

МИНОБРНАУКИ РОССИИ  
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ  
ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ  
**«ВОРОНЕЖСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»**  
(ФГБОУ ВО «ВГУ»)

**УТВЕРЖДАЮ**

## Заведующий кафедрой экономики, маркетинга и коммерции

Канапухин П.А.  
18.04.2024 г.

# **РАБОЧАЯ ПРОГРАММА УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ**

## **Б1.В.ДВ.09.01 Рынок ценных бумаг**

## **9. Цели и задачи учебной дисциплины**

*Целями освоения учебной дисциплины являются:* подготовить квалифицированных специалистов, которые разбираются в тенденциях развития рынка ценных бумаг.

*Задачи учебной дисциплины:*

- усвоение основных понятий рынка ценных бумаг;
- понимание содержания и структуры рынка ценных бумаг;
- выяснение основных направлений развития рынка ценных бумаг.

**10. Место учебной дисциплины в структуре ООП:** дисциплина вариативной части цикла Б1.В.ДВ (Дисциплины по выбору).

**11. Планируемые результаты обучения по дисциплине (знания, умения, навыки), соотнесенные с планируемыми результатами освоения образовательной программы (компетенциями) и индикаторами их достижения:**

Код	Название компетенции	Код(ы)	Индикатор(ы)	Планируемые результаты обучения
УК-2	Способен определять круг задач в рамках поставленной цели и выбирать оптимальные способы их решения, исходя из действующих правовых норм, имеющихся ресурсов и ограничений.	УК-2.5	Составляет иерархическую структуру работ, распределяет по задачам финансовые и трудовые ресурсы.	<b>Знать:</b> правовые основы функционирования финансового рынка ценных бумаг; <b>Уметь:</b> использовать законодательные и нормативные акты, регулирующие деятельность участников рынка ценных бумаг, для оценки их деятельности; <b>Владеть:</b> навыками использования правовых знаний для оценки деятельности участников рынка ценных бумаг и инвестиционных свойств ценных бумаг.

**12. Объем дисциплины в зачетных единицах/час.** - 2/72

**Форма промежуточной аттестации:** зачет.

## **13. Трудоемкость по видам учебной работы**

Вид учебной работы	Трудоемкость	
	Всего	По семестрам
		семестр
Аудиторные занятия		
в том числе:	лекции	
	практические	
	лабораторные	
Самостоятельная работа		
в том числе: курсовая работа (проект)		
Форма промежуточной аттестации зачет – 0 час.)		
Итого:		

### **13.1 Содержание дисциплины:**

№ п/п	Наименование раздела дисциплины	Содержание раздела дисциплины	Реализация раздела дисциплины с помощью онлайн-курса, ЭУМК
<b>1. Лекции</b>			

