

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ
ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ
ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ

«БРАТСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

Базовая кафедра экономики и менеджмента

Проректор по учебной работе

_____ Е.И. Луковникова

«_____» _____ 20 г.

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ
ОПЕРАЦИИ С ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ**

Б1.В.ДВ.11.01

НАПРАВЛЕНИЕ ПОДГОТОВКИ

38.03.02 Менеджмент

**ПРОФИЛЬ ПОДГОТОВКИ
Производственный менеджмент**

Программа прикладного бакалавриата

Квалификация (степень) выпускника: бакалавр

1. ПЕРЕЧЕНЬ ПЛАНИРУЕМЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ, СООТНЕСЕННЫХ С ПЛАНИРУЕМЫМИ РЕЗУЛЬТАТАМИ ОСВОЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ	3
2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ	4
3. РАСПРЕДЕЛЕНИЕ ОБЪЕМА ДИСЦИПЛИНЫ	
3.1 Распределение объёма дисциплины по формам обучения.....	4
3.2 Распределение объёма дисциплины по видам учебных занятий и трудоемкости	4
4. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ	5
4.1 Распределение разделов дисциплины по видам учебных занятий	5
4.2 Содержание дисциплины, структурированное по разделам и темам	6
4.3 Лабораторные работы.....	7
4.4 Практические занятия.....	7
4.5. Контрольные мероприятия: курсовой проект (курсовая работа), контрольная работа, РГР, реферат.....	7
5. МАТРИЦА СООТНЕСЕНИЯ РАЗДЕЛОВ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ К ФОРМИРУЕМЫМ В НИХ КОМПЕТЕНЦИЯМ И ОЦЕНКЕ РЕЗУЛЬТАТОВ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ	8
6. ПЕРЕЧЕНЬ УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ	8
7. ПЕРЕЧЕНЬ ОСНОВНОЙ И ДОПОЛНИТЕЛЬНОЙ ЛИТЕРАТУРЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ.....	8
8. ПЕРЕЧЕНЬ РЕСУРСОВ ИНФОРМАЦИОННО – ТЕЛЕКОММУНИКАЦИОННОЙ СЕТИ «ИНТЕРНЕТ» НЕОБХОДИМЫХ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ	9
9. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ.....	10
9.1. Методические указания для обучающихся по выполнению практических работ	10
10. ПЕРЕЧЕНЬ ИНФОРМАЦИОННЫХ ТЕХНОЛОГИЙ, ИСПОЛЬЗУЕМЫХ ПРИ ОСУЩЕСТВЛЕНИИ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ	16
11. ОПИСАНИЕ МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЙ БАЗЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ	17
Приложение 1. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине.....	18
Приложение 2. Аннотация рабочей программы дисциплины	22
Приложение 3. Протокол о дополнениях и изменениях в рабочей программе	23
Приложение 4. Фонд оценочных средств для текущего контроля успеваемости по дисциплине.....	24

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

Вид деятельности выпускника

Дисциплина охватывает круг вопросов, относящихся к информационно-аналитическому, предпринимательскому видам профессиональной деятельности выпускника в соответствии с компетенциями и видами деятельности, указанными в учебном плане.

Цель дисциплины

Целью изучения дисциплины является: освоение обучающимися процесса купли-продажи, хранения и эмиссии ценных бумаг на фондовом рынке ценных бумаг как составной части финансового рынка, а также изучение предмета дисциплины.

Задачи дисциплины

Задачи изучения дисциплины заключаются в изучении экономической природы ценных бумаг, механизма их функционирования и их роли. При изучении дисциплины особое место уделяется таким видам фондовых ценностей как акции, банковские ценные бумаги, векселя, государственные и муниципальные облигации.

Код компетенции	Содержание компетенций	Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине
1	2	3
ОК-3	способность использовать основы экономических знаний в различных сферах деятельности	знать: - основы финансовой, бухгалтерской информации о рынке ценных бумаг, содержащейся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств; уметь: - анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую информацию о рынке ценных бумаг, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств; владеть: - навыками принятия управленческих решений в области рынка ценных бумаг на основе анализа и интерпретации финансовой, бухгалтерской и иной информации, содержащейся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций;
ПК-16	владение навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов	знать: - основные теории корпоративных финансов; источники финансирования, институты и инструменты финансового рынка; уметь: - оценивать принимаемые финансовые решения с точки зрения их влияния на создание ценности (стоимости) компаний; проводить оценку финансовых инструментов; владеть: - методами инвестиционного анализа и анализа финансовых рынков.

2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

Дисциплина Б1.В.ДВ.11.01 Операции с ценными бумагами относится к дисциплинам по выбору.

Дисциплина базируется на знаниях, полученных при изучении таких учебных дисциплин, как: Б1.Б.16 Корпоративная социальная ответственность, Б1.Б.26 Экономика предприятия.

Основываясь на изучении перечисленных дисциплин, операции с ценными бумагами представляет основу для изучения дисциплин: Б1.Б.13 Финансовый менеджмент, Б1.Б.20 Инвестиционный анализ, Б1.В.ДВ.09.01 Банковские технологии.

Такое системное междисциплинарное изучение направлено на достижение требуемого ФГОС уровня подготовки по квалификации бакалавр.

3. РАСПРЕДЕЛЕНИЕ ОБЪЕМА ДИСЦИПЛИНЫ

3.1. Распределение объема дисциплины по формам обучения

Форма обучения	Курс	Семестр	Трудоемкость дисциплины в часах						Курсовая работа (проект), контрольная работа, реферат, РГР	Вид промежуточной аттестации
			Всего часов	Аудиторных часов	Лекции	Лабораторные работы	Практические занятия	Самостоятельная работа		
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
Очная	3	6	108	54	18	-	36	54	-	зачет
Заочная	4	-	108	12	4	-	8	92	-	зачет
Заочная (ускоренное обучение)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Очно-заочная	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

3.2. Распределение объема дисциплины по видам учебных занятий и трудоемкости

Вид учебных занятий	Трудоемкость (час.)	в т.ч. в интерактивной, активной, инновационной формах, (час.)	Распределение по семестрам, час
			6
1	2	3	4
I. Контактная работа обучающихся с преподавателем (всего)	54	18	54
Лекции (Лк)	18	6	18
Практические занятия (ПЗ)	36	12	36
Групповые (индивидуальные) консультации	+	-	+

II. Самостоятельная работа обучающихся (СР)		54	-	54
Подготовка к практическим занятиям		34	-	34
Подготовка к зачету		20	-	20
III. Промежуточная аттестация зачет		+	-	+
Общая трудоемкость дисциплины	час.	108	-	108
	зач. ед.	3	-	3

4. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

4.1. Распределение разделов дисциплины по видам учебных занятий

- для очной формы обучения:

№ темы	Наименование темы дисциплины	Трудоемкость, (час.)	Виды учебных занятий, включая самостоятельную работу обучающихся и трудоемкость; (час.)		
			учебные занятия		самостоятельная работа обучающихся
			лекции	практические занятия	
1	2	3	4	5	6
1.	Понятие рынка ценных бумаг	26	4	10	12
2.	Основные виды ценных бумаг и их обращение на фондовом рынке	28	4	8	16
3.	Участники рынка ценных бумаг	28	6	10	12
4.	Регулирование рынка ценных бумаг	26	4	8	14
ИТОГО		108	18	36	54

- для заочной формы обучения:

№ темы	Наименование темы	Трудоемкость, (час.)	Виды учебных занятий, включая самостоятельную работу обучающихся и трудоемкость; (час.)		
			учебные занятия		самостоятельная работа обучающихся*
			лекции	практические занятия	
1	2	3	4	5	6
1.	Понятие рынка ценных бумаг	23	1	2	20
2.	Основные виды ценных бумаг и их обращение на фондовом рынке	29	1	2	26
3.	Участники рынка ценных бумаг	27	1	2	24
4.	Регулирование рынка ценных бумаг	25	1	2	22
ИТОГО		104	4	8	92

4.2. Содержание дисциплины, структурированное по разделам и темам

<i>№ темы</i>	<i>Наименование темы</i>	<i>Содержание лекционных занятий</i>	<i>Вид занятия в интерактивной, активной, инновационной формах, (час.)</i>
1	2	3	4
1.	Понятие рынка ценных бумаг	<p>Правовые основы функционирования рынка ценных бумаг.</p> <p>Этапы формирования рынка ценных бумаг.</p> <p>Определение рынка ценных бумаг и его виды.</p> <p>Место рынка ценных бумаг.</p> <p>Цели и задачи, решаемые фондовым рынком.</p> <p>Функции рынка ценных бумаг.</p> <p>Составные части рынка ценных бумаг.</p> <p>Основные операции первичного и вторичного рынка.</p> <p>Основные участники первичного и вторичного рынка ценных бумаг</p>	Лекция беседа (2 часа)
2.	Основные виды ценных бумаг и их обращение на фондовом рынке	<p>Классификация ценных бумаг.</p> <p>Облигации: общая характеристика, виды облигаций.</p> <p>Стоимостная оценка облигаций, доход по облигации.</p> <p>Доходность облигации</p> <p>Акции: общая характеристика, виды акций, понятие дивиденда, стоимостная оценка акций, доходность акций</p> <p>Вексель: история возникновения, общая характеристика, виды векселей; понятия, используемые при вексельном обращении: акцепт, аваль, коносамент, учет векселей</p> <p>Другие основные ценные бумаги: банковский сертификат, чек, коносамент, закладная, складское свидетельство</p> <p>Производные финансовые инструменты: форвардные контракты, фьючерсные контракты, опционные контракты.</p> <p>Государственные ценные бумаги.</p>	Лекция-дискуссия (2 часа)
3.	Участники рынка ценных бумаг	<p>Классификация участников фондового рынка по функциональному признаку.</p> <p>Основные участники фондового рынка: эмитенты и инвесторы.</p> <p>Посредники.</p> <p>Органы регулирования и контроля.</p> <p>Организации, обслуживающие рынок ценных бумаг.</p> <p>Профессиональные участники рынка ценных бумаг: фондовые брокеры и дилеры, регистраторы, депозитарии, расчетно-</p>	Лекция-дискуссия (2 часа)

