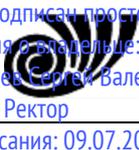


Документ подписан простой электронной подписью Информация о владельце: ФИО: Гаскаев Сергей Валерьевич Должность: Ректор Дата подписания: 09.07.2025 15:46:15 Уникальный программный ключ: 04c19ed8bfb9813bbcb77a48609a878808522525	 <p>МИНОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИИ Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)</p>	Рабочая программа дисциплины "Рынок ценных бумаг" по направлению подготовки (специальности) 38.03.01 "Экономика" направленности (профилю) Бизнес-аналитика и маркетинг ФГБОУ ВО «ЧелГУ»	стр. 1
--	---	--	--------

## **Рабочая программа дисциплины (модуля)\***

**Рынок ценных бумаг**

**Направление подготовки (специальность)**

**38.03.01 Экономика**

**Направленность (профиль)**

**Бизнес-аналитика и маркетинг**

**Присваиваемая квалификация (степень)**

**бакалавр**

**Форма обучения**

**очно-заочная**

**Год(ы) набора 2025**

**\*Рабочая программа дисциплины (модуля) адаптирована для инклюзивного обучения инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья**

**Челябинск 2025 г.**





## Содержание

1. Цели освоения дисциплины
2. Место дисциплины в структуре ОПОП
3. Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины (модуля)
4. Объем дисциплины (модуля)
5. Структура и содержание дисциплины (модуля)
6. Фонд оценочных средств
  - 6.1. Перечень видов оценочных средств
  - 6.2. Типовые контрольные задания и иные материалы для текущей аттестации
  - 6.3. Типовые контрольные вопросы и задания для промежуточной аттестации
  - 6.4. Критерии оценивания
7. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины (модуля)
  - 7.1. Рекомендуемая литература
  - 7.2. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети "Интернет"
  - 7.3. Перечень информационных технологий
8. Материально-техническое обеспечение дисциплины (модуля)
9. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля)
10. Специальные условия освоения дисциплины обучающимися с инвалидностью и ограниченными возможностями здоровья



### 1. ЦЕЛИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Целью преподавания дисциплины «Рынок ценных бумаг» является приобретение профессиональных знаний и навыков в области фондового рынка и биржевой деятельности, а также формирование представления о роли и месте рынка ценных бумаг в структуре финансового рынка.

Для достижения этой цели студенты должны выполнить следующие задачи:

- получить системные представления о теории организации и особенностях функционирования рынка ценных бумаг;
- рассмотреть сущности, видов и структуры фондового рынка и его инструментов;
- исследовать современные модели организации рынка ценных бумаг и методики оценки инвестиционной конъюнктуры;
- овладеть современными методами и технологиями рынка ценных бумаг, получить навыки их творческого использования в инвестиционных операциях с целью максимизации доходности и понижения уровня риска.

### 2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОПОП

Цикл (раздел) ОПОП: Б1.В.07

#### 2.1 Требования к предварительной подготовке обучающегося:

Экономика предприятия

Статистика

Системный анализ

#### 2.2 Дисциплины и практики, для которых освоение данной дисциплины (модуля) необходимо как предшествующее:

При успешном освоении дисциплины "Рынок ценных бумаг" студент должен изучить следующие дисциплины:

- Инвестиционный анализ

- Управление финансами на предприятии

Инвестиционный анализ

Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы

Преддипломная практика

Оценка стоимости предприятия

### 3. КОМПЕТЕНЦИИ ОБУЧАЮЩЕГОСЯ, ФОРМИРУЕМЫЕ В РЕЗУЛЬТАТЕ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

#### ПК-4: Способен анализировать внутренние факторы, влияющие на деятельность организации

##### Знать:

- источники информации для проведения финансово-экономического анализа; методики методы расчета показателей

##### Уметь:

- рассчитывать экономические и социально-экономические показатели; выявлять основные тенденции и взаимосвязь между показателями

##### Владеть:

- навыками обобщения экономической информации

#### В результате освоения дисциплины обучающийся должен

3.1	<b>Знать:</b>
3.1.1	- источники информации для проведения финансово-экономического анализа; методики методы расчета показателей
3.2	<b>Уметь:</b>
3.2.1	- рассчитывать экономические и социально-экономические показатели; выявлять основные тенденции и взаимосвязь между показателями
3.3	<b>Владеть:</b>
3.3.1	- навыками обобщения экономической информации



#### 4. ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

<b>Общая трудоемкость</b>	<b>3 ЗЕТ</b>
Часов по учебному плану : 108	Виды контроля в семестрах: зачеты 5
в том числе :	
аудиторные занятия : 8	
самостоятельная работа : 98,55	
контактная работа: 9,45 ИКР: 1,45	

