

Документ подписан простой электронной подписью

Информация о владельце:

ФИО: Выбрина Любовь Александровна

Должность: Ректор

Дата подписания: 13.09.2022 15:48:57

Уникальный программный ключ:

c3b3b9c625f6c113afa2a2c42ba19e05a38b76e

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«ПОВОЛЖСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ СЕРВИСА»
(ФГБОУ ВО «ПВГУС»)

Кафедра «Финансы и кредит»

РАБОЧАЯ УЧЕБНАЯ ПРОГРАММА

по дисциплине Рынок ценных бумаг
для студентов специальности 38.02.07 Банковское дело

Тольятти, 2018

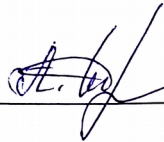
Рабочая учебная программа по дисциплине «Рынок ценных бумаг» включена в основную профессиональную образовательную программу специальности 38.02.07 «Банковское дело» решением Президиума Ученого совета Протокол № 4 от 28.06.2018 г.

Начальник учебно-методического отдела  Н.М.Шемендюк
28.06.2018 г.

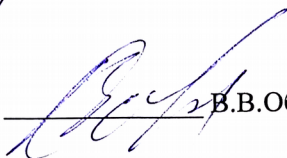
2

Рабочая учебная составлена в соответствии с требованиями ФГОС ВО специальности 38.02.07 «Банковское дело», утвержденного приказом Министерства образования и науки Российской Федерации от 05 февраля 2018г. N67
Составил к.э.н., доц. Иноземцева Е.Ю.

Согласовано

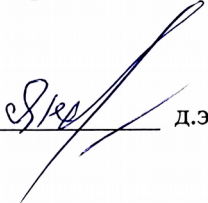
Директор научной библиотеки  В.Н.Еремина

Согласовано

Начальник управления информатизации  В.В.Обухов

Рабочая программа утверждена на заседании кафедры «Финансы и кредит»

Протокол № 10 от « 22 » 06 2018г.

Заведующий кафедрой «Финансы и кредит»  д.э.н., проф. Янов В.В.
(подпись)

Согласовано

начальник учебно-методического отдела  Н.М. Шемендюк

1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине (модулю, междисциплинарному курсу), соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы

1.1. Цель изучения дисциплины «Рынок ценных бумаг» – раскрыть основы функционирования и инструменты рынка ценных бумаг; показать особенности профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.

1.2. В соответствии с видами профессиональной деятельности, на которые ориентирована образовательная программа указанной специальности и (или) направления подготовки, содержание дисциплины позволит обучающимся решать следующие профессиональные задачи:

- получение знаний и усвоение методических приемов в области организации деятельности на рынке ценных бумаг;
- изучение нормативной и законодательной базы, регламентирующей деятельность на рынке ценных бумаг.

1.3. Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины

В результате освоения дисциплины у обучающихся формируются следующие компетенции:

Код компетенции	Наименование компетенции
1	2
ОК-01	Выбирать способы решения задач профессиональной деятельности применительно к различным контекстам
ОК-03	Планировать и реализовывать собственное профессиональное и личностное развитие
ОК-11	Использовать знания по финансовой грамотности, планировать предпринимательскую деятельность в профессиональной сфере

1.4. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине

Результаты освоения дисциплины	Технологии формирования компетенции по указанным результатам	Средства и технологии оценки по указанным результатам
Знает: - порядок выплаты дохода по долевым и долговым эмиссионным ценным бумагам ОК-01; - условия выпуска и обращения депозитных и сберегательных сертификатов и порядок их регистрации ОК-01; - порядок оформления операций по продаже и погашению сберегательных и депозитных сертификатов и выплате дохода по ним ОК-01; - порядок выпуска и обращения собственных векселей банка ОК-01;	Лекция с разбором конкретных ситуаций, самостоятельная работа	Коллоквиум Защита научного доклада Защита аналитического задания

- порядок расчёта и выплаты доходов по собственным ценным бумагам банка (дивидендов, процентов, дисконта) ОК-01; - порядок оценки доходности и ликвидности различных видов ценных бумаг ОК-01; - порядок определения степени инвестиционного риска и эффективности вложений в ценные бумаги ОК-01; - порядок оформления операций доверительного управления ОК-01; - порядок предоставления депозитарных услуг ОК-01; - нормативные правовые документы, регулирующие выпуск и обращение ценных бумаг, деятельность кредитных организаций на рынке ценных бумаг в качестве эмитентов, инвесторов и профессиональных участников ОК -03; - условия создания общих фондов банковского управления и регламентация их деятельности ОК-11.		
Умеет: - консультировать клиентов по условиям обращения и погашения собственных ценных бумаг, о видах и условиях предоставления посреднических услуг на рынке ценных бумаг, о рисках вложений денежных средств в ценные бумаги ОК-01; - проводить сравнительную оценку инвестиционного качества ценных бумаг, оценивать степень ОК - 01 - оформлять документы по выпуску и продаже ценных бумаг банка ОК -3; - оформлять документы при совершении операций с ценными бумагами сторонних эмитентов на организованном рынке ценных бумаг ОК-3; - рассчитывать, оформлять начисление и выплату доходов (дивидендов, процентов, дисконта) по ценным бумагам	Практические занятия с разбором конкретных ситуаций Решение проблемных задач Самостоятельная работа с источниками информации	Коллоквиум Защита научного доклада

банка ОК -11.		
---------------	--	--

2. Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина «Рынок ценных бумаг» относится к профессиональному циклу – общепрофессиональные дисциплины.

Ее освоение осуществляется в 5 семестре* у студентов очной формы обучения, в 6 семестре у студентов заочной формы обучения.

№ п/п	Наименование дисциплин, определяющих междисциплинарные связи	Код и наименование компетенции(й)
Предшествующие дисциплины		
1	Анализ финансово - хозяйственной деятельности	ОК-1 Выбирать способы решения задач профессиональной деятельности, применительно к различным контекстам. ОК-2 Осуществлять поиск, анализ и интерпретацию информации, необходимой для выполнения задач профессиональной деятельности. ОК-03 Планировать и реализовывать собственное профессиональное и личностное развитие. ОК-04 Работать в коллективе и команде, эффективно взаимодействовать с коллегами, руководством, клиентами. ОК-05 Осуществлять устную и письменную коммуникацию на государственном языке с учетом особенностей социального и культурного контекста. ОК-09 Использовать информационные технологии в профессиональной деятельности. ОК-10 Пользоваться профессиональной документацией на государственном и иностранных языках. ОК-11 Использовать знания по финансовой грамотности, планировать предпринимательскую деятельность в профессиональной сфере.
Последующие дисциплины		
1	Основы банковского дела	ОК-1 Выбирать способы решения задач профессиональной деятельности, применительно к различным контекстам. ОК-2 Осуществлять поиск, анализ и интерпретацию информации, необходимой для выполнения задач профессиональной деятельности. ПК 2.1 Оценивать кредитоспособность клиентов.

* Здесь и далее семестры указаны для обучающихся на базе основного общего образования.

Для лиц, обучающихся на базе среднего общего образования, семестры соответствуют учебному плану и нормативному сроку обучения, установленному ФГОС.

