации, номинированные в фунтах стерлингов, эмитированные на лондонском фондовом рынке нерезидентами
3.«Младшие» облигации	В - облигации нерезидентов в иностранной валюте, эмитированные методом частного размещения в Японии
4. «Ободранные» облигации	Г - облигации, номинированные в долларах США и выпущенные нерезидентами на американском фондовом рынке
5. Облигации «самурай»	Д - высокорискованные облигации без обеспечения, выпущенные эмитентами, испытывающими финансовые трудности
6.Облигации «бульдог»	Е - крупнономинальные (более 100 000долл.) закладные облигации, выпускаемые в США на срок 15-30 лет с фиксированной процентной ставкой
7.Облигации «гейши»	Ж - облигации, купон и основная сумма долга по которым обращаются отдельно
8. «Детские облигации»	З - облигации- займы развивающихся стран
9.Облигации «ад и рай»	И - облигации, по которым доход реинвестируется в дополнительные бумаги с такими сроками и условиями обращения, в результате чего облигации растут как «кролики»
10. Облигации «янки»	К - облигации, имеющие более низкий рейтинг по сравнению с другими облигациями
11. «Золотообрезные» облигации	Л - Иеновые облигации, публично эмитированные эмитентами на финансовом рынке Японии
12. «Кроличьи» облигации	М - облигации, выпущенные нерезидентами на рынках Испании
13. Облигации «матадор»	Н - первоклассные облигации, выпущенные в Великобритании государством или самыми надежными компаниями
14. «Слоны»	О - облигации, выраженные в двух валютах (долл. США/ Иена), основная сумма которого изменяется

### **Методические рекомендации по подготовке и процедуре осуществления контроля выполнения**

При подготовке к выполнению контрольных заданий необходимо воспользоваться лекционным материалом, а также повторить алгоритм решения подобных задач, решенных на практических занятиях.

#### **Критерии оценивания**

Максимальная сумма (100 баллов), набираемая обучающимся по дисциплине, включает две составляющие:

– *первая составляющая* – оценка регулярности, своевременности и качества выполнения обучающимся учебной работы по изучению дисциплины в течение периода изучения дисциплины (сумма – не более 70 баллов). Баллы, характеризующие успеваемость обучающегося по дисциплине, набираются им в течение всего периода обучения за изучение отдельных тем и выполнение отдельных видов работ. Общий балл текущего и рубежного контроля складывается из составляющих, определенных в соответствии с распоряжением директора института права, экономики и финансов.

– *вторая составляющая* – оценка знаний обучающегося по результатам промежуточной аттестации (от 15 до 30 баллов). Критерии оценивания промежуточной аттестации приведены в Приложении 1. Критерии оценки качества освоения дисциплины представлены в Приложении 2.

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

Типовые задания, обеспечивающие формирование компетенции УК-10 представлены в таблице 7

**Таблица 7. Результаты освоения учебной дисциплины, подлежащие проверке**

Результаты обучения (компетенции)	Основные показатели оценки результатов обучения	Вид оценочного материала, обеспечивающие формирование компетенций
<b>Код и наименование компетенции выпускника</b> УК-10. Способен принимать обоснованные экономические решения в различных областях жизнедеятельности <b>Код и наименование индикатора достижения компетенций выпускника</b> УК-10.1. Способен понимать базовые принципы функционирования экономики и экономического развития, цели и формы участия государства в экономике	<b>Знать:</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>- основные понятия, категории и инструменты, закономерности функционирования, а также современную институциональную систему и инфраструктуру рынка ценных бумаг;</li> <li>- законодательные и нормативно-правовые основы формирования и регулирования рынка ценных бумаг;</li> </ul>	Оценочные материалы для устного опроса (раздел 5.1.1.); Оценочные материалы для выполнения рефератов (раздел 5.1.2.); Оценочные материалы для проведения тестирования (раздел 5.2.1.); Оценочные материалы для коллоквиума (раздел 5.2.2.); Оценочные материалы для решения типовых задач (раздел 5.2.3.); Оценочные материалы для промежуточной аттестации (раздел 5.3.).
	<b>Уметь:</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>- выявлять проблемы экономического характера при анализе конкретных ситуаций, возникающих на рынке ценных бумаг, предлагать способы их решения;</li> <li>- выявлять тенденции и видеть</li> </ul>	Оценочные материалы для выполнения рефератов (раздел 5.1.2.); Оценочные материалы для решения типовых задач (раздел 5.2.3.); Оценочные материалы для промежуточной аттестации (раздел 5.3.).