#### 5. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

Код занятия	Наименование разделов и тем /вид занятия/	Семестр / Курс	Часов	Литература
	<b>Раздел 1. Рынок ценных бумаг и его участники</b>			
1.1	Понятие рынка ценных бумаг. Функции рынка ценных бумаг. Формы рынка ценных бумаг: первичный, вторичный, организованный, неорганизованный, срочный, кассовый, биржевой, внебиржевой. Участники рынка ценных бумаг. Эмитенты. Инвесторы. Фондовые посредники. Организации, обслуживающие рынок ценных бумаг. Государственные органы регулирования и контроля рынка ценных бумаг. Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг: брокерскую деятельность; дилерскую деятельность; управление ценными бумагами; клиринговую деятельность; депозитарную деятельность; ведение реестра владельцев ценных бумаг; деятельность по организации торговли на рынке ценных бумаг. /Лек/	5	1	Л2.1 Л2.2 Э1
1.2	Понятие рынка ценных бумаг. Функции рынка ценных бумаг. Формы рынка ценных бумаг: первичный, вторичный, организованный, неорганизованный, срочный, кассовый, биржевой, внебиржевой. Участники рынка ценных бумаг. Эмитенты. Инвесторы. Фондовые посредники. Организации, обслуживающие рынок ценных бумаг. Государственные органы регулирования и контроля рынка ценных бумаг. Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг: брокерскую деятельность; дилерскую деятельность; управление ценными бумагами; клиринговую деятельность; депозитарную деятельность; ведение реестра владельцев ценных бумаг; деятельность по организации торговли на рынке ценных бумаг. /Пр/	5	0,8	Л2.1 Л2.2 Э1
1.3	Понятие рынка ценных бумаг. Функции рынка ценных бумаг. Формы рынка ценных бумаг: первичный, вторичный, организованный, неорганизованный, срочный, кассовый, биржевой, внебиржевой. Участники рынка ценных бумаг. Эмитенты. Инвесторы. Фондовые посредники. Организации, обслуживающие рынок ценных бумаг. Государственные органы регулирования и контроля рынка ценных бумаг. Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг: брокерскую деятельность; дилерскую деятельность; управление ценными бумагами; клиринговую деятельность; депозитарную деятельность; ведение реестра владельцев ценных бумаг; деятельность по организации торговли на рынке ценных бумаг. /Ср/	5	16,15	Л2.1 Л2.2 Э1



1.4	Понятие рынка ценных бумаг. Функции рынка ценных бумаг. Формы рынка ценных бумаг: первичный, вторичный, организованный, неорганизованный, срочный, кассовый, биржевой, внебиржевой. Участники рынка ценных бумаг. Эмитенты. Инвесторы. Фондовые посредники. Организации, обслуживающие рынок ценных бумаг. Государственные органы регулирования и контроля рынка ценных бумаг. Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг: брокерскую деятельность; дилерскую деятельность; управление ценными бумагами; клиринговую деятельность; депозитарную деятельность; ведение реестра владельцев ценных бумаг; деятельность по организации торговли на рынке ценных бумаг. /Зачёт/	5	0,8	Л2.1 Л2.2 Э1
1.5	Консультация, текущий контроль /ИКР/	5	1,45	Л2.1 Л2.2
<b>Раздел 2. Ценные бумаги и их виды</b>				
2.1	Сущность и виды ценных бумаг. Операции с ценными бумагами. Порядок выпуска и обращения ценных бумаг Экономическое и юридическое определение ценной бумаги. Общая характеристика ценных бумаг: порядок владения, форма выпуска, форма собственности и вид эмитента, характер обращаемости, уровень риска, наличие дохода. Классификация и виды ценных бумаг. Передача прав собственности на ценные бумаги. /Лек/	5	1	Л2.1 Л2.2 Э1
2.2	Сущность и виды ценных бумаг. Операции с ценными бумагами. Порядок выпуска и обращения ценных бумаг Экономическое и юридическое определение ценной бумаги. Общая характеристика ценных бумаг: порядок владения, форма выпуска, форма собственности и вид эмитента, характер обращаемости, уровень риска, наличие дохода. Классификация и виды ценных бумаг. Передача прав собственности на ценные бумаги. /Пр/	5	0,8	Л2.1 Л2.2 Э1
2.3	Сущность и виды ценных бумаг. Операции с ценными бумагами. Порядок выпуска и обращения ценных бумаг Экономическое и юридическое определение ценной бумаги. Общая характеристика ценных бумаг: порядок владения, форма выпуска, форма собственности и вид эмитента, характер обращаемости, уровень риска, наличие дохода. Классификация и виды ценных бумаг. Передача прав собственности на ценные бумаги. /Ср/	5	19,6	Л2.1 Л2.2 Э1
2.4	Сущность и виды ценных бумаг. Операции с ценными бумагами. Порядок выпуска и обращения ценных бумаг Экономическое и юридическое определение ценной бумаги. Общая характеристика ценных бумаг: порядок владения, форма выпуска, форма собственности и вид эмитента, характер обращаемости, уровень риска, наличие дохода. Классификация и виды ценных бумаг. Передача прав собственности на ценные бумаги. /Зачёт/	5	0,8	Л2.1 Л2.2 Э1
<b>Раздел 3. Сущность и содержание отдельных видов ценных бумаг</b>				



