

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего образования  
«КУБАНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»  
Факультет - ЭКОНОМИЧЕСКИЙ



УТВЕРЖДАЮ:

Проректор по учебной работе,  
качеству образования – первый  
проректор

Т.А. Хагуров

«31» мая 2024 г.

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)**  
**Б1.В.14 РЫНОК ЦЕННЫХ БУМАГ**

Направление подготовки/специальность      38.03.01 Экономика

Направленность (профиль) / специализация      Финансы и кредит

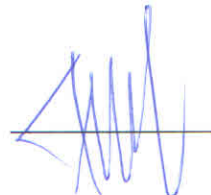
Форма обучения      Очная, очно-заочная

Квалификация      Бакалавр

Краснодар 2024

Рабочая программа дисциплины «Рынок ценных бумаг» составлена в соответствии с федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования (ФГОС ВО) по направлению подготовки 38.03.01 Экономика

Программу составил (и):  
В.А. Тюфанов, канд. экон. наук, доцент



Рабочая программа дисциплины «Рынок ценных бумаг» утверждена на заседании кафедры экономического анализа, статистики и финансов протокол № 8 от 7 мая 2024 г.

И. о. заведующего кафедрой экономического анализа, статистики и финансов

Л.Н. Дробышевская, доктор экон. наук, профессор



Утверждена на заседании учебно-методической комиссии экономического факультета протокол № 10 от 17 мая 2024 г.

Председатель УМК факультета  
Л.Н. Дробышевская  
доктор экон. наук, профессор



Рецензенты:

Коржевский А.Ю., ген. директор ООО «ЗВСК-Инвест»  
Захарова Л.Н., канд. экон. наук, доцент кафедры экономики предприятия, регионального и кадрового менеджмента ФГБОУ ВО «Кубанский государственный университет»

## **1 Цели и задачи изучения дисциплины**

### **1.1 Цель дисциплины**

Раскрыть особенности осуществления активных, пассивных и посреднических операций с ценными бумагами. В рамках дисциплины рассматриваются основные инструменты рынка ценных бумаг, в том числе используемые банками в своей деятельности, основные виды профессиональной деятельности. Цель дисциплины – сформировать целостное представление о сущности, функциях рынка ценных бумаг и особенностях организации биржевой деятельности, направленное на формирование компетенций как в области аналитической, так и банковской деятельности.

### **1.2 Задачи дисциплины**

1. раскрытие экономической сущности ценной бумаги посредством выявления неотъемлемых экономических свойств и особенностей функционирования, на основе как отечественных и зарубежных источников информации;

2. характеристика классических ценных бумаг с описанием особенностей выпуска, размещения и обращения, особое внимание уделяется инструментам, используемым банками в рамках своей деятельности;

3. выявление особенностей производных ценных бумаг и производных финансовых инструментов, их биржевого обращения, формирование умения собирать данные об эффективности операций с ними на фондовых площадках и анализировать их;

4. рассмотрение существующих видов стоимости ценных бумаг с выявлением факторов, оказывающих влияние на стоимость, направленное на формирование навыков осуществления активных операций с ценными бумагами на организованных рынках российских электронных торговых систем;

5. характеристика профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, в том числе деятельности, осуществляемой банками в разрезе посреднических операций с ценными бумагами.

### **1.3 Место дисциплины (модуля) в структуре образовательной программы**

Дисциплина «Рынок ценных бумаг» относится к обязательной части Блока 1 «Дисциплины (модули)» учебного плана. В соответствии с рабочим учебным планом дисциплина изучается в 6-м семестре. Вид промежуточной аттестации: зачет.

Дисциплина «Рынок ценных бумаг» находится в логической и содержательно-методической взаимосвязи с другими частями ОПОП и базируется на знаниях, полученных обучающимися в таких дисциплинах, как: «Финансовые рынки», «Инвестиции», «Банковское дело», «Финансы».

Полученные в процессе обучения знания могут быть использованы при изучении таких дисциплин, как: «Финансовый менеджмент», «Инвестиционный менеджмент».

### **1.4 Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы**

Изучение данной учебной дисциплины направлено на формирование у обучающихся следующих компетенций:

Код и наименование индикатора достижения компетенции	Результаты обучения по дисциплине
<b>ПК-1 Способен консультировать клиентов по использованию финансовых продуктов и услуг</b>	
ИПК-1.8 Использует знания по теории рынка ценных бумаг и применяет основные методы фундаментального и технического анализа в процессе консультирования клиентов по	Знает фундаментальные основы функционирования рынка ценных бумаг и производных финансовых инструментов; Знает особенности совершения операций на фондовой и товарной биржах;

использованию продуктов и услуг	финансовых	Знает методы фундаментального и технического анализа
		Умеет рассчитывать риски и доходность операций с ценными бумагами; Умеет формировать и управлять инвестиционным портфелем; Умеет оказывать консультационные услуги в сфере принятия инвестиционных решений
		Проводит фундаментальный и технический анализ фондового рынка; Управляет инвестиционным портфелем; Оказывает консультационные услуги на финансовом рынке

## 2. Структура и содержание дисциплины

### 2.1 Распределение трудоёмкости дисциплины по видам работ

Общая трудоёмкость дисциплины составляет 3 зач.ед. (108 часов), их распределение по видам работ представлено в таблице

Вид учебной работы	Очная форма	Заочная форма	
	6 семестр	3 курс	
<b>Контактные часы, в том числе</b>	<b>56,2</b>	<b>30,2</b>	
<b>Аудиторные занятия (всего)</b>	<b>56</b>	<b>24</b>	
Занятия лекционного типа	34	12	
Занятия семинарского типа (семинары, практические занятия)			
Лабораторные занятия	16	12	
<b>Иная контактная работа:</b>			
Контролируемая самостоятельная работа (КСР)	6	6	
Промежуточная аттестация (ИКР)	0,2	0,2	
<b>Самостоятельная работа, в том числе</b>	<b>51,8</b>	<b>77,8</b>	
Кейс-задание			
Проработка учебного теоретического материала (Самостоятельное изучение разделов)	31,8	40	
Подготовка к текущему контролю	20	37,8	
<b>Контроль:</b>			
Подготовка к зачету			
<b>Общая трудоемкость</b>	<b>час</b>	<b>108</b>	<b>108</b>
	<b>в том числе контактная работа.</b>	<b>56,2</b>	<b>30,2</b>
	<b>зач. ед</b>	<b>3</b>	<b>3</b>