	перспективы развития рынка ценных бумаг и их институтов как в РФ, так и за рубежом.	
	<b>Владеть:</b> - методологией исследования рынка ценных бумаг и их отдельных сегментов и институтов; - методикой и методами финансовых расчетов.	Оценочные материалы для выполнения рефератов (раздел 5.1.2.); Оценочные материалы для решения типовых задач (раздел 5.2.3.); Оценочные материалы для промежуточной аттестации (раздел 5.3.).

## 7. Учебно-методическое обеспечение дисциплины

### 7.1 нормативно-законодательные акты

1. Гражданский кодекс РФ: [электронный ресурс]// Доступ из справочной системы "Гарант". <http://www.garantexpress.ru>.
2. Постановление Правительства РФ от 15.04.2014 № 320 «Об утверждении государственной программы Российской Федерации «Управление государственными финансами и регулирование финансовых рынков». - [Электронный ресурс]. – Режим доступа: Консультант Плюс: URL: [www.consultant.ru](http://www.consultant.ru)
3. Федеральный закон от 22.04.1996 №39-ФЗ (ред. от 28.12.2013) «О рынке ценных бумаг». – [Электронный ресурс]. – Режим доступа: Консультант Плюс: URL: [www.consultant.ru](http://www.consultant.ru).

### 7.2. Основная литература

1. Газалиев М.М. Рынок ценных бумаг : учебное пособие для бакалавров / Газалиев М.М., Осипов В.А.. — Москва : Дашков и К, 2020. — 160 с. — ISBN 978-5-394-03548-7. — Текст : электронный // IPR SMART : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/110961.html>
2. Коришева О.В. Рынок ценных бумаг : учебно-методическое пособие / Коришева О.В.. — Москва : Российский университет транспорта (МИИТ), 2020. — 95 с. — Текст : электронный // IPR SMART : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/115890.html>
3. Николаева И.П. Рынок ценных бумаг : учебник для бакалавров / Николаева И.П.. — Москва : Дашков и К, 2020. — 255 с. — ISBN 978-5-394-03586-9. — Текст : электронный // IPR SMART : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/110960.html>
4. Рынок ценных бумаг : учебник для бакалавров / В.А. Зверев [и др.]. — Москва : Дашков и К, 2020. — 256 с. — ISBN 978-5-394-03579-1. — Текст : электронный // IPR SMART : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/110959.html>

### 7.3. Дополнительная литература

1. Рынок облигаций: курс для начинающих / . — Москва : Альпина Паблишер, 2020. — 344 с. — ISBN 978-5-9614-1091-4. — Текст : электронный // IPR SMART : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/96858.html>
2. Фондовый рынок: курс для начинающих / . — Москва : Альпина Паблишер, 2020. — 280 с. — ISBN 978-5-9614-1460-8. — Текст : электронный // IPR SMART : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/96861.html>
3. Фрэнк Дж. Фабозци Рынок облигаций: анализ и стратегии / Фрэнк Дж. Фабозци. — Москва : Альпина Паблишер, 2020. — 949 с. — ISBN 5-9614-0468-4. — Текст :

#### 7.4 Периодические издания

1. Банковское дело.
2. Вопросы экономики.