3. Объем дисциплины в зачетных единицах с указанием количества академических часов, выделенных на контактную работу обучающихся с преподавателем (по видам учебных занятий) и на самостоятельную работу

Распределение фонда времени по семестрам и видам занятий

Виды занятий	очная форма обучения	очно-заочная форма обучения	заочная форма обучения
Итого часов	66 часов	-	66 часов

Зачетных единиц			
Лекции (час)	22	-	6
Практические (семинарские) занятия (час)	20	-	6
Лабораторные работы (час)	-	-	-
Самостоятельная работа (час)	24	-	50
Курсовой проект (работа) (+,-)	-	-	-
Контрольная работа (+,-)	-	-	-
Экзамен, семестр /час.	-	-	-
Зачет (дифференцированный зачет), семестр	Зачет 5 семестр	-	Зачет 6 семестр

4. Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам) с указанием отведенного на них количества академических часов и видов учебных занятий

4.1. Содержание дисциплины

№ п/ п	Раздел дисциплины	Виды учебных занятий, включая самостоятельную работу студентов и трудоемкость (в академических часах)				Средства и технологии оценки
		Лекции	Практические (семинарские)	Лабораторные работы	Самостоятельная работа	
1	Рынок ценных бумаг как альтернативный источник финансирования экономики	4/-/1	4/-/1	-/-/-	4/-/5	Дискуссия по проблемным вопросам, контрольная работа, тестирование
2	Выпуск банками эмиссионных ценных бумаг	6/-/2	4/-/2	-/-/-	6/-/15	
3	Выпуск банками неэмиссионных ценных бумаг (сберегательных (деPOSITных) сертификатов, векселей и чеков)	4/-/1	4/-/1	-/-/-	4/-/10	Дискуссия по проблемным вопросам, тестирование, решение аналитических задач, контрольная работа
4	Формирование банками портфеля ценных бумаг	4/-/1	4/-/1	-/-/-	4/-/10	
5	Профессиональные участники рынка ценных бумаг	4/-/1	4/-/1	-/-/-	6/-/10	
Итого		22/-/6	20/-/6	-/-/-	24/-/50	
Промежуточная аттестация по дисциплине						Зачет

4.2. Содержание практических (семинарских) занятий

№	Наименование темы практических (семинарских) занятий	Объем часов	Форма проведения
	4 семестр		
1	Занятие 1. Рынок ценных бумаг как альтернативный источник финансирования экономики	4/-/1	Семинар-дискуссия, защита докладов
2	Занятие 2. Выпуск банками эмиссионных ценных бумаг	4/-/2	Семинар-дискуссия, тестирование
3	Занятие 3. Выпуск банками неэмиссионных ценных бумаг (сберегательных (депозитных) сертификатов, векселей и чеков)	4/-/1	Устный опрос, решение задач, защита докладов
4	Занятие 4. Формирование банками портфеля ценных бумаг	4/-/1	Устный опрос, тестирование, решение задач
5	Занятие 5. Профессиональные участники рынка ценных бумаг	4/-/1	Семинар-дискуссия, защита докладов
	Итого за 4 семестр	20/-/6	

5. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы обучающихся по дисциплине «Рынок ценных бумаг»

Технологическая карта самостоятельной работы студента

Код реализуемой компетенции	Вид деятельности студентов (задания на самостоятельную работу)	Итоговый продукт самостоятельной работы	Средства и технологии оценки	Объем часов
ОК-1	Подготовка доклада по проблемной тематике	Доклад	Защита доклада	4/-/-
	Аналитическая работа данными коммерческого банка по выпуску и размещению ценных бумаг	Аналитический отчет	Защита отчета	6/-/12
	Самостоятельное решение задач по темам 2, 3, 4	Решение задач	Контрольная работа	2/-/8
ОК-3	Работа с информационно-правовыми порталами	Аналитический обзор	Защита обзора	3/-/10
	Изучение нормативно-правовых актов по теме 1,2,3,4,5	Краткий конспект	Тестирование	5/-/10
ОК-11	Расчетно-аналитическая работа с документами сторонних эмитентов на организованном рынке ценных бумаг	Решение задач	Контрольная работа	4/-/10
Итого				24/-/50

Рекомендуемая литература: 3, 4, 5, 10, 13, 15, 16, 18, 19, 22, 23,24.

Содержание заданий для самостоятельной работы

Темы рефератов (письменных работ, эссе, докладов и т.п.)

1. История создания рынка ценных бумаг.
2. Основные направления деятельности фондовых бирж на рынке ценных бумаг.
3. Права и обязанности фондовой биржи по организации торговли ценными бумагами.
4. Порядок допуска ценных бумаг и биржевой торговли.
5. Разрешение споров, возникающих в связи с осуществлением торговли ценными бумагами на фондовой бирже.
6. Биржевая информация.
7. Биржевые крахи и потрясения.
8. Андеррайтинг.
9. Рейтинговые системы и рейтинговые агентства. Рейтинг ценных бумаг.
10. Вторичные ценные бумаги.
11. Международные ценные бумаги.
12. Риски инвесторов и способы их снижения.
13. Формирование отчета об итогах выпуска эмиссионных ценных бумаг.
14. Учет и передача прав собственности на ценные бумаги.
15. Деятельность ЦБ РФ на рынке государственных ценных бумаг.
16. Специальные финансово-кредитные институты и их роль в развитии рынка ценных бумаг в России.

Вопросы для самоконтроля по дисциплине

1. Дайте определение финансового рынка?
2. Какое место занимает РЦБ?
3. Охарактеризуйте составные части РЦБ?
4. Кто является участниками РЦБ?
5. Какие функции возложены на РЦБ?
6. Дайте юридическое определение ценной бумаги?
7. Охарактеризуйте экономический подход к определению ценной бумаги?
8. Какие функции выполняет фондовая биржа?
9. Охарактеризуйте общественную структуру фондовой биржи.
10. В чем состоят принципиальные отличия депозитария и регистратора?
11. Дайте определение брокера, дилера.
12. Охарактеризуйте основные сделки на бирже.
13. Приведите примеры биржевых индексов.
14. Какие цели преследует эмитент при выпуске акций и инвестор при их покупке?
15. Какими свойствами обладают акции?
16. Охарактеризуйте различные виды акций?
17. Дайте общую характеристику облигаций?
18. Какими преимуществами обладают государственные ценные бумаги?
19. Какие виды векселей вы знаете?
20. Какие существуют виды индоссаментов?
21. Дайте определение производных ценных бумаг.
22. В чем состоят отличия «форварда» и «фьючерса»?
23. Дайте определение первичного рынка ценных бумаг.
24. Представьте классификацию эмитентов.
25. Признаки классификации инвесторов.
26. Функции андеррайтера.
27. Перечислите методы размещения ценных бумаг.

28. Дайте определение «эмиссии».
29. Охарактеризуйте открытую и закрытую форму эмиссии.
30. Какие этапы эмиссии вы знаете?
31. В чем заключается сущность андеррайтинга?
32. Какова связь эмитента с первичным и вторичным рынками?
33. Дайте определение инвестиций?
34. Какие типы инвесторов вам известны?
35. Назовите ценные бумаги, являющиеся объектом инвестиций.
36. Какие виды лицензий выдает Центральный банк РФ вновь созданному банку?
37. Какие документы необходимо представить в Центральный банк для получения лицензии?
38. Определите такие понятия, как реорганизация, санация и ликвидация коммерческого банка.
39. По каким направлениям осуществляется взаимодействие Банка России с коммерческими банками?
40. Что выступает правовым обеспечением исполнения банковских операций?
41. Каковы основные звенья организационной структуры коммерческого банка?
42. Каковы основные операции коммерческих банков?
43. Что лежит в основе деления операций банка на пассивные и активные?
44. В чем проявляется взаимосвязь банковских операций?
45. Какие банковские операции называются пассивными?
46. Каково значение пассивных операций?
47. На какие две группы делятся пассивные операции коммерческих банков?
48. Какие функции выполняет собственный капитал коммерческого банка?
49. Что понимается под достаточностью капитала?
50. Какие функции выполняет коммерческий банк на рынке ценных бумаг?
51. Какую роль играет Банк России на рынке ценных бумаг?
52. Какие операции на фондовом рынке проводит Банк России?
53. Какие законы, инструкции регулируют банковские операции с ценными бумагами?
54. Есть ли ограничения для коммерческих банков на рынке ценных бумаг?
55. Назовите основные виды и опишите свойства выпускаемых коммерческими банками ценных бумаг.
56. Разрешается ли одновременная эмиссия акций и облигаций банков?
57. Какая ценная бумага, эмитируемая коммерческими банками, является, на ваш взгляд, наиболее привлекательной для инвестора и почему?
58. В чем заключается сущность инвестиционной стратегии?
59. Какие варианты инвестиционной политики коммерческого банка вы знаете?
60. Что такое портфель ценных бумаг?
61. Охарактеризуйте процесс управления портфелем ценных бумаг.
62. Назовите типы портфелей ценных бумаг коммерческих банков.

63. Каковы цели стратегических и портфельных инвестиций банков?