1.1	Сущность, функции и структура рынка ценных бумаг	Сущность и назначение рынка ценных бумаг. Виды рынков ценных бумаг: первичный и вторичный, биржевой и вне-биржевой организованный и неорганизованный, традиционный и компьютеризированный, кассовый и срочный. Классификация рынков ценных бумаг по видам применяемых технологий торговли. Цели инвестирования и виды рисков на РЦБ.	«Рынок ценных бумаг». – URL: <a href="https://edu.vsu.ru/course/view.php?id=12172">https://edu.vsu.ru/course/view.php?id=12172</a>
1.2	Ценные бумаги	Содержание понятия ценная бумага. Основные цели их выпуска. Виды ценных бумаг. Классификация ценных бумаг.	«Рынок ценных бумаг». – URL: <a href="https://edu.vsu.ru/course/view.php?id=12172">https://edu.vsu.ru/course/view.php?id=12172</a>
1.3	Профессиональные участники рынка ценных бумаг и регулирование их деятельности	Участники РЦБ. Виды профессиональной деятельности на РЦБ: брокерская, дилерская, по управлению ценностями бумагами. Государственное регулирование и саморегулирование РЦБ.	«Рынок ценных бумаг». – URL: <a href="https://edu.vsu.ru/course/view.php?id=12172">https://edu.vsu.ru/course/view.php?id=12172</a>
1.4	Облигации	Корпоративная облигация. Права держателей облигаций. Классификация облигаций: по срокам обращения, по способу выплаты дохода, по видам обеспечения, по типу обращения.	«Рынок ценных бумаг». – URL: <a href="https://edu.vsu.ru/course/view.php?id=12172">https://edu.vsu.ru/course/view.php?id=12172</a>
1.5	Акции	Экономическая сущность акции. Обыкновенные и привилегированные акции. Права держателей обыкновенных акций. Дивиденд. Виды цен на акцию: номинальная (объявленная), балансовая, ликвидационная, рыночная. Расчет текущей стоимости акции. Модели М. Гордона и САРМ. Размещение акций на первичном рынке. Способы и формы размещения акций. Назначение и содержание проспекта ценных бумаг. Права держателей привилегированных акций, их типы.	«Рынок ценных бумаг». – URL: <a href="https://edu.vsu.ru/course/view.php?id=12172">https://edu.vsu.ru/course/view.php?id=12172</a>
1.6	Конвертируемые и производные ценные бумаги	Сущность, преимущества и недостатки конвертируемых ценных бумаг для эмитентов и инвесторов. Экономическая сущность и общая характеристика производных ценных бумаг. Определение опциона, виды опционов. Определение фьючерса, виды фьючерсов. Отличия фьючерсов от опционов и форвардов. Использование фьючерсов для страхования финансовых рисков.	«Рынок ценных бумаг». – URL: <a href="https://edu.vsu.ru/course/view.php?id=12172">https://edu.vsu.ru/course/view.php?id=12172</a>

1.7	Государственные ценные бумаги	<p>Государственные и муниципальные ценные бумаги, цели их выпуска. Рыночные и не-рыночные ГЦБ. Способы размещения ГЦБ: аукцион, свободная продажа, закрытое размещение. Способы начисления и выплаты дохода по ГЦБ. Порядок обращения ГЦБ. Виды федеральных ГЦБ, обращающихся на российском рынке: ОФЗ-ПД, ОФЗ-АД, ОФЗ-ПК, ОФЗ-ИН, ОФЗ-н, ГСО-ФПС, ГСО-ППС.</p>	<p>«Рынок ценных бумаг». – URL:  <a href="https://edu.vsu.ru/course/view.php?id=12172">https://edu.vsu.ru/course/view.php?id=12172</a></p>
1.8	Механизм функционирования фондовой биржи	<p>Фондовая биржа как профессиональный участник РЦБ. Функции фондовой биржи. Назначение и процедура листинга. Делистинг и его причины. Котировка и ее виды. Назначение и виды биржевых индексов. Определение поручения на проведение биржевых операций. Виды поручений: рыночное, лимитированное, стоп-поручение, стоп-лимитированное. Виды биржевых сделок: кассовые и срочные.</p>	<p>«Рынок ценных бумаг». – URL:  <a href="https://edu.vsu.ru/course/view.php?id=12172">https://edu.vsu.ru/course/view.php?id=12172</a></p>
<b>2. Практические занятия</b>			
2.1	Сущность, структура и назначение рынка ценных бумаг	<p>1. Общая характеристика, функции и структура рынка ценных бумаг.      2. Классификация рынков ценных бумаг по видам при меняемых технологий торговли.      3. Виды деятельности и цели инвестирования, виды рисков на рынке ценных бумаг.</p>	<p>«Рынок ценных бумаг». – URL:  <a href="https://edu.vsu.ru/course/view.php?id=12172">https://edu.vsu.ru/course/view.php?id=12172</a></p>
2.2	Ценные бумаги	<p>1. Содержание понятия ценная бумага.      2. Основные цели их выпуска,      3. Виды ценных бумаг.      4. Классификация ценных бумаг</p>	<p>«Рынок ценных бумаг». – URL:  <a href="https://edu.vsu.ru/course/view.php?id=12172">https://edu.vsu.ru/course/view.php?id=12172</a></p>
2.3	Профессиональные участники рынка ценных бумаг	<p>1. Виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.      2. Государственное регулирование и саморегулирование деятельности профессиональных участников на рынке ценных бумаг</p>	<p>«Рынок ценных бумаг». – URL:  <a href="https://edu.vsu.ru/course/view.php?id=12172">https://edu.vsu.ru/course/view.php?id=12172</a></p>
2.4	Облигации	<p>1. Сущность и права владельцев облигаций.      2. Критерии и классификация облигаций.      3. Оценка текущей стоимости и доходности облигаций.</p>	<p>«Рынок ценных бумаг». – URL:  <a href="https://edu.vsu.ru/course/view.php?id=12172">https://edu.vsu.ru/course/view.php?id=12172</a></p>
2.5	Акции	<p>1. Сущность акции, ее инвестиционные свойства.      2. Виды цен на акции: номинальная, рыночная.</p>	<p>«Рынок ценных бумаг». – URL:  <a href="https://edu.vsu.ru/course/view.php?id=12172">https://edu.vsu.ru/course/view.php?id=12172</a></p>