## 2.2 Структура дисциплины:

Распределение видов учебной работы и их трудоемкости по разделам дисциплины.  
Разделы (темы) дисциплины, изучаемые в семестре «б» (очная форма)

№ разд ела	Наименование тем	Количество часов				
		Всего	Аудиторная работа			Внеаудиторная работа
			Л	ПЗ	ЛР	СРС
1	2	3	4	5	6	7
1.	Возникновение рынка ценных бумаг как составного элемента рынка финансовых услуг	15	5	3		7
2.	Рынок ценных бумаг, его функции и виды	15	5	3		7
3.	Классификация и характеристика ценных бумаг	14	5	2		7
4.	Инфраструктура рынка ценных бумаг и ее основные элементы	14	5	2		7
5.	Технический и фундаментальный анализ на рынке ценных бумаг	14	5	2		7
6.	Основы портфельного инвестирования: стратегии управления и модели оценки доходности активов	14	5	2		7
7.	Регулирование рынка ценных бумаг		4	2		9,8
	<i>Итого по дисциплине:</i>		34	16		51,8

Примечание: Л – лекции, ПЗ – практические занятия / семинары, ЛР – лабораторные занятия, СРС – самостоятельная работа студента

Разделы (темы) дисциплины, изучаемые на 3-м курсе (заочная форма)

№ разд ела	Наименование тем	Количество часов				
		Всего	Аудиторная работа			Внеаудиторная работа
			Л	ПЗ	ЛР	СРС
1	2	3	4	5	6	7
1.	Возникновение рынка ценных бумаг как составного элемента рынка финансовых услуг	14	2	2		10
2.	Рынок ценных бумаг, его функции и виды	14	2	2		10
3.	Классификация и характеристика ценных бумаг	14	2	2		10
4.	Инфраструктура рынка ценных бумаг и ее основные элементы	14	2	2		10
5.	Технический и фундаментальный анализ на рынке ценных бумаг	14	2	2		10

6.	Основы портфельного инвестирования: стратегии управления и модели оценки доходности активов	14	2	2		10
7.	Регулирование рынка ценных бумаг	17,8				17,8
	<i>Итого по дисциплине:</i>		12	12		77,8

Примечание: Л – лекции, ПЗ – практические занятия / семинары, ЛР – лабораторные занятия, СРС – самостоятельная работа студента

## 2.3 Содержание разделов(тем) дисциплины:

### 2.3.1 Занятия лекционного типа

№	Наименование раздела(темы)	Содержание раздела (темы)	Форма текущего контроля
1	2	3	4
1.	Возникновение рынка ценных бумаг как составного элемента рынка финансовых услуг	Развитие финансового рынка, опосредующего распределение денежных средств между участниками экономических отношений. Рассмотрение истории развития и качественного изменения ценных бумаг, обусловленного концентрацией производства. Рассмотрение ценных бумаг как инструмента мобилизации и аккумуляции инвестиционных ресурсов позволяет сделать вывод о необходимости использования данных функций и эффективности применения этого инструмента на финансовом рынке. История рынка ценных бумаг в России: формирование рынка в России, его функционирование в СССР и восстановление в постсоветский период. Следует рассмотреть условия функционирования, цели и задачи, которые стояли перед рынком, а также перспективы развития, тесно связанные с постоянно увеличивающейся потребностью привлечения инвестиционных ресурсов.	Контрольные вопросы
2.	Рынок ценных бумаг, его функции и виды	Выявление сущности рынка ценных бумаг, которая проявляется в его специфических функциях. Рынок ценных бумаг как альтернативный источник финансирования экономики. Виды рынка ценных бумаг: – первичный и вторичный; – биржевой и внебиржевой (рассматриваются особенности функционирования внебиржевого рынка, формы осуществления торговли, виды организованных внебиржевых рынков); – организованный и неорганизованный; – кассовый (спотовый) и срочный; – рынок государственных, субфедеральных, муниципальных, корпоративных и частных	Контрольные вопросы

		ценных бумаг; – кратко-, средне-, долгосрочных инструментов. Рынок ценных бумаг и его структура (западная модель). Первичный рынок ценных бумаг и его характеристика. Методы размещения ценных бумаг. Участники первичного внебиржевого рынка ценных бумаг. Вторичный биржевой (фондовая биржа). Основные операции и сделки на бирже. Биржевая информация (биржевые индексы и их характеристика).	
3.	Классификация и характеристика ценных бумаг	Категория «ценная бумага», различные ее трактовки, в частности определения, предусмотренного Гражданским кодексом РФ. Понятие ценной бумаги. Ликвидность, доходность и обращаемость, ценных бумаг. Классические виды ценных бумаг (акции, облигации, векселя, чеки, сертификаты, опционы и т.д.), и их характеристику, в частности их экономическую природу (долевые, долговые, производные и т.д.), формы существования (документарные, бездокументарные), срок обращения бумаг (краткосрочные, среднесрочные, долгосрочные), происхождение (международные, отечественные; государственные, субфедеральные, муниципальные или корпоративные), срок действия (срочные, бессрочные), порядок распоряжения (именные, ордерные, предъявительские), характер обращения (коммерческие, нерыночные), класс ценных бумаг (эмиссионные, неэмиссионные), вид приносимого дохода (бумаги с фиксированным или плавающим доходом).	Контрольные вопросы
4.	Инфраструктура рынка ценных бумаг и ее основные элементы	Понятие инфраструктуры фондового рынка (инфраструктура рынка ценных бумаг – существование взаимосвязанной системы организаций, которые обслуживают потоки ценных бумаг, денег, информации и услуг, перемещающихся в пределах рыночной системы под воздействием таких рыночных стимулов, как взаимный поиск друг друга продавцами и покупателями) и связать его с инфраструктурой финансового рынка. Операционная, информационная и регулирующие составляющие инфраструктуры фондового рынка.	Контрольные вопросы
5.	Технический и фундаментальный анализ на рынке ценных бумаг	Механизм принятия решений на рынке ценных бумаг (фундаментальный и технический анализ). Фундаментальный анализ – детальное изучение отраслей, акционерных обществ, ценных бумаг при	Контрольные вопросы

