

Документ подписан простой электронной подписью

Информация о владельце:

ФИО: Саруханян Артур Рафаэлович

Должность: Ректор

Дата подписания: 05.08.2022 12:02:52

Уникальный программный ключ:

4cdd90d7eaa87ae25c19672439dbeff12b35a72ed19d2e88ba24561c5f262a91

**ЧАСТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«СЕВЕРО-КАВКАЗСКИЙ ГУМАНИТАРНЫЙ ИНСТИТУТ»**

«УТВЕРЖДАЮ»

Ректор ЧОУ ВО «СКГИ»

к.ю.н., доцент

А.Р. Саруханян



« 06 » июня 2021 года

**НАПРАВЛЕНИЕ ПОДГОТОВКИ 38.03.01 – ЭКОНОМИКА
УРОВЕНЬ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ – БАКАЛАВРИАТ**

ПРОГРАММА ПОДГОТОВКИ: АКАДЕМИЧЕСКИЙ БАКАЛАВРИАТ

**НАПРАВЛЕННОСТЬ (ПРОФИЛЬ) ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ:
БУХГАЛТЕРСКИЙ УЧЕТ, АНАЛИЗ И АУДИТ**

КАФЕДРА БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА, АНАЛИЗА И АУДИТА

РЫНОК ЦЕННЫХ БУМАГ

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА

Ставрополь, 2021

Автор-составитель:

А. Ю. Лукьянова, кандидат экономических наук, доцент, доцент кафедры «Бухгалтерский учет, анализ и аудит» ЧОУ ВО «Северо-Кавказский гуманитарный институт».

Рецензенты:

С. Н. Блудова, к.э.н, доцент, заведующий кафедрой «Бухгалтерский учет, анализ и аудит» ЧОУ ВО «Северо-Кавказский гуманитарный институт».

Д. Е. Давыдянц, доктор экономических наук, профессор кафедры «Экономика и менеджмент» Ставропольского технологического института сервиса (филиала) ФГБОУ ВО «ЮРГУЭС».

Рабочая программа обсуждена и одобрена на заседании кафедры бухгалтерского учета, анализа и аудита ЧОУ ВО «Северо-Кавказский гуманитарный институт».

Протокол № « 11 » от « 06 » августа 2021 года

Рабочая программа учебной дисциплины «Рынок ценных бумаг» подготовлена на основе требований Федерального государственного образовательного стандарта высшего образования по направлению подготовки 38.03.01 «Экономика» (уровень бакалавриата).

ПЕРЕЧЕНЬ ПЛАНИРУЕМЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ, СООТНЕСЕННЫХ С ПЛАНИРУЕМЫМИ РЕЗУЛЬТАТАМИ ОСВОЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

В результате освоения программы учебной дисциплины «Рынок ценных бумаг» выпускник должен:

обладать следующими общекультурными компетенциями (ОК):
способностью использовать основы экономических знаний в различных сферах деятельности (ОК-3);
способностью использовать основы правовых знаний в различных сферах деятельности (ОК-6);

д) обладать следующими общепрофессиональными компетенциями (ОПК):

способностью решать стандартные задачи профессиональной деятельности на основе информационной и библиографической культуры с применением информационно-коммуникационных технологий и с учетом основных требований информационной безопасности (ОПК-1);

способностью осуществлять сбор, анализ и обработку данных, необходимых для решения профессиональных задач (ОПК-2);

е) обладать следующими профессиональными компетенциями (ПК):

расчетно-экономическая деятельность:

способностью собрать и проанализировать исходные данные, необходимые для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов (ПК-1);

способностью на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы рассчитать экономические и социально-экономические показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов, (ПК-2);

аналитическая, научно-исследовательская деятельность:

способностью анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д. и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений (ПК-5);

способностью анализировать и интерпретировать данные отечественной и зарубежной статистики о социально-экономических процессах и явлениях, выявлять тенденции изменения социально-экономических показателей (ПК-6);

способностью, используя отечественные и зарубежные источники информации, собрать необходимые данные проанализировать их и подготовить информационный обзор и/или аналитический отчет (ПК-7);

учетная деятельность:

способностью осуществлять документирование хозяйственных операций, проводить учет денежных средств, разрабатывать рабочий план счетов бухгалтерского учета организации и формировать на его основе бухгалтерские проводки (ПК-14);

Соответствие результатов изучения дисциплины планируемым результатам освоения ОП

Код компетенции	Результаты освоения ОП (содержание компетенции)	Результаты изучения дисциплины. Обучающийся должен:
Общекультурные компетенции		
ОК-3	способностью использовать основы экономических знаний в различных сферах деятельности	<p>знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> - основные термины и определения экономической науки; - основные законы, принципы и методы экономической науки; <p>уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> - использовать основы экономических знаний в различных сферах деятельности; <p>владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> - навыками использования экономических знаний в различных сферах деятельности;
ОК-6	способностью использовать основы правовых знаний в различных сферах деятельности	<p>знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> - основные нормативные правовые документы; <p>уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> - ориентироваться в системе законодательства и нормативных правовых актов, регламентирующих сферу профессиональной деятельности; - использовать правовые нормы в профессиональной и общественной деятельности; <p>владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> - навыками поиска необходимых нормативных и законодательных документов и навыками работы с ними в профессиональной деятельности;
Общепрофессиональные компетенции		
ОПК-1	способностью решать стандартные задачи профессиональной деятельности на основе информационной и библиографической культуры с применением информационно-коммуникационных технологий и с учетом основных требований информационной безопасности	<p>знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> - основы информационной и библиографической культуры; - сущность и значение информационно-коммуникационных технологий в решении стандартных задач профессиональной деятельности; - основные требования информационной безопасности; <p>уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> - использовать источники экономической, социальной, управленческой информации; - осуществлять поиск информации по полученному заданию, сбор, анализ данных, необходимых для решения поставленных экономических задач; - работать с информацией в глобальных компьютерных сетях; <p>владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> - современными методами сбора, обработки и анализа экономических и социальных данных; - навыками работы в глобальных компьютерных сетях;
ОПК-2	способностью осуществлять сбор, анализ и обработку данных, необходимых для решения профессиональных задач	<p>знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> - методы сбора информации для решения поставленных экономических задач; - методы анализа данных, необходимых для проведения конкретных экономических расчетов по решению по-

		<p>ставленных экономических задач;</p> <p>уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> - использовать источники экономической, социальной, управленческой информации; - осуществить поиск информации по полученному заданию, сбор, анализ данных, необходимых для решения поставленных экономических задач; - обрабатывать и представлять результаты по сбору и обработки данных, необходимых для решения поставленных экономических задач; - проверять качество аналитической информации, полученной в процессе проведения финансового анализа и выполнять процедуры по ее обобщению; <p>владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> - навыками сбора, анализа и обработки данных, необходимых для решения профессиональных задач;
Профессиональные компетенции		
<i>расчетно-экономическая деятельность:</i>		
ПК-1	<p>способностью собрать и проанализировать исходные данные, необходимые для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов</p>	<p>знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> - основные понятия, категории и инструменты экономической теории и прикладных экономических дисциплин; - источники информации и принципы работы с ними; - методы сбора, анализа и обработки исходной информации для проведения расчетов экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов; <p>уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> - собрать исходные данные; - систематизировать информацию; - представить информацию в наглядном виде (в виде таблиц и графиков); - установить достоверность информации; <p>владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> - современными методами сбора, обработки и анализа экономических и социальных данных
ПК-2	<p>способностью на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы рассчитывать экономические и социально-экономические показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов</p>	<p>знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> - основные понятия и категории математического анализа и линейной алгебры, используемые при расчете экономических и социально-экономических показателей; - типовые методики расчета основных экономических и социально-экономических показателей; - нормативно-правовую базу расчета основных экономических и социально-экономических показателей; <p>уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> - рассчитать на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы экономические и социально-экономические показатели; <p>владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> - современными методиками расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих экономические процессы и явления на микро- и макроуровне;
<i>аналитическая, научно-исследовательская деятельность:</i>		

ПК-5	<p>способностью анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д. и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений</p>	<p>знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> - формы финансовой, бухгалтерской и иной отчетности предприятий различных форм собственности, организаций и ведомств; - методы подготовки и этапы процесса выработки управленческих решений; <p>уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> - анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д.; - использовать полученные сведения для принятия управленческих решений по поставленным экономическим задачам; <p>владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> - навыками анализа и интерпретации финансовой, бухгалтерской и иной информации, содержащейся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д.; - навыками принятия управленческих решений для принятия управленческих решений по поставленным экономическим задачам;
ПК-6	<p>способностью анализировать и интерпретировать данные отечественной и зарубежной статистики о социально-экономических процессах и явлениях, выявлять тенденции изменения социально-экономических показателей</p>	<p>знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> - закономерности функционирования современной экономики на макро- и микроуровне; - основные особенности российской экономики, ее институциональную структуру, направления экономической политики государства; <p>уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> - анализировать и интерпретировать данные отечественной и зарубежной статистики о социально-экономических процессах и явлениях на микро- и макроуровне как в России, так и за рубежом; - выявлять тенденции изменения социально-экономических показателей; <p>владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> - методологией экономического исследования;
ПК-7	<p>способностью, используя отечественные и зарубежные источники информации, собрать необходимые данные проанализировать их и подготовить информационный обзор и/или аналитический отчет</p>	<p>знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> - закономерности функционирования современной экономики на макро- и микроуровне; - основные особенности российской экономики, ее институциональную структуру, направления экономической политики государства; - основные особенности ведущих школ и направлений экономической науки; <p>уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> - проводить статистические обследования, опросы, анкетирование и первичную обработку их результатов; - представлять результаты аналитической и исследовательской работы в виде выступления, доклада, информационного обзора, аналитического отчета, статьи; <p>владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> - методологией экономического исследования;

		- современными методами сбора, обработки и анализа экономических и социальных данных;
учетная деятельность:		
ПК-14	способностью осуществлять документирование хозяйственных операций, проводить учет денежных средств, разрабатывать рабочий план счетов бухгалтерского учета организации и формировать на его основе бухгалтерские проводки	<p>знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> - цель, задачи и структуру документирования хозяйственных операций; - методы проведения учета денежных средств на предприятии; - рабочий план счетов бухгалтерского учета; - основные принципы бухгалтерского учета; - простые и сложные бухгалтерские проводки. <p>уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> - регулярно, ежедневно и полно отражать хозяйственные операции; - проводить учет денежных средств; - разрабатывать рабочий план счетов бухгалтерского учета для предприятия; - на основании плана счетов составлять бухгалтерские проводки; - проводить анализ составленных сводных бухгалтерских проводок. <p>владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> - навыками и средствами самостоятельного, методически правильного ведения бухгалтерского учета на предприятии; - методами заполнения кассовой книги; - средствами для разработки плана счетов бухгалтерского учета предприятия.

**МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ
ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ**

Индекс	Наименование циклов, дисциплин, профессиональных модулей, междисциплинарных курсов	Содержание дисциплины	Трудоемкость (зачетные единицы)	Компетенции обучающихся, формируемые в результате освоения дисциплины
Б1.В.ДВ	Блок 1. Вариативная часть. Дисциплины по выбору			
Б1.В.ДВ.7.1	Рынок ценных бумаг	<p>Рынок ценных бумаг (фондовый рынок) как альтернативный источник финансирования экономики</p> <p>Сущность ценных бумаг и их классификация. Классические виды ценных бумаг и их характеристика</p> <p>Производные ценные бумаги и их характеристика. Финансовые инструменты на рынке ценных бумаг. Международные ценные бумаги.</p> <p>Первичный рынок ценных бумаг и его характеристика. Вторичный биржевой рынок ценных бумаг (фондовая биржа)</p> <p>«Уличный» рынок ценных бумаг и характеристика его деятельности. Инвесторы. Инвестирование в ценные бумаги</p> <p>Сущность рынка ценных бумаг Российской Федерации.</p> <p>Виды ценных бумаг и финансовых инструментов российского рынка ценных бумаг</p> <p>Основы портфельного инвестирования</p> <p>Инфраструктура рынка ценных бумаг РФ. Государственное регулирование рынка ценных бумаг в России</p>	3	<p>ОК-3</p> <p>ОК-6</p> <p>ОПК-1</p> <p>ОПК-2</p> <p>ПК-1</p> <p>ПК-2</p> <p>ПК-5</p> <p>ПК-6</p> <p>ПК-7</p> <p>ПК-14</p>

**ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ В ЗАЧЕТНЫХ ЕДИНИЦАХ С УКАЗАНИЕМ
КОЛИЧЕСТВА АКАДЕМИЧЕСКИХ ИЛИ АСТРОНОМИЧЕСКИХ
ЧАСОВ, ВЫДЕЛЕННЫХ НА КОНТАКТНУЮ РАБОТУ
ОБУЧАЮЩИХСЯ С ПРЕПОДАВАТЕЛЕМ (ПО ВИДАМ УЧЕБНЫХ
ЗАНЯТИЙ) И НА САМОСТОЯТЕЛЬНУЮ РАБОТУ ОБУЧАЮЩИХСЯ**

3 зачетные единицы

<i>Вид учебной работы</i>	<i>Количество часов</i>
Максимальная учебная нагрузка (всего)	108
Объёма активных и интерактивных форм учебной работы (всего)	
Аудиторная учебная работа обучающихся (всего)	10
в том числе (приведены максимальные показатели):	
- лекции	4
- семинары	
- практические занятия	6
- консультации	
- лабораторные занятия	
- контрольные работы	
- текущий контроль	
- промежуточная аттестация - зачет	4
Самостоятельная работа обучающихся(всего)	94
в том числе (варианты даны для примера, использовать по усмотрению, дополнять):	
- оформление и разработка учебного проекта	
- подготовка к лекциям	4
- подготовка к практическим занятиям	6
- подготовка реферата, устного сообщения, доклада	21
- оформление презентации	29
- письменная работа	
- выполнение домашней работы и т.д.	34

**СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ, СТРУКТУРИРОВАННОЕ ПО ТЕМАМ
(РАЗДЕЛАМ) С УКАЗАНИЕМ ОТВЕДЕННОГО НА НИХ КОЛИЧЕСТВА
АКАДЕМИЧЕСКИХ ИЛИ АСТРОНОМИЧЕСКИХ
ЧАСОВ И ВИДОВ УЧЕБНЫХ ЗАНЯТИЙ**

Тематический план учебной дисциплины заочной формы обучения

Темы дисциплины	Количество часов				
	Всего	Лекции	Практические занятия	Сам. работа	Зачет
1	2	3	4	5	6
6 семестр					
Раздел I. Ценные бумаги фондового рынка					
Тема 1. Рынок ценных бумаг (фондовый рынок) как альтернативный источник финансирования экономики	15	-	-	15	
Тема 2 Сущность ценных бумаг и их классификация. Классические виды ценных бумаг и их характеристика	13	2	-	11	
Тема 3. Производные ценные бумаги и их характеристика. Финансовые инструменты на рынке ценных бумаг. Международные ценные бумаги.	12	-	2	10	
Раздел II. Рынок ценных бумаг и его структура (западная модель)					
Тема 4. Первичный рынок ценных бумаг и его характеристика. Вторичный биржевой рынок ценных бумаг (фондовая биржа)	10	-	-	10	
Тема 5. Уличный" рынок ценных бумаг и характеристика его деятельности. Инвесторы. Инвестирование в ценные бумаги	12	-	2	10	
Раздел III. Рынок ценных бумаг Российской Федерации					
Тема 6. Сущность рынка ценных бумаг Российской Федерации. Виды ценных бумаг и финансовых инструментов российского рынка ценных бумаг	12	2	-	10	
Тема 7. Основы портфельного инвестирования	17	-	2	15	
Тема 8. Инфраструктура рынка ценных бумаг РФ. Государственное регулирование рынка ценных бумаг в России	13	-	-	13	
Всего часов по дисциплине (3 зачетные единицы)	108	4	6	94	4

РАСПРЕДЕЛЕНИЕ УЧЕБНОГО МАТЕРИАЛА ПО РАЗДЕЛАМ И ТЕМАМ

РАЗДЕЛ I. ЦЕННЫЕ БУМАГИ ФОНДОВОГО РЫНКА

ТЕМА 1. РЫНОК ЦЕННЫХ БУМАГ (ФОНДОВЫЙ РЫНОК) КАК АЛЬТЕРНАТИВНЫЙ ИСТОЧНИК ФИНАНСИРОВАНИЯ ЭКОНОМИКИ

Понятие рынка ценных бумаг, его сущность и функции в макро- и микро-экономике. Рынок ценных бумаг как альтернативный источник финансирования экономики. Соотношение рынка ценных бумаг, кредитного рынка и бюджета, в перераспределении денежных ресурсов. Схема организации рынка ценных бумаг. Виды рынков ценных бумаг: международный, национальный и региональный. Рынок евробумаг. Развитые и формирующиеся рынки ценных бумаг. Мировая классификация фондовых рынков. Классификации рынков по видам применяемых, технологий.

ТЕМА 2. СУЩНОСТЬ ЦЕННЫХ БУМАГ И ИХ КЛАССИФИКАЦИЯ. КЛАССИЧЕСКИЕ ВИДЫ ЦЕННЫХ БУМАГ И ИХ ХАРАКТЕРИСТИКА

Понятие ценной бумаги. История появления ценных бумаг. Классификация ценных бумаг. Ценные бумаги на предъявителя; именные и ордерные ценные бумаги. Ценные бумаги денежного краткосрочного рынка и рынка капиталов (инвестиций). Инвестиционные долговые ценные бумаги, инвестиционные долевые ценные бумаги. Фондовые и торговые ценные бумаги. Фондовые ценные бумаги государственные, муниципальные и негосударственные.

Рыночные (обращаемые) и нерыночные (необращаемые) ценные бумаги.

Основные (акции и облигации), вспомогательные (чеки, векселя, сертификаты и др.) и производные (опционы, фьючерсы, варранты, преимущественные права приобретения) ценные бумаги.

Эмиссионные ценные бумаги.

Акции. Понятие «акция». Виды акций: по характеру функционирования, по форме присвоения дохода, по условиям выпуска, по характеру обращения на фондовом рынке. Виды привилегированных акций. Дивиденды по акциям. Порядок расчета и выплаты дивидендов. Оценка акций. Доходы от операций с корпоративными акциями. Основные понятия об управлении капиталом акционерного общества. Дивидендная политика фирмы-эмитента.

Частные облигации. Понятие «облигация». Параметры облигации. Виды облигаций: корпоративные и некорпоративные; по сроку действия; по характеру обращения; по способу обеспечения займа; по способам выплат купонного дохода. Основные характеристики облигаций и методы их расчета.

