МИНОБРНАУКИ РОССИИ

ВЛАДИВОСТОКСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ

КАФЕДРА ЭКОНОМИКИ И УПРАВЛЕНИЯ

Рабочая программа дисциплины (модуля)
РЫНОК ЦЕННЫХ БУМАГ

Направление и направленность (профиль)
38.03.01 Экономика. Бухгалтерский учет и финансово-экономическая экспертиза

Год набора на ОПОП
2023

Форма обучения
очная

Владивосток 2025

Рабочая программа дисциплины (модуля) «Рынок ценных бумаг» составлена в соответствии с требованиями ФГОС ВО по направлению подготовки 38.03.01 Экономика (утв. приказом Минобрнауки России от 12.08.2020г. №954) и Порядком организации и осуществления образовательной деятельности по образовательным программам высшего образования – программам бакалавриата, программам специалитета, программам магистратуры (утв. приказом Минобрнауки России от 06.04.2021 г. N245).

Составитель(и):

Корень А.В., кандидат экономических наук, доцент, Кафедра экономики и управления, Andrey.Koren2@vvsu.ru

Утверждена на заседании кафедры экономики и управления от 16.04.2025 , протокол № 6

СОГЛАСОВАНО:

Заведующий кафедрой (разработчика)

Ослопова М.В.

ДОКУМЕНТ ПОДПИСАН ЭЛЕКТРОННОЙ ПОДПИСЬЮ	
Сертификат	M_1576159920
Номер транзакции	0000000000DD2707
Владелец	Ослопова М.В.

1 Цель, планируемые результаты обучения по дисциплине (модулю)

Целями освоения дисциплины «Рынок ценных бумаг» являются формирование у студентов компетенций в области совершения операций с ценными бумагами, а также финансового анализа.

Задачи дисциплины:

- формирование комплексных знаний и практических навыков в сфере прогнозирования цен на финансовые активы, а также совершения операций с основными классами ценных бумаг;
- привитие студентам умений квалифицированного использования торговых терминалов для обеспечения возможности электронного доступа к инвестированию денежных средств в ценные бумаги

Планируемыми результатами обучения по дисциплине (модулю), являются знания, умения, навыки. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине (модулю), соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы, представлен в таблице 1.

Таблица 1 – Компетенции, формируемые в результате изучения дисциплины (модуля)

Название ОПОП ВО, сокращенное	Код и формулировка компетенции	Код и формулировка индикатора достижения компетенции	Результаты обучения по дисциплине		
			Код результата	Формулировка результата	
38.03.01 «Экономика» (Б-ЭУ)	ОПК-3 : Способен анализировать и содержательно объяснять природу экономических процессов на микро- и макроуровне	ОПК-3.3к : Анализирует состояние финансового рынка для формирования инвестиционного портфеля	РД1	Знание	методы управления портфелем ценных бумаг
			РД2	Умение	обосновать предложения по улучшению структуры инвестиционного портфеля
			РД3	Навык	навыками формирования инвестиционного портфеля с заданными параметрами риска и доходности

В процессе освоения дисциплины решаются задачи воспитания гармонично развитой, патриотичной и социально ответственной личности на основе традиционных российских духовно-нравственных и культурно-исторических ценностей, представленные в таблице 1.2.

Таблица 1.2 – Целевые ориентиры воспитания

Воспитательные задачи	**Формирование ценностей**	**Целевые ориентиры**
Формирование гражданской позиции и патриотизма		
Развитие патриотизма и гражданской ответственности	Патриотизм	Любовь к стране
Формирование духовно-нравственных ценностей		
Воспитание чувства долга и ответственности перед семьей и обществом	Взаимопомощь и взаимоуважение	Чувство коллективизма
Формирование научного мировоззрения и культуры мышления		

Развитие познавательного интереса и стремления к знаниям	Приоритет духовного над материальным	Любознательность
Формирование коммуникативных навыков и культуры общения		
Воспитание культуры диалога и уважения к мнению других людей	Взаимопомощь и взаимоуважение	Коммуникабельность

2 Место дисциплины (модуля) в структуре ОПОП

Дисциплина «Рынок ценных бумаг» является базовой дисциплиной. Дисциплина «Рынок ценных бумаг» формирует у студентов представление об основах работы с ценными бумагами.

Для изучения дисциплины необходимо: знать категориальный аппарат теории международных валютно-финансовых и кредитных отношений; уметь анализировать показатели финансово-экономического развития государства, использовать информацию государственной статистики в области экономики; владеть навыками применения математического и иного инструментария, методиками расчета показателей экономического развития организации, навыками научной речи и участия в научных дискуссиях, а также самостоятельной работы и организации выполнения самостоятельных заданий.

3. Объем дисциплины (модуля)

Объем дисциплины (модуля) в зачетных единицах с указанием количества академических часов, выделенных на контактную работу с обучающимися (по видам учебных занятий) и на самостоятельную работу, приведен в таблице 2.