		3. Порядок размещения акций на первичном рынке. 4. Понятие привилегированной акции. Инвестиционные свойства и виды привилегированных акций.	
2.6	Конвертируемые и производные ценные бумаги	1. Понятие и свойства конвертируемых ценных бумаг. 2. Общая характеристика производных ценных бумаг. Содержание и виды опционных контрактов. 4. Фьючерсные контракты, их назначение, отличия от форвардов и опционов.	«Рынок ценных бумаг». – URL: <a href="https://edu.vsu.ru/course/view.php?id=12172">https://edu.vsu.ru/course/view.php?id=12172</a>
2.7	Государственные ценные бумаги	1. Сущность и цели выпуска государственных ценных бумаг. 2. Классификация государственных ценных бумаг. 3. Виды государственных ценных бумаг, обращающихся на российском рынке.	«Рынок ценных бумаг». – URL: <a href="https://edu.vsu.ru/course/view.php?id=12172">https://edu.vsu.ru/course/view.php?id=12172</a>
2.8	Механизм функционирования фондовой биржи	1. Сущность и функции фондовой биржи. Организационная структура фондовой биржи. 2. Процедура листинга ценных бумаг на фондовой бирже. Делisting. Виды котировок. 3. Виды поручений (заявок) на проведение биржевых операций. 4. Назначение, виды и функции биржевых индексов. Биржевые индексы, используемые в России. 5. Виды биржевых сделок и их характеристики.	«Рынок ценных бумаг». – URL: <a href="https://edu.vsu.ru/course/view.php?id=12172">https://edu.vsu.ru/course/view.php?id=12172</a>

### Темы (разделы) дисциплины и виды занятий:

№ п/п	Наименование раздела дисциплины	Виды занятий (часов)			
		Лекции	Практические	Самостоятельная работа	Всего
1.	Сущность, структура и назначение рынка ценных бумаг	2	2	4	8
2.	Ценные бумаги	2	2	4	8
3.	Профессиональные участники рынка ценных бумаг и регулирование их деятельности	2	2	4	8
4.	Облигации	2	2	4	8
5.	Акции	2	2	6	10
6.	Конвертируемые и производные ценные бумаги	2	2	6	10
7.	Государственные ценные бумаги	2	2	4	8
8.	Механизм функционирования фондовой биржи	2	2	8	12
Итого:		16	16	40	72

### 14. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

Для освоения дисциплины «Рынок ценных бумаг» необходима систематическая

работа с конспектами лекций, чтение рекомендованной основной и дополнительной литературы, выполнение тестов и т.д.

По данной дисциплине обучение проводится с использованием дистанционных образовательных технологий (далее – ЭО, ДОТ) в рамках электронного курса, размещенного в ЭИОС (образовательный портал «Электронный университет ВГУ» (LMS Moodle, <https://edu.vsu.ru/>)). При работе по написанию конспектов лекций необходимо обязательно использовать учебник, указанный в перечне основной литературы, находящийся в ЭБС в открытом доступе (см. основную литературу в программе).