Государственные ценные бумаги. Государственный внутренний и внешний долг. Виды долговых обязательств государства. Федеральные государственные ценные бумаги. Государственные ценные бумаги субъектов Федерации. Муниципальные ценные бумаги.

Операции с государственными; ценными бумагами, проводимые на фондовой бирже.

Доходы от операций с государственными ценными бумагами.

ТЕМА 3. ПРОИЗВОДНЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ И ИХ ХАРАКТЕРИСТИКА. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ НА РЫНКЕ ЦЕННЫХ БУМАГ. МЕЖДУНАРОДНЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

Конвертируемые акции и облигации. Понятие «конвертируемые ценные бумаги».

Конвертируемые ценные бумаги как переходная форма между собственным и заемным капиталом*. Конвертируемые облигации переводные и с опционом. Причины выпуска конвертируемых ценных бумаг.

Варранты. Понятие варранта. Цена варранта. Доходность варранта.

Опционы. Понятие опциона. Опцион на покупку (опцион покупателя - «колл»). Опцион на продажу (опцион продавца - «пут»). Европейский и американский опционы. Премия (цена опциона). Сделочная цена (ставка использования). Биржевые и внебиржевые опционы. Опционы заемщика и кредитора.

Фьючерсы. Понятие фьючерса. Товарные группы, охватываемые фьючерсными контрактами. Биржевые и внебиржевые фьючерсные сделки. Торговля фьючерсами. Клиенты фьючерсных сделок. Фьючерсы на ценные бумаги с фиксированными доходами.

Индексные фьючерсы.

Фьючерсы и опционы как инструменты хеджирования.

Определение стоимости; и доходности; опционов и фьючерсов.

Векселя. Понятие векселя. Классификация векселей. Простой (соло) и переводной (тратта) векселя. Развернутая характеристика векселя в качестве ценной бумаги. Порядок выпуска и обращения векселей. Операции, проводимые с векселями. Учет векселей. Дисконтирование и консолидация векселей. Конверсия векселя в другие ценные бумаги.

Депозитные, сберегательные и инвестиционные сертификаты. Депозитные и сберегательные сертификаты: понятие, общее и особенное. Подробная характеристика депозитных и сберегательных сертификатов. Операции, проводимые с депозитными и сберегательными сертификатами.

Инвестиционные сертификаты как документы, удостоверяющие долю участия вкладчика в инвестиционном фонде. Сходство и отличие от сберегательных и депозитных сертификатов.

Секьюритизация частных долгов. Понятие. Экономическая целесообразность.

Евроноты как краткосрочные обязательства с плавающей процентной ставкой. Условия выпуска. Эмитенты и гаранты евроноты.

Еврооблигации. Понятие, виды. Условия и порядок выпуска. Сравнительная характеристика еврооблигаций с иностранными облигациями.

Евроакции. Акции финансовых компаний и промышленных корпораций. Размещение и купля-продажа акций. Акции иностранных корпораций на фондовом рынке России. Акции корпораций и финансовых компаний России на мировых рынках ценных бумаг.

РАЗДЕЛ II. РЫНОК ЦЕННЫХ БУМАГ И ЕГО СТРУКТУРА (ЗАПАДНАЯ МОДЕЛЬ)

ТЕМА 4. ПЕРВИЧНЫЙ РЫНОК ЦЕННЫХ БУМАГ И ЕГО ХАРАКТЕРИСТИКА. ВТОРИЧНЫЙ БИРЖЕВОЙ РЫНОК ЦЕННЫХ БУМАГ (ФОНДОВАЯ БИРЖА)

Понятие первичного рынка ценных бумаг. Методы размещения ценных бумаг: путём прямого обращения к инвесторам (самостоятельно эмитентом) либо при помощи фирмы-посредника. Варианты взаимоотношений между эмитентом и фирмой-посредником.

Андеррайтинг.

Участники первичного внебиржевого рынка: эмитенты и инвесторы. Понятие эмитента. Классификация эмитентов. Эмиссия ценных бумаг. Понятие эмиссии ценных бумаг. Классификация эмиссий. Основные этапы эмиссии ценных бумаг. Основы анализа эмитента при размещении ценных бумаг. Оценка ценных бумаг на первичном рынке.

Основы конструирования ценных бумаг.

Понятие вторичного рынка ценных бумаг. Организационная структура и функции фондовой биржи. Профессиональные участники фондовой биржи. Основные услуги, предоставляемые фондовой биржей (биржевые продукты). Процедура листинга на фондовой бирже. Котировка ценных бумаг, допущенных к обращению на бирже. Виды аукционных механизмов, используемых на фондовых биржах различных типов. Участники аукционов и их функции.

Брокеры в биржевой торговле. Биржевые заказы и типы биржевых приказов.

Основные операции и сделки на фондовой бирже. Организация сделок с ценными бумагами. Торговая система. Кассовые и срочные сделки. Простые твердые сделки, простые сделки с премией. Стеллажные сделки. Пирамиды. Маржа.

Репорт (репо) и депорт (депо) как пролонгационные срочные внебиржевые сделки, обслуживающие фондовую биржу.

Клиринговая деятельность. Расчетная система.

Биржевая информация (биржевые индексы и их характеристика).

Этика на фондовом рынке.

Биржевые крахи и потрясения.

ТЕМА 5. "УЛИЧНЫЙ" РЫНОК ЦЕННЫХ БУМАГ И ХАРАКТЕРИСТИКА ЕГО ДЕЯТЕЛЬНОСТИ. ИНВЕСТОРЫ. ИНВЕСТИРОВАНИЕ В ЦЕННЫЕ БУМАГИ

Внебиржевой рынок ценных бумаг как альтернатива фондовой бирже. Участники вторичного рынка. Брокерские и дилерские компании (организация, функции, механизм операций). Торговая регистрация, сопоставление и расчетный процесс. Механизм принятия решений на рынке ценных бумаг (фундаментальный и технический анализ). Депозитарно-регистрационный механизм рынка ценных бумаг.

Система государственного регулирования рынка ценных бумаг: органы государственного надзора, законодательно-правовая база регулирования, национальные особенности регулирования рынка.

Понятие инвестора. Классификация инвесторов в ценные бумаги. Типы финансово-хозяйственных потребностей, обуславливающих инвестирование средств. Население в качестве инвесторов. Понятие коллективного инвестирования.

Инвестиционная деятельность кредитно-финансовых институтов на рынке ценных бумаг (западная и российская модели) - банков, страховых компаний, инвестиционных компаний, пенсионных фондов и прочих институтов. Прямые инвесторы в ценные бумаги.

Основные цели инвестирования в ценные бумаги: обеспечение надежности, доходности, роста и ликвидности вложений. Стратегия инвестора. Качественный (экономический) и количественный (финансовый) анализ эмитента.

РАЗДЕЛ III. РЫНОК ЦЕННЫХ БУМАГ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

ТЕМА 6. СУЩНОСТЬ РЫНКА ЦЕННЫХ БУМАГ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ. ВИДЫ ЦЕННЫХ БУМАГ И ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ РОССИЙСКОГО РЫНКА ЦЕННЫХ БУМАГ

История и необходимость создания рынка. Роль приватизации и акционирования в возрождении рынка ценных бумаг России в 90-х годах прошлого столетия.

Структура рынка ценных бумаг и его основные тенденции развития. Объем и ликвидность фондового рынка РФ.

Основные операции на рынке ценных бумаг. Участники рынка.

Виды рисков российского фондового рынка: системный (риск кризиса рынка ценных бумаг в целом); несистемный (сочетание всех видов риска, связанного с конкретной ценной бумагой); селективный (риск неправильного выбора ценных бумаг для инвестирования по сравнению с другими видами бумаг при формировании портфеля); временной (риск эмиссии, покупки или продажи ценной бумаги в неподходящее время); законодательных изменений (риск вследствие изменения условий эмиссии, признания ее недействительной и т.д.); ликвидности (риск, связанный с возможностью потерь при реализации ценной бумаги из-за изменившейся оценки ее качества); инфляционный (доходы обесцениваются быстрее, чем растут) и др.

Государственные долговые обязательства: государственные краткосрочные облигации (ГКО); облигации (федерального займа ОФЗ); облигации государственного сберегательного займа (ОГСЗ); облигации внутреннего валютного займа (ОВВЗ).

Еврооблигации.

Корпоративные ценные бумаги: акции, облигации, векселя.

Производные ценные бумаги: товарные и валютные фьючерсы и опционы. Банковские ценные бумаги: векселя, депозитные и сберегательные сертификаты, чеки. Инвестиционные паи.

ТЕМА 7. ОСНОВЫ ПОРТФЕЛЬНОГО ИНВЕСТИРОВАНИЯ

Понятие портфеля ценных бумаг. Типы портфелей: портфель роста, портфель роста и дохода, портфель дохода.

Принципы формирования портфеля: качественные и количественные аспекты проблемы.

Виды портфельных рисков.

Эффективный портфель. Модели Г. Марковица, У. Шарпа и САРМ (Capital Asset Pricing Model) анализа ценных бумаг при формировании эффективного портфеля.

α - коэффициент, β - коэффициент и R^2 в анализе ценных бумаг при формировании портфеля.

Управление портфелем ценных бумаг. Мониторинг. Активный мониторинг, пассивное управление.

ТЕМА 8. ИНФРАСТРУКТУРА РЫНКА ЦЕННЫХ БУМАГ РФ. ГОСУДАРСТВЕННОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ РЫНКА ЦЕННЫХ БУМАГ В РОССИИ

Структура законодательства по ценным бумагам и его связи с другими видами законодательства, регулирующими финансовые рынки. Законы, указы и иные нормативные акты федерального уровня. Подзаконные нормативные акты государственных органов, регулирующих рынок ценных бумаг.

Основные элементы информационной инфраструктуры. Раскрытие информации как один из важнейших принципов функционирования фондового рынка.

Рейтинговая система и рейтинговые агентства. Рейтинг ценных бумаг. Биржевая информация. Фондовые индексы.

Служебная (инсайдерская) информация. Депозитарная и расчетно-клиринговая инфраструктура.

Депозитарий. Виды депозитариев, специфика и перечень выполняемых операций.

Клиринговая организация. Варианты организационно-правового статуса, специфика и перечень выполняемых операций.

Регистратор. Специфика и укрупненный перечень выполняемых операций. Сеть регистраторов.

Регулирующие функции государства на рынке ценных бумаг. Государственные органы федерального уровня, регулирующие рынок ценных бумаг. Организация и деятельность Федеральной комиссии по рынку ценных бумаг (ФКЦБ). Права федеральной комиссии, ее взаимодействие с другими органами федерального уровня и региональными органами, регулирующими рынок ценных бумаг. Лицензирование деятельности профессиональных участников рынка ценных бумаг.

Понятие саморегулируемой организации профессиональных участников рынка ценных бумаг: статус, интересы, сфера ответственности, основные функции, права.

Ответственность за нарушение законодательства Российской Федерации о ценных бумагах.

**ПЕРЕЧЕНЬ УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ
ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО
ДИСЦИПЛИНЕ**

РАЗДЕЛ I. ЦЕННЫЕ БУМАГИ ФОНДОВОГО РЫНКА

**ТЕМА 1. РЫНОК ЦЕННЫХ БУМАГ (ФОНДОВЫЙ РЫНОК) КАК
АЛЬТЕРНАТИВНЫЙ ИСТОЧНИК ФИНАНСИРОВАНИЯ ЭКОНОМИКИ**

Вопросы для обсуждения:

1. Сущность рынка ценных бумаг и его место в рыночной экономике.
2. Задачи и значение рынка ценных бумаг.
3. Функции рынка ценных бумаг.
4. Что такое инвестиции? Какие виды инвестиций можно выделить в зависимости от объекта вложения ценностей?
5. Что такое прямые и портфельные инвестиции?

Вопросы для самоконтроля:

1. Составные части рынка ценных бумаг.
2. Понятие ценной бумаги. Свойства и функции ценных бумаг.
3. История появления ценных бумаг.
4. Что такое ценная бумага? Каковы ее свойства?
5. Какими обязательными реквизитами должна обладать ценная бумага?
6. Какие права предоставляет ценная бумага ее владельцу?
7. Какие виды ценных бумаг существуют в настоящее время?
8. Что представляют собой ценные бумаги на предъявителя?
9. Кто может быть эмитентом ценных бумаг?
10. Кто может быть инвестором ценной бумаги?
11. Что представляет собой бездокументарная форма ценных бумаг?
12. Какие достоинства и недостатки присущи бездокументарной форме ценных бумаг?

Решение тестов и задач.

**ТЕМА 2. СУЩНОСТЬ ЦЕННЫХ БУМАГ И ИХ КЛАССИФИКАЦИЯ.
КЛАССИЧЕСКИЕ ВИДЫ ЦЕННЫХ БУМАГ И ИХ
ХАРАКТЕРИСТИКА**

Вопросы для обсуждения:

1. Классификация ценных бумаг.
2. Общая характеристика акций.
3. Виды акций.
4. Цена акций.
5. Порядок выплаты дивидендов.

6. Понятие векселя и его особенности.
7. История возникновения векселя.

Вопросы для самоконтроля:

1. Основные нормативные акты.
2. Виды векселя.
3. Понятие облигаций.
4. Сходство и различия акций и облигаций.
5. Виды облигаций.
6. Рейтинг облигаций.
7. Что такое индоссамент?
8. Допускается ли частичный индоссамент?
9. Что такое акцепт векселя?
10. Что представляет собой протест векселя?
11. В каких случаях плательщик может отказаться от акцепта векселя?
12. Что представляет собой аваль векселя?
13. Могут ли быть аваль и акцепт частичными?
14. В чем заключается операция учета векселя? Кто может учитывать векселя?
15. В чем преимущество вексельного обращения?

Решение тестов и задач.

ТЕМА 3. ПРОИЗВОДНЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ И ИХ ХАРАКТЕРИСТИКА. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ НА РЫНКЕ ЦЕННЫХ БУМАГ. МЕЖДУНАРОДНЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

Вопросы для обсуждения:

1. Понятие и обязательные реквизиты депозитных и сберегательных сертификатов.
2. Виды и особенности сертификатов.
3. Понятие чека и его реквизиты.
4. Характеристика и виды чеков.
5. Характеристика коносамента.
6. Складские свидетельства (варианты).
7. Закладная.
8. Общая характеристика государственных и муниципальных ценных бумаг.
9. Виды государственных ценных бумаг.
10. Региональные ценные бумаги.

Вопросы для самоконтроля:

1. Муниципальные ценные бумаги.
2. Понятие производных ценных бумаг.
3. Форвардные контракты.
4. Фьючерсные контракты.
5. Опционные контракты.
6. Характеристика евробумаг и рынка евробумаг.

7. Евробумаги, их виды.
8. Участники и инфраструктура еврооблигаций.
9. Эмиссия и размещение евробондов.
10. Чем обусловлено появление производных ценных бумаг?
11. Какие можно выделить функции производных ценных бумаг?
12. Какие бывают виды производных ценных бумаг?
13. Какова характеристика основных видов производных ценных бумаг?
14. Какие производные ценные бумаги предоставляют (удостоверяют) права по основным ценным бумагам?
15. Какие производные ценные бумаги используются для хеджирования?
16. Что такое форвард, фьючерс, опцион, варрант, депозитарные расписки?
17. Что представляет собой форвардный контракт?
18. Что такое форвардный курс и спот-курс?

Решение тестов и задач.

РАЗДЕЛ II. РЫНОК ЦЕННЫХ БУМАГ И ЕГО СТРУКТУРА (ЗАПАДНАЯ МОДЕЛЬ)

ТЕМА 4. ПЕРВИЧНЫЙ РЫНОК ЦЕННЫХ БУМАГ И ЕГО ХАРАКТЕРИСТИКА. ВТОРИЧНЫЙ БИРЖЕВОЙ РЫНОК ЦЕННЫХ БУМАГ (ФОНДОВАЯ БИРЖА)

Вопросы для обсуждения:

1. Определение рынка ценных бумаг и его виды.
2. Первичный рынок ценных бумаг и его характеристика.
3. Понятие, организация и процедура эмиссии.
4. Вторичный рынок ценных бумаг (фондовая биржа): биржевой и внебиржевой.
5. Общая характеристика эмитентов и инвесторов.
6. Эмитенты.
7. Инвесторы.

Вопросы для самоконтроля:

1. Задачи, функции и структура фондовой биржи.
2. Профессиональные участники биржи.
3. Организация торгов на фондовом рынке.
4. Котировка ценных бумаг.
5. Внебиржевые фондовые рынки.
6. Фондовые брокеры и дилеры.
7. Управляющие компании и деятельность по управлению ценными бумагами.
8. Коммерческие банки на рынке ценных бумаг.
9. Регистраторы.
10. Депозитарии.
11. Расчетно-клиринговые организации.

Решение тестов и задач.

**ТЕМА 5. "УЛИЧНЫЙ" РЫНОК ЦЕННЫХ БУМАГ И
ХАРАКТЕРИСТИКА ЕГО ДЕЯТЕЛЬНОСТИ. ИНВЕСТОРЫ.
ИНВЕСТИРОВАНИЕ В ЦЕННЫЕ БУМАГИ**

Вопросы для обсуждения:

1. Понятие и цели регулирования рынка ценных бумаг.
2. Принципы регулирования рынка ценных бумаг.
3. Государственное регулирование российского рынка ценных бумаг.
4. Саморегулируемые организации рынка ценных бумаг.
5. Методы анализа рынка ценных бумаг.

Вопросы для самоконтроля:

1. Что такое фондовая биржа?
2. Кто может быть учредителем фондовой биржи?
3. Кто является участниками фондовой биржи?
4. Что понимается под сделкой и какие основные сделки осуществляются на фондовых биржах?
5. Чем отличаются кассовые и срочные сделки?
6. Каковы особенности срочных сделок?
7. Как определяется размер премии в сделках?
8. Как формируются заявки на куплю-продажу ценных бумаг?
9. Каково назначение котировки?

Решение тестов и задач.

РАЗДЕЛ III. РЫНОК ЦЕННЫХ БУМАГ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

**ТЕМА 6. СУЩНОСТЬ РЫНКА ЦЕННЫХ БУМАГ РОССИЙСКОЙ
ФЕДЕРАЦИИ. ВИДЫ ЦЕННЫХ БУМАГ И ФИНАНСОВЫХ
ИНСТРУМЕНТОВ РОССИЙСКОГО РЫНКА ЦЕННЫХ БУМАГ**

Вопросы для обсуждения:

1. Чем отличаются национальный и международный рынки ценных бумаг?
2. Как развитие международного рынка ценных бумаг влияет на национальные хозяйства и мировую экономику?
3. Какова институциональная структура международного рынка ценных бумаг?
4. Какова роль фондовых бирж на международном рынке ценных бумаг?
5. Что такое рынок евробумаг?
6. Какие основные инструменты рынка евробумаг?
7. Какие существуют виды еврооблигаций?
8. Каковы функции еврооблигаций?