		помощи макроэкономического, отраслевого и внутрихозяйственного анализа. Технический анализ – метод прогнозирования цен с использованием графиков движения рынка за предыдущие периоды. Технический анализ можно сравнить с опросом общественного мнения: рассматривается мнение участников рынка по поводу цены (цена, как правило, мало зависит от реального состояния эмитента).	
6.	Основы портфельного инвестирования: стратегии управления и модели оценки доходности активов	Подходы к управлению: традиционный и современный. Модели выбора оптимального портфеля: – модель Марковица, с «эффективный набор портфелей», «доминирующий портфель», «эффективная граница», «рыночный портфель»); – модель оценки стоимости активов (САРМ), позволяющая определить ставку дисконтирования для расчета цены финансового актива; – индексная модель Шарпа, позволяющая упростить вычисления для решения упомянутой задачи путем введения $\beta$ -фактора (рыночная модель); – модель выравненной цены (в отличие от предыдущей модели, дает возможность учесть влияние не одного, а множества факторов риска).	Контрольные вопросы
7.	Регулирование рынка ценных бумаг	Основы регулирования рынка ценных бумаг заложены в Федеральном законе № 39 от 22 апреля 1996 г. «О рынке ценных бумаг», в специально отведенном разделе V. Основа регулирования деятельности акционерных обществ на рынке ценных бумаг, выпуска и обращения акций является Федеральный закон «Об акционерных обществах» № 208 от 26 декабря 1995 г. Выпуск и обращение векселей определяется в соответствии с Федеральным законом «О простом и переводном векселе». Правовое положение фондовой биржи и основы ее деятельности (в том числе в качестве организатора торговли на рынке ценных бумаг) определены в Федеральном законе «О рынке ценных бумаг». В том же законе регламентируется деятельность всех его профессиональных участников.	Контрольные вопросы



### 2.3.2 Занятия семинарского типа

№	Наименование раздела	Тематика лабораторных занятий	Форма текущего контроля
1	2	3	4
1.	Возникновение рынка ценных бумаг как составного элемента рынка финансовых услуг	<p>1. Финансовый рынок как место мобилизации и распределения денежных средств между участниками экономических отношений.</p> <p>2. История возникновения ценных бумаг в качестве одного из сегментов финансового рынка.</p> <p>3. Публичные денежные доходы и их роль в формировании ценных бумаг.</p> <p>4. Взаимосвязь финансовых услуг и фондового рынка.</p> <p>5. Особенности формирования и функционирования рынка ценных бумаг в Российской империи и Советском Союзе.</p>	О,Д
2.	Рынок ценных бумаг, его функции и виды	<p>1. Определение и функции рынка ценных бумаг.</p> <p>2. Первичный и вторичный рынки: сущность и отличительные особенности.</p> <p>3. История возникновения внебиржевого рынка.</p> <p>4. Организационная структура биржи: общественная, стационарная и функциональная составляющие.</p> <p>5. Виды биржевых операций.</p>	О,Д
3.	Классификация и характеристика ценных бумаг	<p>1. Понятие «ценная бумага», совокупность юридических и технических требований, предъявляемых к ценным бумагам.</p> <p>2. Экономические характеристики ценных бумаг. Классификация ценных бумаг.</p> <p>3. Акция как эмиссионная ценная бумага, закрепляющая права ее владельца на получение части прибыли, на участие в управлении и на часть имущества акционерного общества: сущность и виды.</p> <p>4. Государственные, субфедеральные и муниципальные облигации: цели эмиссии, особенности выпуска и обращения.</p> <p>5. Цели и задачи выпуска корпоративных облигаций.</p>	О,Д

4.	Инфраструктура рынка ценных бумаг и ее основные элементы	<p>1. Понятие, сущность и функции инфраструктуры рынка ценных бумаг.</p> <p>2. Виды инфраструктуры фондового рынка.</p> <p>3. Институты, оценивающие качество ценных бумаг и оказывающие консультативные услуги.</p> <p>4. Достоинства и недостатки инфраструктуры рынка ценных бумаг.</p> <p>5. Причины, сдерживающие рост фондового рынка и его инфраструктуры в Российской Федерации.</p>	О,Д
5.	Технический и фундаментальный анализ на рынке ценных бумаг	<p>1. Сущность фундаментального анализа.</p> <p>2. Группы показателей, применяемых в фундаментальном анализе и характеризующих производственную и финансовую деятельность фирмы.</p> <p>3. Принципы и основы технического анализа.</p> <p>4. Графические методы технического анализа данных фондового рынка. Волновая теория Эллиота.</p> <p>5. Численные индикаторы фондового рынка. Осцилляторы и интерпретация их сигналов. Теория Доу. Индикаторы состояния фондового рынка.</p>	О,Д
6.	Основы портфельного инвестирования: стратегии управления и модели оценки доходности активов	<p>1. Цели инвестирования и виды портфелей.</p> <p>2. Применение моделей выбора оптимального портфеля ценных бумаг.</p> <p>3. Определение риска портфеля, состоящего из одного актива и из нескольких активов.</p> <p>4. Активный способ управления портфелем.</p> <p>5. Пассивный способ управления портфелем.</p>	О,Д
7.	Регулирование рынка ценных бумаг	<p>1. Цели и задачи регулирования рынка ценных бумаг.</p> <p>2. Роль государства в регулировании рынка ценных бумаг, его основные задачи.</p> <p>3. Органы государственного регулирования рынка ценных бумаг и их функции.</p> <p>4. Правовая база регулирования</p>	

		<p>рынка ценных бумаг</p> <p>5. Основные направления деятельности саморегулируемых организаций на рынке ценных бумаг. Значение организационного контроля.</p> <p>6. Тенденции развития рынка ценных бумаг в РФ.</p>	
--	--	---	--

Д-дискуссия, О-устный опрос.