		клиринговые центры. Дилерская деятельность. Клиринговая деятельность. Депозитная деятельность. Деятельностью по ведению реестра владельцев ценных бумаг. Фондовая биржа как организатор торговли на рынке ценных бумаг. Коммерческие банки на рынке ценных бумаг.	
4.	Регулирование рынка ценных бумаг	Система управления рынком ценных бумаг. Цели регулирования рынка ценных бумаг. Принципы регулирования рынка ценных бумаг. Государственное регулирование рынка ценных бумаг. Федеральная служба по финансовым рынкам России. Внешнее регулирование. Внутреннее регулирование. Саморегулируемые организации на рынке ценных бумаг	-

4.3. Лабораторные работы
учебным планом не предусмотрено

4.4. Практические занятия

<i>№ п/п</i>	<i>Номер темы дисциплины</i>	<i>Наименование тем практических занятий</i>	<i>Объем (час.)</i>	<i>Вид занятия в интерактивной, активной, инновационной формах, (час.)</i>
1	1.	Понятие рынка ценных бумаг	10	Дискуссия (4 часа)
2	2.	Основные виды ценных бумаг и их обращение на фондовом рынке	8	Интерактивный семинар (4 часа)
3	3.	Участники рынка ценных бумаг	10	-
4	4.	Регулирование рынка ценных бумаг	8	Дискуссия (4 часа)
ИТОГО			36	12

4.5. Контрольные мероприятия: курсовой проект (курсовая работа), контрольная работа, РГР, реферат

Учебным планом не предусмотрено.

**5. МАТРИЦА СООТНЕСЕНИЯ РАЗДЕЛОВ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ К
ФОРМИРУЕМЫМ В НИХ
КОМПЕТЕНЦИЯМ И ОЦЕНКЕ РЕЗУЛЬТАТОВ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ**

№, наименование тем дисциплины	Компетенции	Компетенции		Σ комп.	t _{ср} , час	Вид учебных занятий	Оценка результатов
		ОК	ПК				
		3	16				
1	2	3	4	5	6	7	8
1. Понятие рынка ценных бумаг	26	+	+	2	13	Лк, ПЗ, СР	тесты, зачет
2. Основные виды ценных бумаг и их обращение на фондовом рынке	28	+	+	2	14	Лк, ПЗ, СР	тесты, зачет
3. Участники рынка ценных бумаг	28	+	+	2	14	Лк, ПЗ, СР	тесты, зачет
4. Регулирование рынка ценных бумаг	26	+	+	2	13	Лк, ПЗ, СР	тесты, зачет
всего часов	108	54	54	2	54		

6. ПЕРЕЧЕНЬ УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

1. Оформление пояснительной записки учебной работы: стандарты Системы менеджмента качества ГОУ ВПО «БрГУ». СМК СТП 1.4-01-2005 / Т. Н. Радина, А. А. Сапожников. - Братск : БрГУ, 2005. – 14 с.

7. ПЕРЕЧЕНЬ ОСНОВНОЙ И ДОПОЛНИТЕЛЬНОЙ ЛИТЕРАТУРЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

№	Наименование издания	Вид занятия (Лк, ПЗ, СР)	Количество экземпляров в библиотеке, шт.	Обеспеченность, (экз./ чел.)
1	2	3	4	5
Основная литература				
1	Асаул, А.Н. Рынок ценных бумаг : учебник / А.Н. Асаул, В.К. Севек, Р.М. Севек ; Тывинский государственный университет. - Кызыл : ТывГУ, 2013. - 232 с. : схем. - Библиогр. в кн. ; То же [Электронный ресурс]. - URL: http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=434767	Лк, ПЗ, СР	1(ЭУ)	1
2	Рынок ценных бумаг: учебник / Е.Ф. Жуков, Н.Д. Эриашвили, А.Б. Басе и др. ; под ред. Е.Ф. Жукова. - М. : Юнити-Дана, 2015. - 567 с. - Библиогр. в кн. - ISBN 978-5-238-01495-1 ; То же [Электронный ресурс]. - URL: http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=117764	Лк, ПЗ, СР	1(ЭУ)	1
3	Газалиев М.М. Рынок ценных бумаг: Учебное пособие для бакалавров / М.М. Газалиев, В.А. Осипов. - М.: Издательско-торговая корпорация	Лк, ПЗ, СР	1(ЭУ)	1

	"Дашков и К", 2015. - 160 с. - ISBN: 978-5-394-02534-1; То же [Электронный ресурс]. - URL: http://biblioclub.ru/index.php?page=book_red&id=385769&sr=1			
4	Николаева, И.П. Рынок ценных бумаг : учебник / И.П. Николаева. - Москва : Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2018. - 255 с. : ил. - (Учебные издания для бакалавров). - Библиогр. в кн. - ISBN 978-5-394-02413-9 ; То же [Электронный ресурс]. - URL: http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=495805	Лк, ПЗ, СР	1(ЭУ)	1
Дополнительная литература				
5	Рынок ценных бумаг : учебник / В.А. Зверев, А.В. Зверева, С.Г. Евсюков, А.В. Макеев. - М. : Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2015. - 256 с. - (Учебные издания для бакалавров). - Библиогр. в кн. - ISBN 978-5-394-02390-3 ; То же [Электронный ресурс]. - URL: http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=426466	Лк, ПЗ, СР	1(ЭУ)	1
6	Экономико-правовой анализ рынка ценных бумаг в России: учебник для студентов вузов, обучающихся по экономическим специальностям / В.И. Гришин, Н.И. Аристер, А.А. Говорин и др. - М. : Юнити-Дана, 2016. - 247 с. : табл. - Библиогр. в кн.. - ISBN 978-5-238-02820-0 ; То же [Электронный ресурс]. - URL: http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=446405	Лк, ПЗ, СР	1(ЭУ)	1
7	Черутова, О. В. Рынок ценных бумаг : учебное пособие для вузов / О. В. Черутова, Т. А. Моргунова. - Братск : БрГУ, 2008. - 136 с.	Лк, ПЗ, СР	99	1
8	Чалдаева, Л. А. Рынок ценных бумаг : учебник для бакалавров / Л. А. Чалдаева, А. А. Килячков. - 3-е изд., перераб. и доп. - М. : Юрайт, 2012. - 857 с. - (Бакалавр. Базовый курс). - Библиогр.: с. 857	Лк, ПЗ, СР	14	0,5

8. ПЕРЕЧЕНЬ РЕСУРСОВ ИНФОРМАЦИОННО-ТЕЛЕКОММУНИКАЦИОННОЙ СЕТИ «ИНТЕРНЕТ» НЕОБХОДИМЫХ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

1. Электронный каталог библиотеки БрГУ
http://irbis.brstu.ru/CGI/irbis64r_15/cgiirbis_64.exe?LNG=&C21COM=F&I21DBN=BOOK&P21DBN=BOOK&S21CNR=&Z21ID=.
2. Электронная библиотека БрГУ
<http://ecat.brstu.ru/catalog>.
3. Электронно-библиотечная система «Университетская библиотека online»
<http://biblioclub.ru>.
4. Электронно-библиотечная система «Издательство «Лань»
<http://e.lanbook.com>.
5. Информационная система "Единое окно доступа к образовательным ресурсам"
<http://window.edu.ru>.
6. Научная электронная библиотека eLIBRARY.RU <http://elibrary.ru>.

7. Университетская информационная система РОССИЯ (УИС РОССИЯ)
<https://uisrussia.msu.ru/> .

8. Национальная электронная библиотека НЭБ
<http://xn--90ax2c.xn--p1ai/how-to-search/> .

9. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ

9.1. Методические указания для обучающихся по выполнению практических работ

Цель выполнения практических работ: выполнение практических заданий для приобретения теоретических знаний, умений и навыков в области рынка ценных бумаг.

Порядок выполнения:

Изучить лекционный материал и источники, основную и дополнительную литературу по темам. Используя изученный материал, выполнить предложенные задания.

Форма отчетности:

Наличие выполненных заданий

Рекомендации по выполнению заданий и подготовке к практическому занятию

1. Подобрать источники по теме практического занятия.
2. Проработать основную и дополнительную литературу, термины, формулы для расчета, сведения, требующиеся для запоминания и являющиеся основополагающими в данной теме. Конспектирование прочитанных литературных источников.
3. Проработка материалов по изучаемому вопросу, с использованием рекомендуемых ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет».
4. На основании изученной литературы по теме выполнение заданий для самостоятельной работы.
5. Ответить на контрольные вопросы для самопроверки.

Рекомендуемые источники

Основная (1-4) и дополнительная (5-8) литература, рекомендуемая в разделе 7.

Практическое занятие № 1. Тема: «Понятие рынка ценных бумаг»

Задание 1: На основе изучения лекционного материала и другой учебно-методической литературы (учебников, учебных пособий и т.п.) написать эссе (не более 2 страниц) на тему «Рынок ценных бумаг».

Задание 2: На основе изучения лекционного материала и другой учебно-методической литературы (учебников, учебных пособий и т.п.) написать эссе (не более 2 страниц) на тему «Особенности развития российского рынка ценных бумаг».

Задание 3: На основе изучения лекционного материала и другой учебно-методической литературы (учебников, учебных пособий и т.п.) написать эссе (не более 2 страниц) на тему «Основные тенденции развития рынка ценных бумаг».

Дискуссия: Задачи и функции рынка ценных бумаг (4 часа)

Цель дискуссии – развитие у обучающихся общекультурных компетенций в области понимания рынка ценных бумаг путем выявления основных задач рынка ценных бумаг и определения основных его функций.

Достижение поставленной цели достигается путем выполнения задания: выявить основные и второстепенные задачи рынка ценных бумаг, определить общерыночные и специфические функции рынка ценных бумаг.

Технология выполнения задания. Обучающимся необходимо:

- 1) перечислить все известные задачи рынка ценных бумаг;
- 2) определить функции рынка ценных бумаг на основе его определения;
- 3) оформить полученные результаты в виде таблиц.