#### 7.5 Интернет-ресурсы

При изучении дисциплины обучающимся полезно пользоваться следующими Интернет – ресурсами:

– *профессиональные базы данных:*

1. База данных Science Index (РИНЦ). URL: <http://elibrary.ru>
2. Национальная электронная библиотека РГБ (имеется режим для людей с нарушением зрения (для слепых и слабовидящих). URL: <https://нэб.рф>
3. ЭБС «IPRbooks» (имеется режим для людей с нарушением зрения (для слабовидящих). URL: <http://iprbookshop.ru/>

– *информационные справочные системы:*

1. Справочная правовая система «КонсультантПлюс». URL: <http://www.consultant.ru>
2. Портал ГАРАНТ.РУ. URL: <https://www.garant.ru>

– *иные интернет-ресурсы:*

1. Официальный сайт ФНС России. Режим доступа URL: <http://www.nalog.ru>
2. Официальный сайт Министерства финансов Российской Федерации. Режим доступа URL: <http://minfin.ru>

#### 7.6. Методические указания по проведению различных учебных занятий, к курсовому проектированию и другим видам самостоятельной работы

Обучение по дисциплине учебного плана предполагает изучение курса на аудиторных занятиях (лекции, практические занятия) и самостоятельной работы обучающихся.

##### **Методические рекомендации при работе над конспектом во время проведения лекции**

С целью обеспечения успешного обучения обучающийся должен готовиться к лекции, так как она является важнейшей формой организации учебного процесса и выполняет следующие функции:

- знакомит с новым учебным материалом;
- разъясняет учебные элементы, трудные для понимания;
- систематизирует учебный материал;
- ориентирует в учебном процессе.

Подготовка к лекции заключается в следующем:

- внимательно изучить материал предыдущей лекции;
- узнать тему предстоящей лекции (по тематическому плану, по информации лектора);

- ознакомиться с учебным материалом по учебнику и учебным пособиям;
- уяснить место изучаемой темы в своей профессиональной подготовке;
- записать возможные вопросы, которые будут заданы лектору на лекции.

Подготовка к практическим занятиям включает:

- внимательное изучение материала лекций, относящихся к данному практическому занятию,
- ознакомление с учебным материалом по учебнику и учебным пособиям;

- конспектирование основных терминов;
- ответы на контрольные вопросы по теме занятия;
- выделение тех учебных элементов, которые остались для неясными и получение на них ответ заранее (до практического занятия) во время текущих консультаций преподавателя;
- подготовку индивидуально, парами или в составе малой группы, последние являются эффективными формами работы.

#### ***Методические рекомендации по подготовке к практическим занятиям***

Практические (семинарские) занятия – составная часть учебного процесса, групповая форма занятий при активном участии обучающихся. Практические занятия способствуют углубленному изучению наиболее сложных проблем науки и служат основной формой подведения итогов самостоятельной работы обучающихся. Целью практических занятий является углубление и закрепление теоретических знаний, полученных обучающимися на лекциях и в процессе самостоятельного изучения учебного материала, а, следовательно, формирование у них определенных умений и навыков.

В ходе подготовки к семинарскому занятию необходимо прочитать конспект лекции, изучить основную литературу, ознакомиться с дополнительной литературой, выполнить выданные преподавателем практические задания. При этом учесть рекомендации преподавателя и требования программы. Дорабатывать свой конспект лекции, делая в нем соответствующие записи из литературы.

Желательно при подготовке к практическим занятиям по дисциплине одновременно использовать несколько источников, раскрывающих заданные вопросы.

На практических занятиях обучающиеся учатся грамотно излагать проблемы, свободно высказывать свои мысли и суждения, рассматривают ситуации, способствующие развитию профессиональной компетентности. Следует иметь в виду, что подготовка к практическому занятию зависит от формы, места проведения семинара, конкретных заданий и поручений.

#### ***Методические рекомендации по организации самостоятельной работы***

Целью самостоятельной работы обучающихся является:

- научить обучающегося осмысленно и самостоятельно работать сначала с учебным материалом, затем с научной информацией, заложить основы самоорганизации и самовоспитания с тем, чтобы привить умение в дальнейшем непрерывно повышать свою квалификацию
- закрепление, расширение и углубление знаний, умений и навыков, полученных обучающимися на аудиторных занятиях под руководством преподавателей;
- изучение обучающимися дополнительных материалов по изучаемым дисциплинам и умение выбирать необходимый материал из различных источников;
- воспитание у обучающихся самостоятельности, организованности, самодисциплины, творческой активности, потребности развития познавательных способностей и упорства в достижении поставленных целей.