3.1	Акция. Классификация акций: обыкновенные, привилегированные. Дивиденды и порядок их выплаты. Инвестиционные характеристики акций. Финансовые расчеты по акциям. Индексы цен на акции. Облигация. Понятие облигации. Критерии классификации облигаций. Номинальная и рыночная стоимость облигации. Доход по облигации. Вексель. Понятие векселя. Форма векселя. Обязательные реквизиты векселя. Виды векселя: простой, переводной. Депозитный и сберегательный сертификаты. Реквизиты сертификата. Условия выпуска сертификатов. Коносамент. Инвестиционный пай. Чек. Варрант. /Лек/	5	0,2	Л2.1 Л2.2 Э1
3.2	Акция. Классификация акций: обыкновенные, привилегированные. Дивиденды и порядок их выплаты. Инвестиционные характеристики акций. Финансовые расчеты по акциям. Индексы цен на акции. Облигация. Понятие облигации. Критерии классификации облигаций. Номинальная и рыночная стоимость облигации. Доход по облигации. Вексель. Понятие векселя. Форма векселя. Обязательные реквизиты векселя. Виды векселя: простой, переводной. Депозитный и сберегательный сертификаты. Реквизиты сертификата. Условия выпуска сертификатов. Коносамент. Инвестиционный пай. Чек. Варрант. /Пр/	5	0,8	Л2.1 Л2.2 Э1
3.3	Акция. Классификация акций: обыкновенные, привилегированные. Дивиденды и порядок их выплаты. Инвестиционные характеристики акций. Финансовые расчеты по акциям. Индексы цен на акции. Облигация. Понятие облигации. Критерии классификации облигаций. Номинальная и рыночная стоимость облигации. Доход по облигации. Вексель. Понятие векселя. Форма векселя. Обязательные реквизиты векселя. Виды векселя: простой, переводной. Депозитный и сберегательный сертификаты. Реквизиты сертификата. Условия выпуска сертификатов. Коносамент. Инвестиционный пай. Чек. Варрант. /Ср/	5	19,6	Л2.1 Л2.2 Э1
3.4	Акция. Классификация акций: обыкновенные, привилегированные. Дивиденды и порядок их выплаты. Инвестиционные характеристики акций. Финансовые расчеты по акциям. Индексы цен на акции. Облигация. Понятие облигации. Критерии классификации облигаций. Номинальная и рыночная стоимость облигации. Доход по облигации. Вексель. Понятие векселя. Форма векселя. Обязательные реквизиты векселя. Виды векселя: простой, переводной. Депозитный и сберегательный сертификаты. Реквизиты сертификата. Условия выпуска сертификатов. Коносамент. Инвестиционный пай. Чек. Варрант. /Зачёт/	5	0,8	Л2.1 Л2.2 Э1
<b>Раздел 4. Фондовая биржа и механизм ее функционирования</b>				



4.1	Понятие и виды биржи. Требования, предъявляемые к деятельности фондовой биржи. Участники биржевой торговли: брокер, дилер, специалист, маклер. Листинг. Схема допуска ценных бумаг на биржу. Документы, необходимые для прохождения листинга. Преимущества и недостатки листинга. Типы сделок с ценными бумагами: кассовые, форвардные. Опционы и фьючерсные контракты. Котировки и индексы курса акций. Типы биржевых приказов. Рыночный приказ, лимитированный приказ, стоп-приказ. Этапы прохождения сделки с ценными бумагами. Способы проведения биржевых торгов. Предоставление информации инвестору профессиональным участником рынка ценных бумаг. Использование служебной информации. Реклама на рынке ценных бумаг. /Лек/	5	0,8	Л2.1 Л2.2 Э1
4.2	Понятие и виды биржи. Требования, предъявляемые к деятельности фондовой биржи. Участники биржевой торговли: брокер, дилер, специалист, маклер. Листинг. Схема допуска ценных бумаг на биржу. Документы, необходимые для прохождения листинга. Преимущества и недостатки листинга. Типы сделок с ценными бумагами: кассовые, форвардные. Опционы и фьючерсные контракты. Котировки и индексы курса акций. Типы биржевых приказов. Рыночный приказ, лимитированный приказ, стоп-приказ. Этапы прохождения сделки с ценными бумагами. Способы проведения биржевых торгов. Предоставление информации инвестору профессиональным участником рынка ценных бумаг. Использование служебной информации. Реклама на рынке ценных бумаг. /Пр/	5	0,8	Л2.1 Л2.2 Э1



4.3	Понятие и виды биржи. Требования, предъявляемые к деятельности фондовой биржи. Участники биржевой торговли: брокер, дилер, специалист, маклер. Листинг. Схема допуска ценных бумаг на биржу. Документы, необходимые для прохождения листинга. Преимущества и недостатки листинга. Типы сделок с ценными бумагами: кассовые, форвардные. Опционы и фьючерсные контракты. Котировки и индексы курса акций. Типы биржевых приказов. Рыночный приказ, лимитированный приказ, стоп-приказ. Этапы прохождения сделки с ценными бумагами. Способы проведения биржевых торгов. Предоставление информации инвестору профессиональным участником рынка ценных бумаг. Использование служебной информации. Реклама на рынке ценных бумаг. /Ср/	5	19,6	Л2.1 Л2.2 Э1
4.4	Понятие и виды биржи. Требования, предъявляемые к деятельности фондовой биржи. Участники биржевой торговли: брокер, дилер, специалист, маклер. Листинг. Схема допуска ценных бумаг на биржу. Документы, необходимые для прохождения листинга. Преимущества и недостатки листинга. Типы сделок с ценными бумагами: кассовые, форвардные. Опционы и фьючерсные контракты. Котировки и индексы курса акций. Типы биржевых приказов. Рыночный приказ, лимитированный приказ, стоп-приказ. Этапы прохождения сделки с ценными бумагами. Способы проведения биржевых торгов. Предоставление информации инвестору профессиональным участником рынка ценных бумаг. Использование служебной информации. Реклама на рынке ценных бумаг. /Зачёт/	5	0,8	Л2.1 Л2.2 Э1
<b>Раздел 5. Производные ценные бумаги</b>				
5.1	Сущность и функции производных ценных бумаг. Права на подписку и варранты. Опционы. Цена исполнения опциона. Опционная премия. Фьючерсные контракты. Гарантийный взнос. /Лек/	5	1	Л2.1 Л2.2 Э1
5.2	Сущность и функции производных ценных бумаг. Права на подписку и варранты. Опционы. Цена исполнения опциона. Опционная премия. Фьючерсные контракты. Гарантийный взнос. /Пр/	5	0,8	Л2.1 Л2.2 Э1
5.3	Сущность и функции производных ценных бумаг. Права на подписку и варранты. Опционы. Цена исполнения опциона. Опционная премия. Фьючерсные контракты. Гарантийный взнос. /Ср/	5	19,6	Л2.1 Л2.2 Э1
5.4	Сущность и функции производных ценных бумаг. Права на подписку и варранты. Опционы. Цена исполнения опциона. Опционная премия. Фьючерсные контракты. Гарантийный взнос. /Зачёт/	5	0,8	Л2.1 Л2.2 Э1