Таблица 1 – Задачи, решаемые рынком ценных бумаг

Основные задачи	Второстепенные задачи

Таблица 2 – Функции рынка ценных бумаг

Общерыночные функции	Характеристика	Специфические функции	Характеристика

4) обсудить предложенные задачи и функции сделать общие выводы.

Задания для самостоятельной работы:

Задание 1. На основе изучения лекционного материала и другой учебно-методической литературы (учебников, учебных пособий и т.п.) написать эссе (не более 2 страниц) на тему «Отличие фондового рынка от товарных рынков».

Задание 2. На основе изучения лекционного материала и другой учебно-методической литературы (учебников, учебных пособий и т.п.) написать эссе (не более 2 страниц) на тему «Цели и задачи, решаемые фондовым рынком».

Задание 3. С использованием лекционного материала и другой учебно-методической литературы (учебников, учебных пособий и т.п.) составить схему, отражающую этапы функционирования рынка ценных бумаг в России

Практическое занятие № 2. Тема: «Основные виды ценных бумаг и их обращение на фондовом рынке»

Задание 1: С использованием лекционного материала и другой учебно-методической литературы (учебников, учебных пособий и т.п.) составить таблицу, отражающую классификацию ценных бумаг по следующим направлениям:

- | | |
|-------------------------|-------------------------------|
| 1 Срок существования | 2 Экономическая сущность |
| 3 Форма существования | 4 Национальная принадлежность |
| 5 Тип использования | 6 Порядок владения |
| 7 Форма выпуска | 8 Форма собственности |
| 9 Характер обращаемости | 10 Уровень риска |
| 11 Наличие дохода | 12 Форма вложения средств |

Задание 2: Выберите правильный ответ

1. Гражданское законодательство определяет ценную бумагу как:

А. Форму существования капитала, отличную от его товарной, производительной и денежной формы, которая может передаваться вместо него самого, обращаться на рынке как товар и приносить доход.

Б. Денежный документ, удостоверяющий право владения или отношения займа, определяющий взаимоотношения между лицом, выпустившим этот документ, и его владельцем, и предусматривающий выплату доходов в виде дивидендов или процентов.

В. Документ, удостоверяющий с соблюдением установленной формы и обязательных реквизитов имущественные права, осуществление или передача которых возможны только при его предъявлении; с передачей ценной бумаги переходят все удостоверяемые ею права в совокупности.

Задание 3: С целью выкупа акций у акционеров в акционерном обществе принимается решение об определении рыночной цены акций. При этом было предложено несколько значений этой величины:

- аудитор предложил оценить рыночную стоимость акций в 100 руб.,
- средняя биржевая стоимость акции за последний квартал 105 руб.,
- стоимость акции на внебиржевом рынке: 80 руб. – покупка и 140 руб. – продажа;
- совет директоров решил установить цену на акцию в 95 руб.,
- покупатель, имеющий полную информацию о совокупной стоимости всех акций общества, предложил цену 70 руб.,
- стоимость чистых активов общества составила 107 руб. на акцию.

Чему будет равна, в соответствии с требованиями законодательства РФ, рыночная стоимость акции?

Задание 4:

Найдите рыночную цену облигации номиналом 750 рублей, если курс облигации составляет 85 % к номиналу. Каким будет доход от реализации 10 таких облигаций?

Задание 5:

Срок обращения ГКО на рынке 98 дней. Какую доходность они принесут инвестору, если будут реализованы по курсу 85%. (расчетное количество дней в году – 360)?

Задания для самостоятельной работы:

Задание 1: На основе изучения лекционного материала и другой учебно-методической литературы (учебников, учебных пособий и т.п.) написать эссе (не более 2 страниц) на тему «Способы размещения ценных бумаг».

Задание 2: Дать подробную характеристику облигаций и привести классификацию их видов.

Задание 3: Дать подробную характеристику Российского рынка государственных ценных бумаг

Интерактивный семинар: Производные ценные бумаги (6 часов)

Цель семинара-шпаргалки – развитие коммуникативных навыков обучающихся, а также структурировать полученные знания.

Технология проведения практического занятия. Обучающимся предлагается список вопросов по теме «Вторичные ценные бумаги». Каждый студент пишет шпаргалку на выбранный вопрос или задачу. Далее ответы перераспределяются между учащимися и они отвечают по попавшейся шпаргалке. Автор выслушивает ответ, помогает отвечающему, задаются дополнительные вопросы. В результате преподаватель оценивает работу группы.

Вопросы и задачи к семинару-шпаргалке:

1) Продавец реализует опцион колл на акцию компании «В» с ценой исполнения 30 руб. Цена за опцион (премия), полученная продавцом, составляет 4 руб. На момент исполнения опциона курс акции составил 32 руб. Определите, прибыль или убыток получил покупатель опциона.

2) Инвестор приобрел опцион стрэнгл на акции компании «А» со стеллажными точками (цены исполнения) 140 и 180 руб. Премия, уплаченная при этом продавцу опциона, составила 50 руб. Рассчитайте итоги сделки для инвестора, если рыночная цена акции в момент исполнения двойного опциона составила: 260 руб.

3) Выберите правильный ответ

1. Ценные бумаги, которые могут быть объединены такими общими признаками, как «типизированный биржевой контракт» и «продажа стандартными лотами» - это:

А. Двойное складское свидетельство и варрант.

Б. Фьючерс и опцион.

В. Форвард и спот.

4) Ценная бумага, для которой свойственны термины «срочный финансовый инструмент», «стандартный контракт», «спекулятивность», «маржа», «хеджирование» - это:

А. Фьючерсный контракт.

Б. Опционный контракт.

В. Форвардный контракт.

5) Название ценной бумаги, дающей право покупки или продажи конкретного количества и вида ценных бумаг по определенной цене в течение установленного срока, но не содержащей корреспондирующей обязанности владельца купить (продать) указанные ценные бумаги – это:

А. Варрант.

Б. Фьючерсный контракт.

В. Опционный контракт.

6) Видами опционных контрактов являются:

А. Опцион на покупку и опцион на продажу.

Б. Именной, предъявительский и ордерный опцион.

В. Срочный и бессрочный опцион.

7) Опцион на покупку фьючерсного контракта:

А. Обязывает владельца купить фьючерсный контракт.

Б. Дает право, но не обязывает владельца купить фьючерсный контракт.

В. Не дает права и не обязывает владельца купить фьючерсный контракт.

8) Опцион эмитента – это эмиссионная ценная бумага:

А. Закрепляющая право ее владельца на покупку в предусмотренный в ней срок определенного количества ценных бумаг, котируемых на бирже по цене, определенной в опционе эмитента.

Б. Закрепляющая право ее владельца на покупку в предусмотренный в ней срок и/или при наступлении указанных в ней обстоятельств определенного количества акций эмитента такого опциона по цене, определенной в опционе эмитента.

В. Удостоверяющая право эмитента на выкуп в предусмотренный в ней срок и/или при наступлении указанных в ней обстоятельств определенного количества своих акций у владельцев этих акций в количестве и по цене, определенной в момент заключения сделки.

9) Определение фьючерсного контракта. Его виды.

10) Определение опционного контракта. Его виды.

11) Определить положения, отражающие особенности фьючерсных контрактов.

Практическое занятие № 3. Тема: «Участники рынка ценных бумаг»

Задание 1: Используя Федеральный закон «О рынке ценных бумаг», определите верны ли следующие утверждения и составьте характеристики профессиональным участникам рынка ценных бумаг:

1. Брокер вправе зачислять собственные денежные средства на специальный брокерский счет (счета), за исключением случаев их возврата клиенту. (Н)

2. Депозитарной деятельностью признается деятельность по определению взаимных обязательств (сбор, сверка, корректировка информации по сделкам с ценными бумагами и подготовка бухгалтерских документов по ним) и их зачету по поставкам ценных бумаг и расчетам по ним. (Н)

3. Депозитарии, созданные в форме некоммерческого партнерства, могут быть преобразованы в акционерные общества. (В)

4. Сделки, осуществляемые по поручению клиентов, во всех случаях подлежат приоритетному исполнению по сравнению с дилерскими операциями самого брокера при совмещении им деятельности брокера и дилера. (В)
5. Все выписки, выданные держателем реестра после даты прекращения действия договора с эмитентом, недействительны. (В)
6. Держатель реестра не обязан по требованию владельца или лица, действующего от его имени предоставлять какие-либо сведения по состоянию лицевого счета (Н)
7. Держателем реестра ценных бумаг может быть только эмитент (Н)
8. В обязанности депозитария входят:
- регистрация фактов обременения ценных бумаг депонента обязательствами;
 - ведение отдельного от других счета депо депонента с указанием даты и основания каждой операции по счету;
 - передача депоненту всей информации о ценных бумагах, полученной депозитарием от эмитента или держателя реестра владельцев ценных бумаг. (В)
9. Брокер не вправе предоставлять клиенту в заем денежные средства и/или ценные бумаги для совершения сделок купли-продажи ценных бумаг. (Н)
10. Федеральный орган исполнительной власти по рынку ценных бумаг должен быть уведомлен о лице, избранном на должность единоличного исполнительного органа, и о лице, назначенном руководителем контрольного подразделения (контролером) фондовой биржи. (В)
11. Обеспечением по договору о брокерском обслуживании могут быть только ценные бумаги, включенные в котировальный список фондовой биржи. (В)
12. Денежные средства, полученные по сделкам, совершенным брокером на основании договоров с клиентами, а также денежные средства клиентов, переданные ими брокеру для инвестирования в ценные бумаги должны находиться на одном банковском счете. (Н)
13. Депозитарий не может оказывать депоненту услуги, связанные с получением доходов по ценным бумагам. (Н)
14. Для ценных бумаг на предъявителя система ведения реестра владельцев ценных бумаг не ведется. (В)
15. Номинальный держатель ценных бумаг - лицо, зарегистрированное в системе ведения реестра, в том числе являющееся депонентом депозитария и владельцем в отношении этих ценных бумаг. (Н)
16. Выписка из системы ведения реестра должна содержать отметку о всех ограничениях или фактах обременения ценных бумаг, на которые выдается выписка, обязательствами, зафиксированных на дату составления в системе ведения реестра. (В)
17. Если число владельцев ценных бумаг превышает тысячу, держателем реестра должен быть профессиональный участник рынка ценных бумаг. (Н)
18. Регистратор - лицо, осуществляющее деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг. (В)
19. Клиринговая деятельность - предоставление услуг, непосредственно способствующих заключению гражданско-правовых сделок с ценными бумагами между участниками рынка ценных бумаг. (Н) *деятельностью по организации торговли на рынке ценных бумаг*
20. Осуществление деятельности по ведению реестра не допускает ее совмещения с другими видами профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг. (В)

Задание 2:

- 1) Дать определение фондовой бирже согласно ФЗ «О рынке ценных бумаг».
- 2) Определить основные задачи фондовой биржи исходя из назначения фондовой биржи.