Вопросы для самоконтроля:

1. Каков порядок эмиссии и вторичного обращения еврооблигаций?
2. Что такое инвестиционный рейтинг, каково его значение?

3. Что представляют собой международные рейтинговые агентства?
4. Какие существуют виды фондовых индексов? В чем их содержание?
5. Каким образом рассчитываются биржевые фондовые индексы?
6. Какие факторы оказывают существенное влияние на динамику фондовых индексов?

Решение тестов и задач.

ТЕМА 7. ОСНОВЫ ПОРТФЕЛЬНОГО ИНВЕСТИРОВАНИЯ

Вопросы для обсуждения:

1. Понятие портфеля ценных бумаг и принципы его формирования.
2. Управление портфелем ценных бумаг.
3. Модели формирования портфеля ценных бумаг.
4. Развитие российского рынка ценных бумаг.
5. Тенденции развития современного мирового рынка ценных бумаг
6. Что понимают под портфелем ценных бумаг?
7. Какие основные секции можно выделить в портфеле ценных бумаг?
8. Какие свойства ценной бумаги являются определяющими для инвестора при формировании портфеля ценных бумаг?
9. Оказывает ли влияние на состав портфеля ценных бумаг состояние финансового рынка?
10. Для каких целей формируются портфели ценных бумаг?
11. Какие типы портфелей ценных бумаг можно выделить в зависимости от преследуемых инвестором целей?
12. В чем заключается и из каких этапов состоит управление портфелем ценных бумаг?
13. Какие способы управления портфелем ценных бумаг различают? В чем они заключаются?

Вопросы для самоконтроля:

1. Какую роль в управлении портфелем ценных бумаг играет мониторинг?
2. Что такое инвестиционный риск?
3. Какие виды рисков оказывают наибольшее влияние на портфель ценных бумаг инвестора?
4. Какие меры принимает инвестор для снижения воздействия указанных рисков на портфель ценных бумаг?
5. Что такое холдинговый период ценной бумаги?
6. Как рассчитывается норма отдачи ценной бумаги?
7. Что такое дюрация?
8. Что понимают под внутренней нормой прибыли инвестиционного проекта?
9. Как рассчитывается ожидаемая доходность ценной бумаги и портфеля ценных бумаг?
10. Что понимают под эффективностью управления портфелем ценных бумаг? Какие показатели используются для ее оценки?

Решение тестов и задач.

ТЕМА 8. ИНФРАСТРУКТУРА РЫНКА ЦЕННЫХ БУМАГ РФ. ГОСУДАРСТВЕННОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ РЫНКА ЦЕННЫХ БУМАГ В РОССИИ

Вопросы для обсуждения:

1. Какие государственные органы Российской Федерации определяют правила деятельности на фондовом рынке страны?
2. Каковы функции Центрально Банка и Министерства финансов на рынке ценных бумаг?
3. Что представляет собой профессиональная деятельность по ценным бумагам?
4. Какие виды профессиональной деятельности по ценным бумагам предусмотрены законодательством РФ?
5. Какой порядок лицензирования профессиональной деятельности по ценным бумагам?
6. В чем заключается посредническая и коммерческая деятельность по ценным бумагам?
7. В чем заключается деятельность инвестиционного фонда?
8. Каковы функции и содержание деятельности депозитария?
9. Какие операции банков с ценными бумагами можно отнести к операциям инвестиционного характера?
10. На что направлено проведение банками операций спекулятивного характера?
11. Какие экономические нормативы регламентируют проведение операций банков с ценными бумагами?
12. Зависит ли размер вознаграждения банка при совершении посреднических операций от стоимости ценной бумаги?
13. В чем заключаются трастовые операции банка с ценными бумагами?
14. Что привлекает клиента в трастовых операциях?

Вопросы для самоконтроля:

1. В чем заключается доверительная (трастовая) деятельность с ценными бумагами?
2. Что представляют собой саморегулируемые организации на рынке ценных бумаг и каковы цели их деятельности?
3. В чем заключается регулирование и каков порядок государственной регистрации эмиссии ценных бумаг?
4. Какие существуют ограничения на ведение профессиональной деятельности по ценным бумагам? Какие цели преследуются при введении указанных ограничений?
5. Каким образом осуществляется защита прав и законных интересов инвесторов при выпуске и обращении ценных бумаг?
6. Какой порядок проведения сделок по обращению ценных бумаг с участием профессионального участника рынка ценных бумаг?

Решение тестов и задач.

**ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ
ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ОБУЧАЮЩИХСЯ
ПО ДИСЦИПЛИНЕ**

**ПЕРЕЧЕНЬ КОМПЕТЕНЦИЙ С УКАЗАНИЕМ ЭТАПОВ ИХ ФОРМИРОВАНИЯ В
ПРОЦЕССЕ ОСВОЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ**

Этапы формирования компетенций (разделы (темы) дисциплины)	Компетенции по дисциплине	Наименование оценочного средства
Тема 1. Рынок ценных бумаг (фондовый рынок) как альтернативный источник финансирования экономики	ОК-3 ОК-6	гlossарный тренинг, эссе
Тема 2 Сущность ценных бумаг и их классификация. Классические виды ценных бумаг и их характеристика	ОК-3 ПК-6	коллективный тренинг, эссе
Тема 3. Производные ценные бумаги и их характеристика. Финансовые инструменты на рынке ценных бумаг. Международные ценные бумаги.	ОК-6 ОПК-1	коллективный тренинг, эссе
Тема 4. Первичный рынок ценных бумаг и его характеристика. Вторичный биржевой рынок ценных бумаг (фондовая биржа)	ОПК-1 ОПК-2	тест-тренинг. эссе
Тема 5. Уличный" рынок ценных бумаг и характеристика его деятельности. Инвесторы. Инвестирование в ценные бумаги	ОПК-2 ПК-1	тест-тренинг, эссе
Тема 6. Сущность рынка ценных бумаг Российской Федерации. Виды ценных бумаг и финансовых инструментов российского рынка ценных бумаг	ПК-14 ПК-5	тест-тренинг
Тема 7. Основы портфельного инвестирования	ПК-2 ПК-7	эссе
Тема 8. Инфраструктура рынка ценных бумаг РФ. Государственное регулирование рынка ценных бумаг в России	ПК-11 ОПК-1	коллективный тренинг
Промежуточная аттестация		зачет

**ОПИСАНИЕ ПОКАЗАТЕЛЕЙ И КРИТЕРИЕВ ОЦЕНИВАНИЯ КОМПЕТЕНЦИЙ
НА РАЗЛИЧНЫХ ЭТАПАХ ИХ ФОРМИРОВАНИЯ,
ОПИСАНИЕ ШКАЛ ОЦЕНИВАНИЯ**

Критериями и показателями оценивания компетенций на различных этапах их формирования являются:

- знание терминов, понятий, категорий, концепций и теорий по дисциплине;
- понимание связей между теорией и практикой;
- сформированность аналитических способностей в процессе изучения дисциплины;

- знание специальной литературы по дисциплине.

Критерии оценивания выполнения заданий по выявлению уровня сформированности компетенций для проведения текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации

№ п/п	Наименование оценочного средства	Краткая характеристика оценочного средства	Представление оценочного средства в фонде	Критерии оценивания
1	2	3	4	5
1.	<i>Тест-тренинг</i>	Вид тренингового учебного занятия, задачей которого является закрепление учебного материала, а также проверка знаний обучающегося как по модулю дисциплины в целом, так и по отдельным темам модуля.	Система стандартизированных заданий	- от 0 до 69,9 % выполненных заданий – не зачтено; - 70 до 100 % выполненных заданий – зачтено.
2.	<i>Эссе</i>	Средство, позволяющее оценить умение обучающегося письменно излагать суть поставленной проблемы, самостоятельно проводить анализ этой проблемы с использованием аналитического инструментария соответствующей дисциплины, делать выводы, обобщающие авторскую позицию по поставленной проблеме.	Тематика эссе	Оценивание осуществляется по трем уровням: 1. Роботизированное оценивание (входной автоматизированный контроль). 2. Экспертное оценивание обучающимися (взаимооценка). 3. Оценивание преподавателем. <i>Первый уровень «Роботизированное оценивание (входной автоматизированный контроль)».</i> <u>Критерии автоматизированного контроля эссе:</u> <i>критерии входного контроля:</i> - нормоконтроль; - проверка работы на соответствие фамилии, имени отчества, указанных в шаблоне работы данным обучающегося, который загружает работу. - проверка работы на деликты (проверка работы на наличие в ней фрагментов текстов с бессмысленным набором слов, заменой букв, использование суффиксов для словообразования и т.п.); <i>Оценочные критерии (критерии качества):</i> - соответствие нормам современного языка; - оригинальность (проверка работы на заимствование (плагиат)); - профессионализм (на основе сравнения эталонной семантической сети

			<p>и семантической сети эссе); - общий культурный уровень; - актуальность. <i>Второй уровень «Экспертное оценивание обучающимися (взаимооценка)».</i> <u>Критерии экспертной оценки эссе:</u> 1) наличие деликтов (проверка работы на наличие в ней фрагментов текстов с бессмысленным набором слов, заменой букв, использование суффиксов для словообразования и т.п.); 2) соответствие содержания письменной работы её теме, полнота раскрытия темы (оценка того, насколько содержание письменной работы соответствует заявленной теме и в какой мере тема раскрыта автором); 3) актуальность использованных источников (оценка того, насколько современны (по годам выпуска) источники, использованные при выполнении работы); 4) использование профессиональной терминологии (оценка того, в какой мере в работе отражены профессиональные термины и понятия, свойственные теме работы); 5) стилистика письменной речи (оценка структурно-смысловой организации текста, внутренней целостности, соразмерности членения на части, соподчиненности компонентов работы друг другу и целому); 6) грамотность текста (оценка того, насколько владеет автор навыками письма в соответствии с грамматическими нормами языка. Проверка текста на наличие грамматических ошибок, употребление штампов, то есть избитых выражений; употребление слов-паразитов; ошибочное словообразование; ошибки в образовании словоформ; ошибки в пунктуации и т.п.); 7) наличие собственного отношения автора к рассматриваемой проблеме/теме (насколько точно и аргументировано выражено отношение автора к теме письменной работы): По каждому критерию обучающийся оценивает работу и проставляет балл</p>
--	--	--	---

				<p>от 0 до 10, затем на основе данных баллов выставляется предварительная оценка эссе по формальным признакам:</p> <ul style="list-style-type: none"> - от 0 до 49,9% выполненного задания - не зачтено; - 50% до 100% выполненного задания - зачтено <p><i>Третий уровень «Оценивание преподавателем» (выставление итоговой оценки)</i></p> <p>Преподаватель, оценивая эссе, может использовать результаты предыдущих двух этапов. При выставлении «зачтено» опирается на следующие критерии:</p> <p><u>Критерии оценки эссе преподавателем:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> - качество исходного материала, который использован (аналитический анализ прочитанной литературы, лекций, записи результатов дискуссий, собственные соображения и накопленный опыт по данной проблеме); - качество обработки имеющегося исходного материала (его организация, аргументация и доводы); - аргументация (насколько точно она соотносится с поднятыми в авторском тексте проблемами).
3.	<p><i>Коллективный тренинг (КТ)</i></p> <p><i>Различают несколько видов коллективных тренингов: дискуссия, деловая игра, «круглый стол»</i></p>	<p>Коллективное занятие по заранее разработанному сценарию с использованием активных методов обучения.</p> <p>Деловая и/или ролевая игра - совместная деятельность группы обучающихся и преподавателя под управлением преподавателя с целью решения учебных и профессионально-ориентированных задач путем игрового моделирования реальной проблемной ситуации. Позволяет оценивать умение анализировать и решать типичные профессиональные задачи.</p> <p>«Круглый стол», дискуссия – интерактивные учебные занятия, позволяющие включить</p>	<p>Тема (проблема) игрового взаимодействия, функционал ролей, ожидаемый (планируемый) результат по итогам игрового взаимодействия</p> <p>Тема (проблема), концепция, роли и ожидаемый результат по</p>	<p><i>«Неудовлетворительно»</i></p> <ul style="list-style-type: none"> - репродуктивный уровень (обучающийся в процессе обсуждения проблемного вопроса участвует не активно, только краткими репликами, не демонстрирует владение теоретической основой обсуждаемой темы, не аргументирует свою точку зрения; не выполняет функционал своей роли в деловой игре); <p><i>«Удовлетворительно»</i> - репродуктивный уровень с элементами продуктивных предложений (обучающийся демонстрирует владение различными подходами к теоретическому основанию обсуждаемой проблематики, предлагает свои варианты действия; выполняет основные функции своей роли в деловой игре);</p> <p><i>«Хорошо»</i> - поисково-исследовательский уровень (обучающийся корректно и адекватно при-</p>

		обучающихся в процесс обсуждения спорного вопроса, проблемы и оценить их умение аргументировать собственную точку зрения. Занятие может проводиться по традиционной (контактной) технологии, либо с использованием телекоммуникационных технологий.	каждой игре Перечень дискусионных тем, тем презентаций для проведения круглого стола, дискуссии	меняет полученную междисциплинарную информацию в нестандартных ситуациях, приводит примеры, иллюстрирующие теоретические позиции обсуждаемого вопроса, проявляет целесообразную инициативу в процессе выполнения функций своей роли в деловой игре); «Отлично» - креативный уровень (обучающийся моделирует новое аргументированное видение заданной проблемы).
4.	Логическая схема (ЛС)	Схематическое представление некоторого объема знаний по учебной дисциплине (модулю), выраженных в специальных, присущих только этой дисциплине (модулю) терминах и категориях, по принципу иерархии и взаимосвязей между различными структурными звеньями.	Задания по систематизации, схематизации научного аппарата дисциплины	- от 0 до 49,9% выполненного задания - не зачтено; - 50% до 100% выполненного задания - зачтено.
5.	Глоссарный тренинг (ГТ)	Учебное занятие с применением технических средств с целью усвоения понятий и терминов (глоссария).	Комплект заданий для работы по усвоению научного аппарата дисциплины	- от 0 до 49,9% выполненного задания - не зачтено; - 50% до 100% выполненного задания - зачтено.
6.	Экзамен, дифференцированный зачет	Контрольное мероприятие, которое проводится по дисциплинам в виде, предусмотренном учебным планом, по окончании их изучения. Занятие аудиторное, проводится в форме письменной работы или в электронном виде с использованием информационных тестовых систем.	Экзаменационные билеты/ Билеты для дифференцированного зачета	Шкала и критерии оценки уровня сформированности знаний, умений и навыков по дисциплине в форме бальной отметки приведены ниже. При использовании информационных тестовых систем руководствуются следующими критериями: - от 0 до 49,9 % выполненных заданий – неудовлетворительно; - от 50% до 69,9% - удовлетворительно; - от 70% до 89,9% - хорошо; - от 90% до 100%- отлично
7.	Зачет	Форма проверки знаний и навыков студентов, полученных на семинарских и практических занятиях, а также их обязательных самостоятельных работ.	Вопросы для подготовки к зачету Система тестовых	Шкала и критерии оценки уровня сформированности знаний, умений и навыков по дисциплине в системе «зачтено-незачтено» приведены ниже.

	Занятие аудиторное, может проводиться как в форме собеседования, так и в виде тестирования с использованием информационных тестовых систем или тестовых заданий.	заданий	При использовании информационных тестовых систем или тестовых заданий руководствуются следующими критериями: - от 0 до 65,9% выполненного задания - не зачтено; - 66% до 100% выполненного задания - зачтено.
--	--	---------	---

Показателем оценивания компетенций в рамках образовательной программы считается уровень их освоения обучающимися.

Характеристика уровней освоения компетенций

Уровни	Содержание	Проявления
Минимальный	Обучающийся обладает необходимой системой знаний и владеет некоторыми умениями	Обучающийся способен понимать и интерпретировать основную информацию, что является основой успешного формирования умений и навыков для решения практико-ориентированных задач
Базовый	Обучающийся демонстрирует результаты на уровне осознанного владения учебным материалом и учебными умениями, навыками и способами деятельности	Обучающийся способен анализировать, проводить сравнение и обоснование выбора методов решения заданий в практико-ориентированных ситуациях
Продвинутый	Достигнутый уровень является основой для формирования общекультурных, общепрофессиональных и профессиональных компетенций, соответствующих требованиям ФГОС ВО.	Обучающийся способен использовать сведения из различных источников для успешного исследования и поиска решения в нестандартных практико-ориентированных ситуациях

Уровень сформированности знаний, умений и навыков по дисциплине оценивается в форме бальной отметки по ряду критериев:

"Отлично" заслуживает обучающийся, обнаруживший всестороннее, систематическое и глубокое знание учебного материала, умение свободно выполнять практические задания, усвоивший основную и знакомый с дополнительной литературой, рекомендованной программой. Как правило, оценка "отлично" выставляется обучающимся, усвоившим взаимосвязь основных понятий дисциплины в их значении для приобретаемой профессии, проявившим творческие способности в понимании, изложении и использовании учебного материала.

"Хорошо" заслуживает обучающийся, обнаруживший полное знание учебного материала, успешно выполняющий предусмотренные в программе

задания, усвоивший основную литературу, рекомендованную в программе. Как правило, оценка "хорошо" выставляется обучающимся, показавшим систематический характер знаний по дисциплине и способным к их самостоятельному пополнению и обновлению в ходе дальнейшей учебной работы и профессиональной деятельности.

"Удовлетворительно" заслуживает обучающийся, обнаруживший знания основного учебного материала в объеме, необходимом для дальнейшей учебы и предстоящей работы по направлению подготовки, справляющийся с выполнением заданий, предусмотренных программой, знакомый с основной литературой, рекомендованной программой. Как правило, оценка "удовлетворительно" выставляется обучающимся, допустившим погрешности в ответе на экзамене и при выполнении экзаменационных заданий, но обладающим необходимыми знаниями для их устранения под руководством преподавателя.

"Неудовлетворительно" выставляется обучающемуся, обнаружившему пробелы в знаниях основного учебного материала, допустившему принципиальные ошибки в выполнении предусмотренных программой заданий. Как правило, оценка "неудовлетворительно" ставится обучающимся, которые не могут продолжить обучение или приступить к профессиональной деятельности по окончании ВУЗа без дополнительных занятий по соответствующей дисциплине.