### 2.3.3 Лабораторные занятия

Лабораторные занятия – не предусмотрены

### 2.3.4 Примерная тематика курсовых работ (проектов)

Курсовая работа (проект) – не предусмотрены.

## 2.4 Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине (модулю)

№	Вид СР	Перечень учебно-методического обеспечения дисциплины по выполнению самостоятельной работы
1	2	3
1.	Занятия лекционного и семинарского типа	Методические указания для подготовки к занятиям лекционного и семинарского типа. Утверждены на заседании Совета экономического факультета ФГБОУ ВО «КубГУ». Протокол № 1 от 30 августа 2018 года. Режим доступа: <a href="https://www.kubsu.ru/ru/econ/metodicheskie-ukazaniya">https://www.kubsu.ru/ru/econ/metodicheskie-ukazaniya</a>
2.	Подготовка эссе, рефератов	Методические указания для подготовки эссе, рефератов, курсовых работ. Утверждены на заседании Совета экономического факультета ФГБОУ ВО «КубГУ». Протокол № 1 от 30 августа 2018 года. Режим доступа: <a href="https://www.kubsu.ru/ru/econ/metodicheskie-ukazaniya">https://www.kubsu.ru/ru/econ/metodicheskie-ukazaniya</a>
3.	Выполнение лабораторных работ	Методические указания по выполнению лабораторных работ. Утверждены на заседании Совета экономического факультета ФГБОУ ВО «КубГУ». Протокол № 1 от 30 августа 2018 года. Режим доступа: <a href="https://www.kubsu.ru/ru/econ/metodicheskie-ukazaniya">https://www.kubsu.ru/ru/econ/metodicheskie-ukazaniya</a>
4.	Выполнение самостоятельной работы обучающихся	Методические указания по выполнению самостоятельной работы обучающихся. Утверждены на заседании Совета экономического факультета ФГБОУ ВО «КубГУ». Протокол № 1 от 30 августа 2018 года. Режим доступа: <a href="https://www.kubsu.ru/ru/econ/metodicheskie-ukazaniya">https://www.kubsu.ru/ru/econ/metodicheskie-ukazaniya</a>
5.	Выполнение расчетно-графических заданий	Методические указания по выполнению расчетно-графических заданий. Утверждены на заседании Совета экономического факультета ФГБОУ ВО «КубГУ». Протокол № 1 от 30 августа 2018 года. Режим доступа: <a href="https://www.kubsu.ru/ru/econ/metodicheskie-ukazaniya">https://www.kubsu.ru/ru/econ/metodicheskie-ukazaniya</a>
6.	Интерактивные методы обучения	Методические указания по интерактивным методам обучения. Утверждены на заседании Совета экономического факультета ФГБОУ ВО «КубГУ». Протокол № 1 от 30 августа 2018 года. Режим доступа: <a href="https://www.kubsu.ru/ru/econ/metodicheskie-ukazaniya">https://www.kubsu.ru/ru/econ/metodicheskie-ukazaniya</a>

Учебно-методические материалы для самостоятельной работы обучающихся из числа инвалидов и лиц с инвалидностью (ОВЗ) предоставляются в формах, адаптированных к ограничениям их здоровья и восприятия информации:

Для лиц с нарушениями зрения:

- в печатной форме увеличенным шрифтом,
- в форме электронного документа.

Для лиц с нарушениями слуха:

- в печатной форме,
- в форме электронного документа.

Для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата:

- в печатной форме,
- в форме электронного документа.

Данный перечень может быть конкретизирован в зависимости от контингента обучающихся.

### **3. Образовательные технологии**

В учебном процессе используются активные и интерактивные формы проведения занятий. На этапе изучения разделов используются групповые и самостоятельные формы работы, направленные на осмысление сложных неструктурированных проблем предмета обучения, формирование собственной аргументированной позиции по проблемным аспектам изучаемой темы. Здесь используются такие образовательные технологии как: лекции с элементами дискуссии; работа в малых группах/парах по презентации сообщений; исследовательские методы в обучении; кейсы, инвестиционный проект.

Малые группы обучающихся (2–4 чел.) выполняют роль функциональных служб компаний, деятельность которых является предметом анализа и характеризуется данными, содержащимися в задании. В ходе анализа обучающиеся выявляют имеющиеся проблемы в области инвестиционной деятельности, и определяют возможные пути их решения, а затем в ходе обсуждения вырабатывают совместные решения.

На лекции с элементами дискуссии осуществляется постановка и разрешение учебных проблем с различной степенью приобщения к этому обучающихся. Предусматривается следующее методическое обеспечение: перечень вопросов и тем для обсуждения, контрольные вопросы. В сочетании с внеаудиторной работой они создают дополнительные условия формирования и развития требуемых компетенций обучающихся, поскольку позволяют обеспечить активное взаимодействие всех участников. Эти методы способствуют личностно-ориентированному подходу.

Последующие разделы для решения поставленных целей в рамках учебной дисциплины требуют использования методов обучения, направленных на формирование умений и навыков оценки эффективности инвестиционных проектов, а также количественной оценки рисков. Для этого внедрены следующие образовательные технологии:

– проведение проблемного семинара, в рамках которого студенты получают знания по очередной теме учебного модуля, формируют навыки обоснования управленческих решений. Проблемные занятия семинарского типа проводятся в форме совместного обсуждения поставленной проблемы для выработки общих решений или поиска новых идей. Цель – выявить как можно больше точек зрения и расширить горизонт мышления у обучающихся, сформировать умения и навыки применения цифровых технологий при анализе различных направлений инвестиционной деятельности. Задачи преподавателя в этом случае: направлять дискуссию, задавать вопросы, предлагать пути решения, способствовать открытому обмену мнениями;

– индивидуальные и групповые консультации. Индивидуальные консультации проводятся раз в неделю после учебных занятий посредством предметного диалога

преподавателя с обучающимся по различным содержательным и организационным вопросам учебного модуля.