Задание 3: выберите правильные ответы

1. Фондовая биржа является:

- А. Государственным органом по регулированию рынка ценных бумаг.
- Б. Регистратором сделок с ценными бумагами.
- В. Организатором торгов на рынке ценных бумаг.

2. С какими видами профессиональной деятельности фондовая биржа может совмещать свою деятельность:

- А. С депозитарной и клиринговой.
- Б. С брокерской и дилерской.
- В. С деятельностью по регистрации и управлению ценными бумагами.

3. Членами фондовой биржи могут быть:

- А. Владельцы ценных бумаг.
- Б. Профессиональные участники рынка ценных бумаг.
- В. Саморегулируемые организации.

Задание 4 выберите правильные ответы

1. Прием новых членов биржи относится к компетенции:

- А. Общего собрания членов биржи.
- Б. Ревизионной комиссии.
- В. Биржевого совета.

2. Распоряжение имуществом биржи возлагается на:

- А. Общее собрание членов биржи.
- Б. Ревизионную комиссию.
- В. Биржевой совет.

3. Контроль за финансово-хозяйственной деятельностью биржи осуществляет:

- А. Общее собрание членов биржи.
- Б. Ревизионная комиссия.
- В. Президиум биржевого совета.

Задания для самостоятельной работы:

Задание 1: На основе изучения лекционного материала и другой учебно-методической литературы (учебников, учебных пособий и т.п.) написать эссе (не более 2 страниц) на тему «Саморегулируемые организации на рынке ценных бумаг».

Задание 2: На основе изучения лекционного материала и другой учебно-методической литературы (учебников, учебных пособий и т.п.) написать эссе (не более 2 страниц) на тему «Дилерская деятельность на рынке ценных бумаг»

Практическое занятие № 4 «Регулирование рынка ценных бумаг»

Задание 1: На основе изучения лекционного материала и другой учебно-методической литературы (учебников, учебных пособий и т.п.) написать эссе (не более 2 страниц) на тему «Деятельностью Федеральной службы по финансовым рынкам».

Задание 2: С использованием лекционного материала и другой учебно-методической литературы (учебников, учебных пособий и т.п.) составить схему, отражающую систему управления рынком ценных бумаг.

Задание 3: С использованием лекционного материала и другой учебно-методической литературы (учебников, учебных пособий и т.п.) составить схему, отражающую процесс регулирования рынка ценных бумаг.

Дискуссия «Особенности регулирования рынка ценных бумаг в России»

Цель дискуссии – обсудить основные вопросы регулирования рынка ценных бумаг в Российской Федерации.

Задачи руководителя дискуссии:

1. Распределить роли в дискуссии (аналитик, эксперт, критик, делопроизводитель, генератор идей, рядовой гражданин, журналист и др.).
2. Организовать обсуждение заявленной проблемы. Дать возможность высказаться каждому.
3. Обеспечить корректный подход, уважение к участникам дискуссии.
4. Фиксировать основные идеи и мнения.
5. Выработать регламент и следить, чтобы участники дискуссии не выходили за рамки регламента.
6. Анализ итогов дискуссии, систематизация материала, выработка общей позиции.

Сравнить результаты с поставленной целью.

7. Подчеркнуть вклад каждого в решении проблемы.
8. Поблагодарить группу в целом за слаженную и продуктивную работу.

Вопросы для развития дискуссии:

1. В чем заключается регулирование рынка ценных бумаг?
2. Обоснуйте необходимость внутреннего и внешнего регулирования рынка ценных бумаг.
3. Каковы цели регулирования рынка ценных бумаг?
4. Перечислите виды государственного регулирования рынка ценных бумаг.
5. Определить основные полномочия ФСФР России.

Задания для самостоятельной работы:

Задание 1. На основе изучения лекционного материала и другой учебно-методической литературы (учебников, учебных пособий и т.п.) написать эссе (не более 2 страниц) на тему «Методы регулирования рынка ценных бумаг».

Задание 2. На основании изучения лекционного материала, законодательных актов, а также другой учебно-методической литературы (учебников, учебных пособий и т.п.) заполнить таблицу 1, отражающую состав органов регулирования рынка ценных бумаг

Таблица 1 – Органы государственного регулирования рынка ценных бумаг

№ п/п	Название регулирующего органа	Функции
1		
2		
3		
...		

10. ПЕРЕЧЕНЬ ИНФОРМАЦИОННЫХ ТЕХНОЛОГИЙ, ИСПОЛЬЗУЕМЫХ ПРИ ОСУЩЕСТВЛЕНИИ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ

- Microsoft Windows Professional 7 Russian Upgrade Academic OPEN No Level
- Microsoft Office Professional Plus 2010 Russian Academic OPEN 1 license No Level
- Антивирусное программное обеспечение Kaspersky Security.
- Adobe Reader
- doPDF;
- 7-Zip
- ИСС «Кодекс». Информационно-справочная система
- справочно-правовая система «Консультант Плюс»

**11. ОПИСАНИЕ МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЙ БАЗЫ, НЕОБХОДИМОЙ
ДЛЯ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ**

<i>Вид занятия</i>	<i>Наименование аудитории</i>	<i>Перечень основного оборудования</i>	<i>№ ЛР или ПЗ (согласно п. 4.3,4.4 РПД)</i>
1	2	3	4
Лк	Лекционная аудитория (мультимедийный класс)	Персональный компьютер AMD FX-4100, интерактивная доска ActivBoard 595 Pro, интерактивный планшет Wacom PL-720, колонки акустические	
ПЗ	Дисплейный класс	Оборудование-10 шт. ПК P4-640 (монитор TFT 17 LG L1753S-SF); проектор EPSON Multi Media Projector EB-S62	ПЗ № 1-4
СР	Читальный зал №1	Оборудование 10 ПК i5-2500/H67/4Gb(монитор TFT19 Samsung); принтер HP LaserJet P2055D	

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

1. Описание фонда оценочных средств (паспорт)

№ компетенции	Элемент компетенции	Тема	ФОС
ОК-3	способность использовать основы экономических знаний в различных сферах деятельности	1. Понятие рынка ценных бумаг	Вопросы к зачету № 1.1 – 1.2
		2. Основные виды ценных бумаг и их обращение на фондовом рынке	Вопросы к зачету № 2.1 – 2.3
		3. Участники рынка ценных бумаг	Вопросы к зачету № 3.1 – 3.2
		4. Регулирование рынка ценных бумаг	Вопросы к зачету № 4.1 – 4.2
ПК-16	владение навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов	1. Понятие рынка ценных бумаг	Вопросы к зачету № 1.3 – 1.4
		2. Основные виды ценных бумаг и их обращение на фондовом рынке	Вопросы к зачету № 2.4 – 2.6
		3. Участники рынка ценных бумаг	Вопросы к зачету № 3.3 – 3.4
		4. Регулирование рынка ценных бумаг	Вопросы к зачету № 4.3 – 4.4

2. Вопросы к зачету

№ п/п	Компетенции		ВОПРОСЫ К ЗАЧЕТУ	№ и наименование темы
	Код	Определение		
1	2	3	4	5
1.	ОК-3	способность использовать основы экономических знаний в различных сферах деятельности	1.1 Определение рынка ценных бумаг и его виды	1. Понятие рынка ценных бумаг
			1.2 Составные части рынка ценных бумаг	
			2.1 Общая характеристика облигаций и их виды	2. Основные виды ценных бумаг и их обращение на фондовом рынке
			2.2 Общая характеристика акций и их виды	
			2.3 Общая характеристика векселя. Виды векселей	
3.1 Основные участники фондового рынка: эмитенты и инвесторы	3. Участники рынка ценных бумаг			

			3.2 Профессиональные участники рынка ценных бумаг: фондовые брокеры и дилеры, регистраторы, депозитарии, расчетно-клиринговые центры	
			4.1 Цели регулирования рынка ценных бумаг	4. Регулирование рынка ценных бумаг
			4.2 Принципы регулирования рынка ценных бумаг	
2.	ПК-16	владение навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов	1.3 Функции рынка ценных бумаг	1. Понятие рынка ценных бумаг
			1.4 Основные участники первичного и вторичного рынка ценных бумаг	
			2.4 Понятия, используемые при вексельном обращении: акцепт, аваль, индоссамент	2. Основные виды ценных бумаг и их обращение на фондовом рынке
			2.5 Другие основные виды ценных бумаг: банковский сертификат, чек, коносамент, закладная	
			2.6 Производные финансовые инструменты	
			3.3 Фондовая биржа как организатор торговли на рынке ценных бумаг	3. Участники рынка ценных бумаг
			3.4 Коммерческие банки на рынке ценных бумаг	
			4.3 Государственное регулирование рынка ценных бумаг	4. Регулирование рынка ценных бумаг
4.4 Саморегулируемые организации на рынке ценных бумаг				

3. Описание показателей и критериев оценивания компетенций

Показатели	Оценка	Критерии
<p>Знать (ОК-3): - основы финансовой, бухгалтерской информации о рынке ценных бумаг, содержащейся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств;</p> <p>(ПК-16): - основные теории корпоративных финансов; источники финансирования, институты и инструменты финансового рынка;</p>	зачтено	<p>Оценка «зачтено» ставится при: - достаточном систематическом знании: финансовой, бухгалтерской информации о рынке ценных бумаг, содержащейся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д.;</p> <p>- хорошем умении: анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую информацию о рынке ценных бумаг, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д.;</p> <p>- хорошем владении: навыками принятия управленческих решений в области рынка ценных бумаг на основе анализа и интерпретации финансовой, бухгалтерской и иной информации,</p>