64. Какие факторы определяют структуру инвестиций банка?

65. Перечислите виды консультационных услуг по вопросам функционирования фондового рынка, предлагаемых коммерческими банками.

Тест для самоконтроля по дисциплине

1. Эмиссионная ценная бумага - это ценная бумага, которая

1) выпускается только в документарной форме;

2) имеет равную цену размещения для всего выпуска в период первичного размещения;

3) закрепляет совокупность имущественных прав, подлежащих удостоверению, уступке и безусловному выполнению с соблюдением установленных законом формы и порядка;

4) размещается выпусками;

5) имеет равный объем и сроки осуществления прав внутри одного выпуска независимо от времени приобретения.

2. Вложение средств в ценные бумаги по сравнению с вложением в суррогаты ценных бумаг риск инвестора

1) снижает;

2) повышает.

3. Ценные бумаги являются имуществом

1) движимым;

2) недвижимым;

3) вопрос поставлен некорректно.

4. Ценная бумага - это

1) документ;

2) совокупность прав;

3) вещь;

4) движимое имущество;

5) недвижимое имущество.

5. Фондовый рынок является частью рынка

1) финансового;

2) денежного;

3) капиталов;

4) реальных активов;

5) банковских кредитов.

6. Произведение курсовой стоимости акций акционерного общества на количество обращающихся акций этого акционерного общества показывает

1) рыночную стоимость АО;

2) собственный капитал АО;

3) уставный капитал АО.

7. Капитализация рынка ценных бумаг - это

1) рыночная стоимость всех компаний, входящих в листинг;

2) средняя величина капиталов компаний, входящих в листинг;

3) совокупность компаний, входящих в листинг.

8. Привилегированные акции право голоса

1) дают;

2) не дают;

3) дают, если это предусмотрено в уставе акционерного общества;

4) дают только в случаях, предусмотренных законом.

9. Дивиденд по привилегированным акциям по сравнению с дивидендом по простым акциям в среднем
- 1) выше;
 - 2) ниже.
10. Размер дивиденда по простым акциям зависит от
- 1) решения общего собрания акционеров;
 - 2) чистой прибыли;
 - 3) решения совета директоров акционерного общества;
 - 4) количества акций, находящихся в обращении;
 - 5) величины собственных средств эмитента.
11. Номинальная стоимость акций, приобретенных акционерами, составляет
- 1) собственный капитал акционерного общества;
 - 2) уставный капитал акционерного общества;
 - 3) объявленный капитал акционерного общества.
12. Акционер за деятельность акционерного общества несет ответственность
- 1) ограниченную;
 - 2) неограниченную;
 - 3) субсидиарную;
 - 4) солидарную.
13. В России выпуск акций на предъявителя
- 1) разрешен без каких-либо ограничений;
 - 2) разрешен в определенном отношении к величине оплаченного уставного капитала;
 - 3) разрешен только для привилегированных акций, не дающих права голоса на общем собрании акционеров;
 - 4) запрещен.
14. Номинал акций акционерного общества должен быть одинаковым для акций
- 1) привилегированных;
 - 2) обыкновенных;
 - 3) обыкновенных и привилегированных.
15. Облигация - это ценная бумага
- 1) эмиссионная;
 - 2) неэмиссионная;
 - 3) эмиссионная или неэмиссионная, в зависимости от вида эмитента и условий выпуска.
16. Акционерное общество в течение первого года своего существования облигации выпускать
- 1) может;
 - 2) не может;
 - 3) может при соблюдении определенных условий.
17. Коммерческие банки осуществлять андеррайтинг ценных бумаг
- 1) могут;
 - 2) не могут;
 - 3) могут только с разрешения Центрального банка РФ;
 - 4) могут только при наличии лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг.
18. Андеррайтер риски, связанные с размещением ценных бумаг, на себя
- 1) принимает;
 - 2) не принимает;
 - 3) принимает только в случае определенных видов андеррайтинга.
19. По договору поручения на совершение операций с ценными бумагами брокер действует за счет
- 1) собственного;

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

20. По договору комиссии на операции с ценными бумагами брокер заключает сделки от имени

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

21. Банк-платательщик обязан погасить чек

- 1) по первому требованию;
- 2) в день платежа, указанный в чеке;
- 3) после даты, указанной в чеке.

22. Только в денежной форме погашаются

- 1) депозитные и сберегательные сертификаты;
- 2) чеки;
- 3) векселя;
- 4) государственные и муниципальные ценные бумаги;
- 5) корпоративные облигации.

23. Депозитные и сберегательные сертификаты обращаться

- 1) могут только на биржевом рынке;
- 2) могут только на внебиржевом рынке;
- 3) не могут.

24. Срок сберегательного сертификата просрочен. В этом случае банк обязан его погасить

- 1) по первому требованию;
- 2) в течение двух рабочих дней;
- 3) не обязан погашать.

Задачи

Задача 1. Акции номиналом 10 тыс. руб. продавались в начале года по курсовой стоимости 40 тыс. руб. Дивиденд за год был объявлен в размере 60% годовых. Определить реальную доходность по уровню дивиденда акций, купленных в начале года.

Задача 2. АО с уставным фондом 1 млн. рублей имеет следующую структуру капитала: 85 обыкновенных акций и 15 привилегированных. Предполагаемый размер прибыли к распределению между акционерами - 120 000 рублей. Фиксированный дивиденд по привилегированным акциям составляет 10%. На получение какого дивиденда может рассчитывать в этом случае владелец обыкновенной акции?

Задача 3. Инвестор, являющийся юридическим лицом, приобрел акцию по рыночному курсу за 1 300 рублей при номинальной стоимости 1000 рублей. Какова текущая доходность данной акции с учетом налогов, если размер дивиденда составляет 300 рублей за акцию.

Задача 4. Облигация с номиналом 1000 руб. и сроком до погашения пять лет куплена на вторичном рынке с дисконтом 2%, а продана через четыре года с премией 3%. Рассчитайте доход инвестора от данной инвестиции, если условиями выпуска облигации предусмотрены купонные выплаты в размере 20%.

1. 1000 руб.
2. 850 руб.
3. 800 руб.

Задача 5. Инвестор может купить облигацию со сроком погашения через два года и годовой купонной ставкой 20% по цене 95% от номинала, или положить деньги в банк на тот

же срок с годовой процентной ставкой 25%. Проценты начисляются один раз в год. Какая инвестиция обеспечивает более высокую доходность?

1. покупка облигаций.
2. вложение в банк.
3. доходность везде одинаковая.

Задача 6. Купонная облигация со ставкой купона 20% и сроком обращения пять лет была размещена на первичном рынке с премией 1 %. Рассчитайте доходность к погашению (в пересчете на год).

1. 100 %
2. 20%
3. 19,6%

Задача 7. Простой 90-дневный вексель на сумму 10 000 руб., датированный 3 августа текущего года, учитывается коммерческим банком 4 сентября по ставке 8%. Определить, какую сумму получит векселедержатель при учете векселя в банке.

Задача 8. Определить доход банков по переучету и учету вексельной суммой 100 00 руб., если учет производится коммерческим банком за 72 дня до даты погашения при ставке 8%, а переучет - Центральным банком по ставке 6% за 30 дней до погашения.

Задача 9. Инвестор приобрел облигацию с номиналом 4000 руб. по цене 85% со сроком до погашения три года и купонной ставкой 25% (выплачивается - ежеквартально) и предполагает держать ее в портфеле до погашения. Какой доход получит данный инвестор от владения облигацией?

Индивидуальные (групповые) задания для самостоятельной работы

1. Классифицируйте рынки ценных бумаг по видам применяемых технологий торговли.