Компетентностный подход в рамках преподавания дисциплины реализуется посредством применения интерактивных технологий и активных методов (проектных методик, мозгового штурма, разбора конкретных ситуаций и др. форм) в комбинации с внеаудиторной работой. Информационные технологии, применяемые при изучении дисциплины: использование информационных ресурсов, доступных в информационно-телекоммуникационной сети Интернет.

Адаптивные образовательные технологии, применяемые при изучении дисциплины – для лиц с ограниченными возможностями здоровья предусмотрена организация консультаций с использованием электронной почты.

#### 4.Оценочные средства для текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации

Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы

##### Структура оценочных средств для текущей и промежуточной аттестации

Код и наименование индикатора	Результаты обучения	Наименование оценочного средства	
		Текущий контроль	Промежуточная аттестация (зачет)
ИПК-1.8 Использует знания по теории рынка ценных бумаг и применяет основные методы фундаментального и технического анализа в процессе консультирования клиентов по использованию финансовых продуктов и услуг	Знает фундаментальные основы функционирования рынка ценных бумаг и производных финансовых инструментов;	Разделы 1, 3, 6	Вопросы 1-7
	Знает особенности совершения операций на фондовой и товарной биржах;	Разделы 1, 2, 3, 5, 6	Вопросы 39-47
	Знает методы фундаментального и технического анализа	Раздел 5	Вопросы 57 -59
	Умеет рассчитывать риски и доходность операций с ценными бумагами;	Разделы 2, 4, 6	Вопросы 9-25
	Умеет формировать и управлять инвестиционным портфелем;	Раздел 6, 7	Вопросы 57-59
	Умеет оказывать консультационные услуги в сфере принятия инвестиционных решений	Разделы 1, 2, 4, 6, 7	Вопросы 48-51
	Проводит фундаментальный и технический анализ фондового рынка;	Раздел 5	Вопросы 50-59
	Управляет инвестиционным портфелем;	Разделы 6, 7	Вопросы 25-37

	Оказывает консультационные услуги на финансовом рынке	Разделы 6, 7	Вопросы 41-59

#### 4.1 Фонд оценочных средств для проведения текущего контроля

##### *Пример дискуссии*

Тема: Технический и фундаментальный анализ

Вопросы для обсуждения:

1. Искусственный интеллект при принятии инвестиционных решений
2. Страновые риски в фундаментальном анализе
3. Факторы ESG в инвестиционных отчетах

#### 4.2 Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации

##### **Вопросы для подготовки к зачету**

1. Сущность рынка ценных бумаг.
2. Специфические функции рынка ценных бумаг.
3. Особенности первичного и вторичного рынка ценных бумаг.
4. Сущность понятия «ценная бумага».
5. Экономические свойства ценных бумаг.
6. Классификация: именные, предъявительские и ордерные ценные бумаги
7. Виды государственных ценных бумаги цели их выпуска.
8. Цели выпуска корпоративных облигаций
9. Понятие «облигация» и виды дохода по облигациям.
10. Обеспеченные и необеспеченные облигации.
11. Особенности выпуска и обращения биржевых облигаций.
12. Обыкновенные акции.
13. Привилегированные акции.
14. Голосующие, размещенные и объявленные акции.
15. Управление акционерным капиталом (влияние размера пакета акций на принятие решений).
16. Простой вексель.
17. Переводной вексель.
18. Учет векселей банками.
19. Роль производных ценных бумаг.
20. Отличие производных ценных бумаг от производных финансовых инструментов.
21. Отличие производных инструментов от срочных инструментов.
22. Характеристика фьючерсного контракта.
23. Характеристика опционного контракта и опционного сертификата
24. Виды опционов.
25. Сущность депозитарных расписок.
26. Виды спонсируемых депозитарных расписок.
27. Основные формы доходов от ценных бумаг.
28. Цели и институты государственного регулирования рынка ценных бумаг.
29. Институты системы саморегулирования рынка ценных бумаг.
30. Профессиональные участники рынка ценных бумаг и их роль в функционировании рынка ценных бумаг
31. Брокерская деятельность на рынке ценных бумаг.
32. Дилерская деятельность на рынке ценных бумаг.
33. Депозитарная деятельность на рынке ценных бумаг.

34. Виды депозитариев на рынке ценных бумаг
35. Деятельность по доверительному управлению на рынке ценных бумаг.
36. Деятельности по ведению реестра на рынке ценных бумаг.
37. Деятельность организатора торговли на рынке ценных бумаг.
38. Требования по лицензированию и аттестации при осуществлении профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.
39. Формы и способы размещения ценных бумаг.
40. Особенности андеррайтинговой и маркет-мейкерской деятельности на рынке ценных бумаг.
41. Арбитражные операции на рынке ценных бумаг.
42. Секьюритизация активов.
43. Хеджирование на рынке ценных бумаг.
44. Фондовая биржа и ее роль на рынке ценных бумаг, структура, члены и участники.
45. Процедура листинга на фондовой бирже: сущность, достоинства и недостатки.
46. Инфраструктура рынка ценных бумаг.
47. Первичный рынок ценных бумаг.
48. Профессиональные участники рынка ценных бумаг и виды их деятельности.
49. Внебиржевой рынок ценных бумаг.
50. Формы и способы размещения ценных бумаг. Андеррайтинг.
51. Обращение ценных бумаг на вторичном рынке. Секьюритизация активов.
52. Фондовая биржа: структура, члены и участники.
53. Биржевые индексы и способы их расчета.
54. Особенности клиринговой деятельности на фондовой бирже.
55. Основы управления фондовым портфелем.
56. Налогообложение операций с ценными бумагами.
57. Технический анализ.
58. Фундаментальный анализ.
59. Показатели эффективности управления портфелем ценных бумаг.