Самостоятельная работа проводится с целью углубления знаний по дисциплине и предусматривает: ознакомление и проработку рекомендованной учебной литературы, подготовку к сдаче тестов по разделам дисциплине и промежуточной аттестации. Частью самостоятельной работы, необходимой для изучения дисциплины, является регулярное повторение пройденного материала. Материал, законспектированный на лекциях, необходимо дополнять сведениями из литературных источников, представленных в рабочей программе, статистическими данными из официальных источников в Интернете. При работе с указанными источниками рекомендуется составлять краткий конспект содержания материала с фиксированием библиографических данных источника.

Примеры тестов изложены в учебном пособии: Сысоева Е.Ф. Рынок ценных бумаг : учеб. пособие / Е.Ф. Сысоева. — М. : КНОРУС, 2018. — 270 с.

## **15. Перечень основной и дополнительной литературы, ресурсов интернет, необходимых для освоения дисциплины**

а) основная литература:

№ п/п	Источник
1.	Сысоева Е.Ф. Рынок ценных бумаг : учеб. пособие / Е.Ф. Сысоева. — М. : КНОРУС, 2018. — 270 с.

б) дополнительная литература:

№ п/п	Источник
2.	Генеральные условия эмиссии и обращения государственных сберегательных облигаций. Утверждены Постановлением Правительства РФ от 06 нояб. 2001 г. №771 (в ред. Постановления Правительства РФ от 14 февр. 2009 N 137). — URL : <a href="http://www.consultant.ru">http://www.consultant.ru</a> .
3.	Генеральные условия эмиссии и обращения облигаций федеральных займов. Утверждены Постановлением Правительства РФ от 15 мая 1995 г. № 458 (в ред. Постановления Правительства РФ от 14 дек. 2016 г. № 1353). — URL : <a href="http://www.consultant.ru">http://www.consultant.ru</a> .
4.	Гусева И.А. Рынок ценных бумаг. Сборник тестовых заданий : учебное пособие / И.А. Гусева.— М. : КНОРУС, 2005. — 406 с.
5.	О рынке ценных бумаг : федер. закон от 22 апр. 1996 г. №39-ФЗ (в ред. 31 июля 2020 г. N 306-ФЗ) (с изм.и доп.). — URL : <a href="http://www.consultant.ru">http://www.consultant.ru</a> .
6.	Об акционерных обществах : федер. закон от 26 дек. 1995 г. №208-ФЗ (в ред. федер. закона от 02 июля 2021 г. №354-ФЗ). — URL : <a href="http://www.consultant.ru">http://www.consultant.ru</a> .

в) информационные электронно-образовательные ресурсы (официальные ресурсы интернет)\*:

№ п/п	Ресурс
7.	Электронно-библиотечная система "Лань" <a href="https://e.lanbook.com/">https://e.lanbook.com/</a>
8.	Электронно-библиотечная система "Университетская библиотека online" <a href="http://biblioclub.ru/">http://biblioclub.ru/</a>
9.	Национальный цифровой ресурс "РУКОНТ" <a href="http://rucont.ru">http://rucont.ru</a>
10.	Электронно-библиотечная система "Консультант студента" <a href="http://www.studmedlib.ru">http://www.studmedlib.ru</a>
11.	Электронная библиотека Зональной научной библиотеки Воронежского госуниверситета <a href="https://lib.vsu.ru/">https://lib.vsu.ru/</a>
12.	Электронный учебный курс по дисциплине «Рынок ценных бумаг» <a href="https://edu.vsu.ru/course/">https://edu.vsu.ru/course/</a> – Образовательный портал «Электронный университет ВГУ» (LMS Moodle, <a href="https://edu.vsu.ru">https://edu.vsu.ru</a> )

## **16. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной ра-**

**боты**

№ п/п	Источник
1.	Сысоева Е.Ф. Рынок ценных бумаг : учеб. пособие / Е.Ф. Сысоева. - М. : КНОРУС, 2018. - 270 с.

**17. Образовательные технологии, используемые при реализации учебной дисциплины, включая дистанционные образовательные технологии (ДОТ), электронное обучение (ЭО), смешанное обучение:** Применяются дистанционные образовательные технологии в части освоения лекционного материала, практических занятий, текущей аттестации, самостоятельной работы по дисциплине или отдельным ее разделам.