Предлагаемый подход к освоению материала усиливает мотивацию к аудиторной и внеаудиторной активности, что обеспечивает необходимый уровень знаний по изучаемым дисциплинам и позволяет повысить готовность обучающихся к сдаче экзаменов.

Основная задача организации самостоятельной работы обучающихся заключается в создании психолого-дидактических условий развития интеллектуальной инициативы и мышления на занятиях любой формы.

Формы самостоятельной работы обучающихся разнообразны. Они включают в себя:



– изучение и систематизацию официальных государственных документов - законов, постановлений, указов, нормативно-инструкционных и справочных материалов с использованием информационно-поисковых систем «Консультант-плюс», «Гарант», компьютерной сети «Интернет»; – изучение учебной, научной и методической литературы, материалов периодических изданий с привлечением электронных средств официальной, статистической, периодической и научной информации;

– подготовку рефератов;

– участие в работе студенческих конференций, комплексных научных исследованиях.

Самостоятельная работа приобщает обучающихся к научному творчеству, поиску и решению актуальных современных проблем.

Самостоятельная работа включает следующие виды деятельности:

– проработку лекционного материала;

– изучение по учебникам программного материала, не изложенного на лекциях;

– подготовку к практическим занятиям;

– подготовку докладов, статей, рефератов;

– выполнение учебных заданий (презентаций) – и др.

Самостоятельная работа реализуется:

1. Непосредственно в процессе аудиторных занятий - на лекциях, практических занятиях.

2. В контакте с преподавателем вне рамок расписания - на консультациях по учебным вопросам, в ходе творческих контактов, при ликвидации задолженностей, при выполнении индивидуальных заданий и т.д.

Приступая к изучению учебной дисциплины, обучающиеся должны ознакомиться учебной, научной и методической литературой, имеющейся в библиотеке, получить в библиотеке рекомендованные учебники и учебно-методические пособия.

## **8. Материально-техническое обеспечение дисциплины**

### **8.1 Требования к материально-техническому обеспечению**

Для реализации рабочей программы дисциплины имеются специальные помещения для проведения занятий лекционного и семинарского типа, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, а также помещения для самостоятельной работы и помещения для хранения и профилактического обслуживания оборудования. Специальные помещения укомплектованы специализированной мебелью и техническими средствами обучения, служащими для представления информации большой аудитории.

Для проведения занятий лекционного типа имеются демонстрационное оборудование и учебно-наглядные пособия. По дисциплине «Рынок ценных бумаг» имеются презентации по отдельным темам курса, позволяющие наиболее эффективно освоить представленный учебный материал.

При проведении занятий лекционного/ семинарского типа занятий используются:  
*лицензионное программное обеспечение:*

– Лицензия на офисное программное обеспечение МойОфис Стандартный;

– Лицензия на программное обеспечение средств антивирусной защиты Kaspersky Endpoint Security для бизнеса - Стандартный Russian Edition. 1000-1500 Node 1 year Educational Renewal License (KL4863RAVFQ);

– Права на программное обеспечение для работы с PDF-документами ABBYY FineReader 15 Business.

*свободно распространяемые программы:*

- 7Z – программа-архиватор;
- Adobe Acrobat Reader – программа для чтения PDF файлов;
- Mozilla Firefox, Yandex – интернет-браузеры.

*информационные справочные системы:*

- «КонсультантПлюс». URL: <http://www.consultant.ru>
- «Гарант» (в свободном доступе). URL: <http://www.garant.ru>

## *8.2 Особенности реализации дисциплины для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья*

Для обучающихся с ограниченными возможностями здоровья созданы специальные условия для получения образования. В целях доступности получения высшего образования по образовательным программам инвалидами и лицами с ограниченными возможностями здоровья университетом обеспечивается:

1. Альтернативная версия официального сайта в сети «Интернет» для слабовидящих;
2. Для инвалидов с нарушениями зрения (слабовидящие, слепые):
  - присутствие ассистента, оказывающего обучающемуся необходимую помощь, дублирование вслух справочной информации о расписании учебных занятий; наличие средств для усиления остаточного зрения, брайлевской компьютерной техники, видеоувеличителей, программ невизуального доступа к информации, программ-синтезаторов речи и других технических средств приема-передачи учебной информации в доступных формах для студентов с нарушениями зрения:

- задания для выполнения на экзамене зачитываются ассистентом;
- письменные задания выполняются на бумаге, надиктовываются ассистенту обучающимся.