Шкала оценки письменных ответов по дисциплине

№ п/п	Оценка за ответ	Характеристика ответа
1	Отлично	Материал раскрыт полностью, изложен логично, без существенных ошибок, выводы доказательны и опираются на теоретические знания
2	Хорошо	Основные положения раскрыты, но в изложении имеются незначительные ошибки выводы доказательны, но содержат отдельные неточности
3	Удовлетворительно	Изложение материала не систематизированное, выводы недостаточно доказательны, аргументация слабая.
4	Неудовлетворительно	Не раскрыто основное содержание материала, обнаружено не знание основных положений темы. Не сформированы компетенции, умения и навыки. Ответ на вопрос отсутствует

Шкала оценки в системе «зачтено – не зачтено»

№ п/п	Оценка за ответ	Характеристика ответа
1	Зачтено	Достаточный объем знаний в рамках изучения дисциплины В ответе используется научная терминология. Стилистическое и логическое изложение ответа на вопрос правильное Умеет делать выводы без существенных ошибок Владеет инструментарием изучаемой дисциплины, умеет

		его использовать в решении стандартных (типовых) задач. Ориентируется в основных теориях, концепциях и направлениях по изучаемой дисциплине. Активен на практических (лабораторных) занятиях, допустимый уровень культуры исполнения заданий.
2	Не зачтено	Недостаточно полный объем знаний в рамках изучения дисциплины (обучающийся не справился с 50% вопросов и заданий преподавателя, в ответах на другие вопросы допустил существенные ошибки) В ответе не используется научная терминология. Изложение ответа на вопрос с существенными стилистическими и логическими ошибками. Не умеет делать выводы по результатам изучения дисциплины Слабое владение инструментарием изучаемой дисциплины, не компетентность в решении стандартных (типовых) задач. Не умеет ориентироваться в основных теориях, концепциях и направлениях по изучаемой дисциплине. Пассивность на практических (лабораторных) занятиях, низкий уровень культуры исполнения заданий. Не сформированы компетенции, умения и навыки. Отказ от ответа или отсутствие ответа.

Обязательным условием выставленной оценки является правильная речь в быстром или умеренном темпе. Дополнительным условием получения оценки «зачтено» могут стать хорошие успехи при выполнении самостоятельной и контрольной работы, систематическая активная работа на практических занятиях.

В целом шкала оценивания в зависимости от уровня освоения компетенций выглядит следующим образом:

ШКАЛА ОЦЕНИВАНИЯ

Качество освоения программы дисциплины	Уровень достижений	Отметка в 5-балльной шкале	Зачтено/ не зачтено
90-100%	продвинутый	«5» (отлично)	зачтено
66 -89%	базовый	«4» (хорошо)	зачтено
50 -65 %	минимальный	«3» (удовлетворительно)	зачтено
меньше 50%	ниже минимального	«2» (неудовлетворительно)	не зачтено

ТИПОВЫЕ КОНТРОЛЬНЫЕ ЗАДАНИЯ И ИНЫЕ МАТЕРИАЛЫ, НЕОБХОДИМЫЕ ДЛЯ ОЦЕНКИ ЗНАНИЙ, УМЕНИЙ, НАВЫКОВ И (ИЛИ) ОПЫТА ДЕЯТЕЛЬНОСТИ, ХАРАКТЕРИЗУЮЩИХ ЭТАПЫ ФОРМИРОВАНИЯ КОМПЕТЕНЦИЙ В ПРОЦЕССЕ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Примерные вопросы для подготовки к зачету по дисциплине (устная форма проведения)

1. Рынок ценных бумаг как альтернативный источник финансирования экономики.
2. Понятие ценной бумаги.
3. История появления ценных бумаг.
4. Классические виды ценных бумаг и их характеристика (акции, частные облигации, государственные ценные бумаги).
5. Производные ценные бумаги и их характеристика (конвертируемые акции и облигации, варранты, опционы и фьючерсы).
6. Финансовые инструменты на рынке ценных бумаг (векселя, депозитные, сберегательные, инвестиционные сертификаты, секьюритизация частных долгов).
7. Международные ценные бумаги (евроноты, еврооблигации, евроакции).
8. Рынок ценных бумаг и его структура (западная модель).
9. Первичный рынок ценных бумаг и его характеристика.
10. Методы размещения ценных бумаг.
11. Участники первичного внебиржевого рынка ценных бумаг.
12. Вторичный биржевой (фондовая биржа).
13. Организационная структура и функции фондовой биржи.
14. Профессиональные участники биржи.
15. Основные операции и сделки на бирже.
16. Биржевая информация (биржевые индексы и их характеристика).
17. Этика на фондовой бирже.
18. Биржевые крахи и потрясения.
19. «Уличный» рынок ценных бумаг и характеристика его деятельности.
20. Участники вторичного рынка.
21. Брокерские компании (организация, функции, механизм операций).
22. Торговая регистрация, сопоставление и расчетный процесс.
23. Механизм принятия решений на рынке ценных бумаг (фундаментальный и технический анализ).
24. Эмиссия ценных бумаг.
25. Депозитарно-регистрационный механизм рынка ценных бумаг.
26. Система государственного регулирования рынка ценных бумаг: органы государственного надзора, законодательно-правовая база регулирования, национальные особенности регулирования рынка.
27. Инвестиционная деятельность кредитно-финансовых институтов на рынке ценных бумаг (западная и российская модели) – банков, страховых компаний, инвестиционных компаний, пенсионных фондов и прочих институтов.
28. Рынок ценных бумаг Российской Федерации.
29. История и необходимость создания рынка.
30. Виды ценных бумаг и финансовых инструментов.
31. Структура рынка ценных бумаг и его основные тенденции развития.
32. Участники рынка.
33. Основные операции на рынке.
34. Государственное регулирование рынка ценных бумаг в России.
35. Влияние Азиатского кризиса и дефолта на российский рынок ценных бумаг.

Ниже приведены базы тестовых и/или творческих заданий для проведения текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации.

Темы эссе

1. Классификация ценных бумаг.
2. Общая характеристика акций.
3. Порядок выплаты дивидендов.
4. Понятие векселя и его особенности.
5. История возникновения векселя.
6. Муниципальные ценные бумаги.
7. Понятие производных ценных бумаг.
8. Форвардные контракты.
9. Фьючерсные контракты.
10. Опционные контракты.
11. Характеристика евробумаг и рынка евробумаг.
12. Евробумаги, их виды.
13. Участники и инфраструктура еврооблигаций.
14. Эмиссия и размещение евробондов.
15. Определение рынка ценных бумаг и его виды.
16. Первичный рынок ценных бумаг и его характеристика.
17. Понятие, организация и процедура эмиссии.
18. Вторичный рынок ценных бумаг (фондовая биржа): биржевой и внебиржевой.
19. Общая характеристика эмитентов и инвесторов.
20. Эмитенты.
21. Инвесторы.
22. Задачи, функции и структура фондовой биржи.
23. Профессиональные участники биржи.
24. Организация торгов на фондовом рынке.
25. Котировка ценных бумаг.
26. Внебиржевые фондовые рынки.
27. Фондовые брокеры и дилеры.
28. Управляющие компании и деятельность по управлению ценными бумагами.
29. Коммерческие банки на рынке ценных бумаг.
30. Регистраторы.
31. Депозитарии.
32. Расчетно-клиринговые организации.
33. Понятие и цели регулирования рынка ценных бумаг.
34. Принципы регулирования рынка ценных бумаг.
35. Государственное регулирование российского рынка ценных бумаг.
36. Саморегулируемые организации рынка ценных бумаг.
37. Методы анализа рынка ценных бумаг.
38. Понятие портфеля ценных бумаг и принципы его формирования.
39. Управление портфелем ценных бумаг.
40. Модели формирования портфеля ценных бумаг.
41. Развитие российского рынка ценных бумаг.
42. Тенденции развития современного мирового рынка ценных бумаг

СИСТЕМА СТАНДАРТИЗИРОВАННЫХ ЗАДАНИЙ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ТЕСТ-ТРЕНИНГА, КОЛЛЕКТИВНОГО ТРЕНИНГА

1. Ценная бумага – это:
 - 1) документ, удостоверяющий выраженные в нем и реализуемые посредством предъявления или передачи имущественные права или отношения займа владельца ценной бумаги по отношению к эмитенту;
 - 2) обязательство ее эмитента выплачивать доход на вложенный капитал ее держателю и/или возратить через установленный срок вложенный капитал;
 - 3) документ, удостоверяющий с соблюдением установленной формы и/или обязательных реквизитов имущественные права, осуществление или передача которых возможны только при его предъявлении.

2. В соответствии с действующим законодательством Российской Федерации к ценным бумагам относят:
 - 1) государственные облигации;
 - 2) облигации;
 - 3) векселя;
 - 4) чеки;
 - 5) закладные;
 - 6) депозитные и сберегательные сертификаты;
 - 7) банковские сберегательные книжки на предъявителя;
 - 8) акции;
 - 9) страховые и медицинские полисы;
 - 10) коносамент;
 - 11) приватизационные ценные бумаги.

3. Эмитентами ценной бумаги могут быть:
 - 1) государство;
 - 2) предприятия производственной сферы;
 - 3) некоммерческие организации;
 - 4) банки;
 - 5) биржи;
 - 6) инвестиционные фонды;
 - 7) иные предприятия непромышленной сферы;
 - 8) индивидуальные предприниматели.

4. Права, удостоверенные ценной бумагой, могут принадлежать:
 - 1) предъявителю ценной бумаги;
 - 2) названному в ценной бумаге лицу;
 - 3) лицу, назначенному распоряжением лица, названного в ценной бумаге;
 - 4) организации, осуществляющей трастовое управление ценной бумагой.

5. Какие ценные бумаги выпускаются в форме «на предъявителя»:
 - 1) акции;
 - 2) облигации;
 - 3) приватизационные чеки.

6. Как осуществляется передача прав, удостоверенных ценной бумагой на предъявителя:
 - 1) вручением ценной бумаги;
 - 2) путем индоссамента;
 - 3) путем цессии;
 - 4) оформлением нотариально заверенного договора купли-продажи.

7. Вексель является эмиссионной ценной бумагой:

- 1) да;
- 2) нет.

8. Опцион является неэмиссионной ценной бумагой:

- 1) да;
- 2) нет.

9. Выпуск эмиссионных ценных бумаг осуществляется в виде:

- 1) именных документарных ценных бумаг;
- 2) бездокументарных ценных бумаг на предъявителя;
- 3) именных бездокументарных ценных бумаг;
- 4) документарных ценных бумаг на предъявителя;
- 5) свидетельства о депонировании ценных бумаг в уполномоченном депозитарии.

10. К долговым ценным бумагам относятся:

- 1) облигации;
- 2) акции;
- 3) банковские сертификаты;
- 4) векселя;
- 5) фьючерсы;
- 6) приватизационные чеки.

11. К ценным бумагам, позволяющим страховать риски финансовых потерь на рынке ценных бумаг, относятся:

- 1) акции;
- 2) облигации;
- 3) опционы;
- 4) фьючерсы;
- 5) варранты.

12. Рынок ценных бумаг представляет собой:

- 1) место, где продаются и покупаются ценные бумаги;
- 2) совокупность экономических отношений, возникающих в процессе выпуска (эмиссии), обращения на вторичном рынке и погашения ценных бумаг, позволяющих мобилизовать капитал для инвестиций в экономику;
- 3) систему уполномоченных банков, осуществляющих операции с ценными бумагами;
- 4) совокупность институтов и экономических механизмов, форм и методов обращения ценных бумаг;
- 5) финансовый инструмент мобилизации денежных средств.

13. К общерыночным функциям рынка ценных бумаг относятся следующие функции:

- 1) коммерческая, обеспечивающая получение дохода от операций на рынке;
- 2) страховая, обеспечивающая хеджирование финансовых рисков;
- 3) ценовая, обеспечивающая процесс установления рыночной цены ценной бумаги;
- 4) регулирующая, предполагающая определение правил и механизмов торговли;
- 5) перераспределения денежных средств и финансовых ресурсов;
- 6) информационная.

14. На фондовом рынке проводятся:

- 1) операции по выдаче кредитов;
- 2) депозитные операции;

- 3) операции купли-продажи ценных бумаг;
- 4) валютно-обменные операции;
- 5) валютные депозитно-ссудные операции.

15. Срок проведения кассовых операций на рынке ценных бумаг должен составлять не больше:

- 1) одного рабочего дня;
- 2) двух рабочих дней;
- 3) трех рабочих дней;
- 4) срок не ограничен.

16. К условным сделкам на рынке ценных бумаг относятся:

- 1) форвардные сделки;
- 2) фьючерсные сделки;
- 3) опционы;
- 4) арбитраж;
- 5) сделки РЕПО.

17. К финансовым посредникам на рынке ценных бумаг относят:

- 1) центральные банки;
- 2) коммерческие банки;
- 3) фондовые биржи;
- 4) специализированные кредитно-финансовые институты;
- 5) брокерские компании и агенты.

18. Финансовые посредники на рынке ценных бумаг:

- 1) проводят операции от своего имени и за свой счет;
- 2) проводят операции от имени и за счет клиентов;
- 3) сами непосредственно операций не проводят.

19. Простая акция – это:

- 1) ценная бумага, удостоверяющая право владельца на долю собственности акционерного общества при его ликвидации, дающая право ее владельцу на получение части прибыли общества в виде дивиденда и на участие в управлении обществом;
- 2) ценная бумага, подтверждающая обязательство эмитента возместить владельцу ценной бумаги ее номинальную стоимость в установленный срок с уплатой фиксированного процента;
- 3) ценная бумага, дающая право ее владельцу на получение дивиденда в качестве фиксированного процента, право на долю собственности при ликвидации общества и не дающая права голоса на участие в управлении обществом.

20. Обязательными реквизитами акции являются:

1. наименование ценной бумаги;
2. полное наименование и юридический адрес эмитента;
3. полное наименование или имя покупателя акции либо указание, что акция на предъявителя;
4. дата выпуска;
5. номинальная стоимость;
6. размер дивидендов, сроки и порядок их выплаты;
7. номер государственной регистрации, серия и порядковый номер акции;
8. образец подписи уполномоченных лиц эмитента и перечень прав, предоставляемых владельцам акций.

21. Жизненный цикл акции охватывает следующие стадии:

- 1) выпуск;

- 2) обращение;
 - 3) размещение;
 - 4) выкуп;
 - 5) погашение;
 - 6) уничтожение.
22. Решение о выпуске акций принимается:
- 1) учредительной конференцией;
 - 2) общим собранием акционеров;
 - 3) правлением акционерного общества.
23. Выпуск акций создаваемым открытым акционерным обществом включает в себя:
- 1) проведение открытой подписки;
 - 2) регистрацию акций;
 - 3) эмиссия акций;
 - 4) фактическое размещение.
24. На основании каких документов производится переоформление прав собственности на акции:
- 1) заявления акционера с просьбой о переоформлении акций на нового владельца;
 - 2) документ, подтверждающий факт перехода прав собственности;
 - 3) налоговая декларация.
25. При первичном выпуске акций не допускается продажа их по цене:
- 1) выше номинальной;
 - 2) ниже номинальной;
 - 3) договорной (свободной).
26. Возможна ли подписка на акции либо их продажа первому владельцу по цене ниже номинальной стоимости:
- 1) да;
 - 2) нет;
 - 3) по решению общего собрания акционеров.
27. Владельцы простых акций имеют право:
- 1) участвовать в управлении акционерным обществом;
 - 2) получать дивиденды в виде фиксированного процента;
 - 3) требовать выкупа акционерным обществом акций.
28. Какой должна быть доля привилегированных акций в общем объеме уставного фонда акционерного фонда:
- 1) не менее 5%;
 - 2) не более 25%;
 - 3) не более 50%;
 - 4) определяется уставом акционерного общества;
 - 5) доля не фиксируется.
29. Какими правами обладают владельцы привилегированных акций:
- 1) правом голоса в полном объеме;
 - 2) правом получения фиксированного дивиденда;
 - 3) преимущественным правом на получение части имущества при ликвидации акционерного общества;
 - 4) правом получения дивидендов;

- 5) правом голоса в особо оговоренных случаях.
30. Балансовая стоимость акции – это величина активов, приходящихся на одну:
- 1) акцию;
 - 2) привилегированную акцию;
 - 3) простую акцию.
31. Реализация права преимущественной покупки акций позволяет акционеру:
- 1) повысить долю участия акционера в уставном фонде акционерного общества;
 - 2) сохранить долю участия в уставном фонде акционерного общества;
 - 3) получить дополнительный доход;
 - 4) увеличить долю чистой прибыли, причитающуюся акционеру в виде дивидендов.
32. Какой из указанных факторов наибольшим образом влияет на рыночную цену акции:
- 1) размер выплачиваемых дивидендов;
 - 2) месторасположение акционерного общества;
 - 3) соотношение спроса и предложения на акции.
33. На какие акции осуществляется начисление дохода:
- 1) только на привилегированные акции;
 - 2) только на простые акции;
 - 3) на все акции, выпущенные акционерным обществом;
 - 4) на все акции, находящиеся в обращении.
34. Как рассчитывается размер дивидендов по простым акциям?
- 1) как частное от деления балансовой прибыли на количество акций;
 - 2) как частное от деления части чистой прибыли, предназначенной для выплаты дивидендов, на количество акций;
 - 3) как частное от деления чистой прибыли на количество акционеров.
35. В каких случаях акционерное общество не вправе объявлять и выплачивать дивиденды:
- 1) акционерное общество получило убытки по итогам отчетного года;
 - 2) акционерное общество имеет непогашенную задолженность перед кредиторами;
 - 3) уставный фонд общества не полностью оплачен;
 - 4) акционерное общество может стать неплатежеспособным после выплаты дивидендов;
 - 5) ограничений не существует.
36. Акционерные общества приобретают собственные акции с целью:
- 1) уменьшения уставного капитала;
 - 2) увеличения прибыли и дивидендов в расчете на одну акцию;
 - 3) уменьшения голосов на собрании акционеров с целью перераспределения акций в пользу управляющих компании;
 - 4) поддержания котировок собственных акций;
 - 5) реорганизации акционерного общества.
37. Ликвидационная стоимость обыкновенных акций представляет собой:
- 1) величину активов акционерного общества за вычетом ликвидационной стоимости привилегированных акций;
 - 2) величину активов акционерного общества;
 - 3) величину активов акционерного общества за вычетом уставного фонда;
 - 4) величину уставного капитала.
38. Облигация – это

1) срочная ценная бумага, удостоверяющая внесение денежных средств на цели развития предприятия либо для выполнения государством и местными органами власти их функций и дающая право ее владельцу на получение процентного дохода на срок до погашения этой ценной бумаги;

2) ценная бумага, подтверждающая обязательство эмитента возместить владельцу ценной бумаги ее номинальную стоимость в установленный срок с уплатой фиксированного процента (если иное не предусмотрено условиями выпуска);

3) ценная бумага, удостоверяющая ничем не обусловленное обязательство эмитента выплатить по наступлении предусмотренного ценной бумагой срока определенную денежную сумму владельцу ценной бумаги.