Таблица 2 – Общая трудоемкость дисциплины

Название ОПОП ВО	Форма обуче-ния	Часть УП	Семестр (ОФО) или курс (ЗФО, ОЗФО)	Трудо-емкость	Объем контактной работы (час)						СРС	Форма аттес-тации
				(З.Е.)	Всего	Аудиторная			Внеауди-торная			
						лек.	прак.	лаб.	ПА	КСР		
38.03.01 Экономика	ОФО	Б1.Б	5	4	55	36	18	0	1	0	89	ДЗ

4 Структура и содержание дисциплины (модуля)

4.1 Структура дисциплины (модуля) для ОФО

Тематический план, отражающий содержание дисциплины (перечень разделов и тем), структурированное по видам учебных занятий с указанием их объемов в соответствии с учебным планом, приведен в таблице 3.1

Таблица 3.1 – Разделы дисциплины (модуля), виды учебной деятельности и формы текущего контроля для ОФО

№	Название темы	Код ре-зультата обучения	Кол-во часов, отведенное на				Форма текущего контроля
			Лек	Практ	Лаб	СРС	

1	Долевые ценные бумаги: акции	РД1	5	3	0	13	Собеседование
2	Долговые ценные бумаги: облигации	РД1	5	3	0	13	Собеседование
3	Производные ценные бумаги	РД2	5	3	0	13	Дискуссия. Доклад, сообщение.
4	Внебиржевые ценные бумаги	РД2	5	3	0	13	Дискуссия. Доклад, сообщение.
5	Организация работы рынка ценных бумаг	РД2	5	2	0	13	Дискуссия. Доклад, сообщение.
6	Рынок ценных бумаг и его участники	РД3	5	2	0	13	Кейс-задача.
7	Эмитенты и инвесторы	РД3	6	2	0	11	Кейс-задача.
Итого по таблице			**36**	**18**	**0**	**89**	

4.2 Содержание разделов и тем дисциплины (модуля) для ОФО

Тема 1 Долевые ценные бумаги: акции.

Содержание темы: Виды ценных бумаг. Дивиденд. Понятие ценных бумаг. Экономические реквизиты ценных бумаг. Стоимость и цена ценной бумаги. Признаки классификации ценной бумаги. Основные принципы работы с ценными бумагами. Акция. Обязательные реквизиты акции. Простые и привилегированные акции - сравнительная характеристика видов акций. Доходность акции. Стоимостная оценка акции. Принципы инвестиций в акции. Основные характеристики акций.

Формы и методы проведения занятий по теме, применяемые образовательные технологии: Программой дисциплины предусмотрено чтение лекций, проведение практических занятий. В течение изучения дисциплины студенты изучают на лекционных занятиях теоретический материал. На практических занятиях под руководством преподавателя, разбирают ситуации, обсуждают проблемы и перспективы бюджетного планирования и прогнозирования, выполняют упражнения, решают практические задачи. Программой дисциплины предусмотрено использование инновационных технологий обучения. В качестве интерактивных форм проведения занятий представлены: - лекция - презентация; - синхронный интерактивный курс с инструктированием в реальном времени через Интернет (Moodle). На практических занятиях под руководством преподавателя, обсуждается дидактический материал по соответствующим темам, обсуждаются выступления по темам докладов, разбираются ответы к темам собеседования, обсуждаются решения кейсов.

Виды самостоятельной подготовки студентов по теме: Для студентов в качестве самостоятельной работы предполагается подготовка докладов и сообщений, выполнение домашних заданий по текущему контролю, групповая работа над ситуационными проектами, подготовка к практическим занятиям.

Тема 2 Долговые ценные бумаги: облигации.

Содержание темы: Доход и доходность облигации. Эмитенты и покупатели облигаций. Понятие облигации. Виды облигаций. Сущность облигации как ценной бумаги. Стоимость облигации. Купонный процент. Отличительные особенности инвестиций в облигации. Цели и задачи выпуска государственных ценных бумаг. Общая характеристика основных видов государственных ценных бумаг. Определение доходности вложений в государственные ценные бумаги. Ценные бумаги региональных органов государственной власти: общая характеристика, цель выпуска, основные виды, особенности размещения и обращения. Особенности мирового рынка государственных ценных бумаг. .

Формы и методы проведения занятий по теме, применяемые образовательные технологии: Программой дисциплины предусмотрено чтение лекций, проведение практических занятий. В течение изучения дисциплины студенты изучают на лекционных

занятиях теоретический материал. На практических занятиях под руководством преподавателя, разбирают ситуации, обсуждают проблемы и перспективы бюджетного планирования и прогнозирования, выполняют упражнения, решают практические задачи. Программой дисциплины предусмотрено использование инновационных технологий обучения. В качестве интерактивных форм проведения занятий представлены: - лекция - презентация; - синхронный интерактивный курс с инструктированием в реальном времени через Интернет (Moodle). На практических занятиях под руководством преподавателя, обсуждается дидактический материал по соответствующим темам, обсуждаются выступления по темам докладов, разбираются ответы к темам собеседования, обсуждаются решения кейсов.

Виды самостоятельной подготовки студентов по теме: Для студентов в качестве самостоятельной работы предполагается подготовка докладов и сообщений, выполнение домашних заданий по текущему контролю, групповая работа над ситуационными проектами, подготовка к практическим занятиям.

Тема 3 Производные ценные бумаги.

Содержание темы: Производные инструменты: общая характеристика, цель выпуска. Основные виды производных инструментов: форвардные контракты, фьючерсные контракты, краткосрочные и долгосрочные фьючерсные контракты, фьючерсы на индексы фондового рынка, опционы, свопы. Порядок торговли производными ценными бумагами. Риски торговли производными ценными бумагами. .

Формы и методы проведения занятий по теме, применяемые образовательные технологии: Программой дисциплины предусмотрено чтение лекций, проведение практических занятий. В течение изучения дисциплины студенты изучают на лекционных занятиях теоретический материал. На практических занятиях под руководством преподавателя, разбирают ситуации, обсуждают проблемы и перспективы бюджетного планирования и прогнозирования, выполняют упражнения, решают практические задачи. Программой дисциплины предусмотрено использование инновационных технологий обучения. В качестве интерактивных форм проведения занятий представлены: - лекция - презентация; - синхронный интерактивный курс с инструктированием в реальном времени через Интернет (Moodle). На практических занятиях под руководством преподавателя, обсуждается дидактический материал по соответствующим темам, обсуждаются выступления по темам докладов, разбираются ответы к темам собеседования, обсуждаются решения кейсов.