### **18. Материально-техническое обеспечение дисциплины:**

Учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа: ноутбук, мультимедиа-проектор, экран.

Учебная аудитория для проведения практических занятий, текущей и промежуточной аттестации.

Аудитория для групповых и индивидуальных консультаций.

Аудитория для самостоятельной работы, компьютерный класс с доступом к сети «Интернет»: компьютеры (мониторы, системные блоки) (30 шт.)

### **19. Оценочные средства для проведения текущей и промежуточной аттестаций**

Порядок оценки освоения обучающимися учебного материала определяется содержанием следующих разделов дисциплины:

№ п/п	Наименование раздела дисциплины	Компетенция	Индикатор достижения компетенции	Оценочные средства
1.	Сущность, структура и назначение рынка ценных бумаг	УК-2	УК-2.5	Тест 1
2.	Ценные бумаги			
3.	Профessionальные участники рынка ценных бумаг и регулирование их деятельности	УК-2	УК-2.5	Тест 2
4.	Облигации	УК-2	УК-2.5	Тест 3, 4
5.	Акции	УК-2	УК-2.5	Тест 5
6.	Конвертируемые и производные ценные бумаги	УК-2	УК-2.5	Тест 3, 4, 5
7.	Государственные ценные бумаги	УК-2	УК-2.5	Тест 4
8.	Механизм функционирования фондовой биржи	УК-2	УК-2.5	Реферат
Промежуточная аттестация форма контроля – зачет				Перечень вопросов

### **20 Типовые оценочные средства и методические материалы, определяющие процедуры оценивания**

#### **20.1 Текущий контроль успеваемости**

Контроль успеваемости по дисциплине осуществляется с помощью следующих оценочных средств: тестов и рефератов.

### **Тест №1**

**1. Какие ценные бумаги соответствуют такому виду ресурсов как недвижимость:**

- 1) варант; 2) закладная; 3) финансовый фьючерс; 4) приватизационный чек; 5) жилищный сертификат; 6) облигация; 7) финансовый опцион; 8) акция.

**2. Права, удостоверяемые ценностями бумагами, могут принадлежать:**

- 1) предъявителю ценной бумаги; 2) названному в ценной бумаге лицу, которое может само осуществлять эти права или назначать своим приказом другое лицо;
- 3) организации, осуществляющей доверительное управление ценной бумагой; 4) лицу, указанному в ценной бумаге.

**3. Какие из перечисленных видов ценных бумаг могут выпускаться только банком в Российской Федерации?**

- 1) коносамент; 2) акция; 3) чек; 4) облигация; 5) депозитный сертификат; 6) сберегательный сертификат.

**4. В функции рынка ценных бумаг входят:**

- 1) мобилизация денежных средств; 2) обеспечение эмитентов средствами производства; 3) перераспределение денежных средств; 4) эмиссия денег.

**5. Какие возможности дает эмитенту вторичный рынок ценных бумаг?**

- 1) непосредственно привлекать необходимые финансовые ресурсы; 2) свободно пользоваться мобилизованным собственным или заемным капиталом; 3) влиять на распределение эмитируемых ценных бумаг между инвесторами.

**6. В соответствии с российским законодательством к эмиссионным ценным бумагам относятся:**

- 1) акции; 2) облигации; 3) векселя; 4) чеки; 5) государственные ценные бумаги.

**7. Двойные непрерывные аукционные рынки используются на:**

- 1) фондовой бирже; 2) первичном рынке ценных бумаг при эмиссии государственных долговых обязательств; 3) вторичном дилерском рынке.

**8. Систематический риск – это риск:**

- 1) диверсифицируемый; 2) недиверсифицируемый; 3) понижаемый; 4) непонижающийся.

### **Тест №2**

**1. Что из ниже перечисленного является профессиональной деятельностью на рынке ценных бумаг (в соответствии с законом «О рынке ценных бумаг»)?**

- 1) брокерская деятельность; 2) консультационная деятельность; 3) депозитарная деятельность; 4) деятельность по управлению ценностями бумагами; 5) предоставление кредитов на покупку ценных бумаг; 6) финансовый лизинг.