Заполните схемы 1 и 2, используя приведенные ниже понятия:

Двойной аукционный рынок
Онкольный рынок
Дилерский рынок
Непрерывный аукцион
Стихийный рынок
Простой аукционный рынок
Рынок голландских аукционов

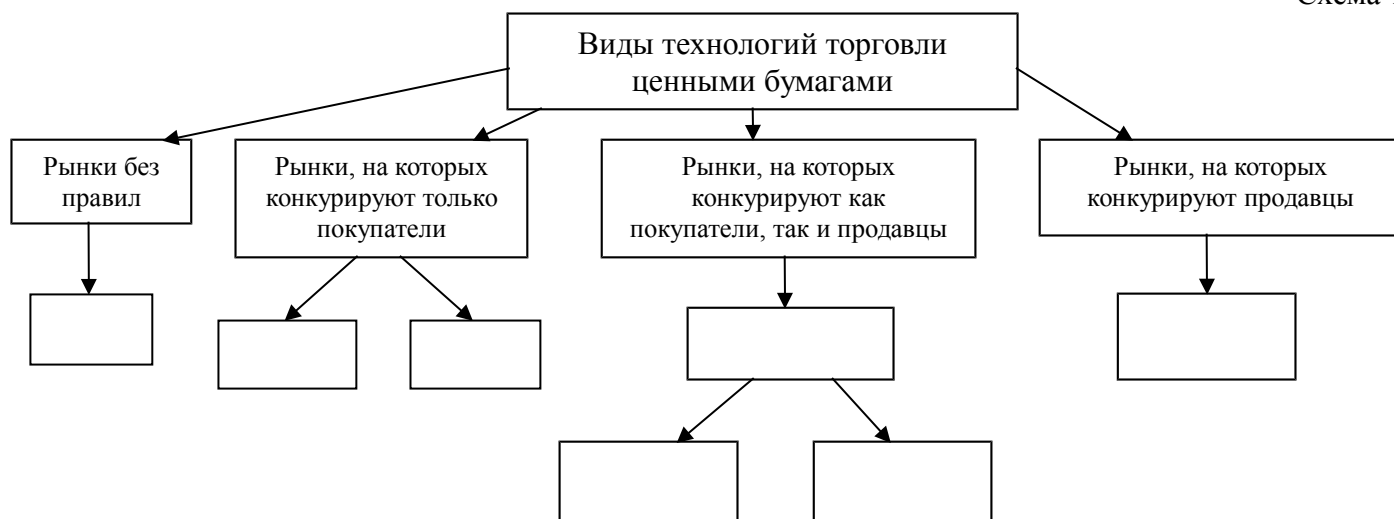
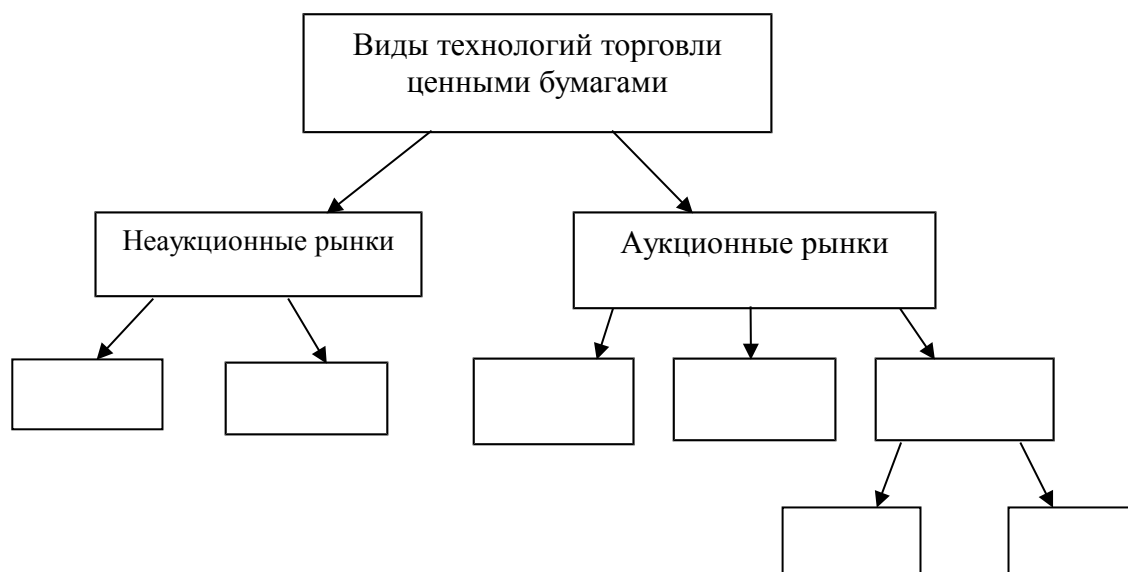


Схема 2



2. Заполните таблицу, отражающую основные сферы применения различных видов рынков по видам применяемых технологий торговли.

Виды рынков	Основные сферы применения
Стихийный рынок	
Простой аукцион	
Голландский аукцион	
Онкольный рынок	
Двойной непрерывный аукцион	
Дилерский рынок	

Аукционы по торговли государственными ценными бумагами

Неразвитые биржевые рынки

Неразвитые внебиржевые рынки

Частный неурегулированный оборот ценных бумаг

Фондовый биржи

Развитые биржевые рынки

Развитые прибиржевые рынки

Компьютеризированные внебиржевые рынки

Первичное размещение ценных бумаг

Некомпьютеризированные, телефонные рынки

Вторичные внебиржевые рынки

Рынки тендерных предложений

3. Проанализируйте:

- цели, которые преследует эмитент суррогатов ценных бумаг;
- цели, которые преследует инвестор, вкладывающий средства в суррогаты ценных бумаг;
- какие положительные функции с точки зрения развития финансового рынка выполняет рынок суррогатных ценных бумаг.

4. Отметьте положительные и отрицательные стороны обыкновенных и привилегированных акций для эмитента и инвестора. Заполните таблицу.

Акции	Плюсы	Минусы
С точки зрения инвестора		
Обыкновенные		
Привилегированные		
С точки зрения эмитента		
Обыкновенные		
Привилегированные		

5. Дайте сравнительную характеристику депозитарных и сберегательных сертификатов и векселей.

Критерий сравнения	Депозитарный сертификат	Сберегательный сертификат	Вексель
Инвесторы			
Денежная единица, в которой может быть выражен номинал			
Величина номинала			
Характер владения и использования			
Срок обращения			
Возможность обращения			
Процент и метод выплаты процента			
Серийность			
Форма выпуска			
Форма погашения			

6. Коммерческие банки могут выдать кредиты свои клиентам в виде векселя. Проанализируйте данную форму кредита, отметьте преимущества вексельного кредитования для банка-эмитента и для клиента-заемщика.

7. Возможно ли превращение векселя в эмиссионную ценную бумагу? Если возможно, то при каких условиях. И как это повлияет на дальнейшее развитие вексельного рынка и рынка ценных бумаг в целом?

8. Отметьте, какие виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг могут совмещаться.

Вид деятельности	Брокерская	Дилерская	Управление ценными бумагами	Депозитарная	Клиринговая	Организация торговли ценными бумагами	Ведение реестр

Брокерская							
Дилерская							
Управление ценными бумагами							
Депозитарная							
Клиринговая							
Организация торговли ценными бумагами							
Ведение реестр							

9. Каждому из приведенных ниже терминов и понятий, отмеченных цифрами, найдите соответствующее положение, обозначенное буквой.