<p>Уметь (ОК-3):</p> <ul style="list-style-type: none"> - анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую информацию о рынке ценных бумаг, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств; <p>(ПК-16):</p> <ul style="list-style-type: none"> - оценивать принимаемые финансовые решения с точки зрения их влияния на создание ценности (стоимости) компаний; проводить оценку финансовых инструментов; <p>Владеть (ОК-3):</p> <ul style="list-style-type: none"> - навыками принятия управленческих решений в области рынка ценных бумаг на основе анализа и интерпретации финансовой, бухгалтерской и иной информации, содержащейся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций; <p>(ПК-16):</p> <ul style="list-style-type: none"> - методами инвестиционного анализа и анализа финансовых рынков. 	<p>не зачтено</p>	<p>содержащейся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д.</p> <p>Оценка «не зачтено» ставится при:</p> <ul style="list-style-type: none"> - отсутствии знаний: финансовой, бухгалтерской информации о рынке ценных бумаг, содержащейся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д.; - неумении: анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую информацию о рынке ценных бумаг, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д.; - неудовлетворительном владении: навыками принятия управленческих решений в области рынка ценных бумаг на основе анализа и интерпретации финансовой, бухгалтерской и иной информации, содержащейся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д.
--	--------------------------	---

4. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и опыта деятельности

Дисциплина «Операции с ценными бумагами» направлена на ознакомление с теоретическими вопросами, связанными с ценными бумагами и производными инструментами, формирование представления о рынке ценных бумаг и его современном состоянии, получение практических навыков расчета доходности и рискованности вложений в ценные бумаги.

Изучение дисциплины «Операции с ценными бумагами» предусматривает:

- лекции;
- практические занятия;

- самостоятельную работу;
- зачет.

Этапы формирования компетенций в рамках дисциплины соответствуют ее темам.

В ходе освоения темы 1 «Понятие рынка ценных бумаг» обучающиеся должны уяснить, что такое рынок ценных бумаг и его виды.

Необходимо овладеть навыками и умениями применения основ экономических знаний в сфере функционирования фондового рынка.

В процессе изучения дисциплины рекомендуется на первом этапе обратить внимание на функции рынка ценных бумаг. Указанные функции являются базовыми для функционирования рынка ценных бумаг.

В ходе освоения раздела 2 «Основные виды ценных бумаг и их обращение на фондовом рынке» обучающиеся должны уяснить понятие и классификацию ценных бумаг.

Необходимо овладеть навыками и умениями применения основ экономических знаний в сфере использования различных видов ценных бумаг.

В процессе изучения дисциплины рекомендуется на втором этапе обратить внимание на особенности обращения на фондовом рынке акций, облигаций, векселей и других финансовых инструментов. Указанные особенности позволяет принимать решения о их использовании.

В ходе освоения раздела 3 «Участники рынка ценных бумаг» обучающиеся должны знать основных участников фондового рынка: эмитентов и инвесторов.

Необходимо овладеть навыками и умениями деятельности профессиональных участников рынка ценных бумаг: фондовых брокеров и дилеров, регистраторов, депозитариев, расчетно-клиринговых центров

В процессе изучения дисциплины рекомендуется на третьем этапе освоить деятельность фондовых бирж и коммерческих банков на рынке ценных бумаг.

В ходе освоения раздела 4 «Регулирование рынка ценных бумаг» обучающиеся должны уяснить цели и принципы регулирования рынка ценных бумаг.

Необходимо овладеть навыками и умениями в области функционирования саморегулируемых организаций на рынке ценных бумаг.

В процессе изучения дисциплины рекомендуется на четвертом этапе обратить внимание на основные направления государственного регулирования рынка ценных бумаг.

При подготовке к зачету рекомендуется особое внимание уделить вопросам, указанным в ФОС.

В процессе проведения практических занятий происходит закрепление знаний, формирование умений и навыков в области функционирования рынка ценных бумаг.

Самостоятельную работу необходимо начинать с проработки конспекта лекций, обобщения, систематизации, углубления и конкретизации полученных теоретических знаний с использованием основной и дополнительной литературы, а также рекомендуемых ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет».

Работа с литературой является важнейшим элементом в получении знаний по дисциплине. Прежде всего, необходимо воспользоваться списком рекомендуемой по данной дисциплине литературы. Дополнительные сведения по изучаемым темам можно найти в периодической печати и Интернете.

Предусмотрено проведение аудиторных занятий в виде лекций и практических занятий в сочетании с внеаудиторной работой.

В процессе консультации с преподавателем обучающийся может уточнить отдельные положения по изучаемым вопросам по дисциплине.

АННОТАЦИЯ

рабочей программы дисциплины

Операции с ценными бумагами

1. Цель и задачи дисциплины

Целью изучения дисциплины является: освоение обучающимися процесса купли-продажи, хранения и эмиссии ценных бумаг на фондовом рынке ценных бумаг как составной части финансового рынка, а также изучение предмета дисциплины.

Задачи изучения дисциплины заключаются в изучении экономической природы ценных бумаг, механизма их функционирования и их роли. При изучении дисциплины особое место уделяется таким видам фондовых ценностей как акции, банковские ценные бумаги, векселя, государственные и муниципальные облигации.

2. Структура дисциплины

2.1 Распределение трудоемкости по отдельным видам учебных занятий, включая самостоятельную работу: лекции – 18 часов, практические занятия – 36 часов, самостоятельная работа – 54 часа.

Общая трудоемкость дисциплины составляет 108 часов, 3 зачетных единицы

2.2 Основные разделы дисциплины:

- 1- Понятие рынка ценных бумаг.
- 2 - Основные виды ценных бумаг и их обращение на фондовом рынке.
- 3 - Участники рынка ценных бумаг.
- 4 - Регулирование рынка ценных бумаг.

3. Планируемые результаты обучения (перечень компетенций)

Процесс изучения дисциплины направлен на формирование следующих компетенций:

ОК-3 - способность использовать основы экономических знаний в различных сферах деятельности;

ПК-16 - владение навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов.

4. Вид промежуточной аттестации: зачет

*Протокол о дополнениях и изменениях в рабочей программе
на 20__-20__ учебный год*

1. В рабочую программу по дисциплине вносятся следующие дополнения:

2. В рабочую программу по дисциплине вносятся следующие изменения:

Протокол заседания кафедры № _____ от «__» _____ 20__ г.,
(разработчик)

Заведующий кафедрой _____
(подпись)

(Ф.И.О.)

**ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ТЕКУЩЕГО
КОНТРОЛЯ УСПЕВАЕМОСТИ ПО ДИСЦИПЛИНЕ**

1. Описание фонда оценочных средств (паспорт)

№ компетенции	Элемент компетенции	Тема	ФОС
ОК-3	способность использовать основы экономических знаний в различных сферах деятельности	1. Понятие рынка ценных бумаг 2. Основные виды ценных бумаг и их обращение на фондовом рынке 3. Участники рынка ценных бумаг 4. Регулирование рынка ценных бумаг	Тест
ПК-16	владение навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов		

2. Описание показателей и критериев оценивания компетенций

Показатели	Оценка	Критерии
<p>Знать (ОК-3): - основы финансовой, бухгалтерской информации о рынке ценных бумаг, содержащейся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств; (ПК-16): - основные теории корпоративных финансов; источники финансирования, институты и инструменты финансового рынка;</p> <p>Уметь (ОК-3): - анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую информацию о рынке ценных бумаг, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств; (ПК-16): - оценивать принимаемые финансовые решения с точки зрения их влияния на создание ценности (стоимости) компаний; проводить оценку финансовых инструментов;</p> <p>Владеть (ОК-3): - навыками принятия управленческих решений в области рынка ценных бумаг на основе анализа и интерпретации финансовой, бухгалтерской и иной информации, содержащейся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций; (ПК-16): - методами инвестиционного анализа и анализа финансовых рынков.</p>	отлично	90% правильных ответов
	хорошо	70% правильных ответов
	удовлетворительно	50% правильных ответов
	неудовлетворительно	Менее 50% правильных ответов

ТЕСТОВЫЕ ЗАДАНИЯ ПО ТЕМАМ ДИСЦИПЛИНЫ

ТЕМА 1. ПОНЯТИЕ РЫНКА ЦЕННЫХ БУМАГ

1. Гражданское законодательство определяет ценную бумагу как:

А. Форму существования капитала, отличную от его товарной, производительной и денежной формы, которая охот передаваться вместо него самого, обращаться на рынке как товар и приносить доход.

Б. Денежный документ, удостоверяющий право владения ил отношения займа, определяющий взаимоотношения между лицом, выпустившим этот документ, и его владельцем, и предусматривающий выплату доходов в виде дивидендов ил процентов.

В. Документ, удостоверяющий с соблюдением установленной формы и обязательных реквизитов имущественные права, осуществление ил передача которых возможны только при его предъявлении; с передачей ценной бумаги переходят все удостоверяемые ею права в совокупности.

2. По способу размещения ценные бумаги бывают:

А. Долговые и долевые.

Б. Эмиссионные и неэмиссионные.

В. Именные, ордерные и предъявительские.

3. Ценные бумаги по способу передачи другому лицу делятся на следующие типы:

А. Именные, ордерные и предъявительские.

Б. Обращающиеся, необращающиеся, с ограниченным кругом обращения.

В. Эмиссионные и неэмиссионные.

4. По формам получения дохода ценные бумаги бывают:

А. Процентные и дивидендные.

Б. Процентные и беспроцентные.

В. Процентные, беспроцентные, дивидендные и дисконтные.

5. Ценные бумаги, используемые для более полной реализации функций других ценных бумаг:

А. Фондовые.

Б. Долговые.

В. Производные.