Виды самостоятельной подготовки студентов по теме: Для студентов в качестве самостоятельной работы предполагается подготовка докладов и сообщений, выполнение домашних заданий по текущему контролю, групповая работа над ситуационными проектами, подготовка к практическим занятиям.

Тема 4 Внебиржевые ценные бумаги.

Содержание темы: Неэмиссионные ценные бумаги. Банковские сертификаты: особенности выпуска, обращения и погашения. Чек, коносамент, двойное и простое складские свидетельства и закладная: понятие, функции, законодательные основы. Ипотечные ценные бумаги: понятие, виды, законодательство. .

Формы и методы проведения занятий по теме, применяемые образовательные технологии: Программой дисциплины предусмотрено чтение лекций, проведение практических занятий. В течение изучения дисциплины студенты изучают на лекционных занятиях теоретический материал. На практических занятиях под руководством преподавателя, разбирают ситуации, обсуждают проблемы и перспективы бюджетного планирования и прогнозирования, выполняют упражнения, решают практические задачи. Программой дисциплины предусмотрено использование инновационных технологий обучения. В качестве интерактивных форм проведения занятий представлены: - лекция -

презентация; - синхронный интерактивный курс с инструктированием в реальном времени через Интернет (Moodle). На практических занятиях под руководством преподавателя, обсуждается дидактический материал по соответствующим темам, обсуждаются выступления по темам докладов, разбираются ответы к темам собеседования, обсуждаются решения кейсов.

Виды самостоятельной подготовки студентов по теме: Для студентов в качестве самостоятельной работы предполагается подготовка докладов и сообщений, выполнение домашних заданий по текущему контролю, групповая работа над ситуационными проектами, подготовка к практическим занятиям.

Тема 5 Организация работы рынка ценных бумаг.

Содержание темы: Организация и порядок эмиссии ценных бумаг. Процедура эмиссии и её этапы. Становление и развитие рынка ценных бумаг в Российской Федерации. Современное состояние российского рынка ценных бумаг: основные участники, структура и объемы совершаемых сделок, проблемы и перспективы российского рынка ценных бумаг. Первичный и вторичный рынок ценных бумаг. Понятие об эмиссии ценных бумаг, цели эмиссии ценных бумаг. Признаки классификации эмиссии. Задачи и функции фондовой биржи, как организатора рынка ценных бумаг и института обслуживания этого рынка. Члены фондовой биржи. Сущность обращения ценных бумаг. Порядок включения ценных бумаг в рыночный процесс. Внутренний учет ценных бумаг в брокерской фирме. Брокерское обслуживание клиентов и виды клиентских приказов. Организация торгов на фондовом рынке. Котировка ценных бумаг. Органы управления биржей. Внебиржевые фондовые рынки. Информационная система фондового рынка. Источники информации по акциям; облигациям; государственным ценным бумагам, фьючерсным контрактам. Фондовые индексы: порядок определения фондовых индексов, индексы фондовых бирж, индексы внебиржевого рынка. Система раскрытия информации. Тенденции и направления развития мирового рынка ценных бумаг.

Формы и методы проведения занятий по теме, применяемые образовательные технологии: Программой дисциплины предусмотрено чтение лекций, проведение практических занятий. В течение изучения дисциплины студенты изучают на лекционных занятиях теоретический материал. На практических занятиях под руководством преподавателя, разбирают ситуации, обсуждают проблемы и перспективы бюджетного планирования и прогнозирования, выполняют упражнения, решают практические задачи. Программой дисциплины предусмотрено использование инновационных технологий обучения. В качестве интерактивных форм проведения занятий представлены: - лекция - презентация; - синхронный интерактивный курс с инструктированием в реальном времени через Интернет (Moodle). На практических занятиях под руководством преподавателя, обсуждается дидактический материал по соответствующим темам, обсуждаются выступления по темам докладов, разбираются ответы к темам собеседования, обсуждаются решения кейсов.

Виды самостоятельной подготовки студентов по теме: Для студентов в качестве самостоятельной работы предполагается подготовка докладов и сообщений, выполнение домашних заданий по текущему контролю, групповая работа над ситуационными проектами, подготовка к практическим занятиям.

Тема 6 Рынок ценных бумаг и его участники.

Содержание темы: Определение рынка ценных бумаг и его виды. Место рынка ценных бумаг. Функции рынка ценных бумаг. Составные части рынка ценных бумаг. Участники рынка ценных бумаг. Участники рынка ценных бумаг, обеспечивающие его функционирование: фондовые брокеры и дилеры, управляющие компании, регистраторы, депозитарии, расчетно-клиринговые организации. Принципы классификации рисков на рынке ценных бумаг. Отраслевые риски. Страновые риски. Финансовые и коммерческие

риски финансового оператора. Системные риски. Диверсифицированные риски. Риски, связанные с направлением инвестирования. .

Формы и методы проведения занятий по теме, применяемые образовательные технологии: Программой дисциплины предусмотрено чтение лекций, проведение практических занятий. В течение изучения дисциплины студенты изучают на лекционных занятиях теоретический материал. На практических занятиях под руководством преподавателя, разбирают ситуации, обсуждают проблемы и перспективы бюджетного планирования и прогнозирования, выполняют упражнения, решают практические задачи. Программой дисциплины предусмотрено использование инновационных технологий обучения. В качестве интерактивных форм проведения занятий представлены: - лекция - презентация; - синхронный интерактивный курс с инструктированием в реальном времени через Интернет (Moodle). На практических занятиях под руководством преподавателя, обсуждается дидактический материал по соответствующим темам, обсуждаются выступления по темам докладов, разбираются ответы к темам собеседования, обсуждаются решения кейсов.