1	Эмиссионные ценные бумаги	А	Эмиссия эмиссионных ценных бумаг, сопровождающаяся нарушением законодательства, представлением ложной, искаженной или вводящей в заблуждение информации со стороны эмитента
2	Эмиссия ценных бумаг	Б	Документ, предназначенный для инвестора и содержащий все необходимые сведения об эмитенте, его финансовом состоянии и ценных бумагах
3	Выпуск ценных бумаг	В	Документ стандартной формы, который готовит эмитент эмиссионных ценных бумаг после завершения размещения ценных бумаг нового выпуска, содержащий сведения о сроках размещения, количестве размещенных ценных бумаг и объеме привлеченных денежных средств
4	Эмитент	Г	Организация эмиссии ценных бумаг и гарантирование их размещения со стороны профессионального участника рынка ценных бумаг
5	Проспект ценных бумаг	Д	Акции, облигации, инвестиционные паи, государственные и муниципальные ценные бумаги
6	Открытая подписка	Е	Способ размещения акций нового выпуска, характеризующийся тем, что все акции распределяются бесплатно среди акционеров пропорционально имеющемуся у них количеству акций
7	Закрытая подписка	Ж	Совокупность эмиссионных ценных бумаг эмитента, предоставляющих их владельцам одинаковый набор прав
8	Недобросовестная эмиссия	З	Акции, зафиксированные в уставе акционерного общества, которые общество может размещать дополнительно к уже размещенным
9	Размещение ценных бумаг	И	Способ размещения ценных бумаг, который может использоваться только закрытыми акционерными обществами
10	Отчет об итогах выпуска ценных бумаг	К	Ценные бумаги в документарной или бездокументарной форме, закрепляющие совокупность имущественных и неимущественных прав и размещаемые выпусками в массовом порядке как стандартные финансовые инструменты
11	Государственная регистрация выпуска ценных бумаг	Л	Акции, из номинальной стоимости которых формируется уставный капитал акционерного общества

12	Конструирование выпуска ценных бумаг	М	Способ размещения эмиссионных ценных бумаг, при котором ценные бумаги нового выпуска размещаются среди ограниченного и заранее известного круга лиц
13	Андеррайтинг ценных бумаг	Н	Юридическое лицо, выпускающее ценные бумаги от своего имени и несущее обязательства по ним перед владельцами ценных бумаг
14	Объявленные акции	О	Один из этапов эмиссии эмиссионных ценных бумаг, суть которого заключается в официальной фиксации обязательств эмитента по данным ценным бумагам
15	Распределение акций среди акционеров	П	Установленная законом последовательность действий эмитента по размещению эмиссионных ценных бумаг
		Р	Способ размещения эмиссионных ценных бумаг, при котором ценные бумаги нового выпуска предлагаются для приобретения публично, всем желающим
		С	Продажа эмиссионных ценных бумаг нового выпуска их первым владельцам
		Т	Размещение акций нового выпуска с учетом преимущественных прав акционеров
		У	Способ размещения акций в момент учреждения акционерного общества в соответствии с учредительным договором
		Ф	В приведенной таблице правильное определение данного термина не содержится

**6. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины
«Рынок ценных бумаг»**

Инновационные образовательные технологии

Вид образовательных технологий, средств передачи знаний, формирования умений и практического опыта	№ темы / тема лекции	№ практического (семинарского) занятия / наименование темы	№ лабораторной работы / цель
Лекция-дискуссия	№1/ Рынок ценных бумаг как альтернативный источник финансирования экономики		-
Обсуждение проблемной ситуации	-	№2/ Выпуск банками эмиссионных ценных бумаг №4/ Формирование банками портфеля ценных бумаг	-
Компьютерные симуляции	-	№2/ Выпуск банками эмиссионных ценных бумаг	-
Деловая (ролевая игра)	-	-	-
Разбор конкретных ситуаций	-	№5/ Профессиональные участники рынка ценных бумаг	-

Психологические и иные тренинги	-	-	-
Слайд-лекции	№3/ Выпуск банками неэмиссионных ценных бумаг (сберегательных (депозитных) сертификатов, векселей и чеков)	-	-

В начале семестра студентам необходимо ознакомиться с технологической картой дисциплины, выяснить, какие результаты освоения дисциплины заявлены (знания, умения, практический опыт). Для успешного освоения дисциплины студентам необходимо выполнить задания, предусмотренные рабочей учебной программой дисциплины и пройти контрольные точки в сроки, указанные в технологической карте (раздел 11). От качества и полноты их выполнения будет зависеть уровень сформированности компетенции и оценка текущей успеваемости по дисциплине. По итогам текущей успеваемости студенту может быть выставлена оценка по промежуточной аттестации, если это предусмотрено технологической картой дисциплины. Списки учебных пособий, научных трудов, которые студентам следует прочесть и законспектировать, темы практических занятий и вопросы к ним, вопросы к зачету и другие необходимые материалы указаны в разработанном для данной дисциплины учебно-методическом комплексе.

Основной формой освоения дисциплины является контактная работа с преподавателем - лекции, практические занятия, лабораторные работы (при наличии в учебном плане), консультации (в том числе индивидуальные), в том числе проводимые с применением дистанционных технологий.

По дисциплине часть тем (разделов) изучается студентами самостоятельно. Самостоятельная работа предусматривает подготовку к аудиторным занятиям, выполнение заданий (письменных работ, творческих проектов и др.) подготовку к промежуточной аттестации (зачету).

На лекционных и практических (семинарских) занятиях вырабатываются навыки и умения обучающихся по применению полученных знаний в конкретных ситуациях, связанных с будущей профессиональной деятельностью. По окончании изучения дисциплины проводится промежуточная аттестация (зачет).

Регулярное посещение аудиторных занятий не только способствует успешному овладению знаниями, но и помогает организовать время, т.к. все виды учебных занятий распределены в семестре планомерно, с учетом необходимых временных затрат.

6.1. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины на практических (семинарских) занятиях

Практические (семинарские) занятия обучающихся обеспечивают:

- проверку и уточнение знаний, полученных на лекциях;
- получение навыков составления докладов и сообщений, обсуждения вопросов по учебному материалу дисциплины;
- обсуждение вопросов в аудитории, разделенной на группы 6 - 8 обучающихся либо индивидуальных;
- выполнение практических заданий, задач;
- подведение итогов занятий по рейтинговой системе, согласно технологической карте дисциплины;
- другое.

Содержание заданий для практических занятий

Темы эссе, письменных работ, докладов и т.п.

1. Необходимость и условия развития финансового рынка в России.
2. Виды профессиональной деятельности, подлежащие лицензированию.
3. Порядок выдачи и отзыва лицензий.
4. Условия размещения выпущенных эмиссионных ценных бумаг.
5. Риски инвесторов и способы их снижения.
6. Формирование отчета об итогах выпуска эмиссионных ценных бумаг.
7. Учет и передача прав собственности на ценные бумаги.
8. Активно-пассивные операции коммерческих банков с ценными бумагами.
9. Специальные финансово-кредитные институты и их роль в развитии рынка ценных бумаг в России.
10. Инвестиционная деятельность банков на рынке ценных бумаг
11. Этапы процедуры выпуска эмиссионных ценных бумаг
12. Порядок регистрации выпуска ценных бумаг
13. Правила хранения бланков сертификатов
14. Отличия простого векселя от переводного, схемы их обращения
15. Виды векселей и их особенности
16. Порядок оформления залоговых операций с векселями
17. Характеристика факторов, определяющих инвестиционную политику банка
18. Виды рисков, связанных с проведением операций с ценными бумагами, и методы управления ими
19. Способы страхования рисков на организованном рынке ценных бумаг (ОРЦБ)
20. Отличия контрактов: фьючерсного от опционного, фьючерсного от форвардного, форвардного от опционного
21. Функции кредитных организаций, выступающих в качестве доверительных управляющих
22. Роль депозитарной деятельности на рынке ценных бумаг
23. Общая характеристика основных классов депозитарных операций

Задания, задачи (ситуационные, расчетные и т.п.)

1. В каких организационно-правовых формах могут быть организованы профессиональные участники рынка ценных бумаг?

Вид деятельности	ООО	ОАО	Некоммерческая организация	Индивидуальный предприниматель
Брокерская				
Дилерская				
Управление ценными бумагами				
Депозитарная				
Клиринговая				
Организация торговли ценными бумагами				
Ведение реестр				

2. Установите соответствие

1	Соло	А	Лицо, указанное в качестве получателя в самом векселе
---	------	---	---

2	Тратта	Б	Лицо, давшее вексельное поручительство
3	Ремитент	В	Платательщик по переводному векселю
4	Трассант	Г	Выписать переводной вексель
5	Трассат	Д	Простой вексель
6	Акцептант	Е	Передать вексель
7	Авалист	Ж	Должник по переводному векселю
8	Индоссировать	З	Переводной вексель
9	Трассировать	И	Векселедатель переводного векселя

3. Дайте сравнительную характеристику депозитарных и сберегательных сертификатов и векселей.

Критерий сравнения	Депозитарный сертификат	Сберегательный сертификат	Вексель
Инвесторы			
Денежная единица, в которой может быть выражен номинал			
Величина номинала			
Характер владения и использования			
Срок обращения			
Возможность обращения			
Процент и метод выплаты процента			
Серийность			
Форма выпуска			
Форма погашения			

4. Простой 90-дневный вексель на сумму 10 000 руб., датированный 3 августа текущего года, учитывается коммерческим банком 4 сентября по ставке 8%. Определить, какую сумму получит векселедержатель при учете векселя в банке.