## 6. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

### 6.1. Перечень видов оценочных средств

Типовые контрольные тесты и вопросы  
Задачи  
НИР (публикации, доклады)  
Семестровая

### 6.2. Типовые контрольные задания и иные материалы для текущей аттестации

Задачи:

1. Если портфель А имеет значение  $b$ -коэффициента  $+1,5$ , а портфель Z имеет значение  $b$ -коэффициента  $-1,5$ , то что показывают эти две величины? Если среднерыночная доходность возрастет на  $20\%$ , какое воздействие это окажет на доходность портфелей?

2. Опишите соотношение риска и доходности инвестиций в зависимости от возраста инвестора. Сравните типичные портфели следующих инвесторов: а) пенсионера, нуждающегося в средствах; б) обеспеченного опытного инвестора; в) молодого инвестора, имеющего надежную работу и не имеющего иждивенцев.

3. Покажите на графике соотношение уровней риска портфеля: диверсифицируемого; недиверсифицируемого; совокупного в зависимости от количества ценных бумаг, входящих в него. Объясните значение этих соотношений для управления портфелем.

4. Инвестор 1 купил акции по цене  $20250$  у.е. Через 3 дня он перепродал их инвестору 2. Через 3 дня инвестор 2 перепродал их инвестору 3 по цене  $59900$  у.е. По какой цене инвестор 2 купил акции у инвестора 1, если оба инвестора обеспечили себе одинаковую доходность операций?

5. Облигация со сроком погашения 2 года и ежегодными выплатами процентов по ставке  $5\%$  была куплена по курсу  $95\%$ . Налог на купонный доход –  $15\%$ , на прирост капитала –  $10\%$ . Рассчитать совокупную доходность с учетом налогообложения для инвестора.

6. Сравните риск и доходность ценной бумаги, которой владеют как отдельным инструментом и как частью портфеля. Воздействует ли диверсификация на риск и доходность, и если да, то как?

7. Инвестор приобрел 10 акций компании А, 2 акции компании В, 5 акций компании С с равными рыночными ценами. Определите, как изменится (в %) совокупная стоимость портфеля акций, если курсы акций компаний А и В увеличатся на  $10\%$  и  $20\%$  соответственно, а курс акций С упадет на  $15\%$ .

8. Облигация со сроком погашения 5 лет и ежегодными выплатами процентов по ставке  $9\%$  была куплена по курсу  $90\%$ . Налог на купонный доход –  $20\%$ , на прирост капитала –  $28\%$ . Рассчитать совокупную доходность с учетом налогообложения для инвестора.

9. Акция акционерного общества с дивидендом  $40\%$  приобретена по двойному номиналу и продана через год за  $3600$  у.е., обеспечив совокупную доходность в  $90\%$ . Определить курс акции в момент продажи.

10. Через 180 дней после подписания договора должник уплатит  $310$  тыс. руб. Кредит выдан под  $16\%$  годовых. Какова первоначальная сумма долга при условии, что временная база равна 365 дням?

11. Векселедержатель предъявил для учета вексель на сумму  $50$  тыс. руб. со сроком погашения 28.09.2011г. Вексель предъявлен 13.09.2011г. Банк согласился учесть вексель по простой учетной ставке  $30\%$  годовых. Определить сумму, которую векселедержатель получит от банка.

12. Депозит в  $200$  тыс. руб. положен в банк на 4 года под  $15\%$  годовых. Найти наращенную сумму, если ежегодно начисляются сложные проценты.

13. Из какого капитала можно получить  $4$  тыс. руб. через 5 лет наращением сложными процентами по ставке  $12\%$ , если наращение осуществлять ежеквартально? Какова получится при этом величина дисконта?

14. Вексель на сумму  $15$  тыс. руб. предъявлен в банк за 90 дней до срока погашения. Банк учитывает вексель по простой процентной ставке  $22\%$  годовых. Определить сумму, полученную предъявителем векселя, и величину дисконта банка, если при учете использовался способ 365/365.

15. Определить современное значение суммы в  $4$  тыс. руб. смешанным способом, если она будет выплачена через 2 года и 3 месяца, и дисконтирование производилось по полугодиям по номинальной годовой учетной ставке  $10\%$ .