3. Для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья по слуху (слабослышащие, глухие):

- на зачете/экзамене присутствует ассистент, оказывающий студенту необходимую техническую помощь с учетом индивидуальных особенностей (он помогает занять рабочее место, передвигаться, прочесть и оформить задание, в том числе записывая под диктовку);
- зачет/экзамен проводится в письменной форме.

4. Для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья, имеющих нарушения опорно-двигательного аппарата, созданы материально-технические условия обеспечивающие возможность беспрепятственного доступа обучающихся в учебные помещения, объекты питания, туалетные и другие помещения университета, а также пребывания в указанных помещениях (наличие расширенных дверных проемов, поручней и других приспособлений).

Обучающиеся из числа лиц с ограниченными возможностями здоровья обеспечены электронными образовательными ресурсами в формах, адаптированных к ограничениям их здоровья.

Обучающимся с ограниченными возможностями здоровья предоставляются специальные учебники и учебные пособия, иная учебная литература, специальные технические средства обучения коллективного и индивидуального пользования, предоставление услуг ассистента (помощника), оказывающего обучающимся необходимую техническую помощь, а также услуги сурдопереводчиков и тифлосурдопереводчиков.

- а) для слабовидящих:

- на экзамене присутствует ассистент, оказывающий студенту необходимую техническую помощь с учетом индивидуальных особенностей (он помогает занять рабочее место, передвигаться, прочесть и оформить задание, в том числе записывая под диктовку);

- задания для выполнения, а также инструкция о порядке проведения зачете/экзамена оформляются увеличенным шрифтом;
- задания для выполнения на экзамене зачитываются ассистентом;
- письменные задания выполняются на бумаге, надиктовываются ассистенту;
- обеспечивается индивидуальное равномерное освещение не менее 300 люкс;
- студенту для выполнения задания при необходимости предоставляется увеличивающее устройство;
- в) для глухих и слабослышащих:
  - на зачете/экзамене присутствует ассистент, оказывающий студенту необходимую техническую помощь с учетом индивидуальных особенностей (он помогает занять рабочее место, передвигаться, прочитать и оформить задание, в том числе записывая под диктовку);
  - зачет/экзамен проводится в письменной форме;
  - обеспечивается наличие звукоусиливающей аппаратуры коллективного пользования, при необходимости поступающим предоставляется звукоусиливающая аппаратура индивидуального пользования;
  - по желанию студента экзамен может проводиться в письменной форме;
- д) для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата (тяжелыми нарушениями двигательных функций верхних конечностей или отсутствием верхних конечностей):
  - письменные задания выполняются на компьютере со специализированным программным обеспечением или надиктовываются ассистенту;
  - по желанию студента экзамен проводится в устной форме.

Обучающиеся из числа лиц с ограниченными возможностями здоровья обеспечены электронными образовательными ресурсами в формах, адаптированных к ограничениям их здоровья.