Виды самостоятельной подготовки студентов по теме: Для студентов в качестве самостоятельной работы предполагается подготовка докладов и сообщений, выполнение домашних заданий по текущему контролю, групповая работа над ситуационными проектами, подготовка к практическим занятиям.

Тема 7 Эмитенты и инвесторы.

Содержание темы: Понятие портфеля ценных бумаг. Типы и виды портфелей, их характеристика. Эмитенты: состав эмитентов, качества выпускаемых ими ценных бумаг. Инвесторы: значение, характеристика, классификация. Принципы и порядок формирования портфеля ценных бумаг. Характеристика зарубежного опыта оформления портфелей ценных бумаг. Управление портфелем ценных бумаг. Активный и пассивный метод управления портфелем ценных бумаг, их отличия и достоинства. Понятие портфельного риска. Использование фундаментального и технического анализа рынка ценных бумаг при формировании портфеля. Выбор оптимального портфеля ценных бумаг. .

Формы и методы проведения занятий по теме, применяемые образовательные технологии: Программой дисциплины предусмотрено чтение лекций, проведение практических занятий. В течение изучения дисциплины студенты изучают на лекционных занятиях теоретический материал. На практических занятиях под руководством преподавателя, разбирают ситуации, обсуждают проблемы и перспективы бюджетного планирования и прогнозирования, выполняют упражнения, решают практические задачи. Программой дисциплины предусмотрено использование инновационных технологий обучения. В качестве интерактивных форм проведения занятий представлены: - лекция - презентация; - синхронный интерактивный курс с инструктированием в реальном времени через Интернет (Moodle). На практических занятиях под руководством преподавателя, обсуждается дидактический материал по соответствующим темам, обсуждаются выступления по темам докладов, разбираются ответы к темам собеседования, обсуждаются решения кейсов.

Виды самостоятельной подготовки студентов по теме: Для студентов в качестве самостоятельной работы предполагается подготовка докладов и сообщений, выполнение домашних заданий по текущему контролю, групповая работа над ситуационными проектами, подготовка к практическим занятиям.

5 Методические указания для обучающихся по изучению и реализации дисциплины (модуля)

5.1 Методические рекомендации обучающимся по изучению дисциплины и по обеспечению самостоятельной работы

Самостоятельная работа студентов при подготовке к занятиям осуществляется в рамках изучения материала, изложенного преподавателем на лекции и размещенного в обучающей среде «Moodle». При изучении материала по теме следует проработать вопрос в основной и дополнительной литературе, рекомендованной преподавателем. Обязательно следует обратиться к нормативному регулированию вопроса и проработать нормативные документы, рекомендованные по соответствующему вопросу. Для закрепления материала и контроля уровня его усвоения следует ответить на вопросы, рекомендованные для самостоятельной проверки.

Для проведения занятий лекционного типа используются учебно-наглядные пособия в форме презентационных материалов, обеспечивающие тематические иллюстрации, соответствующие темам лекций, представленным в пункте 5 настоящей РПД.

В самостоятельной работе со студентами также используется электронный курс, где возможны дистанционные формы занятий по каждой теме дисциплины.

При выполнении индивидуальных заданий в рамках домашнего задания, прежде всего, следует выполнить процедуру подготовки к занятиям.

Подготовка к докладу, сообщению должна сопровождаться изучением научной литературы (монографии, статьи, диссертации и др.) обобщением накопленного опыта по заявленной проблеме. Доклад оформляется в соответствии с требованиями к оформлению работ. Важно также подготовить свое выступление и презентацию для публичного выступления на занятии. Студент должен быть готов не только представить свою точку зрения, уметь её аргументировать, но и ответить на вопросы преподавателя и других студентов. При необходимости может быть представлено несколько точек зрения по проблеме и обсуждение проведено как «дуэль оппонентов».

Для студентов в качестве самостоятельной работы предполагается подготовка к собеседованию, решение кейсов. Также в качестве самостоятельной работы предполагается подготовка докладов. При этом обязательным является выступление на занятии с последующим ответом на вопросы.

К оформлению текстовой части, таблиц, иллюстраций и списка использованной литературы предъявляются единые требования в соответствии с СТО ВГУЭС «Система вузовской учебной документации. Общие требования к оформлению дипломных, курсовых работ (проектов); контрольных работ, рефератов».

Темы для докладов:

1. Правовое регулирование рынка ценных бумаг и правовая инфраструктура
2. Акционерные общества и проблемы управления акционерным капиталом
3. Вторичные ценные бумаги
4. Банки на российском и американском рынках ценных бумаг.
5. Доверительное управление ценными бумагами.
6. Крупнейшие российские эмитенты.
7. Проблемы развития рынка ипотечных ценных бумаг в России
8. Проблемы развития инвестиционных фондов.
9. Паевые инвестиционные фонды
10. Региональные фондовые рынки
11. Пенсионные фонды как институциональные инвесторы
12. Рейтинг ценных бумаг
13. Методы анализа состояния конъюнктуры рынка ценных бумаг
14. Построение торговых систем и тестирование торговых систем.
15. Торговые терминалы для совершения операций с ценными бумагами.

16. Принципы стабилизации дефицита государственного бюджета.
17. Фундаментальный анализ на рынке ценных бумаг.
18. Сравнительный анализ фондового и валютного рынка.
19. Особенности прогнозирования цен на фондовом рынке.
20. Особенности валютного рынка Форекс.
21. Торговые роботы.
22. Особенности функционирования фьючерсного рынка.
23. Получение дохода на разнице процентных ставок.
24. Дивидендная политика зарубежных эмитентов.
25. Дивидендная политика российских эмитентов.