#### Критерии оценки:

«не зачтено» выставляется обучающемуся, который не знает значительной части программного материала, допускает существенные ошибки, неуверенно, с затруднениями решает практические задачи или не справляется с ними самостоятельно.

«зачтено» выставляется обучающемуся, если он усвоил программный материал курса, грамотно и по существу излагает его, не допуская существенных неточностей в ответе на вопрос, правильно применяет теоретические положения при решении практических задач, владеет необходимыми навыками и приемами их выполнения.

Оценочные средства для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья выбираются с учетом их индивидуальных психофизических особенностей.

– при необходимости инвалидам и лицам с ограниченными возможностями здоровья предоставляется дополнительное время для подготовки ответа на зачете;

– при проведении процедуры оценивания результатов обучения инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья предусматривается использование технических средств, необходимых им в связи с их индивидуальными особенностями;

– при необходимости для обучающихся с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов процедура оценивания результатов обучения по дисциплине может проводиться в несколько этапов.

Процедура оценивания результатов обучения инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья по дисциплине (модулю) предусматривает предоставление информации в формах, адаптированных к ограничениям их здоровья и восприятия информации:

Для лиц с нарушениями зрения:

– в печатной форме увеличенным шрифтом,

– в форме электронного документа.

Для лиц с нарушениями слуха:

– в печатной форме,

– в форме электронного документа.

Для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата:

– в печатной форме,

– в форме электронного документа.

Данный перечень может быть конкретизирован в зависимости от контингента обучающихся.

## **5. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины (модуля)**

### **5.1 Литература:**

1. Чалдаева, Л. А. Рынок ценных бумаг : учебник для вузов / Л. А. Чалдаева, А. А. Килячков. — 7-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 381 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-08142-8. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/535522>

2. Рынок ценных бумаг : учебник для вузов / Н. И. Берзон [и др.]; под общей редакцией Н. И. Берзона. — 5-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 514 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-11196-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/535435>

3. Иванченко, И. С. Производные финансовые инструменты: оценка стоимости деривативов : учебник для вузов / И. С. Иванченко. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 261 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-11386-0. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/542631>

4. Гусева, И. А. Рынок ценных бумаг и производных финансовых инструментов : учебник и практикум для вузов / И. А. Гусева. — 2-е изд. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 224 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-17249-2. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/545005>

5. Михайленко, М. Н. Финансовые рынки и институты : учебник для вузов / М. Н. Михайленко. — 3-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 351 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-16945-4. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/535885>

6. Гузнов, А. Г. Регулирование, контроль и надзор на финансовом рынке в Российской Федерации : учебное пособие для вузов / А. Г. Гузнов, Т. Э. Рождественская. — 4-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 585 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-17362-8. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/532930>

### **5.2. Интернет-ресурсы, в том числе современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы**

**Электронно-библиотечные системы (ЭБС):**

1. ЭБС «ЮРАЙТ» <https://urait.ru/>

2. ЭБС «УНИВЕРСИТЕТСКАЯ БИБЛИОТЕКА ОНЛАЙН» <http://www.biblioclub.ru/>

3. ЭБС «BOOK.ru» <https://www.book.ru>

4. ЭБС «ZNANIUM.COM» [www.znanium.com](http://www.znanium.com)

5. ЭБС «ЛАНЬ» <https://e.lanbook.com>

**Профессиональные базы данных**

1. Scopus <http://www.scopus.com/>

2. ScienceDirect <https://www.sciencedirect.com/>

3. Журналы издательства Wiley <https://onlinelibrary.wiley.com/>

4. Научная электронная библиотека (НЭБ) <http://www.elibrary.ru/>



5. Полнотекстовые архивы ведущих западных научных журналов на Российской платформе научных журналов НЭИКОН <http://archive.neicon.ru>
  6. Национальная электронная библиотека (доступ к Электронной библиотеке диссертаций Российской государственной библиотеки (РГБ)) <https://rusneb.ru/>
  7. Президентская библиотека им. Б.Н. Ельцина <https://www.prlib.ru/>
  8. База данных CSD Кембриджского центра кристаллографических данных (CCDC) <https://www.ccdc.cam.ac.uk/structures/>
  9. Springer Journals: <https://link.springer.com/>
  10. Springer Journals Archive: <https://link.springer.com/>
  11. Nature Journals: <https://www.nature.com/>
  12. Springer Nature Protocols and Methods: <https://experiments.springernature.com/sources/springer-protocols>
  13. Springer Materials: <http://materials.springer.com/>
  14. Nano Database: <https://nano.nature.com/>
  15. Springer eBooks (i.e. 2020 eBook collections): <https://link.springer.com/>
  16. "Лекториум ТВ" <http://www.lektorium.tv/>
- Университетская информационная система РОССИЯ <http://uisrussia.msu.ru>

#### **Информационные справочные системы:**

1. Консультант Плюс - справочная правовая система (доступ по локальной сети с компьютеров библиотеки)

#### **Ресурсы свободного доступа:**

1. КиберЛенинка <http://cyberleninka.ru/>;
2. Американская патентная база данных <http://www.uspto.gov/patft/>
3. Министерство науки и высшего образования Российской Федерации <https://www.minobrnauki.gov.ru/>;
4. Федеральный портал "Российское образование" <http://www.edu.ru/>;
5. Информационная система "Единое окно доступа к образовательным ресурсам" <http://window.edu.ru/>;
6. Единая коллекция цифровых образовательных ресурсов <http://school-collection.edu.ru/>
7. Проект Государственного института русского языка имени А.С. Пушкина "Образование на русском" <https://pushkininstitute.ru/>;
8. Справочно-информационный портал "Русский язык" <http://gramota.ru/>;
9. Служба тематических толковых словарей <http://www.glossary.ru/>;
10. Словари и энциклопедии <http://dic.academic.ru/>;
11. Образовательный портал "Учеба" <http://www.ucheba.com/>;
12. Законопроект "Об образовании в Российской Федерации". Вопросы и ответы [http://xn--273--84dlf.xn--plai/voprosy\\_i\\_otvety](http://xn--273--84dlf.xn--plai/voprosy_i_otvety)