5. 6. Определить доход банков по переучету и учету вексельной суммой 100 00 руб., если учет производится коммерческим банком за 72 дня до даты погашения при ставке 8%, а переучет - Центральным банком по ставке 6% за 30 дней до погашения.

6. Проведите сравнительную характеристику форвардного и фьючерсного контракта.

Критерий сравнения	Форвард	Фьючерс
Стороны договора		
Эмитент		
Количество актива по контракту		
Дата поставки базисного актива		
Величина залога		
Гарантия выполнения обязательств по контракту		
Ликвидность контракта		

Торговая технология		
---------------------	--	--

7. Объясните термины:

- ✓ Сплит акций
- ✓ Дробление акций
- ✓ Консолидация акций
- ✓ Обратный сплит акций.

8. Что происходит с количеством акций, их номиналом, с уставным капиталом АО при этих операциях. Заполните таблицу.

Вид операции	Количество акций	Номинал акций	Уставный капитал акционерного общества
Сплит акций			
Консолидация акций			

9. Заполните таблицу «Сравнительная характеристика обыкновенных и привилегированных акций». Самостоятельно определите критерии сравнения.

Критерий сравнения	Обыкновенные акции	Привилегированные акции

10. Отметьте положительные и отрицательные стороны обыкновенных и привилегированных акций для эмитента и инвестора. Заполните таблицу.

Акции	Плюсы	Минусы
С точки зрения инвестора		
Обыкновенные		
Привилегированные		
С точки зрения эмитента		
Обыкновенные		
Привилегированные		

Тест для самоконтроля

1. Укажите статьи доходов кредитной организации по операциям с ценными бумагами.

- а) переоценка средств в иностранной валюте - положительные разницы;
- б) дивиденды, полученные по акциям;
- в) проценты, выплаченные по векселям банка.

2. Учетные банком векселя учитываются:

- а) по активным балансовым счетам;
- б) по пассивным балансовым счетам;
- в) по внебалансовым счетам.

3. Какую цель преследует банк, осуществляя собственную эмиссию акций?

- а) контроль над собственностью и расширение сферы влияния;

- б) привлечение дополнительных ресурсов;
- в) получение прибыли от спекулятивных операций с акциями.

4. Укажите главный принцип формирования оптимального инвестиционного портфеля.

- а) обеспечение максимальной прибыли;
- б) концентрация ценных бумаг с минимальным риском;
- в) диверсификация ценных бумаг.

5. Деятельность банков на РЦБ регулируют:

- а) Министерство финансов РФ;
- б) Центральный банк РФ;
- в) ФСФР;
- г) ЦБ РФ И ФСФР.

6. Какая сделка с ценными бумагами относится к сделке РЕПО?

- а) Финансовая операция, включающая два этапа: депонирование ценных бумаг и купля/продажа этих ценных бумаг;
- б) Финансовая операция, включающая два этапа: купля- продажа ЦБ и выкуп этой бумаги ее продавцом по первой сделке в определенный сторонами день.

7. Вид портфеля ценных бумаг, ориентированный на получение высокого дохода:

- а) портфель роста;
- б) портфель дохода;
- в) портфель сбалансированный.

8. Вид портфеля, содержащего ценные бумаги со сроком хранения более 6 месяцев:

- а) торговый портфель;
- б) портфель, удерживающий ценные бумаги в течение неопределенного времени;
- в) инвестиционный портфель.

9. Банки не имеют права совмещать с другими следующий вид профессиональной деятельности на РЦБ:

- а) брокерская;
- б) дилерская;
- в) доверительное управление;
- г) клиринговая;
- д) депозитарная;
- е) ведение реестра владельцев ценных бумаг.

10. Выкуп векселей у клиентов банка до наступления срока их погашения с дисконтом:

- а) авалирование;
- б) индоссирование;
- в) учет;
- г) инкассирование.

11. Выпускаемые банками векселя относятся к следующей категории:

- а) товарные;
- б) финансовые;
- в) переводные.

12. Коммерческий банк, осуществляющий в соответствии с договором операцию размещения на рынке эмиссионных ценных бумаг своего клиента, является банком:

- а) брокером;
- б) дилером;
- в) андеррайтером.

13. Деятельность банка по управлению ценными бумагами своих клиентов является:

- а) пассивной;
- б) активной.

14. Банк, совершающий сделки с ценными бумагами в качестве поверенного или комиссионера, является:

- а) брокером;
- б) дилером;
- в) андеррайтером.

15. Кредитная организация может осуществлять инвестиции за счет средств:

- а) собственных;
- б) средств клиентов.

16. Что такое ликвидность финансового актива?

- а) возможность обмена финансового актива на наличные деньги без существенных потерь
- б) возможность совершения сделок купли-продажи финансового актива
- в) установление равновесной цены на данный актив

17. Какое из перечисленных ниже корпоративных действий сопровождается привлечением дополнительных средств?

- а) Бонусная эмиссия
- б) Выпуск прав
- в) Консолидация
- г) Дробление

18. Укажите наиболее точное определение: "Срочный контракт - это..."

- а) Соглашение о поставке в будущем предмета контракта на условиях, устанавливаемых в момент заключения контракта
- б) Соглашение о поставке предмета контракта, имеющее определенный срок действия с момента заключения контракта
- в) Соглашение о поставке предмета контракта, условия исполнения которого будут установлены в будущем

19. Принцип формирования портфеля, заключающийся в распределении средств по различным видам активов в целях снижения рисков называется...

- а) Обеспечением ликвидности
- б) Оптимизацией дохода
- в) Диверсификацией
- г) Хеджированием

20. Процесс, направленный на снижение риска по основному инструменту, путем открытия противоположной позиции по тому же инструменту называется

- а) Диверсификацией
- б) Хеджированием

- в) Страхованием
- г) Оптимизацией дохода

Лабораторные работы учебным планом не предусмотрены.

6.2. Методические указания для выполнения контрольных (письменных) работ

Контрольная работа (проект) по дисциплине учебным планом не предусмотрена.

6.3. Методические указания для выполнения курсовых работ (проектов)

Курсовая работа (проект) по дисциплине учебным планом не предусмотрена.

7. Фонд оценочных средств для проведения текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (дифф. зачет)

Фонды оценочных средств, позволяющие оценить уровень сформированности компетенций и результаты освоения дисциплины «Рынок ценных бумаг», представлены следующими компонентами:

Код оцениваемой компетенции (или ее части)	Тип контроля	Вид контроля	Количество элементов
ОК-1	текущий	тест / решение задач	5/5
ОК-3	текущий	тест / решение заданий	9/5
ОК-11	текущий	тест / решение заданий	5/2
	промежуточный	тест	80

7.1. Оценочные средства для текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины

Результаты освоения дисциплины	Оценочные средства (перечень вопросов, заданий и др.)
Знает: - порядок выплаты дохода по долевым и долговым эмиссионным ценным бумагам ОК-01; - условия выпуска и обращения депозитных и сберегательных сертификатов и порядок их регистрации ОК-01; - порядок оформления операций по продаже и погашению сберегательных	1. Дивиденд по привилегированным акциям по сравнению с дивидендом по простым акциям в среднем 1) выше; 2) ниже. 2. Размер дивиденда по простым акциям зависит от 1) решения общего собрания акционеров; 2) чистой прибыли; 3) решения совета директоров акционерного общества; 4) количества акций, находящихся в обращении; 5) величины собственных средств эмитента. 3. Номинальная стоимость акций, приобретенных акционерами, составляет 1) собственный капитал акционерного общества;