Примерная тематика для написания НИР

1. Понятие акции. Виды акций (объявленные, размещенные, полностью оплаченные акции)
2. Привилегированные акции. Дивиденды привилегированных акций. Типы привилегированных акций (кумулятивные, конвертируемые, с участием, с корректируемой ставкой дивиденда, с аукционной ставкой дивиденда). Выкуп и конвертация привилегированных акций (выкупной и отложенный фонды).
3. Обыкновенные акции, их свойства, виды
4. Модель конвертации облигаций.
5. Методы стимулирования конвертации
6. Стоимость облигации.
7. Факторы, влияющие на стоимость облигации.
8. Чувствительность цены облигации к изменению рыночной доходности.
9. Долевые ценные бумаги
10. Финансовые риски, связанные с ценными бумагами

Примерная тематика написания семестровой

1. Финансовый рынок
2. Фондовый рынок
3. Вторичный рынок ценных бумаг
4. Первичный рынок ценных бумаг
5. Финансовые потоки в экономике
6. Классификация фондового рынка
7. Риск и доходность
8. Линия рынка ценных бумаг
9. Актуальные проблемы финансов
10. Профессиональные участники рынка ценных бумаг в России
11. Подходы к формированию портфелей ценных бумаг.
12. Особенности бухгалтерского учета и аудита операций с ценными бумагами.
13. Прогнозирование развития рынка ценных бумаг.
14. Порядок выплаты и расчет дивидендов
15. Становление в России рынка ценных бумаг и биржевого дела

**6.3. Типовые контрольные вопросы и задания для промежуточной аттестации**

Итоговый тест:

1. Какая из нижеперечисленных инстанций не разрешает споры, возникающие при а. торговле на РЦБ?  
b. арбитражный суд;  
c. третейский суд;  
d. Федеральная служба по финансовым рынкам.
2. Какая информация о сделке, заключенной в соответствии с установленными организатором торговли правилами, не может быть получена любым заинтересованным лицом?  
a. дата заключения сделки;  
b. контрагенты сделки;  
c. наименование ценных бумаг;  
d. цена одной ценной бумаги.
3. Какие реквизиты ценной бумаги из перечисленных ниже не являются обязательными?  
обязательство эмитента обеспечить права владельца при соблюдении владельцем а. требований законодательства РФ;  
b. указание на то, являются ли ценные бумаги именными или на предъявителя;  
c. указание количества ценных бумаг, удостоверенным ее сертификатом;  
d. правильный ответ среди перечисленных выше отсутствует
4. Укажите правильное утверждение в отношении саморегулируемой организации (СРО) профессиональных участников рынка ценных бумаг:  
a. СРО функционирует как некоммерческая организация;  
b. для получения лицензии собственный капитал СРО должен быть не менее 50 000 ЭКЮ;  
c. СРО должна быть учреждена не менее чем пятью профессиональными участниками;  
d. срок действия лицензии СРО, выданной ФКЦБ России, не может быть более 10 лет.



5.К основным объектам регулирования (участникам рынка ценных бумаг) относятся:

- I Эмитенты ценных бумаг
- II Организации, привлекаемые эмитентами для выполнения своих обязательств перед инвесторами (аудиторы, независимые оценщики, агенты по размещению)
- III Профессиональные участники рынка ценных бумаг
- IV Коллективные инвесторы
- V Компании по управлению коллективными инвестиционными схемами
- VI Частные инвесторы
- VII Саморегулируемые организации

а. только I, II, III, IV и V;

б. только I, III, V, VI и VII;

в. только III, IV, V, VI и VII;

г. все перечисленные.

6. Ценные бумаги А, Б, В имеют следующие коэффициенты корреляции:

Коэффициент корреляции А и Б = - 0,2

Коэффициент корреляции А и В = - 0,8

Коэффициент корреляции Б и В = 0,1

В случае падения цены А что произойдет с ценами Б и В?

а. цена Б упадет, цена В вырастет;

б. цена Б вырастет, цена В упадет;

в. цена Б и В упадет;

г. цена Б и В вырастет.

7. Каков максимальный объем облигационного выпуска акционерного общества после полной оплаты уставного капитала?

а. не превышает уставного капитала;

б. превышает уставный капитал не более чем в 20 раз;

в. превышает уставный капитал не более чем в 5 раз;

г. ограничений нет.

8. Венчурный ПИФ относится к:

а. открытому типу;

б. интервальному типу;

в. закрытому типу.

9. Примером ОФБУ пассивного управления является:

а. региональный фонд;

б. фонд структурированных финансовых продуктов;

в. индексный фонд;

г. товарный фонд.

10. С какой целью в портфель инвестиций обычно включаются облигации?

а. с целью получения текущего дохода в виде процентных платежей;

б. с целью обеспечения прироста капитала в краткосрочном периоде;

в. с целью обеспечения значительного прироста капитала в долгосрочном периоде;

г. со всеми перечисленными выше целями.

11. Текущая доходность облигации с купонной ставкой 10% годовых и рыночной стоимостью 75% равна

а. 3,92%;

б. 10%;

в. 11,76%;

г. 13,33%.

12. Корреляция доходностей двух активов равна -1. Это означает, что:

а. между ними существует обратная функциональная зависимость;

б. между ними наблюдается прямая функциональная зависимость;

в. между ними отсутствует какая-либо функциональная зависимость;

г. риск этих ценных бумаг равен рыночному риску.

13. Упорядочьте (в порядке возрастания) владельцев акций по степени риска потери средств, внесенных в оплату акций компании



- a. владельцы привилегированных акций, владельцы обыкновенных акций, владельцы привилегированных обыкновенных акций, владельцы обыкновенных акций, владельцы акций, подлежащих выкупу (выкупных акций)  
b. владельцы привилегированных акций, владельцы привилегированных обыкновенных акций, владельцы обыкновенных акций, владельцы акций, подлежащих выкупу  
c. владельцы акций, подлежащих выкупу, владельцы привилегированных акций, владельцы обыкновенных акций  
d. владельцы акций, подлежащих выкупу, владельцы привилегированных акций, владельцы обыкновенных акций, владельцы привилегированных обыкновенных акций

14. Доходность и риск по ценным бумагам зависят друг от друга:

- a. обратно пропорционально;  
b. не зависят друг от друга;  
c. прямо пропорционально.