При реализации дисциплины (модуля) применяется электронный учебный курс, размещённый в системе электронного обучения Moodle.

5.2 Особенности организации обучения для лиц с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов

При необходимости обучающимся из числа лиц с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов (по заявлению обучающегося) предоставляется учебная информация в доступных формах с учетом их индивидуальных психофизических особенностей:

- для лиц с нарушениями зрения: в печатной форме увеличенным шрифтом; в форме электронного документа; индивидуальные консультации с привлечением тифлосурдопереводчика; индивидуальные задания, консультации и др.
- для лиц с нарушениями слуха: в печатной форме; в форме электронного документа; индивидуальные консультации с привлечением сурдопереводчика; индивидуальные задания, консультации и др.
- для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата: в печатной форме; в форме электронного документа; индивидуальные задания, консультации и др.

6 Фонд оценочных средств для проведения текущего контроля и промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю)

В соответствии с требованиями ФГОС ВО для аттестации обучающихся на соответствие их персональных достижений планируемым результатам обучения по дисциплине (модулю) созданы фонды оценочных средств. Типовые контрольные задания, методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений и навыков, а также критерии и показатели, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и характеризующие этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы, представлены в Приложении 1.

7 Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины (модуля)

7.1 Основная литература

1. Михайленко, М. Н. Рынок ценных бумаг : учебник и практикум для вузов / М. Н. Михайленко. — 3-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 340 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-16066-6. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/530368 (дата обращения: 01.03.2023).

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,

2023. — 514 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-11196-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/510457 (дата обращения: 01.03.2023).

3. Сребник, Б. В., Рынок ценных бумаг : учебное пособие / Б. В. Сребник. — Москва : КноРус, 2023. — 288 с. — ISBN 978-5-406-10869-7. — URL: https://book.ru/book/946967 (дата обращения: 18.06.2025). — Текст : электронный.

7.2 Дополнительная литература

1. Галанов, В. А. Рынок ценных бумаг : учебник / В.А. Галанов. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : ИНФРА-М, 2023. — 414 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). — DOI 10.12737/23640. - ISBN 978-5-16-012443-8. - Текст : электронный. - URL: https://znanium.com/catalog/product/1907501 (дата обращения: 01.03.2023). – Режим доступа: по подписке.

2. Информационно-аналитический ресурс по инвестициям и финансам - http://finam.ru

7.3 Ресурсы информационно-телекоммуникационной сети "Интернет", включая профессиональные базы данных и информационно-справочные системы (при необходимости):

1. Информационно-аналитический портал http://banki.ru
2. Информационно-справочная система "КонсультантПлюс" https://www.consultant.ru
3. Образовательная платформа "ЮРАЙТ" - Режим доступа: https://urait.ru/
4. Электронно-библиотечная система "BOOK.ru"
5. Электронно-библиотечная система "ZNANIUM.COM" - Режим доступа: https://znanium.com/
6. Open Academic Journals Index (OAJI). Профессиональная база данных - Режим доступа: http://oaji.net/
7. Президентская библиотека им. Б.Н.Ельцина (база данных различных профессиональных областей) - Режим доступа: https://www.prlib.ru/

8 Материально-техническое обеспечение дисциплины (модуля) и перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине (модулю), включая перечень программного обеспечения

Основное оборудование:

- Мультимедийный комплект №2 в составе:проектор Casio XJ-M146,экран 180*180,крепление потолочное

Программное обеспечение:

- Microsoft Windows 10 Professional RUS Upgrd

МИНОБРНАУКИ РОССИИ

ВЛАДИВОСТОКСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ

КАФЕДРА ЭКОНОМИКИ И УПРАВЛЕНИЯ

Фонд оценочных средств
для проведения текущего контроля
и промежуточной аттестации по дисциплине (модулю)

РЫНОК ЦЕННЫХ БУМАГ

Направление и направленность (профиль)
38.03.01 Экономика. Бухгалтерский учет и финансово-экономическая экспертиза

Год набора на ОПОП
2023

Форма обучения
очная

Владивосток 2025

1 Перечень формируемых компетенций

Название ОПОП ВО, сокращенное	Код и формулировка компетенции	Код и формулировка индикатора достижения компетенции
38.03.01 «Экономика» (Б-ЭУ)	ОПК-3 : Способен анализировать и содержательно объяснять природу экономических процессов на микро- и макроуровне	ОПК-3.3к : Анализирует состояние финансового рынка для формирования инвестиционного портфеля

Компетенция считается сформированной на данном этапе в случае, если полученные результаты обучения по дисциплине оценены положительно (диапазон критериев оценивания результатов обучения «зачтено», «удовлетворительно», «хорошо», «отлично»). В случае отсутствия положительной оценки компетенция на данном этапе считается несформированной.

2 Показатели оценивания планируемых результатов обучения

Компетенция ОПК-3 «Способен анализировать и содержательно объяснять природу экономических процессов на микро- и макроуровне»

Таблица 2.1 – Критерии оценки индикаторов достижения компетенции

Код и формулировка индикатора достижения компетенции	Результаты обучения по дисциплине			Критерии оценивания результатов обучения
	Код рез-та	Тип рез-та	Результат	
ОПК-3.3к : Анализирует состояние финансового рынка для формирования инвестиционного портфеля	РД 1	Знание	методы управления портфелем ценных бумаг	полнота освоения материала, правильность ответов на поставленные вопросы; корректность использования профессиональной терминологии
	РД 2	Умение	обосновать предложения по улучшению структуры инвестиционного портфеля	корректность подбора необходимого матери-ала, грамотность обоснования полученных выводов, системность в аргументации анализируемых событий и гипотез
	РД 3	Навык	навыками формирования инвестиционного портфеля с заданными параметрами риска и доходности	самостоятельность решения поставленных задач

Таблица заполняется в соответствии с разделом 1 Рабочей программы дисциплины (модуля).