*Материально-техническое обеспечение дисциплины для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья*

Наименование специальных* помещений и помещений для самостоятельной работы	Оснащенность специальных помещений и помещений для самостоятельной работы	Перечень лицензионного программного обеспечения. Реквизиты подтверждающего документа
Аудитория для самостоятельной работы и коллективного пользования специальными техническими средствами для обучения инвалидов и лиц с ОВЗ в КБГУ, аудитория No 145 Главный корпус КБГУ.	- Комплект учебной мебели: столы и стулья для обучающихся (3 комплекта); Стол для инвалидов-колясочников (1 шт.); Компьютер с подключением к сети и программным обеспечением (3 шт.); Специальная клавиатура (с увеличенным размером клавиш, со специальной накладкой, ограничивающей случайное нажатие соседних клавиш) (1 шт.); Принтер для печати рельефно-точечным шрифтом Брайля VP Columbia (1 шт.); Портативный тактильный дисплей Брайля «Focus 14 Blue» (совместимый с планшетными устройствами, смартфонами и ПК) (1 шт.); Бумага для печати рельефно-точечным шрифтом Брайля, совместимого с принтером VP	Продукты MICROSOFT (Desktop Education ALNG LicSaPk OLVS Academic Edition Enterprise) подписка (Open Value Subscription) No V 2123829 Kaspersky Endpoint Security Стандартный Russian Edition No Лицензии 17E0-180427-50836-287-197. Программы для создания и редактирования субтитров, конвертирующее речь в текстовый и жестовый форматы на экране компьютера: Майкрософт Диктейт: <a href="https://dictate.ms/">https://dictate.ms/</a> , Subtitle Edit, («Сурдофон» (бесплатные). Программа не визуального доступа к информации на экране компьютера JAWS for Windows (бесплатная);

	<p>Columbia; Видеоувеличитель портативный HV-MVC, диагональ экрана – 3,5 дюйма (4 шт.); Сканирующая и читающая машина SARA-CE (1 шт.); Джойстик компьютерный адаптированный, беспроводной (3 шт.); Беспроводная Bluetooth гарнитура с костной проводимостью «AfterShokz Trekz Titanium» (1 шт.); Проводная гарнитура с костной проводимостью «AfterShokz Sportz Titanium» (2 шт.); Проводная гарнитура Defender (1 шт.); Персональный коммуникатор EN –101 (5 шт.); Специальные клавиатуры (с увеличенным размером клавиш, со специальной накладкой, ограничивающей случайное нажатие соседних клавиш); Клавиатура адаптированная с крупными кнопками + пластиковая накладка, разделяющая клавиши, Беспроводная Clevy Keyboard + Clevy Cove (3шт.); Джойстик компьютерный Joystick SimplyWorks беспроводной (3шт.); Ноутбук + приставка для ай-трекинга к ноутбуку PCEye Mini (1 шт.).</p>	<p>Программа для чтения вслух текстовых файлов (Tiger Software Suit (TSS)) (номер лицензии 5028132082173733); Программа экранного доступа с синтезом речи для слепых и слабовидящих (NVDA) (бесплатная).</p>
--	--	--

\*Специальные помещения - учебные аудитории для проведения занятий лекционного типа, занятий семинарского типа, курсового проектирования (выполнения курсовых работ), групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, а также помещения для самостоятельной работы

**9. Лист изменений (дополнений)**  
**в рабочей программе дисциплины (модуля) «Рынок ценных бумаг» по направлению**  
**подготовки 38.03.01 Экономика, направленность (профиль) «Налоги и налогообложение»**  
**на \_\_\_\_\_ учебный год**

№п/п	Элемент (пункт) РПД	Перечень вносимых изменений (дополнений)	Примечание
1			
2			
3			
4			
5			
6			

Обсуждена и рекомендована на заседании кафедры экономики и учетно-аналитических информационных систем протокол № \_\_\_\_\_ от "\_\_\_\_" \_\_\_\_\_ 20\_\_\_\_ г.

Заведующий кафедрой \_\_\_\_\_ / А.Х. Шидов /

## Приложение 1

### Шкала оценивания планируемых результатов обучения

#### Текущий и рубежный контроль

Семестр	Шкала оценивания			
	0-35 баллов	36-50 баллов	51-60 баллов	56-70 баллов
6 (ОФО), 7 (ОЗФО), 3 курс (ЗФО)	Частичное посещение аудиторных занятий. Неудовлетворительное выполнение заданий на практических занятиях. Плохая подготовка к балльно-рейтинговым мероприятиям. Обучающийся не допускается к промежуточной аттестации.	Полное или частичное посещение аудиторных занятий. Частичное выполнение и защита заданий на практических (семинарских) занятиях. Выполнение тестовых заданий, ответы на коллоквиуме на оценки «удовлетворительно».	Полное или частичное посещение аудиторных занятий. Полное выполнение и защита заданий на практических (семинарских) занятиях. Выполнение тестовых заданий, ответы на коллоквиуме на оценки «хорошо».	Полное посещение аудиторных занятий. Полное выполнение и защита заданий на практических (семинарских) занятиях. Выполнение тестовых заданий, ответы на коллоквиуме на оценки «отлично».