39. Обязательными реквизитами облигации являются:

- 1) наименование ценной бумаги;
- 2) полное наименование и юридический адрес эмитента облигаций;
- 3) полное наименование или имя покупателя либо указание, что облигация на предъявителя;
- 4) номинальная стоимость;
- 5) размер процентов, если это предусмотрено;
- 6) порядок, сроки погашения и выплаты процентов;
- 7) дата выпуска;
- 8) рыночная цена;
- 9) номер государственной регистрации, серия и порядковый номер облигации;
- 10) образцы подписей уполномоченных лиц эмитента;
- 11) права, вытекающие из облигации.

40. Облигации обладают следующими основными свойствами:

- 1) их владелец получает право участвовать в управлении эмитентом;
- 2) их владелец становится кредитором эмитента;
- 3) их владелец становится совладельцем предприятия-эмитента;
- 4) их владелец получает право голоса на собрании акционеров.

41. Кредитор является:

- 1) эмитентом облигации;
- 2) подписчиком на облигацию;
- 3) держателем облигации.

42. Облигации и акции различаются:

- 1) сроками обращения;
- 2) степенью риска вложений для инвестора;
- 3) формированием дохода от инвестирования, приходящегося на одну ценную бумагу;
- 4) доходностью;
- 5) влиянием на отношения собственности.

43. Когда акционерное общество может принять решение о выпуске облигаций:

- 1) в любое время при возникновении необходимости привлечения дополнительных ресурсов;
- 2) только после оплаты акционерами минимально установленного размера уставного фонда;
- 3) только после полной оплаты акционерами стоимости всех акций;
- 4) акционерное общество не имеет права привлекать дополнительные ресурсы посредством выпуска облигаций.

44. Дисконт – это

- 1) разница между номинальной стоимостью и ценой продажи облигации;
- 2) разница между ценой продажи и ценой покупки облигации.

45. Купонная облигация приобретается по:

- 1) рыночной цене;
- 2) номинальной стоимости;
- 3) номинальной стоимости за вычетом суммы дисконта.

46. Что такое курс облигации?

- 1) рыночная цена облигации, выраженная в процентах к ее номиналу;
- 2) рыночная цена облигации, выраженная в иностранной валюте;
- 3) номинальная цена облигации, скорректированная на уровень инфляции;
- 4) рыночная стоимость облигации.

47. Базовой величиной для расчета дохода по облигации является:

- 1) курс облигации;
- 2) номинальная стоимость.

48. Как влияет финансовое положение эмитента на купонный доход?

- 1) чем устойчивее финансовое положение эмитента, тем ниже ставка дохода;
- 2) чем устойчивее финансовое положение эмитента, тем выше ставка дохода.

49. Общий доход по облигации состоит из:

- 1) доход от инвестирования полученных процентов;
- 2) цена продажи облигации;
- 3) периодически выплачиваемый купонный доход;
- 4) изменение стоимости облигации за соответствующий период;
- 5) прибыль от конвертации облигаций в акции;
- 6) дисконт.

50. Как влияет доход по облигации на ее рыночную стоимость?

- 1) чем выше доход, тем выше рыночная стоимость;
- 2) чем выше доход, тем ниже рыночная стоимость.

51. Действительная доходность облигации характеризует:

- 1) рыночную стоимость облигации по отношению к годовым поступлениям по ней;
- 2) годовые поступления по облигации по отношению к ее рыночной стоимости;
- 3) курс облигации по отношению к ее номинальной стоимости.

52. Акционерное общество выпустило облигации с доходом 9,5 %, потом - 8,5 %. Как после этого изменилась цена облигации 9,5 %:

- 1) курс возрастет;
- 2) курс упадет;

53. курс не изменится. Участниками рынка государственных ценных бумаг в Российской Федерации являются:

- 1) Министерство финансов РФ;
- 2) Центральный Банк РФ;
- 3) профессиональные участники рынка ценных бумаг;
- 4) юридические лица;
- 5) физические лица;
- 6) нерезиденты РФ;
- 7) уполномоченные депозитарии.

54. Государственные краткосрочные облигации выпускаются на срок:
- 1) только до 1 месяца;
 - 2) только до 3 месяцев;
 - 3) от 6 месяцев;
 - 4) до 1 года;
 - 5) свыше 1 года.
55. Первичными держателями государственных краткосрочных облигаций в РФ являются:
- 1) юридические лица;
 - 2) физические лица;
 - 3) первичные инвесторы;
 - 4) Центральный Банк РФ
56. Первичными держателями именных приватизационных чеков «Имущество» в РФ являются:
- 1) юридические лица;
 - 2) физические лица;
 - 3) первичные инвесторы;
 - 4) Министерство финансов РФ.
57. Государственные ценные бумаги в РФ могут размещаться следующими способами:
- 1) подписка;
 - 2) продажа по конкурсу;
 - 3) продажа на аукционе;
 - 4) прямая продажа Министерством финансов РФ по заранее установленным ценам;
 - 5) передача или продажа коммерческим банкам для их последующей реализации.
58. В бездокументарной форме выпускаются следующие государственные ценные бумаги:
- 1) государственные краткосрочные облигации;
 - 2) государственные долгосрочные облигации с купонным доходом;
 - 3) именные приватизационные чеки «Имущество»;
 - 4) векселя Правительства РФ.
59. Цена отсечения на закрытом аукционе определяется:
- 1) коммерческими банками;
 - 2) первичными инвесторами;
 - 3) Центральным Банком РФ;
 - 4) Министерством финансов РФ.
60. Выпуск государственных краткосрочных облигаций (ГКО) осуществляется с целью:
- 1) обеспечения кассового исполнения государственного бюджета;
 - 2) финансирования дефицита государственного бюджета;
 - 3) поддержания ликвидности коммерческих банков;
 - 4) финансирования целевых бюджетных программ местных органов власти;
 - 5) поддержки социально значимых государственных учреждений и организаций.
61. Казначейские векселя относятся к:
- 1) долговым ценным бумагам;
 - 2) долевым ценным бумагам;
 - 3) не попадают под данную классификацию.
62. Перечислите тех лиц, которые не являются субъектами вексельного обращения:

- 1) индоссант;
- 2) векселедатель;
- 3) принципал;
- 4) авалист;
- 5) акцептант;
- 6) бенефициар;
- 7) векселедержатель;
- 8) плательщик.

63. Переводной вексель – это

- 1) ценная бумага, воплощающая простое и ничем не обусловленное обязательство лица-векселедателя уплатить в определенный срок определенную сумму лицу-векселедержателю или его приказу;
- 2) ценная бумага, воплощающая простое и ничем не обусловленное предложение лица-векселедателя, адресованное плательщику, уплатить в определенный срок определенную сумму лицу-векселедержателю или его приказу;
- 3) ценная бумага, представляющая собой письменное долговое обязательство строго установленной формы, дающее его владельцу (векселедержателю) беспорное право по истечении срока обязательства требовать от должника или акцептанта уплаты обозначенной на векселе суммы.

64. Обязательными реквизитами простого векселя являются:

- 1) наименование ценной бумаги;
- 2) простое и ничем не обусловленное обязательство уплатить определенную сумму денежных средств;
- 3) срок платежа;
- 4) указание места, в котором должен быть совершен платеж;
- 5) наименование того, кому должен быть совершен платеж;
- 6) наименование плательщика.

65. Вексель – это

- 1) эмиссионная ценная бумага;
- 2) неэмиссионная ценная бумага;
- 3) в зависимости от вида, может быть как эмиссионной, так и неэмиссионной ценной бумагой.

66. Лицо, занимающее деньги и выписывающее финансовый вексель, является:

- 1) подписчиком;
- 2) векселедателем;
- 3) ремитентом;
- 4) векселедержателем.

67. Индоссант – это:

- 1) лицо, получившее в результате передаточной надписи вексель в свое пользование;
- 2) лицо, совершающее передаточную надпись;
- 3) лицо, выписавшее вексель;
- 4) лицо, обязанное заплатить по векселю.

68. Может ли плательщик, производя акцепт, вносить изменения в содержание переводного векселя:

- 1) может ограничить акцепт частью суммы, а также внести любые другие изменения в содержание переводного векселя;

2) может ограничить акцепт частью суммы, не внося других изменений в содержание переводного векселя;

- 3) может внести изменения в содержание переводного векселя не меняя суммы платежа;
- 4) может вносить любые изменения.

69. Векселедержатель имеет право предъявить вексель плательщику для акцепта:

- 1) в любое время, начиная с даты выдачи векселя и заканчивая датой платежа;
- 2) в любое время, начиная с даты выдачи векселя;
- 3) в любое время, начиная с даты платежа;
- 4) только в день платежа.

70. Обязан ли векселедержатель передавать плательщику вексель, предъявленный к акцепту:

- 1) да;
- 2) нет;
- 3) только в случае, если вексель переводной;
- 4) только в случае, если вексель простой.

71. Может ли плательщик получить по индоссаменту уже акцептованный им вексель:

- 1) да;
- 2) нет;
- 3) только в случае, если вексель переводной;
- 4) только в случае, если вексель простой.

72. Может ли одно лицо одновременно являться векселедателем, векселедержателем и плательщиком по различным векселям?

- 1) да;
- 2) нет.

73. При помощи сберегательной книжки на предъявителя договор банковского вклада может оформляться:

- 1) только с юридическим лицом;
- 2) только с субъектами хозяйствования;
- 3) как с юридическими, так и с физическими лицами;
- 4) только с физическими лицами.

74. Кто может быть эмитентом депозитных и сберегательных сертификатов?

- 1) акционерные общества;
- 2) Министерство финансов РФ;
- 3) унитарные предприятия;
- 4) инвестиционные фонды;
- 5) коммерческие банки.

75. В течение срока обращения банковского сертификата процентная ставка:

- 1) может изменяться в соответствии с изменениями конъюнктуры рынка;
- 2) не может быть изменена;
- 3) может корректироваться в соответствии со сложившимся уровнем инфляции.

76. Права, удостоверенные сберегательным сертификатом, могут быть переданы только физическому лицу:

- 1) да;
- 2) нет.

77. Чек – это:

- 1) ценная бумага, содержащая ничем не обусловленное распоряжение чекодателя произвести платеж указанной в ней суммы чекодержателю;
- 2) ценная бумага, представляющая собой письменное долговое обязательство строго установленной формы, дающее его владельцу (чекодержателю) беспорное право требовать от должника уплаты обозначенной в чеке суммы.

78. Чек, выданный в одной стране, подлежащий уплате в другой стране, должен отвечать требованиям права:

- 1) страны места выдачи;
- 2) страны места платежа.

79. Чек требует обязательного акцепта:

- 1) да;
- 2) нет;
- 3) да, при совершении платежа по чеку в пользу нерезидента.

80. Какие операции могут проводить владельцы приватизационных чеков?

- 1) продавать чеки;
- 2) передавать чеки в распоряжение доверенного лица или организации;
- 3) обменивать чеки на ценные бумаги специализированных инвестиционных фондов;
- 4) рассчитываться чеками за приобретаемые товарно-материальные ценности;
- 5) завещать чеки;
- 6) использовать в качестве средства оплаты при приобретении в собственность объектов, подлежащих приватизации, или доли в имуществе этих объектов.

81. По истечении срока обращения приватизационных чеков не использованные владельцем чеки:

1. аннулируются;
2. изымаются органом, выдававшим чеки, и уничтожаются;
3. редъявляются к погашению по месту выдачи или ЦБ РФ;
4. аннулируются с выплатой компенсации.

82. К производным ценным бумагам относятся:

- 1) форвардные контракты форвардные контракты;
- 2) векселя;
- 3) опционы;
- 4) фьючерсные контракты;
- 5) депозитные сертификаты.

83. Хеджирование рисков неблагоприятного изменения конъюнктуры рынка обеспечивают следующие деривативы:

- 1) форвардные контракты;
- 2) фьючерсы;
- 3) варранты;
- 4) депозитарные расписки;
- 5) опционы.

84. Какие из следующих характеристик относятся к форвардному контракту:

- 1) заключается на бирже;
- 2) стандартные условия;
- 3) обязательное исполнение (перемещение базисного актива);
- 4) заключается между продавцом и покупателем;

- 5) заключается между биржей и участником торгов;
 - 6) размер контракта имеет заранее определенную величину;
 - 7) условия контракта индивидуальны и определяются сторонами по сделке.
85. Стратегия хеджирования фьючерсными контрактами заключается в следующем:
- 1) покупатель базисного актива должен продать фьючерсный контракт;
 - 2) покупатель базисного актива должен купить фьючерсный контракт;
 - 3) продавец базисного актива должен продать фьючерсный контракт;
 - 4) продавец базисного актива должен купить фьючерсный контракт;
86. Покупатель фьючерсного контракта имеет:
- 1) «бычью» позицию;
 - 2) «медвежью» позицию;
 - 3) позиция зависит от цены базисного актива.
87. Держатель опциона «call»:
- 1) имеет право продать ценные бумаги по заранее установленной цене;
 - 2) имеет право купить ценные бумаги по заранее установленной цене;
 - 3) обязан купить ценные бумаги по заранее установленной цене;
 - 4) обязан продать ценные бумаги по заранее установленной цене.
88. Продавец (надписатель) опциона «put»:
- 1) имеет право продать ценные бумаги по цене исполнения;
 - 2) имеет право купить ценные бумаги по цене исполнения;
 - 3) имеет обязательство продать ценные бумаги по цене исполнения;
 - 4) имеет обязательство купить ценные бумаги по цене исполнения.
89. Неограниченную прибыль в случае благоприятной конъюнктуры рынка получит:
- 1) продавец опциона «call»;
 - 2) держатель опциона «call»;
 - 3) продавец опциона «put»;
 - 4) держатель опциона «put».
90. Для кого будет выгодно понижение цен на рынке:
- 1) продавца опциона «call»;
 - 2) держателя опциона «call»;
 - 3) продавца опциона «put»;
 - 4) держателя опциона «put».
91. Для какого опциона цена равновесия ниже цены исполнения:
- 1) опциона на покупку;
 - 2) опциона на продажу;
 - 3) данное условие невыполнимо.
92. Для кого из участников торговли опционами будет предпочтительней, чтобы рыночная цена ценной бумаги поднялась выше цены равновесия:
- 1) продавца опциона «call»;
 - 2) держателя опциона «call»;
 - 3) продавца опциона «put»;
 - 4) держателя опциона «put».
93. Биржа должна обеспечивать:

- 1) доступность членства в ней для любого профессионального участника рынка ценных бумаг;
- 2) соблюдение принципов справедливой конкуренции между участниками рынка;
- 3) защиту инвесторов от возможных манипуляций и недобросовестности со стороны членов и служащих биржи;
- 4) принятие всеми членами биржи единых требования к квалификации членов биржи, заключению и оформлению сделок, правилам учета и отчетности.

94. Кто может быть учредителем фондовой биржи в РФ:

- 1) государство;
- 2) юридические лица;
- 3) физические лица.

95. Кто может быть членом фондовой биржи:

- 1) все акционеры биржи;
- 2) акционеры биржи, являющиеся профессиональными участниками рынка ценных бумаг;
- 3) все профессиональные участники рынка ценных бумаг.

96. Могут ли образовывать фондовую биржу только физические лица (участники):

- 1) да;
- 2) нет.

97. Какой вид ценных бумаг обращается в основном на биржах:

- 1) акции;
- 2) облигации;
- 3) векселя.

98. Что является доходом участника фондовой биржи – дилера:

- 1) комиссионные, выплачиваемые клиентом;
- 2) разница между ценой продажи и покупки акций;
- 3) биржевой сбор.

99. Что обязан сделать брокер, если у него нет уверенности в том, что клиент сможет оплатить покупку ценных бумаг:

- 1) совершить сделку;
- 2) не принимать поручение от клиента;
- 3) потребовать от клиента гарантии оплаты.

100. Листингом ценных бумаг на фондовой бирже называется:

- 1) продажа ценных бумаг инвесторам;
- 2) допуск ценных бумаг к торговле на бирже;
- 3) публикация данных о продажной цене ценных бумаг.

101. Процедура листинга обеспечивает снижение рисков для покупателей ценных бумаг на фондовой бирже:

- 1) да;
- 2) нет.

102. Какие из перечисленных ниже биржевых сделок предполагают расчеты в будущем:

- 1) кассовые сделки;
- 2) фьючерсные сделки;
- 3) форвардные сделки;
- 4) сделки спот.

103. Кто имеет право осуществлять функции держателя реестра акционеров:

- 1) любое юридическое лицо;
- 2) эмитент акций;
- 3) юридическое лицо, являющееся профессиональным участником рынка ценных бумаг по этому виду деятельности.

104. Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг может выдаваться:

- 1) физическим лицам;
- 2) физическим и юридическим лицам;
- 3) юридическим лицам.

105. Какие из перечисленных ниже видов деятельности не относятся к профессиональной деятельности с ценными бумагами:

- 1) посредническая;
- 2) коммерческая;
- 3) деятельность инвестиционного фонда;
- 4) деятельность пенсионного фонда;
- 5) деятельность депозитария;
- 6) трастовая деятельность;
- 7) деятельность фондовой биржи.

106. Деятельность по учету, расчетам и хранению ценных бумаг осуществляет:

- 1) инвестиционный фонд;
- 2) трастовый фонд;
- 3) брокер;
- 4) депозитарий;
- 5) реестродержатель.

107. Проводить операции с ценными бумагами по поручению клиента имеет право профессиональный участник рынка ценных бумаг, имеющий лицензию на осуществление:

- 1) коммерческой деятельности;
- 2) посреднической деятельности;
- 3) трастовой деятельности;
- 4) консультационной деятельности;
- 5) депозитарной деятельности.

108. Целями деятельности саморегулируемых организаций на рынке ценных бумаг являются:

- 1) защита интересов профессиональных участников рынка ценных бумаг;
- 2) защита интересов кредиторов и вкладчиков;
- 3) разработка профессиональных стандартов;
- 4) получение прибыли;
- 5) осуществление операций на рынке ценных бумаг.

109. Инвестиционный фонд может направлять на приобретение ценных бумаг одного эмитента не более:

- 1) 5% своего капитала;
- 2) 10% своего капитала;
- 3) 15% своего капитала;
- 4) 20% своего капитала;
- 5) величина не ограничена.