15. Ликвидность и риск по ценным бумагам зависят друг от друга:

- a. обратно пропорционально;  
b. прямо пропорционально;  
c. не зависят друг от друга.

16. Биржевой индекс – это:

- a. интегрированный вид представления информации о состоянии рынка ценных бумаг;  
b. интегрированный вид представления информации о состоянии определенной ценной бумаги;  
c. разность между ценой открытия и ценой закрытия торгов по конкретной ценной бумаге

17. У какой фондовой биржи была недавно отозвана лицензия на осуществление проф. деятельности на РЦБ?

- a. Московская фондовая биржа  
b. Московская межбанковская валютная биржа  
c. Фондовая биржа высоких технологий

18. Для обслуживания своих краткосрочных целей государство привлекает денежные средства на рынке ценных бумаг:

- a. с помощью выпуска акций, продавая тем самым часть своей собственности в обмен на денежные средства;  
b. государство только собирает налоги и не привлекает средства с помощью ценных бумаг;  
c. в форме займов, при которой ожидается, что государство погасит заем через некий промежуток времени.

19. «Компания ЗАО «ЛУКойл-Маркет» покупает пакет акций ЗАО «Торговый дом ГУМ». Укажите цели, которые, возможно, преследует инвестор»:

- a. получение дохода;  
b. уход от налогов;  
c. размещения временно свободных денежных средств;  
d. планирование будущих поступлений в собственный бюджет;

20. Начальное значение индекса РТС было принято равным:

- a. 100\$  
b. 13 млрд.\$  
c. 100 пунктам

Теоретические вопросы

Дайте определение понятию «ценная бумага».

2. Какие финансовые средства, не являются ценными бумагами?  
3. Дайте классификацию ценным бумагам.  
4. Акция, виды акции.  
5. Облигация, виды облигаций.  
6. Сравните акции и облигации, найдите общее и различие.  
7. Вексель, виды векселей.  
8. Что такое индоссамент?  
9. Сберегательный, депозитный сертификат, их виды.  
10. Кто такой бенефициар.  
11. Производные ценные бумаги.  
12. Фьючерс.  
13. Опцион.



14. Варрант.  
15. Что такое листинг?

#### 6.4. Критерии оценивания

Итоговая оценка по дисциплине в семестре складывается из общего количества баллов текущей и промежуточной аттестации.

Ниже представлен порядок определения итоговой оценки на основе балльно-рейтинговой системы.

Усвоение изучаемой студентом учебной дисциплины в семестре оценивается максимум в 100 баллов.

I. Текущая аттестация (работа в семестре) – 60 баллов

1. Студенты выполняют все виды учебной работы (включая самостоятельную) и отчитываются об их выполнении в сроки, установленные преподавателем.
2. Преподаватель может начислять студенту дополнительные баллы за особые успехи в изучении дисциплины (доклады, активная работа у доски, участие в студенческих конференциях, дополнительные самостоятельные задания)

Ниже приведено максимальное количество баллов, которое может набрать студент по видам учебной деятельности в течение семестра.

- |   |                                    |      |
|---|------------------------------------|------|
| 1 | Выполнение докладов с презентацией | - 20 |
| 2 | Тесты                              | - 10 |
| 3 | НИР                                | - 10 |
| 4 | Активная работа на занятиях        | - 10 |
| 5 | Выполнение задач                   | - 10 |

Критерии оценивания по видам работ:

Выполнение докладов:

Критерии:

- 1) содержательность (раскрыты все пункты, проведен анализ отрасли, сделаны выводы) - 5 баллов
- 2) оформление и оригинальность (работа выполнена аккуратно, представлена в срок, оригинальна не менее чем на 65%) - 5 баллов
- 3) презентация и защита работы (студент грамотно докладывает, в том числе при помощи презентации, о результатах проделанной работы, отвечает на все заданные вопросы) - 10 баллов

НИР

критерии

- 1) подготовка статьи к публикации в соответствии с требованиями - 5 баллов
- 2) выступление на секции конференции - 5 баллов

Тесты - проводятся два раза в течение семестра для оценки текущей успеваемости. Каждый тест содержит 20 вопросов по пройденному материалу. Максимум за успешно пройденный тест студент может получить - 10 баллов.

Активная работа на занятиях

- 1) выполнение практических заданий, в том числе задач, ответы у доски - 5 баллов
- 2) решение кейсов - 5 баллов

Успешное решение задачи подразумевает - 10 баллов

II. Итоговая аттестация (зачет) – 40 баллов

1. К зачету допускаются студенты, выполнившие все задания, и набравшие не менее 30 баллов в семестре. Если по итогам работы в семестре студент набрал меньше 30 баллов, то допуск к зачету остается на усмотрение преподавателя (экзаменатора) при условии выполнения всех предусмотренных программой видов работ.
2. Зачет проводится в письменном виде, предлагается тест из 20 вопросов и два практических задачи. За тест студент получает баллы, равные количеству верных ответов. За правильное решение каждого задания начисляется по 10 баллов. За правильно решенный тест студент получает 20 баллов.
3. Если в результате итоговой аттестации (зачета) студент набрал менее 15 баллов, то результат усвоения дисциплины считается неудовлетворительным, несмотря на количество баллов, набранных по результатам работы в семестре.