**2. Инфраструктура рынка ценных бумаг – это:**

- 1) структура, обслуживающая фондовый рынок; 2) структура, обслуживающая связь фондового рынка с государством; 3) структура, формирующая нормативную базу функционирования фондового рынка.

**3. По договору комиссии на операции с ценностями бумагами брокер действует за счет:**

- 1) собственный; 2) клиента; 3) собственный или клиента в зависимости от положений договора.

**4. Оцените корректность следующей формулировки: «Одно лицо одновременно является собственником акционерного общества и номинальным держателем акций этого акционерного общества».**

- 1) формулировка корректна; 2) формулировка некорректна; 3) формулировка корректна только в отношении акций акционерного общества закрытого типа; 4) правильных ответов среди перечисленных нет.

**5. В РФ государственное регулирование РЦБ осуществляется путем:**

- 1) лицензирования деятельности эмитентов, выпускающих эмиссионные ценные бумаги; 2) установления обязательных требований к деятельности эмитентов, профессиональных участников РЦБ и разработки ее стандартов; 3) разработки этических норм поведения профессиональных участников РЦБ; 4) лицензирования деятельности профессиональных участников РЦБ.

**Тест №3**

**1. Какие характеристики соответствуют облигациям?**

- 1) высокий уровень риска; 2) высокая доходность; 3) низкий уровень риска; 4) высокая волатильность цены; 5) низкая доходность; 6) низкая волатильность цены.

**2. Проценты по долгосрочным облигациям компании X выплачиваются один раз в год - в январе. Если предположить, что ситуация на фондовом рынке остается стабильной, как будут соотноситься курсовые цены на облигации компании X в марте и ноябре?**

- 1) цены будут равны; 2) мартовская цена выше ноябрьской; 3) ноябрьская цена выше мартовской.

**3. За счет какого источника производится выплата процентов держателям облигаций АО при удовлетворительном финансовом состоянии?**

- 1) оборотных средств; 2) прибыли от продаж; 3) чистой прибыли; 4) резервного фонда; 5) банковского кредита.

**4. Какая банковская ставка учитывается эмитентом при разработке условий эмиссии долговых обязательств?**

- 1) по депозитам; 2) по кредитам; 3) по учету векселей.

**5. Какова текущая доходность облигации с купоном 10% годовых, имеющая рыночную стоимость 90% к номиналу? Ответ впишите самостоятельно.**

**Тест №4**

**1. Если Центральный банк покупает государственные облигации, свободно обращающиеся на вторичном рынке, что происходит с ценами и текущей доходностью этих облигаций?**

- 1) цена увеличивается, доходность снижается; 2) цена снижается, доходность увеличивается; 3) цена и доходность увеличиваются; 4) цена и доходность снижаются.

**2. Отметьте, какие из перечисленных ниже видов деятельности имеет право осуществлять Инвестор на рынке ГКО-ОФЗ:**

- 1) заключать с организациями договоры на выполнение функций дилеров; 2) проводить аукцион по продаже облигаций на первичном рынке; 3) осуществлять торговлю облигациями на вторичном рынке; 4) исполнять заявки инвесторов на покупку или продажу на первичном или вторичном рынке; 5) осуществлять контроль за размещением и обращением облигаций; 6) приобретать облигации на праве собственности или полного хозяйственного ведения.

**3. Кто осуществляет выплату купонного дохода и погашение ГСО?**

- 1) Министерство финансов РФ; 2) кредитные организации, заключившие соглашение с Министерством финансов РФ; 3) Сбербанк РФ по договору с Министерством финансов РФ; 4) Центральный банк РФ за счет средств Министерства финансов РФ.

**4. Возможна ли ситуация, когда два инвестора, имея в собственности одинаковое количество облигаций федерального займа одного выпуска, получили различные суммы, выплачиваемые эмитентом в момент погашения облигаций?**

- 1) да; 2) нет; 3) купонный доход по облигациям федеральных займов не выплачивается.