110. На международном фондовом рынке могут обращаться:
- 1) еврооблигации;
 - 2) евроноты;
 - 3) депозитарные расписки;
 - 4) опционы;
 - 5) векселя;
 - 6) акции закрытых акционерных обществ.
111. Объективными причинами формирования международного фондового рынка являются:
- 1) интернационализация и развитие международной торговли и кооперации;
 - 2) глобализация перемещения финансовых капиталов;
 - 3) расширение производственной и финансовой деятельности транснациональных корпораций;
 - 4) развитие и внедрение новых торговых операций с ценными бумагами;
 - 5) совершенствование межбанковских расчетов и электронных переводов финансовых активов;
 - 6) развитие телекоммуникаций;
 - 7) заключение международных и межгосударственных соглашений.
112. Большинство обращающихся на мировом фондовом рынке ценных бумаг относятся к:
- 1) именованным;
 - 2) ордерным;
 - 3) на предъявителя.
113. Основными эмитентами еврооблигаций на международном рынке ценных бумаг являются:
- 1) корпорации;
 - 2) правительства;
 - 3) государственные органы;
 - 4) международные организации.
114. Наличие у страны инвестиционного рейтинга повышает возможности корпорации выйти на международный рынок:
- 1) да;
 - 2) нет;
 - 3) в зависимости от значения рейтинга.
115. Биржевые фондовые индексы характеризуют:
- 1) финансовое состояние корпорации;
 - 2) конъюнктуру рынка ценных бумаг;
 - 3) конъюнктуру финансового рынка;
 - 4) динамику биржевых котировок акций.
116. Индекс NASDAQ рассчитывается как:
- 1) средний показатель движения курсов акций, котируемых на Нью-Йоркской фондовой бирже;
 - 2) средний показатель движения курсов акций крупнейших корпораций США;
 - 3) средневзвешенный показатель курсов акций внебиржевого оборота.
117. Падение национальных биржевых фондовых индексов приводит, как правило:
- 1) к повышению курса национальной валюты;
 - 2) к снижению курса национальной валюты;

3) индексы никак не влияют на курс национальной валюты.

118. Коммерческие банки РФ на рынке ценных бумаг могут выступать в качестве:

- 1) эмитентов;
- 2) инвесторов;
- 3) посредников.

119. Банки могут осуществлять все виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, за исключением деятельности инвестиционного фонда:

- 1) да;
- 2) нет.

120. Какие ценные бумаги могут выпускать коммерческие банки:

- 1) акции;
- 2) облигации;
- 3) векселя;
- 4) депозитные сертификаты;
- 5) только векселя и депозитные сертификаты.

121. Акции, выпускаемые банками РФ, могут быть:

- 1) именными и на предъявителя;
- 2) только на предъявителя;
- 3) только именными.

122. Для формирования привлеченных ресурсов банк выпускает:

- 1) облигации;
- 2) банковские сертификаты;
- 3) векселя;
- 4) акции.

123. Банки могут выпускать только простые векселя:

- 1) да;
- 2) нет.

124. Векселя белорусских банков могут быть номинированы:

- 1) только в национальной валюте;
- 2) только в иностранной валюте;
- 3) как в национальной, так и иностранной валюте.

125. Проведение банками операций с векселями с участием физических лиц:

- 1) не допускается;
- 2) не допускается, за исключением случаев предусмотренных законодательством;
- 3) допускается, за исключением случаев предусмотренных законодательством;
- 4) допускается.

126. Отступное с использованием векселя – это

- 1) соглашение о замене первоначального обязательства между должником и кредитором выдачей кредитору векселя должника;
- 2) операция по прекращению обязательства путем передачи должником в собственность кредитору векселя иного лица;
- 3) операция, в результате которой стороны передают друг другу в собственность векселя на основании договора мены.

127. Максимальный размер средств, которые банк может разместить в акции юридических лиц зависит от:

- 1) размера уставного фонда банка;
- 2) значений нормативов достаточности капитала банка;
- 3) величины ресурсной базы банка;
- 4) размера собственного капитала банка.

128. При расчете максимального размера вексельных обязательств банка учитываются:

- 1) суммы выданных банком векселей;
- 2) суммы обязательств, вытекающих из акцептов векселей;
- 3) суммы обязательств, вытекающих из авалей векселей;
- 4) суммы обязательств, вытекающих из индоссаментов векселей.

129. Доверительное управление ценными бумагами осуществляется в формах:

- 1) полное доверительное управление;
- 2) доверительное управление по согласованию;
- 3) частичное доверительное управление;
- 4) доверительное управление по приказу.

130. Какие ценные бумаги формируют фондовый портфель в соответствии с законом «О ценных бумагах и фондовых биржах»:

- 1) акции;
- 2) облигации;
- 3) векселя;
- 4) акции и облигации;
- 5) депозитные сертификаты.

131. Портфель ценных бумаг, ориентированный на увеличение капитальной стоимости и включающий в себя преимущественно рискованные ценные бумаги с высоким уровнем дохода – это:

- 1) портфель дохода;
- 2) портфель агрессивного роста;
- 3) портфель консервативного роста;
- 4) портфель денежного рынка.

132. Какие из указанных целей не могут быть достигнуты при формировании портфеля ценных бумаг:

- 1) получение дохода;
- 2) сохранение капитала;
- 3) формирование ресурсной базы;
- 4) обеспечение прироста капитала;
- 5) своевременность прироста капитала.

133. Портфель инвестиций имеет следующую структуру: облигации государственного займа - 20 %, простые акции крупных предприятий - 15 %, привилегированные акции банков - 15 %, депозитные сертификаты банков - облигации крупных предприятий-30 %. Определите тип портфеля:

- 1) консервативный, т.е. ориентированный в большей степени на надежность, нежели на доходность;
- 2) агрессивный, т.е. ориентированный в большей степени на доходность, нежели на надежность вложений.

134. Основными видами риска на рынке ценных бумаг являются:

- 1) риск законодательных изменений;
- 2) риск потери ликвидности;
- 3) инфляционный риск;
- 4) технический риск;
- 5) риск ликвидности;
- 6) рыночный риск;
- 7) операционный риск;
- 8) процентный риск.

135. Воздействию временного рынка особенно подвержены:

- 1) развитые рынки ценных бумаг;
- 2) развивающиеся рынки ценных бумаг;
- 3) формирующиеся рынки ценных бумаг.

136. На уровень альтернативных доходностей проектов инвестиций в ценные бумаги оказывают влияние:

- 1) степень риска конкретного денежного потока;
- 2) средняя доходность, сложившаяся в экономике;
- 3) транзакционные затраты;
- 4) периодичность денежных потоков.

137. Основными показателями портфеля ценных бумаг являются:

- 1) доходность;
- 2) текущая стоимость;
- 3) риск;
- 4) эффективность вложений;
- 5) срочность;
- 6) объем;
- 7) размер вложений;
- 8) ликвидность;
- 9) рентабельность.

138. Ожидаемая доходность портфеля ценных бумаг определяется:

- 1) по реально сложившимся рыночным характеристикам бумаг за истекший период;
- 2) расчетным путем, исходя из доходности альтернативных проектов инвестиций;
- 3) расчетным путем, исходя из планируемых (прогнозируемых) показателей деятельности акционерных обществ;
- 4) по реально сложившимся результатам деятельности акционерных обществ за истекший период.

139. Фактическая доходность портфеля ценных бумаг определяется:

- 1) по реально сложившимся рыночным характеристикам бумаг за истекший период;
- 2) расчетным путем, исходя из доходности альтернативных проектов инвестиций;
- 3) расчетным путем, исходя из планируемых (прогнозируемых) показателей деятельности акционерных обществ;
- 4) по реально сложившимся результатам деятельности акционерных обществ за истекший период.

140. Ликвидность портфеля ценных бумаг – это:

- 1) способность быстрого превращения всего содержания портфеля (или его части) в денежные средства с минимальными расходами на реализацию при отсутствии серьезных потерь в курсовой стоимости;

2) способность своевременного погашения обязательств перед кредиторами, за счет средств которых был сформирован портфель.

141. Предположим, что в Вашем распоряжении находятся денежные средства, которые можно вложить в простые акции одного из акционерных обществ (портфель ценных бумаг из одной акции). Вы не любите рисковать и предпочитаете свести возможный риск вложения капитала к минимуму. Поэтому Вы выберете акции с:

- 1) максимальной доходностью;
- 2) максимальным риском;
- 3) минимальным риском и максимальной доходностью;
- 4) минимальным риском.

Задания для проведения текущего контроля успеваемости студентов

Задача 1. Определить номинал одной акции, если известно что уставный фонд акционерного общества равен 130 млн. рублей, резервный фонд – 15 млн. руб. Количество акционеров общества 2 500. Они владеют 6 250 акциями.

Задача 2. Определить балансовую стоимость одной акции при условии, что уставный фонд акционерного общества разделен на 2000 акций. Общество ликвидируется и его ликвидационный баланс характеризуется следующими показателями (млн.руб.):

АКТИВ	ПАССИВ
Основные средства 1500	Уставный фонд 1300
Производственные запасы 400	Прибыль 500
Готовая продукция 140	Долгосрочные займы 450
Текущий (расчетный) счет 300	Краткосрочные кредиты банков 90
2340	2340

Задача 3. Акционерное общество с уставным фондом 45 млн.руб. желает расширить производственные площади и внедрить новые технологии производства продукции. Для осуществления проекта необходимо привлечение дополнительных финансовых средств в сумме 30 млн.руб. Акционерное общество может выделить из собственных средств 10 млн. руб., 20 млн. руб. решено привлечь путем второго выпуска акций.

Определить стоимость права преимущественной покупки (ППП), если рыночная стоимость акций составляет 640 руб. Акционерное общество установило цену ППП 300 руб.

Задача 4. Определить курс акций акционерного общества, если инвестор приобрел пакет акций из 1000 шт. за 1 920 тыс. руб. и номинальная стоимость акции составляет 1000 руб.

Задача 5. Определить доходность простой акции, приобретенной в начале года за 200 тыс. руб. и проданной за 300 тыс. руб. в конце года.

Задача 6. Определить доходность простых акций, если известно, что чистая прибыль акционерного общества составила 450 млрд.руб. На выплату дивидендов по акциям будет использовано 25 % чистой прибыли акционерного общества. Номинальная стоимость акций составляет 2100 руб. Уставный фонд составляет 294 млрд. руб. На балансе акционерного общества находится 350 простых акций. Доля привилегированных акций составляет 10 % уставного фонда. Доходность по привилегированным акциям составляет 70% годовых.

Задача 7. Уставный фонд АО составляет 200 млн. руб. Номинал одной акции равен 10 000 руб. Доля привилегированных акций в уставном фонде – 10%. По привилегированным акциям установлена фиксированная доходность в размере 20% годовых. За прошедший год подлежит

распределению между акционерами сумма в размере 22 млн. рублей. **Определить** доходность простых акций.

Задача 8. Определить доходность простой акции, приобретенной 1 февраля за 160 тыс. руб. и проданной 1 ноября того же года за 205 тыс. руб.

Задача 9. Инвестор А купил акции по цене 20 тыс. руб., а через пять дней с прибылью продал их инвестору В, который в свою очередь, спустя три дня после покупки перепродал эти акции инвестору С по цене 60 тыс. руб.

Определить по какой цене инвестор В купил указанные бумаги у инвестора А, если известно, что они обеспечили себе одинаковую доходность от перепродажи акций?

Задача 10. Рассчитать доход по облигации номиналом 100 тыс. руб., выпущенной на 8 лет, приобретенной по курсу 120%, если на нее ежегодно начисляются проценты по ставке 18 % годовых.

Задача 11. Определить текущую доходность облигации с купонной ставкой 15 % годовых приобретенную по рыночной цене составляющей 95% от номинала. До погашения облигации с момента ее приобретения осталось 40 дней. Срок обращения облигации 90 дней.

Задача 12. Определить курс облигации, продаваемой на вторичном рынке ценных бумаг за 286 тыс. руб., при номинальной стоимости облигации 200 тыс. руб.

Задача 13. Инвестор покупает облигацию номинальной стоимостью 100 тыс. руб. за 95 тыс. руб., процентная ставка по купону – 10 % и проценты выплачиваются один раз в год. До погашения облигации остается 4 года. Инвестор предполагает, что за этот период он сможет инвестировать полученный купонный доход под 12 % годовых.

Определить а) доходность инвестиций; б) полученный доход до погашения с учетом реинвестирования купонного дохода.

Задача 14. Инвестор приобрел облигацию номинальной стоимостью 500 тыс. руб. и со сроком обращения 5 лет. Купонный доход по облигации составляет 12% годовых. **Определить** какую сумму получит инвестор в течение 5 лет.

Задача 15. Субъект хозяйствования совершил сделки «РЕПО» с государственными краткосрочными облигациями с целью привлечения ресурсов на 15 дней. Прямая цена сделки составила 6500 тыс. руб., а обратная цена – 7000 тыс. руб.

Определить цену привлечения ресурсов (в %). Число дней в году считать равным 365.

Задача 16. Определить уровень доходности по привлеченным банком ресурсам, если известно, что банк продал в ходе торгов на ОАО «Белорусская валютно-фондовая биржа» государственные краткосрочные облигации на условиях «РЕПО» сроком на 20 дней. Цена прямой сделки 88 500 руб., а обратной – 89 680 руб. Номинал ГКО – 100 000 рублей. Число дней в году считать равным 365.

Задача 17. Определить уровень доходности размещенных ресурсов, если известно, что банк приобрел на первичном аукционе государственные краткосрочные облигации по цене 78,3 % от номинала. Срок обращения 356 дней.

Задача 18. Определить уровень доходности размещенных предприятием ресурсов, если известно, что предприятие приобрело на первичном аукционе государственные краткосрочные облигации на неконкурентной основе. Номинал ГКО – 100 тыс. руб., срок обращения 293 дня.

Цена отсечения составила 78,5%, а средневзвешенная цена 79,2%. Число дней в году считать равным 365.

Задача 19. Определить срок обращения ГКО при условии, номинальная стоимость ГКО составляет 100 тыс. руб., доходность – 27 % годовых. Инвестор приобрел по цене отсечения 850 облигаций на сумму 73 103,4 тыс. руб. Число дней в году считать равным 365.

Задача 20. Определить уровень доходности размещенных ресурсов. Банк приобрел на первичном аукционе государственные краткосрочные облигации по цене 81,75 % от номинала. Срок обращения 323 дней. Число дней в году считать равным 365.

Задача 21. Определить уровень доходности размещенных банком ресурсов, если известно, что банк купил в ходе торгов на ОАО «Белорусская валютно-фондовая биржа» государственные краткосрочные облигации на условиях «РЕПО» сроком на 14 дней. Цена прямой сделки 85 650 рублей, а обратной – 86 316 рублей. Номинал ГКО – 100 тыс. руб. Число дней в году считать равным 365.

Задача 22. Коммерческий банк на первичном аукционе по размещению государственных краткосрочных облигаций приобрел облигацию на неконкурентной основе. Номинал облигации – 100 тыс. руб. Дата проведения аукциона 09.12.2003, дата погашения облигации 10.11.2004. Цена отсечения по выпуску составила 75.93 %. Средневзвешенная цена – 79.93 %.

Определить уровень доходности размещения банком финансовых ресурсов в указанную облигацию.

Задача 23. 18 апреля для погашения долга величиной 100 тыс. руб. должник выписал кредитору следующие векселя:

а) на сумму 10 тыс. руб., сроком погашения 25 июня того же года;

б) на сумму 20 тыс. руб., сроком погашения 5 июля того же года;

с) два векселя одинаковой номинальной стоимости векселя со сроками погашения 18 мая и 03 июня.

Определить номинальную стоимость двух указанных векселей при ставке 6% годовых. Число дней в году считать равным 360.

Задача 24. Определить сумму, выплаченную владельцу учтенного векселя, если известно, что банк принял к учету вексель на сумму 59 млн.руб. за 218 дней до срока погашения. Учетная ставка определена банком в размере 28% годовых.

Задача 25. Определить срок до погашения векселя, если его номинал 50 млн. рублей, а банк его учел за 48,5 млн. руб. по учетной ставке 36 %. Число дней в году считать равным 360.

Задача 26. Определить срок до погашения векселя, если известно, что номинал векселя 70 млн. рублей, банк его учел за 64,4 млн. рублей по учетной ставке 48 %. Число дней в году считать равным 360.

Задача 27. Определить номинальную стоимость векселя, если он учтен 5 сентября 2004 года, а срок его погашения – 17 сентября 2004 года. Учетная ставка банка составляет 18% годовых. Векселедержатель получил 39 760 тыс.руб. Число дней в году считать равным 360

Задача 28. Определить стоимость переуступки депозитного сертификата номиналом 240 млн. руб., с процентной ставкой 25 % годовых. Депозитный сертификат эмитирован за 253 дня до даты проведения расчета сроком на 2 года.

Задача 29. Определить сумму, которую получит вкладчик в течение срока владения сберегательным сертификатом, если известно, что он приобрел сертификат номинальной стоимостью 100 тыс. руб. на 3 года, процентная ставка составляет 15% годовых, а процентный доход снимается вкладчиком по мере его получения. Число дней в году считать равным 360.

Задача 30. Определить сумму инвестирования и доход инвестора, если на номинал сертификата начисляется 24 % годовых. Через 60 дней после покупки банковского сертификата инвестор получит 31,2 млн. руб. Число дней в году считать равным 360.

Задача 31. Определить номинальную стоимость именного приватизационного чека, если известно, что общая стоимость приватизируемой государственной собственности составляет 1 367 600 тыс.руб., из нее 170 950 тыс.руб. составляет стоимость государственной собственности безвозмездно передаваемой гражданам. Всем гражданам причитается 68 380 000 именных приватизационных чеков.

Задача 32. Определить номинальную стоимость именного приватизационного чека по состоянию на 1 июля, если известно, что 25 июня была произведена переоценка государственной собственности, причем коэффициент переоценки составил 1,27. Первоначальная номинальная стоимость чека составляла 2 500 руб.

Задача 33. Дилер заключил форвардный контракт на покупку акций акционерного общества по цене 6 000 тыс.руб. Форвардный контракт должен быть исполнен через один месяц. При заключении данного контракта дилер прогнозировал курс акций на уровне 6 700 тыс.руб. Реальная курсовая стоимость акций через месяц составила 5 800 тыс. руб. **Изобразить** графически позицию дилера и **определить** результат от сделки.

Задача 34. Курс акций компании составляет 50 тыс. руб. Дилер, рассчитывающий на повышение курса акций данной компании, приобрел опцион на покупку (call). Цена исполнения опциона установлена в размере 52 тыс. руб. Дилером уплачена премия 5 тыс. руб. **Изобразить** графически позицию дилера и **определить** результат сделки, если курс акций к моменту исполнения опциона составит: а) 60 тыс. руб.; б) 51 тыс. руб.; в) 54 тыс. руб.