4. Итоговая оценка по дисциплине в семестре складывается из общего количества баллов текущей и итоговой аттестации.

В таблице представлен порядок определения итоговой оценки на основе балльно-рейтинговой системы.

Таблица 2

№	Общая сумма баллов	Оценка
1	70 и более	Зачтено
2	69 и менее	Не зачтено

## 7. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

### 7.1. Рекомендуемая литература

#### 7.1.2. Дополнительная литература

	Авторы,	Заглавие	Издательство,	Ресурс
Л2.1	Маренков Н. Л., Косаренко Н. Н.	Рынок ценных бумаг в России: учебное пособие ( <a href="https://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=83213">https://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=83213</a> )	Москва : ФЛИНТА, 2021	ЭБС
Л2.2	Абалакина Т.В., Адамова К.Р., Андрианова Л.Н., Анненская Н.Е., Брюховецкая С.В., Гусева И.А., Ковалева Н.А., Макеев А.В., Ребельский Н.М., Рубцов Б.Б., Тропина Ж.Н., Чернышова М.В., Чигринская А.П., Рубцов Б.Б.	Рынок ценных бумаг: учебник ( <a href="https://book.ru/book/949341">https://book.ru/book/949341</a> )	Москва : КноРус, 2023	ЭБС

### 7.2. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети "Интернет"

Э1	1. Лань [Электронный ресурс] : электронно-библиотечная система (ЭБС) / издательство Лань. – URL: <a href="http://e.lanbook.com/">http://e.lanbook.com/</a> . 2. Университетская библиотека онлайн [Электронный ресурс] : электронно-библиотечная система (ЭБС) / ООО Директмедиа Паблишинг. – URL: <a href="http://biblioclub.ru/">http://biblioclub.ru/</a> . 3. eLIBRARY.RU [Электронный ресурс] : электронная библиотека / Науч. электрон. б-ка. – URL: <a href="http://elibrary.ru/defaultx.asp">http://elibrary.ru/defaultx.asp</a> .
----	--

### 7.3 Перечень информационных технологий

#### 7.3.1 Программное обеспечение

Adobe Reader

#### 7.3.2 Профессиональные базы данных и информационно-справочные системы

1. Электронный каталог научной библиотеки ЧелГУ [Электронный ресурс] : база данных / Челяб. гос. ун-т. – Челябинск, 1992 .
2. Консультант Плюс [Электронный ресурс] : справочно-правовая система : база данных / Регион. центр правовой информ. Информправо.

## 8. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

Для реализации дисциплины используются учебные аудитории для проведения занятий лекционного типа, занятий семинарского типа, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, а также помещения для самостоятельной работы.

Учебные аудитории укомплектованы специализированной мебелью и техническими средствами обучения (мультимедийное оборудование, проектор).

Для проведения занятий лекционного типа предлагаются наборы демонстрационного оборудования и учебно-наглядных пособий (тексты лекций и презентации к ним)

Помещения для самостоятельной работы обучающихся оснащены компьютерной техникой с подключением к сети "Интернет" и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду университета).



для самостоятельной работы студентов могут применяться читальные залы библиотеки Челгу

Научная библиотека ЧелГУ и библиотека Института экономики отраслей, бизнеса и администрирования с читальными залами, книжный фонд которых представлен помимо бумажных версий, электронными учебно-методическими материалами, научными журналами, а также электронными учебно-методическими ресурсами, доступом к базам данных, в том числе Figaro, электронная российская научная библиотека [www.elibrary.ru](http://www.elibrary.ru), электронные консалтинговые системы [www.consultant.ru](http://www.consultant.ru), [www.garant.ru](http://www.garant.ru), периодический доступ к зарубежным ресурсам ([www.scopus.com](http://www.scopus.com)).

Для организации обучения с помощью дистанционных технологий необходимо наличие помещений у студента для самостоятельной работы с компьютерной техникой и с возможностью подключения к сети "Интернет" и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду организации. Занятия в случае необходимости применения ДОТ проводятся в MS Teams, LMS университета.

## 9. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

Обучение по дисциплине «Рынок ценных бумаг» предполагает изучение курса на аудиторных занятиях (лекции, практические занятия) и самостоятельной работы студентов. Семинарские занятия дисциплины предполагают их проведение в различных формах с целью выявления полученных знаний, умений, навыков и компетенций с проведением контрольных мероприятий. С целью обеспечения успешного обучения студент должен готовиться к лекции, поскольку она является важнейшей формой организации учебного процесса, поскольку:

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

Подготовка к лекции заключается в следующем:

- внимательно прочитайте материал предыдущей лекции;
- узнайте тему предстоящей лекции (по тематическому плану, по информации лектора);
- ознакомьтесь с учебным материалом по учебнику и учебным пособиям;
- постарайтесь уяснить место изучаемой темы в своей профессиональной подготовке;
- запишите возможные вопросы, которые вы зададите лектору на лекции.

Подготовка к практическим занятиям:

- внимательно прочитайте материал лекций относящихся к данному семинарскому занятию, ознакомьтесь с учебным материалом по учебнику и учебным пособиям;
- выпишите основные термины;
- ответьте на контрольные вопросы по семинарским занятиям, готовьтесь дать развернутый ответ на каждый из вопросов;
- уясните, какие учебные элементы остались для вас неясными и постарайтесь получить на них ответ заранее (до семинарского занятия) во время текущих консультаций преподавателя;
- готовиться можно индивидуально, парами или в составе малой группы, последние являются эффективными формами работы;
- рабочая программа дисциплины в части целей, перечню знаний, умений, терминов и учебных вопросов может быть использована вами в качестве ориентира в организации обучения.