#### ***Собственные электронные образовательные и информационные ресурсы КубГУ***

1. Электронный каталог Научной библиотеки КубГУ <http://megapro.kubsu.ru/MegaPro/Web>
2. Электронная библиотека трудов ученых КубГУ <http://megapro.kubsu.ru/MegaPro/UserEntry?Action=GoDb&idb=6>
3. Среда модульного динамического обучения <http://moodle.kubsu.ru>
4. База учебных планов, учебно-методических комплексов, публикаций и конференций <http://infoneeds.kubsu.ru/>
5. Библиотека информационных ресурсов кафедры информационных образовательных технологий [http://mschool.kubsu.ru/](http://mschool.kubsu.ru;)
6. Электронный архив документов КубГУ <http://docspace.kubsu.ru/>

**7. Электронные образовательные ресурсы кафедры информационных систем и технологий в образовании КубГУ и научно-методического журнала "ШКОЛЬНЫЕ ГОДЫ" <http://icdau.kubsu.ru/>**

**8. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля)**

Лекционное занятие представляет собой систематическое, последовательное, монологическое изложение преподавателем-лектором учебного материала, как правило, теоретического характера. Такое занятие представляет собой элемент технологии представления учебного материала путем логически стройного, систематически последовательного и ясного изложения с использованием интерактивных образовательных технологий (мультимедийных, лекции-дискуссии, лекции-демонстрации).

Цель занятия лекционного типа – организация целенаправленной познавательной деятельности обучающихся по овладению программным материалом учебной дисциплины. Чтение курса лекций позволяет дать связанное, последовательное изложение материала в соответствии с новейшими данными науки, сообщить обучающимся основное содержание предмета в целостном, систематизированном виде.

Задачи занятия лекционного типа заключаются в обеспечении формирования у обучающихся системы знаний по учебной дисциплине, в умении аргументировано излагать научный материал, в формировании профессионального кругозора и общей культуры, в отражении еще не получивших освещения в учебной литературе новых достижений науки, в оптимизации других форм организации учебного процесса.

В ходе лекций раскрываются основные вопросы в рамках рассматриваемой темы, акцентируется внимание на актуальные положения изучаемого материала, которые должны быть приняты обучающимися во внимание. Лекции излагаются в виде презентации с использованием мультимедийной аппаратуры. Данные материалы в электронной форме передаются обучающимся.

На основе лекционного материала, изучения основной и дополнительной научной литературы обучающиеся продолжают изучение дисциплины на лабораторных занятиях. Лабораторные занятия являются формой учебной аудиторной работы, в рамках которой формируются, закрепляются и представляются обучающимся знания, умения и навыки, интегрирующие результаты освоения компетенций как в лекционном формате, так в различных формах самостоятельной работы. К каждому занятию преподавателем формулируются практические задания, требования и методические рекомендации к их выполнению, которые представляются в фонде оценочных средств учебной дисциплины.

Целью лабораторных занятий является контроль усвоения пройденного материала и проверка выполнения заданий. При проведении данных занятий обучающиеся готовят и представляют сообщения и делают презентации по наиболее важным теоретическим аспектам текущей темы, отвечают на вопросы преподавателя и других обучающихся. В ходе самоподготовки к участию в дискуссиях обучающийся осуществляет сбор и обработку материалов по тематике его исследования, используя при этом открытые источники

информации (публикации в научных изданиях, аналитические материалы, ресурсы сети Интернет и т.п.), а также практический опыт и доступные материалы объекта исследования.

Самостоятельная работа обучающихся по дисциплине «Рынок ценных бумаг» проводится с целью закрепления и систематизации теоретических знаний, формирования у обучающихся навыков по их применению при решении исследовательских задач в выбранной предметной области. Самостоятельная работа включает: изучение основной и дополнительной литературы, нормативно-правовых актов, регулирующих

инвестиционную деятельность в Российской Федерации; выполнение индивидуальных и групповых заданий; выполнение расчетно-графической работы, самоподготовку к участию в обсуждениях. Самостоятельная работа может осуществляться индивидуально или группами студентов в зависимости от цели, объема, уровня сложности, конкретной тематики. Самостоятельная работа в современном учебном процессе подразумевает ознакомление студента с большим объемом информации на русском и иностранных языках.

Контроль за выполнением самостоятельной работы проводится при изучении каждой темы дисциплины на занятиях семинарского типа. Это текущий опрос, подготовка сообщений.

Участие в проводимых формах контроля в течение семестра является обязательным для всех обучающихся. Результаты данного контроля – составная часть оценки знаний студента в ходе итогового зачета. Работа должна носить самостоятельный, творческий характер. При ее оценке преподаватель оценивает содержание, обоснованность и оригинальность выводов. В процессе работы над заданием закрепляются и расширяются знания по вопросам управления инвестициями и приобретаются навыки практической работы.

Для выполнения задания необходимо изучить соответствующие нормативные документы и экономическую литературу, рекомендуемые по каждой теме учебной дисциплины. При этом здесь очень важно, чтобы выбранные публикации соответствовали инвестиционной деятельности и напрямую были связаны с поиском и разработкой новых идей, механизмов, подходов или решений.

В работе по теме задания обучающийся должен полно и всесторонне рассмотреть все аспекты темы, четко сформулировать и аргументировать свою позицию по ключевым вопросам.

Описание заданий для самостоятельной работы обучающихся и требований по их выполнению выдаются преподавателем в соответствии с разработанным фондом оценочных средств по дисциплине.