Задача 35. Курс акций компании составляет 60 тыс. руб. Дилер, рассчитывающий на понижение курса акций данной компании, приобрел опцион на продажу (put). Цена исполнения опциона установлена в размере 57 тыс. руб. Дилером уплачена премия 5 тыс. руб. **Изобразить** графически позицию дилера и **определить** результат сделки, если курс акций к моменту исполнения опциона составит: а) 50 тыс. руб.; б) 58 тыс. руб.; в) 55 тыс. руб.

Задача 36. Изобразить графически позицию дилера и **определить** результат от сделки, если известно, что дилер заключил форвардный контракт на продажу акций акционерного общества по цене 7000 тыс. руб. Форвардный контракт должен быть исполнен через один месяц. При заключении данного контракта дилер прогнозировал курс акций на уровне 6700 тыс. руб. Реальная курсовая стоимость акций через месяц составила 7400 тыс. руб.

Задача 37. Финансовая компания рассчитывала на повышение курсовой стоимости облигации к 20 ноября 2004 года до 125 тыс. руб. Исходя из этого прогноза, она напечатала опцион продавца с датой исполнения 20.11.2004, ценой исполнения 120 тыс. руб. и опционной премией 5 тыс. руб. Однако прогноз компании не оправдался. К дате исполнения опциона реальная курсовая стоимость облигации оказалась равной 118 тыс. руб.

Определить, что рассчитывала получить финансовая компания с надписания опциона продавца и каков оказался фактический результат данной операции.

Задача 38. Курс акций компании составляет 40 тыс. руб. Дилер, рассчитывающий на повышение курса акций данной компании, приобрел опцион на покупку (call). Цена исполнения опциона установлена в размере 43 тыс. руб. Дилером уплачена премия 5 тыс. руб. **Изобразить** графически позицию дилера и **определить** результат сделки, если курс акций к моменту исполнения опциона составит: а) 50 тыс. руб.; б) 41 тыс. руб.; в) 44 тыс. руб.

Задача 39. Курс акций компании составляет 40 тыс. руб. Дилер, рассчитывающий на понижение курса акций данной компании, приобрел опцион на продажу (put). Цена исполнения опциона установлена в размере 37 тыс. руб. Дилером уплачена премия 5 тыс. руб. **Изобразить** графически позицию держателя опциона и **определить** результат сделки, если курс акций к моменту исполнения опциона составит: а) 30 тыс. руб.; б) 38 тыс. руб.; в) 35 тыс. руб.

Задача 40. Центральный Банк РФ объявил о проведении аукциона по размещению краткосрочных облигаций. Номинал облигации – 100 тыс. руб., срок обращения – 20 дней. **Определить** цену, которую необходимо указать дилеру в конкурентной заявке, если он рассчитывает на доходность 15% годовых. Число дней в году считать равным 365.

Задача 41. Банк приобрел на первичном аукционе краткосрочные облигации ЦБ РФ по цене 98,5 % от номинала. Срок обращения 25 дней. **Определить** уровень доходности размещенных ресурсов. Число дней в году считать равным 365.

Задача 43. Чистая прибыль банка, созданного в форме акционерного общества, за год составила 32 000 млн. руб. На выплату дивидендов по привилегированным акциям за год было использовано 20% чистой прибыли.

Определить базовую прибыль на простую акцию, если:

- на 1 января выпущено в обращение 11000 простых акций, из них 2500 простых акций выкуплено банком;
- 2 февраля банком выпущено в обращение еще 2000 простых акций, а 27 августа – еще 1000;
- 26 ноября банк выкупил 800 простых акций, находящихся в обращении.

Задача 44. **Определить** дисконтированную стоимость векселя, если известно, что вексель номинальной стоимостью 100 тыс. руб. со сроком погашения 6 сентября учтен 6 июня того же года. Ставка учетного процента равна 9 % годовых. Число дней в году считать равным 360.

Задача 45. **Определить** номинальную стоимость векселя, если 10 апреля банк при учете векселя выдал векселедержателю 59 400 тыс. руб., а процентная ставка дисконтирования составляет 6 % годовых. Срок погашения векселя – 9 июня того же года. Число дней в году считать равным 360.

Задача 46. Собственный капитал банка составляет 11 500 тыс. евро. Банк желает приобрести 5750 акций акционерного общества «Альфа» с номинальной стоимостью 0,1 тыс. евро и 1900 акций акционерного общества «Бета» с номинальной стоимостью 0,3 тыс. евро. Банк владеет акциями других юридических лиц на сумму 1 800 тыс. евро.

Определить будут ли соблюдены банком следующие нормативы: а) участия банка за счет собственных средств в уставном фонде одного юридического лица; б) предельного размера участия банка в уставных фондах всех юридических лиц в совокупности.

Задача 47. **Определить** будет ли соблюден банком максимальный размер собственных вексельных обязательств при акцепте векселя на сумму 10 тыс. евро, если собственный капитал банка составляет 12 000 тыс. евро, а вексельные обязательства – 5 900 тыс. евро.

Задача 48. Инвестор имеет возможность приобрести следующие ценные бумаги:

1) Цена приобретения 300 тыс.руб., холдинговый период 626 дней. За время владения ценной бумагой инвестор получит доход в размере 90 тыс.руб.

2) Цена приобретения 320 тыс.руб., холдинговый период 259 дней. За время владения ценной бумагой инвестор получит доход в размере 30 тыс.руб.

По истечении холдингового периода инвестор реализует первую ценную бумагу по цене 700 тыс.руб., вторую – по 540 тыс.руб.

Инвестор уплачивает налог на доходы, полученные от операций с ценными бумагами, по ставке 30%. Количество дней в году считать равным 365.

Рассчитать конечную и годовую доходность каждой ценной бумаги, и **определить**, какая ценная бумага наиболее выгодна для инвестора с точки зрения доходности.

Задача 49. На первичном рынке продаются два вида краткосрочных облигаций со сроком обращения 3 месяца.

Первый вид облигаций – дисконтные. Их цена продажи 130 тыс. руб. Номинал – 145 тыс. руб. Второй вид облигаций – процентные, с ежемесячными процентными выплатами. По ним установлена процентная ставка в размере 30% годовых. Номинал этих облигаций – 150 тыс. руб.

Определить какому виду облигаций стоит отдать предпочтение с точки зрения доходности.

Задача 50. Клиент инвестирует проект на 3 года. При этом на вложенную сумму и ее остатки ежегодно начисляется 12 % годовых с капитализацией (период капитализации 1 год). Клиент желает получить за первый год 1200 тыс.руб., за второй – 1800 тыс.руб., за третий – 2500 тыс.руб.

Определить какую сумму должен инвестировать клиент, чтобы реализовать для себя названные денежные потоки? За какой минимальный период (лет) клиент может получить 5500 тыс.руб. при той же первоначально инвестируемой сумме и при неизменной ставке процента?

Задача 51. Инвестор желает сформировать портфель ценных бумаг. В настоящее время на рынке имеется возможность приобрести ценные бумаги двух видов:

1) дисконтные облигации, цена продажи которых составляет 1 млн.руб., а срок обращения 3 месяца. Номинальная стоимость облигации равна 1,1 млн.руб.;

2) акции, цена продажи которых составляет также 1 млн.руб. Однако, по истечении 3 месяцев, рыночная цена акций с одинаковой степенью вероятности может снизиться до 0,9 млн.руб. либо вырасти и достигнуть 2,5 млн. руб.

Определить: а) ожидаемую доходность каждой ценной бумаги; б) ожидаемую доходность портфеля ценных бумаг, состоящего из 1000 облигаций и 2500 акций.

Задача 52. Коммерческий банк должен осуществить через три года платеж величиной в 100 000 тыс. руб. На рынке имеется два вида ценных бумаг:

1) дисконтные векселя номиналом 500 тыс. руб. и сроком погашения через один год;

2) облигации с постоянной купонной ставкой 20 % годовых, сроком погашения 5 лет и номинальной стоимостью 10 тыс.руб.

Сформировать портфель, гарантирующий банку возврат 100 000 тыс. руб. через три года, при условии, что текущая процентная ставка равна 40% годовых. **Определить** структуру портфеля в штуках соответствующих ценных бумаг.

МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ, ОПРЕДЕЛЯЮЩИЕ ПРОЦЕДУРЫ ОЦЕНИВАНИЯ ЗНАНИЙ, УМЕНИЙ, НАВЫКОВ И (ИЛИ) ОПЫТА ДЕЯТЕЛЬНОСТИ, ХАРАКТЕРИЗУЮЩИХ ЭТАПЫ ФОРМИРОВАНИЯ КОМПЕТЕНЦИЙ

Оценка успеваемости обучающихся осуществляется в ходе текущего, промежуточного и итогового контроля.

Текущий контроль – это непрерывно осуществляемое наблюдение за уровнем усвоения знаний и формированием умений и навыков в течение семестра или учебного года. Он осуществляется в ходе учебных (аудиторных) занятий, проводимых по расписанию. Формами текущего контроля являются опросы или задания, выполняемые студентами к семинарским (практическим) занятиям (СРС).

В зависимости от численности и подготовленности учебной группы по решению преподавателя допускаются два подхода к проверке уровня знаний обучающихся.

В первом случае, если численность учебной группы позволяет индивидуальную работу с обучающимися, проверка уровня освоения знаний проводится в форме устного опроса (собеседования).

Второй вариант (для учебных групп большой численности) предполагает написание контрольных и творческих работ, а также защиту рефератов по предложенным темам. Допускается использование тестирования по элементарному фактическому материалу.

Виды текущего контроля:

- индивидуальный или групповой опрос;
- контрольная работа;
- индивидуальная или групповая презентация (представление выполненного задания);
- анализ деловых ситуаций (анализ ситуации, данной в виде текстового, графического или устного материала, видеофильма, либо анализ вариантов решения проблемы, выбор оптимального варианта);
- расчетные задания;
- тесты;
- подготовка эссе;
- подготовка реферата;
- деловые игры;
- защита выполненных заданий и др.

Виды, количество самостоятельной работы, а также текущий ее контроль по каждой дисциплине определяет преподаватель.

Промежуточный контроль - зачет или экзамен в устной или письменной форме по части изучаемой дисциплины в середине семестра.

Итоговый контроль - контроль знаний и умений обучающихся непосредственно после завершения курса по дисциплине в форме экзамена или зачета.

В любом случае итоговая оценка выставляется с учетом работы студента за весь учебный период.

Промежуточный контроль может проводиться в виде зачетов, экзамена, контрольных работ и т.д. по части дисциплины (или по окончании изучения каждого

модуля). Его цель - оценить работу студента за определенный период, полученные им теоретические знания, развитие творческого мышления, приобретение навыков самостоятельной работы, умение синтезировать полученные знания и применять их к решению практических задач.

На экзамене или зачете могут быть использованы вопросы-эссе. Они представляют собой письменную работу, выполняемую обучающимися во внеаудиторное время, объемом 4-5 страниц машинописного текста. Цель этой работы - формирование навыков реферирования полученной по данной дисциплине информации, краткое аннотированное изложение основных положений конкретной темы дисциплины.

Вопросы формируются таким образом, чтобы ни в учебнике, ни в лекциях по данной дисциплине не содержался прямой ответ. Для написания эссе обучающиеся должны посмотреть весь полученный материал, проработать дополнительную литературу, обобщить информацию и изложить ее в кратком виде.

Одновременно с формулированием вопросов следует определить критерии правильного ответа, т.е. решить, какой ответ будет правильным. Эти критерии формируются в виде перечня тем и положений дисциплины, которые должны быть обязательно включены в ответ студента. Ответ на вопрос должен быть логично изложен.

Содержание итогового контроля должно соответствовать программе дисциплины, равномерно охватывая все ее разделы.

№ п/п	Наименование оценочного средства	Руководящие начала, которым должен следовать преподаватель в ходе процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующей этапы формирования компетенций
1	2	3
1	<i>Логическая схема (ЛС)</i>	<p>При использовании преподавателем логической схемы он оценивает умения и навыки обучающегося по схематическому представлению некоторого объема знаний по учебной дисциплине (модулю), выраженных в специальных, присущих только этой дисциплине (модулю) терминах и категориях, по принципу иерархии и взаимосвязей между различными структурными звеньями.</p> <p>Помимо этого, преподаватель может предложить обучающемуся представить логическую схему, демонстрирующую знания и навыки обучающегося проводить межпредметные связи в рамках раздела (темы) модуля, дисциплины, исходя из полученных знаний в ходе освоения учебной дисциплины.</p> <p>Использование логических схем предоставляет вариативность в оперативном методе решения проблемы на основе стимулирования творческой активности, при котором участникам обсуждения предлагают высказывать как можно большее количество вариантов решения, в том числе самых фантастичных. Затем из общего числа высказанных идей отбирают наиболее удачные, которые могут быть использованы на практике.</p> <p>Суть процедуры использования логической схемы заключается в том, что процесс выдвижения, предложения идей отделен от процесса их критической оценки и отбора. Кроме того, используются разнообразные приемы "включения" фантазии, для лучшего использования "чисто человеческого" потенциала в поиске решений. Доминантным априорным результатом всегда является готовая логическая схема, понятная всем участникам (обучающимся).</p>
2	<i>Тест-тренинг</i>	Тестирование позволяет выявить уровень знаний, умений и навыков, способностей и других качеств обучающегося, а также их соответствие определенным

		<p>нормам путем анализа способов выполнения испытуемым ряда специальных заданий. Тест – это стандартизированное задание или особым образом связанные между собой задания, которые позволяют диагностировать меру выраженности исследуемого свойства у испытуемого, его психологические характеристики, а также отношение к тем или иным объектам. В результате тестирования обычно получают некоторую количественную характеристику, показывающую меру выраженности исследуемой особенности у личности. Она должна быть соотносима с установленными для данной категории испытуемых нормами. Таким образом, при проведении занятий преподаватель с помощью тестирования должен определить имеющийся уровень развития некоторого свойства в объекте исследования и сравнить его с эталоном или с развитием этого качества у испытуемого в более ранний период.</p> <p>Тесты обычно содержат вопросы и задания, требующие очень краткого, иногда альтернативного ответа («да» или «нет», «больше» или «меньше» и т.д.), выбора одного из приводимых ответов или ответов по балльной системе. Тестовые задания обычно отличаются диагностичностью, их выполнение и обработка не отнимают много времени.</p> <p>При проведении тестирования следует соблюдать ряд условий. Во-первых, нужно определить и ориентироваться на некоторую норму, что позволит объективно сравнивать между собой результаты и достижения различных испытуемых. Тест-тренинг на выявление уровня сформированности знаний, умений и навыков по учебной дисциплине применяется на основе представлений о критериях оценки знаний, умений и навыков учащихся и соответствующих норм отметок или могут быть рассчитаны лишь на сравнение испытуемых между собой по успешности выполнения ими заданий. Обучающиеся должны находиться в одинаковых условиях выполнения задания (независимо от времени и места), что позволяет объективно оценить и сравнить полученные результаты.</p>
3	<i>Глоссарный тренинг (ГТ)</i>	<p>При использовании преподавателем глоссарного тренинга преподаватель оценивает умения и навыки обучающегося по владению терминологией в рамках дисциплины, а также возможность обучающегося оперировать изученным понятийным аппаратом.</p> <p>Учебное занятие проводится с применением глоссария, который разрабатывают и подбирают обучающиеся, исходя из границ конкретного раздела (темы) учебной дисциплины.</p> <p>Глоссарный тренинг - это оценочное средство, целью которого является формирование недостающих поведенческих навыков и умений. Эта форма групповой работы позволяет работать с жизненными ситуациями. Тренинг как форма групповой работы позволяет использовать самые разнообразные интерактивные технологии. Активные групповые методы, применяемые в тренинге, составляют три блока:</p> <ul style="list-style-type: none"> - дискуссионные методы глоссарного тренинга (групповая дискуссия, разбор ситуаций из практики, моделирование практических ситуаций, метод кейсов и др. с обязательным использованием понятийного аппарата в рамках темы (раздела) дисциплины); - игровые методы глоссарного тренинга (имитационные, деловые, ролевые игры, мозговой штурм и др. с обязательным использованием понятийного аппарата в рамках темы (раздела) дисциплины).
4	<i>Коллективный тренинг (КТ): дискуссия, деловая</i>	<p>При использовании преподавателем коллективного тренинга он проводит коллективное занятие по заранее разработанному сценарию с использованием активных методов обучения.</p> <p>Преподаватель должен учитывать, что деловая и/или ролевая игра - совместная деятельность группы обучающихся и преподавателя под управлением преподавателя с целью решения учебных и профессионально-ориентированных</p>

	игра, «круглый стол»	<p>задач путем игрового моделирования реальной проблемной ситуации. Использование подобного оценочного средства позволит оценить умение обучающегося анализировать и решать типичные профессиональные задачи.</p> <p>Наиболее часто встречающаяся форма коллективного тренинга - «Круглый стол» / дискуссия. Преподаватель в данном случае должен организовать интерактивные учебные занятия, позволяющие включить обучающихся в процесс обсуждения спорного вопроса, проблемы и оценить их умение аргументировать собственную точку зрения. Занятие может быть проведено по традиционной (контактной) технологии, либо с использованием телекоммуникационных технологий.</p> <p>Дискуссия – это всестороннее обсуждение спорного вопроса в публичном собрании, в частной беседе, споре. Другими словами, дискуссия заключается в коллективном обсуждении какого-либо вопроса, проблемы или сопоставлении информации, идей, мнений, предложений. Цели проведения дискуссии могут быть очень разнообразными: обучение, тренинг, диагностика, преобразование, изменение установок, стимулирование творчества и др. В основе «круглого стола» в форме дебатов - свободное высказывание, обмен мнениями по предложенному обучающимся тематическому тезису. Участники дебатов приводят примеры, факты, аргументируют, логично доказывают, поясняют, дают информацию и т.д. Процедура дебатов не допускает личностных оценок, эмоциональных проявлений. Обсуждается тема, а не отношение к ней отдельных участников. Основное отличие дебатов от дискуссий состоит в следующем: эта форма «круглого стола» посвящена однозначному ответу на поставленный вопрос – да или нет. Причем одна группа (утверждающие) является сторонниками положительного ответа, а другая группа (отрицающие) – сторонниками отрицательного ответа. Внутри каждой из групп могут образовываться 2 подгруппы, одна подгруппа – подбирает аргументы, а вторая – разрабатывает контраргументы.</p>
5	Зачет	<p>В ходе проведения зачета преподаватель использует имеющиеся вопросы к зачету, при этом сам зачет проводится, как правило, в устной форме. Возможно проведение зачета с использованием информационных тестовых систем или тестовых заданий, критерии оценки которых приведены выше.</p>
6	Экзамен	<p>В ходе проведения экзамена преподаватель представляет обучающимся возможность выбора соответствующего билета с необходимостью ответа на поставленные вопросы. Оцениваются знания, навыки и умения обучающихся исходя из установленных критериев оценивания. Экзамен проводится, как правило, в устной форме.</p>