и депозитных сертификатов и выплате дохода по ним ОК-01;	2) уставный капитал акционерного общества;
- порядок выпуска и обращения собственных векселей банка ОК-01;	3) объявленный капитал акционерного общества.
- порядок расчёта и выплаты доходов по собственным ценным бумагам банка (дивидендов, процентов, дисконта) ОК-01;	4. Облигациями наиболее высокого инвестиционного качества являются (при прочих равных условиях) облигации
- порядок оценки доходности и ликвидности различных видов ценных бумаг ОК-01;	1) купонные;
- порядок определения степени инвестиционного риска и эффективности вложений в ценные бумаги ОК-01;	2) дисконтные;
- порядок оформления операций доверительного управления ОК-01;	3) обеспеченные залогом имущества;
- порядок предоставления депозитарных услуг ОК-01;	4) обеспеченные гарантией третьих лиц;
- нормативные правовые документы, регулирующие выпуск и обращение ценных бумаг, деятельность кредитных организаций на рынке ценных бумаг в качестве эмитентов, инвесторов и профессиональных участников ОК -03;	5) обращающиеся на фондовой бирже.
- условия создания общих фондов банковского управления и их регламентация деятельности ОК-11.	5. Инвестор, приобретающий долгосрочные облигации по сравнению с краткосрочными, процентный риск инвестиционного портфеля (при прочих данных условиях)
	1) повышает;
	2) понижает;
	3) процентный риск не зависит от срока обращения облигаций.
	6. Посредством индоссамента могут обращаться
	1) простые векселя;
	2) чеки;
	3) переводные векселя;
	4) депозитные сертификаты;
	5) сберегательные сертификаты.
	7. Срок сберегательного сертификата просрочен. В этом случае банк обязан его погасить
	1) по первому требованию;
	2) в течение двух рабочих дней;
	3) не обязан погашать.
	8. Банк-платательщик обязан погасить чек
	1) по первому требованию;
	2) в день платежа, указанный в чеке;
	3) после даты, указанной в чеке.
	9. В настоящее время в России депозитные и сберегательные сертификаты могут выпускаться
	1) только срочные;
	2) только «до востребования»;
	3) срочные и «до востребования».
	10. Плательщиком по сберегательному сертификату может быть
	1) кредитная организация;
	2) только банк;
	3) профессиональный участник рынка ценных бумаг.
	11. Акцепт векселя может быть оформлен
	1) только на лицевой стороне векселя;
	2) в любом месте векселя;
	3) на добавочном листе-аллонже;
	4) отдельным документом.
	12. Наличие авalia на переводном векселе
	1) обязательно;
	2) не обязательно.
	13. Центральный банк Российской Федерации на рынке ценных бумаг регулируюшую роль
	1) выполняет;

	2) не выполняет. . 14. При продаже Центральным банком РФ ценных бумаг на открытом рынке денежная масса 1) расширяется; 2) сужается; 3) остается без изменений. 15. При покупке Центральным банком РФ ценных бумаг на открытом рынке денежная масса 1) расширяется; 2) сужается; 3) остается без изменений. 16. Институциональными инвесторами являются 1) инвестиционные фонды; 2) негосударственные пенсионные фонды; 3) страховые организации; 4) Центральный банк РФ; 5) дилеры на рынке ценных бумаг. 17. При управлении инвестиционным портфелем минимальный уровень доходов обеспечивает управление 1) активное; 2) пассивное. 18. Сбалансированный портфель ценных бумаг — это портфель, 1) обеспечивающий в равной степени безопасность, доходность, рост капитала и ликвидность; 2) соответствующий представлению инвестора об оптимальном сочетании безопасности, доходности, роста капитала и ликвидности; 1) составленный как из акций, так и из государственных и частных облигаций; 2) в котором в разные активы вложены одинаковые суммы. 19. Кредитный риск акций по сравнению с кредитным риском облигаций 1) выше; 2) ниже; 3) вопрос поставлен некорректно.
Умеет: - консультировать клиентов по условиям обращения и погашения собственных ценных бумаг, о видах и условиях предоставления посреднических услуг на рынке ценных бумаг, о рисках вложений денежных средств в ценные бумаги ОК-01; - проводить сравнительную оценку инвестиционного качества ценных бумаг, оценивать степень ОК - 01 - оформлять документы по	Задание 1. Компания А и компания Б выпустили по 1000 акций, которые имеют равную номинальную стоимость 100 руб. и курсовую стоимость 200 руб. По итогам финансового года компания А выплатила дивиденд в размере 10 руб. на акцию, а компания Б – 15 руб. на акцию. Капитализация какой компании (при прочих равных условиях) изменится в данной ситуации в большей степени? 1. компании А 2. компании Б 3. никакой Задание 2. Акционерное общество «УУУ» сформировало свой уставный капитал за счет выпуска простых и привилегированных акций. Всего было выпущено 100 000 обыкновенных акций с номиналом 20 руб., 1000 штук привилегированных акций с номиналом 700 руб. Фиксированный дивиденд по

выпуску и продаже ценных бумаг банка ОК -3; - оформлять документы при совершении операций с ценными бумагами сторонних эмитентов на организованном рынке ценных бумаг ОК-3; - рассчитывать, оформлять начисление и выплату доходов (дивидендов, процентов, дисконта) по ценным бумагам банка ОК-11	привилегированным акциям составляет 18%. Прибыль акционерного общества после налогообложения составила 1000000 руб., из которых по решению общего собрания акционеров 30% было направлено на развитие производства. Рассчитайте массу и ставку дивиденда, приходящуюся на одну простую акцию. Задание 3. Банк формирует пассивы за счет привлечения вкладов и за счет размещения облигаций. Вклады принимаются на условиях хранения один год, с годовой процентной ставкой 25%, а облигации со сроком обращения один год размещаются с дисконтом и погашаются по номиналу. При какой ставке дисконта финансовый результат для инвестора будет одинаковым — положит ли он деньги во вклад или приобретет облигацию ? Задание 4. Коммерческие банки могут выдать кредиты свои клиентам в виде векселя. Проанализируйте данную форму кредита, отметьте преимущества вексельного кредитования для банка-эмитента и для клиента-заемщика. Задание 5. Подготовка документов, необходимых для проведения эмиссии акций (облигаций) Задание 6. Оформление документов, необходимых для регистрации условий выпуска и обращения сберегательных (депозитных) сертификатов на примере кредитной организации. Задание 7. Выполнение ситуационных заданий по заполнению реквизитов на бланках векселей Задание 8. Выполнение ситуационных заданий по выявлению дефектов формы векселей Задание 9. Определение качества ценных бумаг и степени риска вложений в ценные бумаги на конкретном примере. Подготовка аналитического отчета. Задание 10. Подготовка пакета документов для получения кредитной организацией лицензии на осуществление профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг. Задание 11. Простой 90-дневный вексель на сумму 10 000 руб., датированный 3 августа текущего года, учитывается коммерческим банком 4 сентября по ставке 8%. Определить, какую сумму получит векселедержатель при учете векселя в банке. Задание 12. Определить доход банков по переучету и учету вексельной суммой 100 00 руб., если учет производится коммерческим банком за 72 дня до даты погашения при ставке 8%, а переучет - Центральным банком по ставке 6% за 30 дней до погашения.
---	---

7.2. Методические рекомендации к определению процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности

Рабочая учебная программа дисциплины содержит следующие структурные элементы:

- перечень компетенций, формируемых в результате изучения дисциплины в процессе освоения образовательной программы;
- типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности в процессе освоения образовательной

программы (далее–задания). Задания по каждой компетенции, как правило, не должны повторяться.

Требования по формированию задания на оценку ЗНАНИЙ:

- обучающийся должен воспроизводить и объяснять учебный материал с требуемой степенью научной точности и полноты;
- применяются средства оценивания компетенций: тестирование, вопросы по основным понятиям дисциплины и т.п.

Требования по формированию задания на оценку УМЕНИЙ:

- обучающийся должен решать типовые задачи (выполнять задания) на основе воспроизведения стандартных алгоритмов решения;
- применяются следующие средства оценивания компетенций: простые ситуационные задачи (задания) с коротким ответом или простым действием, упражнения, задания на соответствие или на установление правильной последовательности, эссе и другое.