Обучающийся может в достаточном объеме усвоить и успешно реализовать конкретные знания, умения, навыки и компетенции в своей практической деятельности при выполнении следующих условий:

1) систематическая работа на учебных занятиях под руководством преподавателя и самостоятельная работа по закреплению полученных знаний и навыков;

2) добросовестное выполнение заданий преподавателя на занятиях семинарского типа;

3) выяснение и уточнение отдельных предпосылок, умозаключений и выводов, содержащихся в учебном курсе; взаимосвязей отдельных его разделов, используемых методов, характера их использования в практической деятельности менеджера;

4) сопоставление точек зрения различных авторов по затрагиваемым в учебном курсе проблемам; выявление неточностей и некорректного изложения материала в периодической и специальной литературе.

Критерии оценки заданий, в рамках самостоятельной работы обучающихся формулируются преподавателем в фонде оценочных средств.

Общие рекомендации по самостоятельной работе обучающихся; Режим доступа: <https://www.kubsu.ru/ru/econ/metodicheskie-ukazaniya>

В освоении дисциплины инвалидами и лицами с ограниченными возможностями здоровья большое значение имеет индивидуальная учебная работа (консультации) – дополнительное разъяснение учебного материала.

Индивидуальные консультации по предмету являются важным фактором, способствующим индивидуализации обучения и установлению воспитательного контакта между преподавателем и обучающимся инвалидом или лицом с ограниченными возможностями здоровья.

## 9. Материально-техническая база, необходимая для осуществления образовательного процесса по дисциплине (модулю)

По всем видам учебной деятельности в рамках дисциплины используются аудитории, кабинеты и лаборатории, оснащенные необходимым специализированным и лабораторным оборудованием.

Наименование специальных помещений	Оснащенность специальных помещений	Перечень лицензионного программного обеспечения
Учебные аудитории для проведения занятий лекционного типа	Мебель: учебная мебель Технические средства обучения: экран, проектор, ноутбук	Microsoft Windows 8, 10, Microsoft Office Professional Plus
Учебные аудитории для проведения занятий семинарского типа, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации	Мебель: учебная мебель Технические средства обучения: экран, проектор, ноутбук	Microsoft Windows 8, 10, Microsoft Office Professional Plus
Учебные аудитории для проведения лабораторных работ  Лаборатория информационных и управляющих систем 201Н  Лаборатория экономической информатики 202Н  Лаборатория управления в технических системах 207Н  Лаборатория организационно-технологического обеспечения торговой и маркетинговой деятельности 201А	Мебель: учебная мебель Технические средства обучения: экран, проектор, компьютеры, ноутбуки Оборудование: ПК, Терминальные станции, Усилитель автономный беспроводной  Типовой комплект учебного оборудования "Теория автоматического управления", Презентации и плакаты Усилитель автономный беспроводной с микрофоном  Панель интерактивная, Конференц-система, Микшер-усилитель, Подавитель акустической обратной связи, Настенный громкоговоритель, Радиосистема, Микрофон на гибком держателе, Моноблок НР, Документ-камера, Беспроводная	Microsoft Windows 8, 10, Microsoft Office Professional Plus 1С: Предприятие 8  SPSS Statistics  Microsoft Windows 8, 10, Microsoft Office Professional Plus  Microsoft Windows 8, 10, Microsoft Office Professional Plus 1С: Предприятие 8

<p>Лаборатория экономики и управления 212Н</p>	<p>точка доступа, Система видеодобрображения, ЖК панель, Сплитер, Мультимедийная трибуна лектор, Система видеоконференцсвязи, Плакаты</p> <p>Презентации и плакаты,</p> <p>Многофункциональный профессиональный видео детектор банкнот и ценных бумаг,</p> <p>Счетчики банкнот,</p> <p>Инфракрасный детектор банкнот и ценных бумаг,</p> <p>Универсальный детектор банкнот и ценных бумаг,</p> <p>Детектор подлинности банкнот,</p> <p>Ящик денежный,</p> <p>Планшетный импринтер,</p> <p>Усилитель автономный беспроводной</p>	<p>Microsoft Windows 8, 10, Microsoft Office Professional Plus</p>
<p>Лаборатория безопасности жизнедеятельности 105А</p>	<p>Лабораторные стенды, Типовой комплект учебного оборудования, Стенды-тренажеры, Стенд-планшет,</p> <p>Тренажерный комплекс по применению первичных средств пожаротушения, Комплекс – тренажер по оказанию первой доврачебной помощи,</p> <p>Робот-тренажер, Комплект плакатов, Комплект демонстрационных пособий, Комплект аудиовизуальных пособий</p>	<p>Microsoft Windows 8, 10, Microsoft Office Professional Plus</p>
<p>Учебные аудитории для курсового проектирования (выполнения курсовых работ)</p>	<p>Мебель: учебная мебель</p> <p>Технические средства обучения: экран, проектор, компьютер</p>	<p>Microsoft Windows 8, 10, Microsoft Office Professional Plus</p>

Для самостоятельной работы обучающихся предусмотрены помещения, укомплектованные специализированной мебелью, оснащенные компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду университета.

Наименование помещений для самостоятельной работы обучающихся	Оснащенность помещений для самостоятельной работы обучающихся	Перечень лицензионного программного обеспечения
Помещение для самостоятельной работы обучающихся (читальный зал Научной библиотеки)	Мебель: учебная мебель Комплект специализированной мебели: компьютерные столы Оборудование: компьютерная техника с подключением к информационно-коммуникационной сети «Интернет» и доступом в электронную информационно-образовательную среду образовательной организации, веб-камеры, коммуникационное оборудование, обеспечивающее доступ к сети интернет (проводное соединение и беспроводное соединение по технологии Wi-Fi)	Microsoft Windows 8, 10, Microsoft Office Professional Plus
Помещение для самостоятельной работы обучающихся (ауд.213 А, 218 А)	Мебель: учебная мебель Комплект специализированной мебели: компьютерные столы Оборудование: компьютерная техника с подключением к информационно-коммуникационной сети «Интернет» и доступом в электронную информационно-образовательную среду образовательной организации, веб-камеры, коммуникационное оборудование, обеспечивающее доступ к сети интернет (проводное соединение и беспроводное соединение по технологии Wi-Fi)	Microsoft Windows 8, 10, Microsoft Office Professional Plus