6. По возможности долгосрочного погашения ценные бумаги делятся на:

А. Срочные и бессрочные.

Б. Отзывные и безотзывные.

В. Наличные и безналичные.

7. Ценная бумага, права по которой могут принадлежать названному в ценной бумаге лицу, которое может осуществить эти права или назначить своим распоряжением другое уполномоченное лицо:

А. Долевая.

Б. Производная.

В. Ордерная.

8. Конвертируемыми называют те ценные бумаги, которые можно обменять на:

А. Другие ценные бумаги.

Б. Ценные бумаги и деньги.

В. Ценные бумаги, деньги и товары.

9. Если ценная бумага размещается выпусками, имеет равные объемы и сроки осуществления прав внутри одного выпуска вне зависимости от времени приобретения ценной бумаги, то ее можно признать как:

А. Предъявительскую.

Б. Денежнораспорядительную.

В. Эмиссионную.

ТЕМА 2. ОСНОВНЫЕ ВИДЫ ЦЕННЫХ БУМАГ И ИХ ОБРАЩЕНИЕ НА ФОНДОВОМ РЫНКЕ

1. Виды ценных бумаг:

А. Акция, облигация, вексель, чек, банковская гарантия, закладная, депозитный сертификат, банковская именная сберегательная книжка, простое складское свидетельство,

сертификат долевого участия, фьючерсный и форвардный контракты.

Б. Акция, облигация, вексель, депозитный и сберегательный сертификаты, купон, коносамент, безотзывный депонированный аккредитив, долговая расписка, инвестиционный пай, страховой полис на предъявителя, опционный и фьючерсный контракты.

В. Акция, облигация, вексель, чек, депозитный и сберегательный сертификаты, банковская сберегательная книжка на предъявителя, коносамент, закладная, инвестиционный пай, двойное и простое складские свидетельства, варрант, опцион эмитента, опционный и фьючерсный контракты, депозитарная расписка.

2. Банковским сертификатом является:

А. Ценная бумага, дающая своим держателям право покупки дополнительных ценных бумаг по оговоренной цене в определенный период времени.

Б. Отрывная часть ценной бумаги, дающая право на получение в установленные в нем сроки дохода (процентов), дивидендов по нему.

В. Ценная бумага, письменное свидетельство банка-эмитента о вкладе денежных средств, удостоверяющая право вкладчика (бенефициара) или его правопреемника на получение по истечении установленного срока суммы депозита и процентов по нему.

3. Чек является:

А. Расчетным документом и банковской ценной бумагой одновременно.

Б. Капиталораспорядительной ценной бумагой.

В. Инвестиционной ценной бумагой.

4. Ценная бумага, которая удостоверяет отношения займа – это:

А. Акция.

Б. Облигация.

В. Депозитарная расписка.

5. Акция – это эмиссионная ценная бумага:

А. Закрепляющая права ее владельца (акционера) на получение части прибыли акционерного общества в виде дивидендов, на участие в управлении акционерным обществом и на часть имущества, остающегося после его ликвидации.

Б. Закрепляющая право ее держателя на получение от эмитента в предусмотренный ею срок ее номинальной стоимости и зафиксированного в ней процента от этой стоимости или иного имущественного эквивалента.

В. Закрепляющая право акционера на участие в управлении АО, подтверждающая передачу финансовых средств и доверительное управление акционерному обществу, и дающая право акционеру требовать у АО выкупа принадлежащих ему акций и получения денежных средств в размере, определяемом на основе стоимости имущества АО на дату выкупа.

6. Опцион эмитента – это эмиссионная ценная бумага:

А. Закрепляющая право ее владельца на покупку в предусмотренный в ней срок определенного количества ценных бумаг, котируемых на бирже по цене, определенной в опционе эмитента.

Б. Закрепляющая право ее владельца на покупку в предусмотренный в ней срок и/или при наступлении указанных в ней обстоятельств определенного количества акций эмитента такого опциона по цене, определенной в опционе эмитента.

В. Удостоверяющая право эмитента на выкуп в предусмотренный в ней срок и/или при наступлении указанных в ней обстоятельств определенного количества своих акций у владельцев этих акций в количестве и по цене, определенной в проспекте эмиссии.

7. Векселем является:

А. Капиталораспорядительная ценная бумага, составленная в строго определенной форме, удостоверяющая обязательство векселедателя либо иного указанного в векселе плательщика выплатить в срок 30 дней с момента востребования векселедержателя определенную денежную сумму.

Б. Долговая ценная бумага, составленная в произвольной форме, удостоверяющая денежное или товарное обязательство должника по наступлении предусмотренного векселем или иным соглашением срока выплатить определенную денежную сумму либо передать определенную имущественную ценность кредитору (владельцу векселя).

В. Ценная бумага, составленная в строго определенной форме, удостоверяющая ни чем не обусловленное обязательство векселедателя либо иного указанного в векселе плательщика выплатить по наступлении предусмотренного в векселе срока определенную денежную сумму владельцу векселя.

8. Закладная является именной ценной бумагой, удостоверяющей следующие права ее законного владельца:

А. Право на получение исполнения по денежному обязательству, обеспеченному ипотекой, без представления других доказательств существования этого обязательства; а также право залога на имущество, обремененное ипотекой.

Б. Право на получение исполнения по денежному или имущественному обязательству, обеспеченному залогом (ипотекой) или поручительством третьего лица, без представления других доказательств существования этого обязательства.

В. Право на получение исполнения по денежному или имущественному обязательству, обеспеченному залогом имущества, указанного в договоре о залоге, без представления других доказательств существования этого обязательства, а также право залога на указанное в договоре о залоге имущество.

9. Правовые нормы о закладной ценной бумаге содержатся в следующем нормативно-правовом акте:

А. Гражданском кодексе.

Б. Законе «О залоге».

В. Законе «Об ипотеке».

10. К одному из видов ценных бумаг относится:

А. Инвестиционный сертификат.

Б. Инвестиционный контракт.

В. Инвестиционный пай.

11. Ценная бумага, к которой применим термин «производная»:

А. Закладная.

Б. Опцион эмитента.

В. Двойное складское свидетельство.

12. Депозитарной распиской является производная ценная бумага:

А. Подтверждающая документированный эквивалент ценных бумаг иностранного эмитента для обращения на международных фондовых рынках.

Б. Выпускаемая одновременно с акцией или облигацией эмитентом и дающая право держателям этих ценных бумаг обменять их в установленное время по определенному курсу на соответствующее количество других ценных бумаг.

В. Дающая своим держателям право покупки дополнительных ценных бумаг по оговоренной цене в определенный период времени.

13. Правовые нормы о депозитарной расписке как ценной бумаге содержатся в следующем нормативно-правовом акте:

А. Законе «Об инвестиционных фондах».

Б. Законе «О банках и банковской деятельности».

В. Законе «О валютном регулировании и валютном контроле».

14. Ценная бумага, которая является сугубо биржевой – это:

А. Депозитарная расписка.

Б. Опцион эмитента.

В. Фьючерсный контракт.

15. Ценная бумага, для которой свойственны термины «курсовая стоимость», «номинал», «купонный процент», «погашение» - это:

А. Акция.

Б. Чек.

В. Облигация.

16. Ценная бумага, которую банк может выпустить для привлечения инвестиций как минимально рискованную для инвестора – это:

А. Акция.

Б. Облигация.

В. Банковский сертификат.

АКЦИЯ

1. Уставный капитал акционерного общества состоит:

А. Из номинальной стоимости акций общества, приобретаемых акционерами. Уставный капитал определяет максимальный размер риска АО в его деятельности.

Б. Из рыночной стоимости акций общества, приобретаемых акционерами, по которой эти акции могут быть проданы на основании сделки в условиях конкуренции. Уставный капитал определяет минимальный размер риска АО в его деятельности.

В. Из номинальной стоимости акций общества, приобретаемых акционерами. Уставный капитал определяет минимальный размер имущества АО, гарантирующего интересы его кредиторов.

2. Открытое акционерное общество (ОАО) отличается от закрытого (ЗАО) тем, что:

А. ОАО вправе проводить открытое размещение своих акций среди неограниченного круга лиц.

Б. Участники ОАО несут дополнительную ответственность за долги общества.

В. Обязательная доля государства в уставном капитале ОАО должна составлять не менее 20% акций.

3. Акционерное общество признается дочерним, если:

А. Другое (преобладающее, участвующее) является акционерным обществом и имеет более 50% голосующих акций в уставном капитале дочернего.

Б. Данное АО не наделено правом собственности на закрепленное за ним имущество (например, владеет имуществом на праве хозяйственного ведения).

В. Другое (основное) хозяйственное общество или товарищество в силу преобладающего участия в его уставном капитале, либо в соответствии с заключенным между ними договором, либо иным образом имеет возможность определять решения, принимаемые таким обществом.

4. Акционерное общество признается зависимым, если другое (преобладающее) общество имеет долю в его уставном капитале более:

А. 20% голосующих акций.

Б. 50% голосующих акций.

В. 25% голосующих акций, либо в соответствии с заключенным между ними договором, либо иным образом имеет возможность определять решения, принимаемые таким обществом.

5. Привилегированную акцию от обыкновенной отличает следующее свойство:

А. Ее владелец имеет право быть членом совета директоров акционерного общества.

Б. АО несет обязательство по выкупу привилегированной акции.

В. Фиксированная заранее величина дивиденда.

6. Дивиденд – это:

А. Часть прибыли, расходуемая на участие акционеров в органах управления общества.

Б. Прибыль, приходящаяся на акцию.

В. Разница между ценой акции и ее рыночной стоимостью.

7. Источником дивидендов является:

А. Чистая прибыль и эмиссионный доход за текущий год.

Б. Исключительно чистая прибыль текущего года.

В. Исключительно эмиссионный доход текущего года.

8. Правом распределить прибыль в АО обладают акционеры (акционер) общества, являющиеся в совокупности владельцами:

А. Более 25% голосующих акций общества.

Б. Более 50% голосующих акций общества.

В. Не менее 75% голосующих акций общества.

9. Дивиденды по акциям выплачиваются:

А. Только денежными средствами.