3 Перечень оценочных средств

Таблица 3 – Перечень оценочных средств по дисциплине (модулю)

Контролируемые планируемые результаты обучения	Контролируемые темы дисциплины	Наименование оценочного средства и представление его в ФОС

			Текущий контроль	Промежуточная ат тестация
Очная форма обучения				
РД1	Знание : методы управл ения портфелем ценных бумаг	1.1. Долевые ценные бу маги: акции	Собеседование	Тест
		1.2. Долговые ценные б умаги: облигации	Собеседование	Тест
РД2	Умение : обосновать пр едложения по улучшени ю структуры инвестици онного портфеля	1.3. Производные ценны е бумаги	Дискуссия	Тест
			Доклад, сообщени е	Тест
		1.4. Внебиржевые ценн ые бумаги	Дискуссия	Тест
			Доклад, сообщени е	Тест
		1.5. Организация работы рынка ценных бумаг	Дискуссия	Тест
			Доклад, сообщени е	Тест
РД3	Навык : навыками форм ирования инвестиционн ого портфеля с заданны ми параметрами риска и доходности	1.6. Рынок ценных бума г и его участники	Кейс-задача	Тест
		1.7. Эмитенты и инвесто ры	Кейс-задача	Тест

4 Описание процедуры оценивания

Качество сформированности компетенций на данном этапе оценивается по результатам текущих и промежуточных аттестаций при помощи количественной оценки, выраженной в баллах. Максимальная сумма баллов по дисциплине (модулю) равна 100 баллам.

Качество сформированности компетенций на данном этапе оценивается по результатам текущих и промежуточной аттестаций количественной оценкой, выраженной в баллах, максимальная сумма баллов по дисциплине равна 100 баллам.

Таблица – Распределение баллов по видам учебной деятельности

Вид учебной деятель ности	Оценочное средство								
	Собесе дование №1	Собесе дование №2	Доклад, сообще ние №1	Дискус сия №1	Дискус сия №2	Кейс-з адача №1	Кейс-з адача №2	Дифф еренц ирова нный з ачёт (т естиро вание)	Итого
Лекции									
Лабораторные занят ия									
Практические заняти я	5	5	10	10	10	5	5		50
Самостоятельная раб ота			10						10

ЭОС	5	5				5	5		20
Промежуточная аттестация								20	20
Итого									100

Сумма баллов, набранных студентом по всем видам учебной деятельности в рамках дисциплины, переводится в оценку в соответствии с таблицей.

Сумма баллов по дисциплине	Оценка по промежуточной аттестации	Характеристика качества сформированности компетенции
от 91 до 100	«зачтено» / «отлично»	Студент демонстрирует сформированность дисциплинарных компетенций, обнаруживает всестороннее, систематическое и глубокое знание учебного материала, усвоил основную литературу и знаком с дополнительной литературой, рекомендованной программой, умеет свободно выполнять практические задания, предусмотренные программой, свободно оперирует приобретенными знаниями, умениями, применяет их в ситуациях повышенной сложности.
от 76 до 90	«зачтено» / «хорошо»	Студент демонстрирует сформированность дисциплинарных компетенций: основные знания, умения освоены, но допускаются незначительные ошибки, неточности, затруднения при аналитических операциях, переносе знаний и умений на новые, нестандартные ситуации.
от 61 до 75	«зачтено» / «удовлетворительно»	Студент демонстрирует сформированность дисциплинарных компетенций: в ходе контрольных мероприятий допускаются значительные ошибки, проявляется отсутствие отдельных знаний, умений, навыков по некоторым дисциплинарным компетенциям, студент испытывает значительные затруднения при оперировании знаниями и умениями при их переносе на новые ситуации.
от 41 до 60	«не зачтено» / «неудовлетворительно»	У студента не сформированы дисциплинарные компетенции, проявляется недостаточность знаний, умений, навыков.
от 0 до 40	«не зачтено» / «неудовлетворительно»	Дисциплинарные компетенции не сформированы. Проявляется полное или практически полное отсутствие знаний, умений, навыков.

Сумма баллов, набранных студентом по всем видам учебной деятельности в рамках дисциплины, переводится в оценку в соответствии с таблицей.

Сумма баллов по дисциплине	Оценка по промежуточной аттестации	Характеристика качества сформированности компетенции
от 91 до 100	«зачтено» / «отлично»	Студент демонстрирует сформированность дисциплинарных компетенций, обнаруживает всестороннее, систематическое и глубокое знание учебного материала, усвоил основную литературу и знаком с дополнительной литературой, рекомендованной программой, умеет свободно выполнять практические задания, предусмотренные программой, свободно оперирует приобретенными знаниями, умениями, применяет их в ситуациях повышенной сложности.
от 76 до 90	«зачтено» / «хорошо»	Студент демонстрирует сформированность дисциплинарных компетенций: основные знания, умения освоены, но допускаются незначительные ошибки, неточности, затруднения при аналитических операциях, переносе знаний и умений на новые, нестандартные ситуации.
от 61 до 75	«зачтено» / «удовлетворительно»	Студент демонстрирует сформированность дисциплинарных компетенций: в ходе контрольных мероприятий допускаются значительные ошибки, проявляется отсутствие отдельных знаний, умений, навыков по некоторым дисциплинарным компетенциям, студент испытывает значительные затруднения при оперировании знаниями и умениями при их переносе на новые ситуации.
от 41 до 60	«не зачтено» / «неудовлетворительно»	У студента не сформированы дисциплинарные компетенции, проявляется недостаточность знаний, умений, навыков.
от 0 до 40	«не зачтено» /	Дисциплинарные компетенции не сформированы. Проявляется полное или практически полное отсутствие знаний, умений, навыков.