#### Промежуточная аттестация

Семестр	Шкала оценивания			
	Неудовлетворительно (36-60 баллов)	Удовлетворительно (61-80 баллов)	Хорошо (81-90 баллов)	Отлично (91-100 баллов)
6 (ОФО), 7 (ОЗФО), , 3 курс (ЗФО)	Обучающийся имеет 36-60 баллов по итогам текущего и рубежного контроля, на экзамене не выполнил ни одного задания	Обучающийся имеет 36-50 баллов по итогам текущего и рубежного контроля, на экзамене полностью выполнил два задания и частично (полностью) выполнил	Обучающийся имеет 51 балл по итогам текущего и рубежного контроля, на экзамене выполнил полностью все задания экзаменационного	Обучающийся имеет 61 балл по итогам текущего и рубежного контроля, на экзамене выполнил

экзаменационного билета. Обучающийся имеет 36-50 баллов по итогам текущего и рубежного контроля, на экзамене выполнил полностью одно из трех заданий экзаменационного билета.	третье задание экзаменационного билета. Обучающийся имеет 46-60 баллов по итогам текущего и рубежного контроля, на экзамене полностью выполнил два задания либо полностью выполнил одно задание и частично выполнил два остальных задания экзаменационного билета. Обучающийся имеет 61-70 баллов по итогам текущего и рубежного контроля, на экзамене не выполнил ни одного задания экзаменационного билета.	билета. Обучающийся имеет 52-60 баллов по итогам текущего и рубежного контроля, на экзамене полностью выполнил два задания и частично (полностью) выполнил третье задание экзаменационного билета. Обучающийся имеет 61-70 баллов по итогам текущего и рубежного контроля, на экзамене полностью выполнил два задания либо полностью выполнил одно задание и частично выполнил два остальных задания экзаменационного билета.	полностью все задания экзаменационного билета. Обучающийся имеет 62-70 баллов по итогам текущего и рубежного контроля, на экзамене полностью выполнил два задания и частично (полностью) выполнил третье задание экзаменационного билета.
--	---	---	--

## Приложение 2

### **Критерии оценки качества освоения дисциплины** **Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования**

Основными этапами формирования компетенций при изучении обучающимися дисциплины являются последовательное формирование результатов обучения. Результат аттестации обучающихся на различных этапах формирования компетенций показывает уровень освоения ими компетенций.

Код компетенции	РЕЗУЛЬТАТ ОБУЧЕНИЯ по дисциплине (модулю)	КРИТЕРИИ И ПОКАЗАТЕЛИ ОЦЕНИВАНИЯ РЕЗУЛЬТАТА ОБУЧЕНИЯ				
		шкала по традиционной пятибалльной системе				
		недопуск	неудовлетворительно	удовлетворительно	хорошо	отлично
		шкала по балльно-рейтинговой системе				
		0 – 35	36 – 60	61 – 80	81 – 90	91 – 100
<b>УК-10 (УК-10.1)</b>	<b>Знать:</b> -основные понятия, категории и инструменты, закономерности функционирования, а также современную институциональную систему и инфраструктуру	Отсутствие знаний	Фрагментарные знания основных понятий, категорий и инструментов, закономерностей функционирования, а также современной институциональной системы и инфраструктуры	Общие, но не структурированные знания основных понятий, категорий и инструментов, закономерностей функционирования, а также современной	Сформированные, но содержащие отдельные пробелы знания основных понятий, категорий и инструментов, закономерностей	Сформированные систематические знания основных понятий, категорий и инструментов, закономерностей функционирования, а также современной институциональной