Б. Денежными средствами или по решению общего собрания общества, на сумму дивидендов акционеры могут получить акции или облигации общества.

В. Денежными средствами, а в случаях, предусмотренных уставом общества, - иным имуществом.

10. Один сертификат акции может удостоверить право:

А. На одну, несколько или на все эмиссионные ценные бумаги с одним государственным регистрационным номером.

Б. Только на одну эмиссионную ценную бумагу с одним государственным регистрационным номером.

В. На долю в эмиссионной ценной бумаге; на одну, несколько или все эмиссионные ценные бумаги с одним государственным регистрационным номером.

ОБЛИГАЦИЯ

1. Облигация – это эмиссионная ценная бумага:

А. Закрепляющая право ее владельца на получение от эмитента облигации в предусмотренный в ней срок номинальной стоимости или иного имущественного эквивалента.

Б. Составленная в строго определенной форме, удостоверяющая ничем не обусловленное обязательство эмитента либо иного, указанного в облигации плательщика, выплатить по наступлении предусмотренного в ней срока определенную денежную сумму с учетом зафиксированного в ней процента от этой стоимости либо передать имущественную ценность владельцу облигации.

В. Обеспеченная имуществом общества-эмитента и удостоверяющая следующие права владельца: участвовать в управлении обществом-эмитентом; получать купонный доход; требовать у эмитента выкупа принадлежащих владельцу облигаций и получения денежных средств в размере, определяемом на основе стоимости имущества общества на дату выкупа.

2. Правовые нормы, определяющие облигацию как эмиссионную ценную бумагу, содержатся в следующем нормативно-правовом акте:

А. Закон «об акционерных обществах».

Б. Закон «Об инвестиционных фондах».

В. Закон «О рынке ценных бумаг».

3. Право на размещение облигаций установлено законодательством для следующих коммерческих организаций:

А. Открытого акционерного общества.

Б. Открытого и закрытого акционерного общества.

В. Открытого и закрытого акционерного общества, а также общества с ограниченной ответственностью.

4. Законодательство допускает следующее обеспечение облигаций:

А. Только залог движимого и недвижимого имущества.

Б. Залог недвижимого имущества; поручительство или банковская гарантия.

В. Залог ценных бумаг и недвижимого имущества; поручительство, банковская гарантия, государственная или муниципальная гарантия.

5. Общий доход облигации может складываться из:

А. Периодически выплачиваемых процентов (купонного дохода) или дисконта; изменения стоимости облигации за соответствующий период; дохода от реинвестиций.

Б. Доли участия владельца облигации в собственном капитале эмитента облигации и изменения стоимости облигации за соответствующий период.

В. Периодически выплачиваемых процентов (купонного дохода) и изменения стоимости облигации за соответствующий период.

ВЕКСЕЛЬ

1. Вексель является средством:

А. Платежа.

Б. Кредитования и залога.

В. Все вышеназванное.

2. Векселя могут быть выставлены к оплате на срок:

А. Только на определенную дату.

Б. По предъявлении, в установленный промежуток времени от предъявителя, в установленный промежуток времени от даты составления, на определенную дату.

В. На определенную дату, в установленный промежуток времени от даты составления.

3. В каком векселе фактически выражено два долговых обязательства: плательщика перед трассантом (надписателем) и трассанта перед ремитентом (получателем):

А. В простом векселе.

Б. В переводном векселе.

В. В простом и переводном векселе.

4. Инкассированием векселя является:

А. Выполнение поручения векселедержателя по получению в установленный срок причитающихся платежей по векселю.

Б. Оплата векселя по поручению векселедателя, который по предварительной договоренности с банком указывает место платежа.

В. Покупка вексельных долгов, когда векселедержатель делает передаточную надпись покупателю векселя с оговоркой типа «без оборота на меня».

5. Депонированием векселей является:

А. Учет векселей (приобретение) в банках.

Б. Выполнение поручения векселедержателя по получению в установленный срок причитающихся платежей по векселю.

В. Сдача векселей на хранение в специализированные финансово-кредитные и инвестиционные организации.

6. Каким образом оформляется акцепт векселя:

А. Акцепт отмечается на самом векселе, выражается словом «акцептован» и подписывается плательщиком.

Б. Акцепт отмечается на самом векселе, выражается словом «акцептован» или равнозначным словом и подписывается плательщиком, либо только ставится подпись плательщика на лицевой стороне векселя.

В. Акцепт отмечается на самом векселе или приложении к векселю, выражается словом «акцептован» и подписывается плательщиком.

7. Формы передачи векселя:

А. Индоссамент.

Б. Цессия.

В. Индоссамент и цессия.

8. Индоссамент, совершенный на ценной бумаге:

А. Переносит все права, удостоверенные ценной бумагой, на лицо, которому или по приказу которого передаются права на ценную бумагу.

Б. Является поручительством, по которому поручившееся лицо принимает на себя субсидиарную ответственность за оплату ценной бумаги перед ее владельцем.

В. Является согласием на оплату ценной бумаги.

9. Предметом требования по векселю могут быть:

А. Вещи, включая деньги и ценные бумаги, а также имущественные права.

Б. Деньги и ценные бумаги.

В. Деньги.

ЧЕК

1. Чек должен содержать:

А. Наименование «чек», наименование плательщика и получателя денежных средств, указание валюты платежа, указание о процентах, указание даты составления чека, указание срока исполнения чека, подпись чекодателя.

Б. Наименование «чек», поручению плательщику выплатить определенную денежную сумму, наименование плательщика и указание номера счета, с которого должен быть произведен платеж, указание валюты платежа, указание даты и места составления чека, подпись чекодателя.

В. Наименование «чек», поручению плательщику выплатить определенную денежную сумму, наименование плательщика, подписи чекодателя и чекодержателя.

2. Если хотя бы один из обязательных реквизитов, установленных для чека в ГК РФ (за исключением указания места составления чека) отсутствует, то это обстоятельство:

А. Лишает чек юридической силы.

Б. делает гражданско-правовое обязательство, по которому выписан чек, недействительным.

В. Все вышесказанное.

3. Форма чека определяется:

А. Кредитной организацией самостоятельно.

Б. Центральным банком РФ.

В. Министерством финансов РФ.

4. Участниками чекового правоотношения выступают:

А. Два лица: чекодатель-банк и чекодержатель (коммерческая организация).

Б. Три лица: чекодатель, плательщик по чеку (исключительно банк) и чекодержатель.

В. Четыре лица: банк-эмитент чеков, чекодатель, банк, исполняющий обязательство по чеку и чекодержатель.

5. В течение какого срока со дня выписки чек является действительным согласно нормативно-правового акта Центрального банка РФ:

А. 3 дней.

Б. 10 дней.

В. 30 дней.

6. Чек без указания наименования чекодержателя:

А. Рассматривается как чек на предъявителя.

Б. Считается недействительным.

В. Рассматривается как ордерный чек.

7. Плательщиком по чеку могут быть:

А. Исключительно банки.

Б. Банки и профессиональные участники рынка ценных бумаг.

В. Любые коммерческие организации, за исключением производственных кооперативов.

8. За неоплату чека перед чекодержателем солидарную ответственность несут:

А. Чекодатель, плательщик, авалисты, индоссанты.

Б. Чекодатель, авалисты, индоссанты. Плательщик не несет ответственности перед чекодержателем.

В. Плательщик, авалисты, индоссанты. Чекодатель не несет ответственности перед чекодержателем.

9. Обязательства по чеку:

А. Являются безотзывными, то есть чекодатель не вправе давать плательщику указания о неоплате выписанного им чека.

Б. Являются отзывными, то есть чекодатель вправе давать плательщику указания о неоплате выписанного им чека.

В. Согласно чековому договору могут быть как отзывными, так и безотзывными.

10. Основные функции чека:

А. Средство платежа.

Б. Средство получения платежа.

В. Средство получения платежа и средство обращения.

ПРОИЗВОДНЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

1. Федеральный закон «Об акционерных обществах»:

А. Допускает, что к производным ценным бумагам относятся дополнительные акции ОАО.

Б. Допускает выпуск акционерным обществом, кроме акций и облигаций, иных эмиссионных (в т. ч. производных) ценных бумаг.

В. Не допускает, что акционерное общество вправе выпускать производные ценные бумаги.

2. Из производных ценных бумаг к эмиссионным относится:

- А. Облигация.
- Б. Опцион эмитента.
- В. Фьючерс.

3. Ценные бумаги, которые могут быть объединены такими общими признаками, как «типизированный биржевой контракт» и «продажа стандартными лотами» - это:

- А. Двойное складское свидетельство и варрант.
- Б. Фьючерс и опцион.
- В. Форвард и спот.

4. Ценная бумага, для которой свойственны термины «срочный финансовый инструмент», «стандартный контракт», «спекулятивность», «маржа», «хеджирование» - это:

- А. Фьючерсный контракт.
- Б. Опционный контракт.
- В. Форвардный контракт.

5. Название ценной бумаги, дающей право покупки или продажи конкретного количества и вида ценных бумаг по определенной цене в течение установленного срока, но не содержащей корреспондирующей обязанности владельца купить (продать) указанные ценные бумаги – это:

- А. Варрант.
- Б. Фьючерсный контракт.
- В. Опционный контракт.

6. Видами опционных контрактов являются:

- А. Опцион на покупку и опцион на продажу.
- Б. Именной, предъявительский и ордерный опцион.
- В. Срочный и бессрочный опцион.

7. Опцион на покупку фьючерсного контракта:

- А. Обязывает владельца купить фьючерсный контракт.
- Б. Дает право, но не обязывает владельца купить фьючерсный контракт.
- В. Не дает права и не обязывает владельца купить фьючерсный контракт.

РАЗМЕЩЕНИЕ И ОБРАЩЕНИЕ ЦЕННЫХ БУМАГ

1. Решение об эмиссии принимается и подлежит регистрации в органах Министерства финансов по таким ценным бумагам, как:

- А. Вексель и чек.
- Б. Акция и облигация.
- В. Закладная и двойное складское свидетельство.