	«неудовлетворительно»	

5 Примерные оценочные средства

5.1 Собеседование – защита индивидуального задания

Вариант 1:

1.Что понимается под финансовыми активами?

2. Виды финансирования деятельности компании ценными бумагами.

3. Ценные бумаги как вид инвестиций.

4. Какие риски устраняются в результате собственные акции?

Вариант 2:

1. Охарактеризуйте облигацию как вид финансового инструмента.

2. Назовите основные классификационные признаки ценных бумаг.

3. Каковы особенности приобретения облигаций?

4. Поясните, почему отдельные виды облигаций покупать невыгодно.

Краткие методические указания

На практических занятиях под руководством преподавателя, разбирают ситуации, обсуждают проблемы и перспективы по изучаемой дисциплине, выполняют упражнения, решают практические задачи. На практических занятиях под руководством преподавателя, обсуждается дидактический материал по соответствующим темам, обсуждаются выступления по темам докладов, разбираются ответы к темам собеседования, обсуждаются решения кейсов.

Шкала оценки

№	Баллы	Описание
5	9–10	Обучающийся в полном объеме владеет теоретическими знаниями и отвечает на все поставленные вопросы
4	8–8,5	Обучающийся владеет теоретическими знаниями и отвечает на большинство поставленных вопросов
3	7–7,5	Обучающийся владеет теоретическими знаниями для решения практической ситуации, но не отвечает на большинство поставленных вопросов
2	5–6	Обучающийся слабо владеет теоретическими знаниями для решения практической ситуации и отвечает лишь на отдельные поставленные вопросы
1	0–4	Обучающийся не владеет теоретическими знаниями и не отвечает на поставленные вопросов

5.2 Перечень тем докладов, сообщений

1. Регулирование рынка ценных бумаг и правовая инфраструктура
2. Оценка инвестиций в ценные бумаги зарубежных эмитентов.
3. Вторичные ценные бумаги и особенности работы с ними.
4. Выбор оптимальных значений риска и доходности ценных бумаг.
4. Снижение инвестиционных рисков.
5. Финансирование деятельности предприятия на основе ценных бумаг.
5. Риски изменения дивидендной политики российских эмитентов.
6. Безопасность инвестиций в крупнейших российских эмитентов.
7. Проблемы развития рынка ипотечных ценных бумаг в России
8. Проблемы развития инвестиционных фондов.
9. Риски в паевых инвестиционных фондах
10. Региональные фондовые рынки и их риски
11. Пенсионные фонды как институциональные инвесторы
12. Рейтинг ценных бумаг
13. Методы анализа состояния конъюнктуры рынка ценных бумаг
14. Построение торговых систем и тестирование торговых систем и их риски.

15. Торговые терминалы для совершения операций с ценными бумагами.
16. Принципы стабилизации дефицита государственного бюджета.
17. Фундаментальный анализ на рынке ценных бумаг.
18. Сравнительный анализ фондового и валютного рынка.
19. Особенности прогнозирования цен на фондовом рынке.
20. Особенности валютного рынка Форекс.
21. Торговые роботы.
22. Особенности функционирования фьючерсного рынка.
23. Получение дохода на разнице процентных ставок.
24. Дивидендная политика зарубежных эмитентов.

Краткие методические указания

Подготовка к докладу, сообщению должна сопровождаться изучением научной литературы (монографии, статьи, диссертации и др.) обобщением накопленного опыта по заявленной проблеме. Доклад оформляется в соответствии с требованиями к оформлению работ. Важно также подготовить свое выступление и презентацию для публичного выступления на занятии. Студент должен быть готов не только представить свою точку зрения, уметь её аргументировать, но и ответить на вопросы преподавателя и других студентов. При необходимости может быть представлено несколько точек зрения по проблеме и обсуждение проведено как «дуэль оппонентов».

Шкала оценки

№	Баллы	Описание
5	19–20	Обучающийся показывает высокий уровень знаний в области темы подготовленного доклада. Тема доклада актуальна, проблематика вопросов раскрыта. Используются современные инструменты передачи информации
4	16–18	Обучающийся показывает достаточный уровень знаний в области темы подготовленного доклада. Тема доклада актуальна, проблематика вопросов раскрыта. Используются современные инструменты передачи информации
3	13–15	Обучающийся показывает недостаточный уровень знаний по теме научного исследования. Тема доклада актуальна, проблематика вопросов раскрыта не в полном объеме. Используются современные инструменты передачи информации
2	9–12	Обучающийся показывает низкий уровень знаний в области научного исследования. Тема доклада актуальна, но проблематика вопросов раскрыта слабо. Слабо используются современные инструменты передачи информации
1	0–8	Обучающийся показывает отсутствие знаний в области научного исследования. Тема доклада актуальна, но проблематика вопросов не раскрыта. Не используются современные инструменты передачи информации

5.3 Дискуссия

1. Использование современных возможностей финансовых рынков физическими лицами.
2. Преимущества долгового рынка иностранных государств.
3. Доходность и недостатки рынка производных финансовых инструментов.
4. Дивидендная политика российских эмитентов.
5. Особенности анализа финансовой деятельности эмитентов.
2. Оценка безопасности инвестиций в ценные бумаги зарубежных эмитентов.
3. Выбор оптимальных значений риска и доходности.
4. Снижение инвестиционных рисков.