Подготовка к зачету. К зачету необходимо готовиться целенаправленно, регулярно, систематически и с первых дней обучения по данной дисциплине. В самом начале учебного курса познакомьтесь со следующей учебно-методической документацией:

- программой дисциплины;
- перечнем знаний и умений, которыми студент должен владеть;
- контрольными мероприятиями;
- учебником, учебными пособиями по дисциплине, а также электронными ресурсами;
- перечнем экзаменационных вопросов.

После этого у вас должно сформироваться четкое представление об объеме и характере знаний и умений, которыми надо будет овладеть по дисциплине. Систематическое выполнение учебной работы на лекциях и семинарских занятиях позволит успешно освоить дисциплину и создать хорошую базу для сдачи экзамена.

На самостоятельной работе студентам прививается практика работы с нормативной, специальной литературой, а также навыки самостоятельного научного поиска и исследовательской работы. Такие занятия помогают осуществлять обратную связь и оказать практическую помощь студентам при подготовке к написанию контрольных и других видов научных работ.



В освоении дисциплины (модуля) инвалидами и лицами с ограниченными возможностями здоровья большое значение имеет индивидуальная работа. Под индивидуальной работой подразумевается две формы взаимодействия с преподавателем: индивидуальная учебная работа (консультации), т.е. дополнительное разъяснение учебного материала и углубленное изучение материала с теми обучающимися, которые в этом заинтересованы, и индивидуальная воспитательная работа. Индивидуальные консультации по предмету является важным фактором, способствующим индивидуализации обучения и установлению воспитательного контакта между преподавателем и обучающимся инвалидом или обучающимся с ограниченными возможностями здоровья.

При обучении лиц с ограниченными возможностями здоровья электронное обучение, дистанционные образовательные технологии предусматривают возможность приема-передачи информации в доступных для них формах.

Реализация дисциплины с применением электронного обучения, дистанционных образовательных технологий (далее – ЭО, ДОТ) осуществляется на основании «Положения о реализации основных и дополнительных образовательных программ с применением электронного обучения и дистанционных образовательных технологий в федеральном государственном бюджетном образовательном учреждении высшего образования «Челябинский государственный университет», «Положения о порядке зачета обучающимися по основным профессиональным образовательным программам высшего образования в ФГБОУ ВО «ЧелГУ» результатов освоения в организациях, осуществляющих образовательную деятельность, учебных предметов, курсов, дисциплин (модулей), практик, дополнительных образовательных программ» посредством электронной информационно-образовательной среды ФГБОУ ВО «ЧелГУ». В исключительных случаях (форс-мажор и т.п.) при реализации образовательной деятельности с применением ЭО, ДОТ могут применять компоненты, не входящие в перечень электронной информационно-образовательной среды

#### **10. СПЕЦИАЛЬНЫЕ УСЛОВИЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ ОБУЧАЮЩИМИСЯ С ИНВАЛИДНОСТЬЮ И ОГРАНИЧЕННЫМИ ВОЗМОЖНОСТЯМИ ЗДОРОВЬЯ**

Освоение дисциплины инвалидами и лицами с ограниченными возможностями здоровья осуществляется с использованием специальных технических средств и информационных технологий, предоставляемых Ресурсным учебно-методическим центром по обучению инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья ЧелГУ по запросу обучающегося (мобильные специальные технические средства для лиц с нарушениями зрения и с нарушением слуха, ассистивные информационные технологии).

При необходимости для обучающихся с нарушениями зрения на рабочих местах для проведения практических или лабораторных занятий устанавливается специальное программное обеспечение (программа речевой навигации, речевые синтезаторы, экранные лупы).

В учебные аудитории обеспечивается беспрепятственный доступ для обучающихся с инвалидностью и с ограниченными возможностями здоровья. В каждой аудитории, где обучаются инвалиды и лица с ограниченными возможностями здоровья, предусматривается соответствующее количество мест для обучающихся с учетом нарушений их здоровья.

Для освоения дисциплины инвалидам и лицам с ограниченными возможностями здоровья предоставляется доступ к печатным источникам, имеющимся в научной библиотеке ЧелГУ, с помощью специальных технических средств; доступ с помощью специальных технических и программных средств к электронным источникам, представленным в форме электронного документа в фонде научной библиотеки ЧелГУ или электронно-библиотечных системах.

Учебно-методические материалы для обучающихся из числа инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья предоставляются в формах, адаптированных к ограничениям их здоровья и особенностям восприятия информации.

Для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья освоение дисциплины может быть частично или полностью осуществлено с использованием дистанционных образовательных технологий.

При проведении промежуточной аттестации по дисциплине обучающимся с инвалидностью и с ограниченными возможностями здоровья обеспечивается по их заявлению предоставление в доступной форме в зависимости от их индивидуальных особенностей инструкции о порядке проведения промежуточной аттестации, оценочных средств и возможности ответов на задания (письменно на бумаге, набор ответов на компьютере, письменно шрифтом Брайля, с использованием услуг ассистента, устно).

При проведении процедуры оценивания результатов обучения инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья предусматривается использование предоставленных ЧелГУ или собственных технических средств, необходимых им в связи с их индивидуальными особенностями. При необходимости инвалидам и лицам с ограниченными возможностями здоровья предоставляется дополнительное время для подготовки ответа на задания, процедура оценивания результатов обучения по дисциплине может проводиться в несколько этапов.