2. ЗАО вправе выпускать:

- А. Именные акции.
- Б. Акции на предъявителя.
- В. Все вышеназванное.

3. Уставный капитал акционерного общества может быть увеличен путем:

- А. Роста номинальной стоимости акций или размещения дополнительных акций.
- Б. Размещения дополнительных акций.
- В. Увеличения номинальной стоимости акций.

4. По каким эмиссионным ценным бумагам номинальная стоимость подлежит возврату эмитентом их владельцу:

- А. Облигациям.
- Б. Обыкновенным и привилегированным акциям.
- Облигациям и привилегированным акциям.

5. Права по ордерной ценной бумаге передаются:

- А. В порядке, установленном для уступки требований (цессии).
- Б. Путем совершения на ценной бумаге передаточной надписи – индоссамента.
- В. Путем вручения другому лицу.

6. Денежные расчеты по операциям с банковскими сертификатами осуществляются:

А. С депозитным сертификатом – в безналичной форме. Со сберегательным сертификатом – в наличной и безналичной форме.

Б. С депозитным сертификатом – в наличной и безналичной форме. Со сберегательным сертификатом – в безналичной форме.

В. С депозитным и сберегательным сертификатом – только в безналичной форме.

7. Закладная как ценная бумага может применяться:

А. При закладе имущества.

Б. При ипотеке.

В. Во всех видах залога.

8. Закладная передается:

А. Передаточной надписью.

Б. В порядке цессии.

В. Предъявлением.

9. Разница между ценой финансового инструмента, соответствующей его номиналу, и реально уплаченной за него ценой, которая меньше номинала – это:

А. Премия.

Б. Дисконт.

В. Спрэд.

10. Способность ценной бумаги приносить доход:

А. Рентабельность.

Б. Ликвидность.

В. Надежность.

ТЕМА 3. УЧАСТНИКИ РЫНКА ЦЕННЫХ БУМАГ

1. Эмитентом ценных бумаг может являться:

А. Только акционерное общество, принявшее решение об эмиссии на общем собрании акционеров.

Б. Только юридическое лицо, осуществившее государственную регистрацию выпуска ценных бумаг.

В. Юридическое лицо или органы исполнительной власти, либо органы местного самоуправления, несущие от своего имени обязательства перед владельцами ценных бумаг по осуществлению прав, закрепленных ими.

2. В какой организационно-правовой форме создаются фондовые биржи:

А. общества с ограниченной ответственностью или закрытого акционерного общества.

Б. Некоммерческого партнерства или акционерного общества.

В. Ассоциации или некоммерческого партнерства.

3. Юридическое лицо, осуществляющее деятельность фондовой биржи не вправе совмещать указанную деятельность с иными видами деятельности, за исключением деятельности:

А. Валютной биржи, товарной биржи, клиринга, деятельности по распространению информации, издательской деятельности, а также деятельности по сдаче имущества в аренду.

Б. Депозитарной деятельности, клиринга и деятельности по распространению информации.

В. Валютной биржи, деятельности по распространению информации и издательской деятельности.

4. Участниками торгов на фондовой бирже могут быть:

А. Любые профессиональные участники рынка ценных бумаг.

Б. Только члены биржи.

В. Брокеры, дилеры и управляющие.

5. Котировка ценной бумаги – это:

А. Сделка с ценными бумагами, заключенная между участниками биржевой торговли.

Б. Допуск ценной бумаги к торгам на бирже после проверки финансового положения эмитента.

В. Механизм выявления цены, ее фиксация в течение рабочего дня работы биржи и публикация в биржевых бюллетенях.

6. Процедура включения ценной бумаги в котировальный список – это:

А. Размещение.

Б. Трансферт.

В. Листинг.

7. Совершение гражданско-правовых сделок с ценными бумагами в качестве поверенного или комиссионера признается:

А. Дилерской деятельностью.

Б. Брокерской деятельностью.

В. Депозитарной деятельностью.

8. Деятельностью по определению взаимных обязательств (сбор, сверка, корректировка информации по сделкам с ценными бумагами и подготовка бухгалтерских документов по ним) и их зачету по поставкам ценных бумаг и расчетам по ним является:

А. Клиринговая деятельность.

Б. Деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг.

В. Депозитарная деятельность.

9. Лицо, пользующееся услугами депозитария, именуется:

А. Эмитентом.

Б. Депонентом.

В. Дилером.

10. Виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, которые могут быть совмещены одним юридическим лицом:

А. Клиринговая деятельность и деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг.

Б. Брокерская и дилерская деятельность.

В. Депозитарная деятельность и деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг.

ИНВЕСТИЦИИ НА РЫНКЕ ЦЕННЫХ БУМАГ

1. Вложения инвесторов:

А. Должны иметь денежную оценку; направляются в объекты предпринимательской и (или) иной деятельности, рыночная стоимость которых способна расти и приносить инвестору доход в форме процентов (дивидендов), прибыли от перепродажи и других прямых и косвенных доходов, а также достижение иного полезного эффекта.

Б. Могут не иметь денежной оценки; направляются в объекты предпринимательской и (или) иной деятельности, рыночная стоимость которых способна расти и приносить инвестору доход в форме процентов (дивидендов), прибыли от перепродажи и других прямых и косвенных доходов.

В. Должны быть исключительно в форме денежных средств и ценных бумаг; направляются в объекты финансового рынка, рыночная стоимость которых способна расти и приносить инвестору доход в форме процентов (дивидендов), прибыли от перепродажи и других прямых и косвенных доходов.

2. В качестве инвестиций из объектов гражданских прав используются:

А. Материальные блага.

Б. Нематериальные блага.

В. Все вышеназванное.

3. Из перечисленного к инвестициям не относятся:

А. Лицензии на товарные знаки и результаты интеллектуальной деятельности.

Б. Лицензии на виды предпринимательской деятельности.

В. Информационные ресурсы и информационные технологии.

4. Прямые инвестиции осуществляются с целью:

А. Получения прибыли от роста курсовой стоимости эмиссионных ценных бумаг.

Б. получения доходов в виде процентов (дивидендов) от вложений в ценные бумаги и иные активы.

В. Непосредственного управления объектом инвестиций (предприятием, сооружением и т. д.).

5. Различие между реальными и финансовыми инвестициями состоит в том, что:

А. реальные инвестиции – это долгосрочные вложения средств в материальное производство, а финансовые – в рынок ценных бумаг, банковских и страховых услуг.

Б. Реальные инвестиции свидетельствуют о вложениях в уставный капитал хозяйственного общества, а финансовые – о долговых обязательствах.

В. Реальные инвестиции направлены на приобретение имущественных прав, а финансовые – на получение обязательственных прав.

6. Характеристика, соответствующая понятию «акции роста»:

А. Акции отличаются большими дивидендными выплатами, причем темпы роста дивидендов опережают рост курса этих акций.

Б. курс акций растет при подъеме экономики и падает при ее спаде.

В. Курс акций отличается более или менее стабильным подъемом, при этом рост дивидендов отстает от роста курса этих акций.

7. Иностраный гражданин в РФ признается иностранным инвестором:

А. Если гражданская правоспособность и дееспособность его определяется в соответствии с законодательством страны, его гражданства, и он вправе в соответствии с законодательством указанного государства осуществлять инвестиции на территории РФ.

Б. Если согласно российскому законодательству он является индивидуальным предпринимателем и вправе в соответствии с законодательством страны и своего гражданства осуществлять инвестиции на территории РФ.

В. Если он постоянно проживает за пределами РФ и согласно законодательству страны своего гражданства признается в качестве предпринимателя.

8. В качестве одной из форм осуществления прямых иностранных инвестиций рассматриваются:

А. Вложения капитала в основные фонды создаваемого на территории РФ филиала иностранного юридического лица.

Б. Осуществление на территории РФ иностранным инвестором как арендодателем финансовой аренды (лизинга) оборудования таможенной стоимостью не более 1 миллиона рублей.

В. Все вышеназванное.

9. Риск селекции состоит в следующем:

А. Неправильная оценка инвестиционных качеств ценной бумаги и неправильный выбор объекта вложений.

Б. Размещение ценных бумаг в неблагоприятное время, когда сезонные, циклические ил конъюнктурные колебания ведут к снижению инвестиционных качеств ценной бумаги.

В. Эмитент, выпустивший долговые ценные бумаги, не в состоянии платить проценты и основную сумму долга по этим ценным бумагам.

10. Паевым инвестиционным фондом является:

А. Открытое акционерное общество, привлекающее средства инвесторов путем выпуска и продажи собственных ценных бумаг, обеспечивающее вложение этих средств от своего имени в ценные бумаги других эмитентов.

Б. Имущественный комплекс без создания юридического лица, хозяйственное ведение имуществом которого осуществляют инвесторы.

В. Имущественный комплекс без создания юридического лица, доверительное управление имуществом которого осуществляет управляющая компания.

Программа составлена в соответствии с федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования по направлению подготовки 38.03.02 Менеджмент от «12» января 2016 г. № 7

для набора 2014 года: и учебным планом ФГБОУ ВО «БрГУ» для заочной формы обучения от «03» июля 2018 г. № 413;

для набора 2015 года: и учебным планом ФГБОУ ВО «БрГУ» для очной формы обучения от «03» июля 2018 г. № 413; для заочной формы от «03» июля 2018 г. № 413.

Программу составил:

Кобзова А.В., ст. преподаватель базовой кафедры ЭиМ _____

Рабочая программа рассмотрена и утверждена на заседании базовой кафедры ЭиМ

от «20» декабря 2018 г., протокол № 8

Заведующий базовой кафедрой ЭиМ _____ М.И.Черутова

СОГЛАСОВАНО:

Заведующий выпускающей базовой кафедрой ЭиМ _____ М.И.Черутова

Директор библиотеки _____ Т.Ф.Сотник

Рабочая программа одобрена методической комиссией факультета ЭиУ

от «28» декабря 2018 г., протокол № 4

Председатель методической комиссии факультета ЭиУ _____ Е.В.Трапезникова

СОГЛАСОВАНО:

Начальник
учебно-методического управления _____ Г.П.Нежевец

Регистрационный № _____