Краткие методические указания

На практических занятиях под руководством преподавателя обсуждают проблемы и перспективы по изучаемой дисциплине, проходят дискуссии по наиболее острым вопросам. Под руководством преподавателя, обсуждается дидактический материал по соответствующим темам, обсуждаются выступления других студентов, разбираются ответы к темам, обсуждаются вопросы в рамках предложенных тем для проведения дискуссий.

Шкала оценки

№	Баллы	Описание

5	9–10	Обучающийся в полном объеме владеет теоретическими знаниями и отвечает на все пост авленные вопросы, представлял свою позицию, активно вовлечён в дискуссию
4	8–8,5	Обучающийся владеет теоретическими знаниями и отвечает на большинство поставленн ых вопросов, вовлечён в дискуссию
3	7–7,5	Обучающийся владеет теоретическими знаниями для решения практической ситуации, н о слабо вовлечён в дискуссию
2	5–6	Обучающийся слабо представлял свою позицию и отвечает лишь на отдельные поставлен ные вопросы, слабо вовлечён в дискуссию
1	0–4	Обучающийся не представлял свою позицию, слабо аргументировал точку зрения, редко подтверждал знание материала.

5.4 Задания для решения кейс-задачи

Задание 1. Управление инвестициями.

Составьте перечень 5 крупнейших компаний мира, привлекавших финансирование на рынке акций. В привязке к каждой из компаний укажите, какой именно объём финансирования ими был получен. Совершите торговую операцию на рынке акций России.

Задание 2. Основные принципы привлечения и размещения финансовых ресурсов на долговом рынке

Рассчитайте эффективность привлечения финансовых ресурсов на рынках долгового капитала с позиций безопасности займа. Совершите одну операцию, основанную на инвестировании в долговые инструменты коллективного типа.

Задание 3. Производные финансовые инструменты

Совершите операцию покупки базового актива и продажи фьючерса на него. Оцените доходность и риск такой операции. Попробуйте сформулировать условия, при которых такая операция будет прибыльной или убыточной.

Краткие методические указания

Работа предполагает решение кейс-задачи по пройдённому материалу, которая включает в себя расчеты или проведение анализа действующего процесса или хозяйствующего субъекта. На практических занятиях под руководством преподавателя студенты также разбирают ситуации, обсуждают способы решения кейсов других студентов, выполняют упражнения, решают практические задачи. На практических занятиях под руководством преподавателя обсуждаются различные варианты решения кейсов.

Шкала оценки

№	Баллы	Описание
5	9–10	Обучающийся в полном объеме владеет теоретическими знаниями и практическими умен иями для глубокой и всесторонней оценки практической ситуации
4	8–8,5	Обучающийся владеет теоретическими знаниями и практическими умениями достаточны ми для оценки практической ситуации
3	7–7,5	Обучающийся владеет теоретическими знаниями для решения практической ситуации, н оне обладает практическими умениями для ее оценки
2	5–6	Обучающийся слабо владеет теоретическими знаниями для решения практической ситуа ции и не обладает практическими умениями для ее оценки
1	0–4	Обучающийся не владеет (или владеет слабо) теоретическими знаниями для решения пра ктической ситуации и не обладает практическими умениями для ее оценки

5.5 Итоговый тест

1. Повышенные риски инвестиций в акции означают, что их цена
1)вырастет
2)упадет
3)останется без изменения
4)будет меняться хаотически
2. Важнейшим параметром акции считается
1)доходность инвестиций в акцию
2)риск падения цены акции
3)доход на акцию

4)соотношение рыночной и внутренней стоимости акции

3. Рыночную цену надёжной облигации принято указывать

1)в абсолютных денежных единицах

2)процентах от номинала

3)в виде нормы доходности

4)в натуральных единицах

Краткие методические указания

Промежуточная аттестация по дисциплине проходит в виде дифференцированного зачёта - тестирования. Тест содержит четыре варианта ответов и один правильный вариант ответа. В большинстве случаев каждый правильно отвеченный тест оценивается на 1 балл. Итоговый тест формируется из фонда тестовых материалов, состоящих из 300 тестовых вопросов. Готовиться к дифференцированному зачёту необходимо последовательно. Сначала следует определить место каждого контрольного вопроса в соответствующем разделе темы учебной программы, а затем внимательно прочитать и осмыслить рекомендованные научные работы, соответствующие разделы рекомендованных учебников. При этом полезно делать, хотя бы самые краткие выписки и заметки. Работу над темой можно считать завершенной, если студент смог ответить на все контрольные вопросы и дать определение понятий по изучаемой теме. Для обеспечения полноты ответа на контрольные вопросы и лучшего запоминания теоретического материала рекомендуется составлять план ответа на контрольный вопрос.

Шкала оценки

№	Баллы	Описание
5	19–20	Обучающийся показывает высокий уровень знаний в области темы подготовленного доклада. Тема доклада актуальна, проблематика вопросов раскрыта. Используются современные инструменты передачи информации
4	16–18	Обучающийся показывает достаточный уровень знаний в области темы подготовленного доклада. Тема доклада актуальна, проблематика вопросов раскрыта. Используются современные инструменты передачи информации
3	13–15	Обучающийся показывает недостаточный уровень знаний по теме научного исследования. Тема доклада актуальна, проблематика вопросов раскрыта не в полном объеме. Используются современные инструменты передачи информации
2	9–12	Обучающийся показывает низкий уровень знаний в области научного исследования. Тема доклада актуальна, но проблематика вопросов раскрыта слабо. Слабо используются современные инструменты передачи информации
1	0–8	Обучающийся показывает отсутствие знаний в области научного исследования. Тема доклада актуальна, но проблематика вопросов не раскрыта. Не используются современные инструменты передачи информации