ПЕРЕЧЕНЬ ОСНОВНОЙ И ДОПОЛНИТЕЛЬНОЙ УЧЕБНОЙ ЛИТЕРАТУРЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

ОСНОВНАЯ ЛИТЕРАТУРА

1. Вершинина О.В. Рынок ценных бумаг [Электронный ресурс]: учебное пособие/ Вершинина О.В.— Электрон. текстовые данные.— М.: Российский новый университет, 2013.— 128 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/21313>.— ЭБС «IPRbooks»

2. Комментарий к Федеральному закону от 22 апреля 1996 г. № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» (2-е издание переработанное и дополненное) [Электронный ресурс]/ Н.В. Елизарова [и др.].— Электрон. текстовые данные.— Саратов: Ай Пи Эр Медиа, 2015.— 337 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/30504>.— ЭБС «IPRbooks»
3. Рынок ценных бумаг [Электронный ресурс]: курс лекций/ — Электрон. текстовые данные.— Воронеж: Воронежский государственный архитектурно-строительный университет, ЭБС АСВ, 2013.— 163 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/22668>.— ЭБС «IPRbooks»
4. Селищев, А.С. Рынок ценных бумаг [Текст] : Учебник для бакалавров. - М. : Издательство Юрайт, 2012. - 431 с.
5. Холкина М.Г. Защита прав инвесторов на рынке ценных бумаг [Электронный ресурс]: монография/ Холкина М.Г.— Электрон. текстовые данные.— Саратов: Вузовское образование, 2013.— 99 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/13699>.— ЭБС «IPRbooks»
6. Цибулькикова В.Ю. Рынок ценных бумаг [Электронный ресурс]: учебное пособие/ Цибулькикова В.Ю.— Электрон. текстовые данные.— Томск: Эль Контент, Томский государственный университет систем управления и радиоэлектроники, 2012.— 110 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/13903>.— ЭБС «IPRbooks»

ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ ЛИТЕРАТУРА

1. Биржевое дело: Учебник для вузов по спец. «Финансы и кредит» и «Бух.учет и аудит» / В.А. Галанов, А.И. Басов, Е.В. Афанасьев и др.; под ред. В.А. Галанова, А.И. Басова. – М.: Финансы и статистика, 2007. – 303 с.
2. Дегтярева О.И. Биржевое дело: Учебник для вузов / Ред. Эриашвили Н.Д. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2007. – 679 с.
3. Инвестиции. Деловой энциклопедический словарь / Гавриленко В.Г., Никитенко П.Г. и др. – Мн.: ИООО «Право и экономика», 2008. – 520 с.
4. Колтынюк Б.А. Рынок ценных бумаг: Учебник для вузов. – 2-е изд. – СПб.: Михайлов, 2007. – 352 с.
5. Колтынюк Б.А. Ценные бумаги: Учебник для экон. спец. вузов. – СПб.: Михайлов, 2008. – 304 с.
6. Лофтон Т. Основы торговли фьючерсами / Ред. Чевтаева И.; Пер с англ. Шматов А. – 3-е изд., перераб. – М.: Аналитика-Пресс, 2007. – 304 с.
7. Малюгин В.И. Рынок ценных бумаг: количественные методы анализа: Учеб. пособие. – М.: Дело, 2008. – 320 с.
8. Основы государственного регулирования финансового рынка: Учеб. пособие / А. Рот, А. Захаров, Я. Миркин и др. – М.: Юстицинформ, 2007. – 510 с.
9. Пупликов С.И. Банковский портфель 2010 года – Мн.: ОДО «Тонпик», 2010. – 240 с.
10. Рубцов Б.Б. Мировые рынки ценных бумаг. М.: Экзамен, 2008. – 448 с.
11. Рынок ценных бумаг и биржевое дело: Учеб. пособие для вузов по экон. специальностям / Килячков А.А., Чалдаева Л.А. – М.: Экономист, 2008. – 704 с.

12. Рынок ценных бумаг: Учебник для экон. спец. вузов / Рос. экон. акад. им. Г.В. Плеханова; Галанов В.А., Басов А.И., Голда З.К., Гришина О.А.; Под ред. В.А. Галанова, А.И. Басова. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: Финансы и статистика, 2008. – 448 с.

13. Рынок ценных бумаг и биржевое дело: Учебник для вузов / О.И. Дегтярева, Н.М. Коршунов, Е.Ф. Жуков и др.; Под ред. О.И. Дегтяревой и др. – М.: ЮНИТИ, 2009. – 501 с.

14. Царихин К.С. Рынок ценных бумаг: Учеб.-практ. пособие: в 4 ч. – М.: Социальные отношения, 2007.

15. Ценные бумаги: Учебник для студ. экон. спец. вузов / В.И. Колесников, В.С. Торкановский, Л.С. Тарасевич и др.; Под ред. В.И. Колесникова, В.С. Торкановского. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: Финансы и статистика, 2007. – 447 с.

ПЕРЕЧЕНЬ РЕСУРСОВ ИНФОРМАЦИОННО-ТЕЛЕКОММУНИКАЦИОННОЙ СЕТИ "ИНТЕРНЕТ", НЕОБХОДИМЫХ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

1. <http://www.inf.org> Международный валютный фонд. Бесплатно доступны: годовой отчет по международным рынкам капиталов International Capital Markets.

2. <http://www.worldbank.org> Обобщающие статистические таблицы: ВВП, внешняя торговля, темпы роста, индикаторы социального развития.

3. <http://www.fibv.com> Международная федерация фондовых бирж

4. <http://www.teas.org> Федерация фондовых бирж стран Европы и Азии Federation of Euro-Asian Stock Exchanges

5. <http://www.fese.be> Федерация европейских фондовых бирж Federation of European Stock Exchanges

6. <http://www.rnicex.com> , <http://www.micex.ru> Московская межбанковская валютная биржа

7. <http://www.mse.ru> Московская фондовая биржа

8. <http://www.rts.ru> , <http://www.rtsnet.ru> Российская торговая система

9. <http://www.nyse.com> США Нью-Йоркская фондовая биржа

10. <http://www.cbr.ru> РФ Банк России

11. <http://www.iosco.org> Международная организация комиссий по ценным бумагам

12. <http://www.sec.gov> США Комиссия по ценным бумагам и биржам

13. <http://www.fedcom.ru> , <http://www.fesm.ru> Федеральная комиссия по рынку

14. ценных бумаг Российской Федерации

15. <http://www.ustreas.com> США Министерство финансов

16. <http://www.infin.ru> Министерство финансов РФ

www.cfin.rit/flnaiialysis/iiidex.shtml - Портал об управленческом менеджменте, консалтинге и маркетинге. Материалы о математическом аппарате и программных продуктах. Каталог компаний и периодических изданий данной тематики.

www.bfm.ru/press/ - Новости финансов, индустрии, IT и др. Анализ и обзор финансовых рынков, котировки валют, российские и мировые индексы.

www.finanaliz.ru - Финансовая и банковская аналитика.

<http://economics.edu.ru> – Образовательный портал «Экономика, социология, менеджмент».

<http://www.gov.ru> – Сервер органов государственной власти России.

<http://www.gks.ru> – официальный сайт Росстата

<http://www.economy.gov.ru> – официальный сайт Минэкономразвития РФ

<http://www.minfin.ru> – официальный сайт Министерства финансов РФ

<http://www.cbr.ru> – официальный сайт Центрального банка РФ

<http://www.minregion.ru> – официальный сайт Министерство регионального развития РФ

<http://www.consultant.ru/roisk> – справочно-правовая система «КонсультантПлюс»

Справочная правовая система «Консультант-Плюс» - www.consultant.ru

Справочная правовая система «Гарант» - www.garant.ru

Электронно-библиотечная система обеспечивает возможность индивидуального доступа для каждого обучающегося из любой точки, в которой имеется доступ к сети Интернет ЭБСIPRbooks - <http://www.iprbookshop.ru>

МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ

Основными видами аудиторной работы обучающегося при изучении дисциплины являются лекции и практические занятия.

На лекциях излагаются и разъясняются основные понятия темы, связанные с ней теоретические и практические проблемы, даются рекомендации для самостоятельной работы. В ходе лекции обучающийся должен внимательно слушать и конспектировать лекционный материал.

Завершают изучение наиболее важных тем учебной дисциплины практические занятия. Они служат для контроля преподавателем уровня подготовленности обучающегося; закрепления изученного материала; развития умений и навыков подготовки докладов, сообщений по социологической проблематике; приобретения опыта устных публичных выступлений, ведения дискуссии, в том числе аргументации и защиты выдвигаемых положений и тезисов.

Практическому занятию предшествует самостоятельная работа обучающегося, связанная с освоением лекционного материала и материалов, изложенных в литературе, рекомендованной преподавателем. По согласованию с преподавателем или его заданию обучающийся может подготовить доклады по отдельным темам дисциплины. Примерные темы эссе, презентаций и вопросов для обсуждения приведены в настоящей рабочей программе.

Практические занятия могут проводиться и в форме учебных конференций. Конференция включает в себя выступления обучающихся с подготовленными докладами по отдельным темам дисциплины. Желательно предварительно представить текст доклада преподавателю для ознакомления.

Качество учебной работы обучающихся преподаватель может оценивать, выставляя текущие оценки в рабочий журнал. Обучающийся имеет право ознакомиться с выставленными ему оценками.

Важным видом работы обучающегося при изучении дисциплины является самостоятельная работа. Она должна носить творческий и планомерный характер. Нельзя опираться только на тот материал, который был озвучен в ходе лекций или практических занятий, необходимо закрепить его и расширить в ходе самостоятельной работы. Наибольший эффект достигается при использовании «системы опережающего чтения», т. е. предварительного самостоятельного изучения материала следующей лекции.

Ошибку совершают те студенты, которые надеются освоить весь материал только за время подготовки к зачету. Опыт показывает, что уровень знаний у таких обучающихся, как правило, является низким, а главное – недолговечным.

В процессе организации самостоятельной работы большое значение имеют консультации преподавателя. Они могут быть как индивидуальными, так и в составе учебной группы. С графиком консультаций преподавателей можно ознакомиться на кафедре.

Для обучающихся заочной формы обучения самостоятельная работа является основным видом работы по изучению дисциплины. Она включает изучение материала установочных занятий и рекомендованной литературы, выполнение заданий преподавателя (домашних контрольных заданий, рефератов).

Самостоятельную работу по изучению дисциплины целесообразно начинать с изучения установленных требований к знаниям, умениям и навыкам, ознакомления с темами дисциплины в порядке, предусмотренном учебной программой. Получив представление об основном содержании темы, необходимо изучить ее по учебнику, придерживаясь рекомендаций преподавателя по методике работы над учебным материалом, данных в ходе установочных занятий.

Полезно ознакомиться с первоисточниками (или извлечениями из них), то есть работами выдающихся социологов. При желании или по рекомендации преподавателя можно составить их краткий конспект.

Список тем письменных творческих работ (эссе и презентаций) и докладов предлагается обучающимся в начале учебного года. Обучающийся вправе выбрать тему из данного списка или предложить свою (согласовав с преподавателем). Не разрешается представлять одну и ту же работу более чем по одной дисциплине.

Требования к набранным на компьютере творческим работам: полуторный интервал, кегль -14, цитирование и сноски в соответствии с принятыми стандартами, тщательная выверенность грамматики, орфографии и синтаксиса. Текст эссе должен быть от 5 до 10 страниц. Текст эссе, доклада или реферата должен быть оформлен в соответствии с ГОСТ 7.32-2001 «Отчет о научно-исследовательской работе. Структура и правила оформления».

Презентация от 6 до 15 слайдов. Творческая работа не должна быть ни в коем случае реферативного, описательного характера, большое место в ней должно быть уделено аргументированному представлению точки зрения обучающегося, критической оценке рассматриваемого материала и проблематики, что должно выявить его аналитические способности. То же касается и устного выступления-доклада, который должен представлять собой не пересказ чужих мыслей, а попытку самостоятельной проблематизации и концептуализации определенной, достаточно узкой и конкретной темы, связанной с той или иной проблемой.

Все имеющиеся в творческой работе (эссе) сноски тщательно выверяются и снабжаются «адресами». Недопустимо включать в свою работу выдержки из работ других авторов без указания на это, пересказывать чужую работу близко к тексту без отсылки к ней, использовать чужие идеи без указания первоисточника. Это касается и источников, найденных в сети «Интернет». Необходимо указывать полный адрес сайта. Все случаи плагиата должны быть исключены. В конце работы дается исчерпывающий список всех использованных источников.

Наиболее ответственным этапом в обучении студентов является экзаменационная сессия. На ней студенты отчитываются о выполнении учебной программы, об уровне и объеме полученных знаний. Это официальная отчетность ВУЗа о качестве подготовки студентов за период обучения.

На сессии студенты сдают экзамены или зачеты. Зачеты могут проводиться с дифференцированной отметкой или без нее, с записью «зачтено» в зачетной книжке. Экзамен как высшая форма контроля знаний студентов оценивается по пятибалльной системе.

Залогом успешной сдачи всех экзаменов являются систематические, добросовестные занятия студента. Однако это не исключает необходимости специальной работы перед сессией и в период сдачи экзаменов. Специфической задачей студента в период экзаменационной сессии являются повторение, обобщение и систематизация всего материала, который изучен в течение года.

Начинать повторение рекомендуется за месяц-полтора до начала сессии. Прежде чем приступить к нему, необходимо установить, какие учебные дисциплины выносятся на сессию и, если возможно, календарные сроки каждого экзамена или зачета.

Установив выносимые на сессию дисциплины, необходимо обеспечить себя программами, которые представлены на официальном сайте ВУЗа. В основу повторения должна быть положена только программа. Не следует повторять ни по билетам, ни по контрольным вопросам. Повторение по билетам нарушает систему знаний и ведет к механическому заучиванию, к "натаскиванию". Повторение по различного рода контрольным вопросам приводит к пропускам и пробелам в знаниях и к недоработке иногда весьма важных разделов программы.

Повторение - процесс индивидуальный; каждый студент повторяет то, что для него трудно, неясно, забыто. Поэтому, прежде чем приступить к повторению, рекомендуется сначала внимательно посмотреть программу курса, установить наиболее трудные, наименее усвоенные разделы.

В процессе повторения анализируются и систематизируются все знания, накопленные при изучении программного материала: данные учебника, записи лекций, конспекты изученной литературы, заметки, сделанные во время консуль-

таций или семинаров, и др. Ни в коем случае нельзя ограничиваться только одним конспектом, а тем более, чужими записями. Всякого рода записи и конспекты - вещи сугубо индивидуальные, понятные только автору.

Само повторение рекомендуется вести по темам программы и по главам учебника. Закончив работу над темой (главой), необходимо ответить на вопросы учебника или выполнить задания, а самое лучшее - воспроизвести весь материал.

Консультации, которые проводятся для студентов в период экзаменационной сессии, необходимо использовать для углубления знаний, для восполнения пробелов и для разрешения всех возникших трудностей. Без тщательного самостоятельного продумывания материала беседа с консультантом неизбежно будет носить «общий», поверхностный характер и не принесет нужного результата.

ПЕРЕЧЕНЬ ИНФОРМАЦИОННЫХ ТЕХНОЛОГИЙ, ИСПОЛЬЗУЕМЫХ ПРИ ОСУЩЕСТВЛЕНИИ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ, ВКЛЮЧАЯ ПЕРЕЧЕНЬ ПРОГРАММНОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ И ИНФОРМАЦИОННЫХ СПРАВОЧНЫХ СИСТЕМ

В ходе организации образовательного процесса по дисциплине применяются следующие информационные технологии:

- проведение лекций с использованием мультимедийной техники;
- использование дистанционной технологии при обсуждении материалов по дисциплине с преподавателем;
- использование мультимедийных технологий при проведении промежуточного и итогового контроля;
- использование компьютерных технологий и программных продуктов (MSOffice, 1С:Предприятие и др.) необходимых для систематизации и обработки данных, проведения требуемых программой дисциплины расчетов, оформления письменных работ и т.д.

Перечень программного обеспечения и информационных справочных систем, используемых при изучении дисциплины, включает:

- операционную систему Windows;
- свободное программное обеспечение (операционная система семейства Linux);
- соответствующее прикладное программное обеспечение (MSOffice);
- электронно-библиотечная система IPRBooks (ресурс доступа <http://www.skgi.ru/>);
- справочно-правовая система данных «Гарант»;
- справочно-правовая система данных «Консультант».

На бумажном и электронном носителях для преподавателей и обучающихся сформированы каталоги (ресурс доступа <http://www.skgi.ru/>).

МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКАЯ БАЗА, НЕОБХОДИМАЯ ДЛЯ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Компьютеры – IBM-совместимые, конфигурации не ниже Pentium-4. Один компьютер установлен в читальном зале библиотеки.

В компьютерном классе института организована собственная (закрытая) локальная сеть. Функционирует 1 сервер (выделенный сервер учебных классов). Доступ в Интернет реализован через ADSL соединение (провайдер – ОАО «ЮТК»), со скоростью 8 Мбит/с. Институт располагает собственным Интернет-сайтом: www.skgi.ru.

Компьютерной техникой в достаточном количестве оснащены и все административные подразделения вуза.

Общее количество применяемых в вузе технических средств показано в таблице.

Техника	Количество (шт.)
Компьютеры	23
Принтеры	8
Сканеры	3
Ксероксы (в т.ч. 3 в 1)	2
Мультимедийный проектор	1
Факсы	2
Телевизоры	1
Видеомагнитофоны	1

Общая площадь учебно-лабораторных помещений в расчете на 1 обучающегося (приведенного контингента) – 38,71 кв. м.;

Количество персональных компьютеров в расчете на 1 обучающегося (приведенного контингента) – 0,51 единиц;

Доля стоимости современных (не старше 5 лет) машин и оборудования в вузе в общей стоимости машин и оборудования – 65,07%;

Количество экземпляров учебной и учебно-методической литературы из общего количества единиц хранения библиотечного фонда, состоящих на учете, в расчете на 1 обучающегося (приведенного контингента) – 348,42 единицы.

Образовательный процесс в институте осуществляется в предоставленных в безвозмездное пользование помещениях, расположенных по адресу: ул. Лермонтова, 312А.

Для проведения лекционных, семинарских и практических занятий используется 8 оснащенных учебных аудиторий, в том числе один компьютерный класс, оборудованный 14 компьютерами (14 рабочих мест), снабженный мультимедийным проектором.

Все учебные аудитории оборудованы соответствующей мебелью и классными досками. Обучающиеся и преподаватели вуза имеют неограниченный доступ к копировальной технике для размножения актуальных учебных и научных материалов.

Количество посадочных мест в библиотеке института – 20.