**5. Какой орган выполняет функцию генерального агента по обслуживанию выпусков облигаций федеральных займов:**

1) АО «Московская биржа»; 2) Министерство финансов РФ; 3) Центральный банк РФ; 4) Министерство экономического развития.

### **Тест №5**

**1. Может ли Устав ПАО содержать положение о том, что принятие решения об уменьшении размера уставного капитала является компетенцией Совета директоров?**

1) может; 2) не может.

**2. Существуют следующие формы размещения акций:**

1) безвозмездная передача пакета привилегированных акций членам трудового коллектива путем составления поименного списка держателей; 2) открытое размещение; 3) аукцион; 4) коммерческий конкурс; 5) инвестиционные торги; 6) за-крытое размещение; 7) сплит; 8) тендер.

**3. Как называется ценная бумага, свидетельствующая о вложении определенной суммы денег в капитал акционерного общества и дающая преимущественное право на получение части прибыли?**

1) вексель; 2) облигация; 3) привилегированная акция; 4) долговое обязательство; 5) обыкновенная акция.

**4. АО объявляет о дроблении своих акций в пропорции два к трем. Сколько дополнительных акций постучит акционер, владеющий 100 акциями? Ответ впишите самостоятельно.**

**5. При каких обстоятельствах акционерному обществу запрещается объявлять и выплачивать дивиденды по акциям?**

1) общество отвечает признакам несостоятельности (банкротства); 2) если несформирован резервный фонд; 3) если признаки несостоятельности (банкротства) появятся у общества в результате выплаты дивидендов; 4) недостаточное число учредителей; 5) если не оплачен весь уставный капитал общества.

#### **Описание технологии проведения**

Обучающиеся выполняют выданные тестовые задания в течение 10 минут.

#### **Требования к выполнению заданий (или шкалы и критерии оценивания)**

Критерии оценивания компетенций	Шкала оценок
Продемонстрировано знание понятийного аппарата, 40-100% правильных ответов на тестовые вопросы.	Зачтено
Не продемонстрировано знание понятийного аппарата, дано менее 40 % правильных ответов.	Не засчитано

#### **Темы рефератов**

1. Механизм функционирования фондовой биржи.
2. Процедура листинга на фондовой бирже.
3. Организационно-правовой статус, задачи и функции фондовой биржи.
4. Органы управления фондовой биржей.

#### **Описание технологии проведения**

Обучающийся в течении двух недель последовательно проходит следующие этапы:

1. Выбор темы, постановка цели и задач, согласование их с руководителем.
2. Подбор и изучение источников информации по теме (литературы, финансовых документов, положений, методических рекомендаций и др.).

3. Выполнение работы.
4. Подготовка тезисов доклада для выступления.
5. Выступление по теме реферата.
6. Ответы на вопросы.

Для оценивания реферата используются следующие показатели:

- соответствие содержания реферата, утвержденной теме;
- актуальность темы исследования и аргументированность ее обоснования;
- достижение цели и выполнение поставленных задач, корректность сформулированных результатов и выводов, их соответствие цели и задачам работы;
- умение разобраться в затронутых проблемах;
- грамотность, логичность в изложении материала;
- оформление работы.

Для оценивания результатов используется шкала: «зачтено», «не зачтено».

**Критерии оценки компетенций:**

- оценка «зачтено» выставляется обучающемуся, если содержание реферата соответствует заявленной теме, информация актуальна и значима, при написании использовался широкий круг источников, изложение текста аргументировано и логично, обучающийся владеет специальным терминологическим научным аппаратом, тема раскрыта полностью, сопровождается иллюстративным материалом, отвечает на вопросы;
- оценка «не зачтено» выставляется обучающемуся, если реферат не соответствует теме или последняя не раскрыта, использован один источник без ссылки на него, текст зачитывается, на вопросы не отвечает.

## **20.2. Промежуточная аттестация**

Промежуточная аттестация по дисциплине осуществляется с помощью следующих оценочных средств:

- перечень вопросов к зачету.