	РЕЗУЛЬТАТ ОБУЧЕНИЯ по дисциплине (модулю)	КРИТЕРИИ И ПОКАЗАТЕЛИ ОЦЕНИВАНИЯ РЕЗУЛЬТАТА ОБУЧЕНИЯ				
		шкала по традиционной пятибалльной системе				
		недопуск	неудовлетворительно	удовлетворительно	хорошо	отлично
		шкала по балльно-рейтинговой системе				
		0 – 35	36 – 60	61 – 80	81 – 90	91 – 100
Код компетенции	рынка ценных бумаг; -законодательные и нормативно-правовые основы формирования и регулирования рынка ценных бумаг.		рынка ценных бумаг, а также законодательных и нормативно-правовых основ формирования и регулирования рынка ценных бумаг.	институциональной системы и инфраструктуры рынка ценных бумаг, а также законодательных и нормативно-правовых основ формирования и регулирования рынка ценных бумаг.	функционирования, а также современной институциональной системы и инфраструктуры рынка ценных бумаг, а также законодательных и нормативно-правовых основ формирования и регулирования рынка ценных бумаг.	ой системы и инфраструктуры рынка ценных бумаг, а также законодательных и нормативно-правовых основ формирования и регулирования рынка ценных бумаг.
	<b>Уметь:</b> - выявлять проблемы экономического характера при анализе конкретных ситуаций, возникающих на рынке ценных бумаг, предлагать способы их решения; - выявлять тенденции и видеть перспективы развития рынка ценных бумаг и их институтов как в РФ, так и за рубежом.	Отсутствие умения	Незначительное умение выявлять проблемы экономического характера при анализе конкретных ситуаций, возникающих на рынке ценных бумаг, предлагать способы их решения; выявлять тенденции и видеть перспективы развития рынка ценных бумаг и их институтов как в РФ, так и за рубежом.	Недостаточное умение выявлять проблемы экономического характера при анализе конкретных ситуаций, возникающих на рынке ценных бумаг, предлагать способы их решения; выявлять тенденции и видеть перспективы развития рынка ценных бумаг и их институтов как в РФ, так и за рубежом.	В целом успешное умение выявлять проблемы экономического характера при анализе конкретных ситуаций, возникающих на рынке ценных бумаг, предлагать способы их решения; выявлять тенденции и видеть перспективы развития рынка ценных бумаг и их институтов как в РФ, так и за рубежом.	Полностью сформированное умение выявлять проблемы экономического характера при анализе конкретных ситуаций, возникающих на рынке ценных бумаг, предлагать способы их решения; выявлять тенденции и видеть перспективы развития рынка ценных бумаг и их институтов как в РФ, так и за рубежом.
	<b>Владеть:</b> - методологией исследования рынка ценных бумаг и их	Отсутствие навыков	Незначительное владение методологией исследования рынка ценных	Недостаточное владение методологией исследования рынка ценных	Наличие навыков владения методологией исследования	Успешное владение методологией исследования рынка ценных



Код компетенции	РЕЗУЛЬТАТ ОБУЧЕНИЯ по дисциплине (модулю)	КРИТЕРИИ И ПОКАЗАТЕЛИ ОЦЕНИВАНИЯ РЕЗУЛЬТАТА ОБУЧЕНИЯ				
		шкала по традиционной пятибалльной системе				
		недопуск	неудовлетворительно	удовлетворительно	хорошо	отлично
		шкала по балльно-рейтинговой системе				
		0 – 35	36 – 60	61 – 80	81 – 90	91 – 100
	отдельных сегментов и институтов; -методикой и методами финансовых расчетов.		бумаг и их отдельных сегментов и институтов; методикой и методами финансовых расчетов.	бумаг и их отдельных сегментов и институтов; методикой и методами финансовых расчетов.	рынка ценных бумаг и их отдельных сегментов и институтов; методикой и методами финансовых расчетов.	бумаг и их отдельных сегментов и институтов; методикой и методами финансовых расчетов.