### **Перечень вопросов к зачету**

1. Общая характеристика и структура РЦБ. Первичный и вторичный, организованный и неорганизованный, биржевой и внебиржевой, традиционный и компьютеризированный, кассовый и срочный рынки.
2. Классификация рынков ценных бумаг по видам применяемых технологий торговли.
3. Цели инвестирования: надежность, доходность, рост, ликвидность вложений. Виды рисков на рынке ценных бумаг.
4. Понятие, виды, классификация ценных бумаг, их фундаментальные свойства.
5. Виды профессиональной деятельности на РЦБ: брокерская, дилерская, деятельность по управлению ценными бумагами.
6. Виды профессиональной деятельности на РЦБ: депозитарная, деятельность по ведению реестров владельцев ценных бумаг, по организации торговли на рынке ценных бумаг.
7. Государственное регулирование и саморегулирование рынка ценных бумаг.
8. Понятие корпоративной облигации. Права держателей облигаций.
9. Классификация облигаций.
10. Акция и ее инвестиционные свойства. Права держателей обыкновенных акций.

11. Цена акции: номинальная, балансовая, ликвидационная, рыночная.
12. Порядок размещения акций на первичном рынке. Содержание и назначение проспекта ценных бумаг.
13. Понятие и виды привилегированных акций. Права и преимущества держателей привилегированных акций.
14. Понятие и свойства конвертируемых ценных бумаг.
15. Понятие и виды опционных контрактов.
16. Общая характеристика производных ценных бумаг. Фьючерсные контракты.
17. Цели размещения государственных ценных бумаг. Классификация государственных ценных бумаг.
18. Способы размещения государственных ценных бумаг.
19. Порядок обращения государственных ценных бумаг.
20. Виды государственных ценных бумаг, обращающихся на российском рынке ценных бумаг.
21. Фондовая биржа и ее функции.
22. Сущность и процедура листинга ценных бумаг на фондовой бирже.
23. Причины и назначение делистинга ценных бумаг.
24. Понятие и виды котировок на фондовой бирже.
25. Виды биржевых сделок с цennыми бумагами: кассовые и срочные.

**Пример контрольно-измерительного материала**

УТВЕРЖДАЮ  
 Заведующий кафедрой экономики, маркетинга и коммерции  
П.А.Канапухин  
—. —. 20—

**Направление подготовки:** 14.03.02 Ядерные физика и технологии

**Дисциплина:** Б1.В.ДВ.10.01 Рынок ценных бумаг

**Форма обучения:** очная

**Вид контроля:** зачет

**Вид аттестации:** промежуточная

**Контрольно-измерительный материал № 1**

1. Общая характеристика и структура РЦБ. Первичный и вторичный, организованный и неорганизованный, биржевой и внебиржевой, традиционный и компьютеризированный, кассовый и срочный рынки.
2. Порядок размещения акций на первичном рынке. Содержание и назначение проспекта ценных бумаг.

Преподаватель \_\_\_\_\_ Сотников С.М.

**Описание технологии проведения**

Обучающемуся выдается КИМ, содержащий два вопроса. Вначале в течение 30-40 минут обучающийся письменно излагает свой ответ на листах ответа на КИМ, затем устно раскрывает теоретические вопросы. Преподаватель вправе задавать дополнительные вопросы, в том числе по темам, которые были пропущены обучающимся без уважительных причин.

**Требования к выполнению заданий, шкалы и критерии оценивания**

Для оценивания результатов обучения на зачете используется - «зачтено», «не зачтено».

Для оценивания результатов обучения на зачете используются следующие показатели:

- знание теоретических основ и основных категорий РЦБ;
- владение понятийным аппаратом и понимание основ функционирования РЦБ;

Соотношение показателей и критериев оценки:

Критерии оценивания компетенций	Шкала оценок
Ставится при полных, исчерпывающих, аргументированных ответах на все основные и дополнительные вопросы. Ответы должны отличаться логической последовательностью, четкостью в выражении мыслей и обоснованностью выводов, демонстрирующих знание литературы, понятийного аппарата и умения ими пользоваться при ответе.	Зачтено
Ставится при незнании и непонимании обучающимся сущности поставленных вопросов.	Не засчитано