Требования по формированию задания на оценку навыков и (или) ОПЫТА ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:

- обучающийся должен решать усложненные задачи (выполнять задания) на основе приобретенных знаний, умений и навыков, с их применением в определенных ситуациях;
- применяются средства оценивания компетенций: задания требующие многошаговых решений как в известной, так и в нестандартной ситуациях, задания, требующие поэтапного решения и развернутого ответа, ситуационные задачи, проектная деятельность, задания расчетно-графического типа. Средства оценивания компетенций выбираются в соответствии с заявленными результатами обучения по дисциплине.

Процедура выставления оценки доводится до сведения обучающихся в течение месяца с начала изучения дисциплины путем ознакомления их с технологической картой дисциплины, которая является неотъемлемой частью рабочей учебной программы по дисциплине.

В результате оценивания компетенций по дисциплине студенту начисляются баллы по шкале, указанной в рабочей учебной программе по дисциплине.

7.3. Описание показателей и критериев оценивания компетенций, описание шкал оценивания

Успешность усвоения дисциплины характеризуется качественной оценкой на основе листа оценки сформированности компетенций, который является приложением к зачетно-экзаменационной ведомости при проведении промежуточной аттестации по дисциплине.

Критерии оценивания компетенций

Компетенция считается сформированной, если теоретическое содержание курса освоено полностью; при устных собеседованиях студент исчерпывающе, последовательно, четко и логически стройно излагает учебный материал; свободно справляется с задачами, вопросами и другими видами заданий, требующих применения знаний, использует в ответе дополнительный материал; все предусмотренные рабочей учебной программой задания выполнены в соответствии с установленными требованиями, студент способен анализировать полученные результаты; проявляет самостоятельность при выполнении заданий, качество их выполнения оценено числом баллов от 86 до 100, что соответствует *повышенному уровню сформированности компетенции*.

Компетенция считается сформированной, если теоретическое содержание курса освоено полностью; при устных собеседованиях студент последовательно, четко и логически стройно излагает учебный материал; справляется с задачами, вопросами и другими видами заданий, требующих применения знаний; все предусмотренные рабочей учебной программой задания выполнены в соответствии с установленными требованиями, студент способен анализировать полученные результаты; проявляет самостоятельность при выполнении

заданий, качество их выполнения оценено числом баллов от 61 до 85,9, что соответствует *пороговому уровню* сформированности компетенции.

Компетенция считается несформированной, если студент при выполнении заданий не демонстрирует знаний учебного материала, допускает ошибки, неуверенно, с большими затруднениями выполняет практические работы, не демонстрирует необходимых умений, доля невыполненных заданий, предусмотренных рабочей учебной программой составляет 55 %, качество выполненных заданий не соответствует установленным требованиям, качество их выполнения оценено числом баллов ниже 61, что соответствует *допороговому уровню*.

Шкала оценки уровня освоения дисциплины

Качественная оценка может быть выражена: в процентном отношении качества усвоения дисциплины, которая соответствует баллам, и переводится в уровневую шкалу и оценки «отлично» / 5, «хорошо» / 4, «удовлетворительно» / 3, «неудовлетворительно» / 2, «зачтено», «не зачтено». Преподаватель ведет письменный учет текущей успеваемости студента в соответствии с технологической картой по дисциплине.

Шкала оценки результатов освоения дисциплины, сформированности компетенций

Шкалы оценки уровня сформированности компетенции (й)		Шкала оценки уровня освоения дисциплины		
Уровневая шкала оценки компетенций	100 балльная шкала, %	100 балльная шкала, %	5-балльная шкала, дифференцированная оценка/балл	недифференцированная оценка
допороговый	ниже 61	ниже 61	«неудовлетворительно» / 2	не зачтено
пороговый	61-85,9	70-85,9	«хорошо» / 4	зачтено
		61-69,9	«удовлетворительно» / 3	зачтено
повышенный	86-100	86-100	«отлично» / 5	зачтено

8. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины

Нормативно-правовые документы

1. Конституция Российской Федерации [Электронный ресурс] : принята всенар. голосованием 12 дек. 1993 г. : (с учетом поправок от 30.12.2018 N 6-ФКЗ, от 30.12.2008 N 7-ФКЗ, от 05.02.2014 N 2-ФКЗ, от 21.07.2014 N 11-ФКЗ) // КонсультантПлюс. – Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_28399/.

2. Гражданский Кодекс Российской Федерации. Часть вторая [Электронный ресурс] : от 26.01.1996 № 14-ФЗ : (ред. от 18.04.2018) // КонсультантПлюс. - Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_9027/.

3. О рынке ценных бумаг [Электронный ресурс] : федер. закон от 22.04.1996 N 39-ФЗ : (с изм. и доп., вступ. в силу с 16.10.2018 // КонсультантПлюс. – Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_10148/

4. О Центральном банке Российской Федерации (Банке России) [Электронный ресурс] : федер. закон от 10.07.2002 N 86-ФЗ : (ред. от 07.03.2018) // КонсультантПлюс. – Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_37570/.

5. О банках и банковской деятельности [Электронный ресурс] : федер. закон от 02.12.1990 N 395-1 ФЗ : (ред. от 31.12.2017) // КонсультантПлюс. – Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_5842/.

Основная литература

6. Банковские операции [Электронный ресурс] : учеб. пособие для сред. проф. образования по специальности Экономика и бухгалт. учет (по отраслям) / Ю. И. Коробов [и др.] ; под ред. Ю. И. Коробова. - Документ Bookread2. - М. : Магистр, 2015. - 446 с. - Режим доступа: <http://znanium.com/bookread2.php?book=493636>.
7. Организация деятельности коммерческого банка [Текст] : учеб. пособие для студентов специальности 38.02.07 "Банк. дело" / В. В. Янов [и др.] ; под ред. В. В. Янова. - М. : КНОРУС, 2017. - 306 с.
8. Стародубцева, Е. Б. Основы банковского дела [Электронный ресурс] : учеб. для сред. проф. образования / Е. Б. Стародубцева. - 2-е изд., перераб. и доп. - Документ Bookread2. - М. : ФОРУМ [и др.], 2015. - 288 с. : табл. - Режим доступа: <http://znanium.com/bookread2.php?book=473186>.

Дополнительная литература

9. Дмитриева, О. В. Бухгалтерский учет и анализ операций с ценными бумагами [Электронный ресурс] : учеб. пособие для вузов / О. В. Дмитриева. - М. : ИНФРА-М, 2017. - 237 с. - Режим доступа: <http://znanium.com/bookread2.php?book=854728>.
10. Синки, Д. Финансовый менеджмент в коммерческом банке и в индустрии финансовых услуг [Электронный ресурс] / Д. Синки ; пер. с англ. - М. : Альпина Бизнес Букс, 2016. - 1018 с. - Режим доступа: <http://znanium.com/bookread2.php?book=926124>.
11. Суглобов, А. Е. Операции с ценными бумагами [Текст] : учеб.-практ. пособие для студентов вузов по специальности "Финансы и кредит" / А. Е. Суглобов, О. Н. Владимирова. - М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2015. - 191 с.

Периодическая литература

12. Банковское дело
13. Рынок ценных бумаг

Интернет-ресурсы

14. Banki.ru [Электронный ресурс] : информационный портал. - Режим доступа: www.banki.ru. - Загл. с экрана.
15. Bankir.Ru [Электронный ресурс] : информационное агентство. - Режим доступа: www.bankir.ru. - Загл. с экрана.
16. КонсультантПлюс [Электронный ресурс] : некоммерческая интернет-версия КонсультантПлюс. - Режим доступа: <http://base.consultant.ru/>. - Загл. с экрана.
17. Министерство финансов Российской Федерации [Электронный ресурс]. - Режим доступа: www.minfin.ru. - Загл. с экрана.
18. Рейтинговое агентство "Эксперт РА" [Электронный ресурс]. - Режим доступа: www.raexpert.ru. - Загл. с экрана.
19. Центральный банк Российской Федерации [Электронный ресурс]. - Режим доступа: www.cbr.ru. - Загл. с экрана.
20. Электронная библиотечная система Поволжского государственного университета сервиса [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://elib.tolgas.ru/>. - Загл. с экрана.
21. Электронно-библиотечная система Znanium.com [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://znanium.com/>. - Загл. с экрана.

9. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем

Краткая характеристика применяемого программного обеспечения

№ п/п	Программный продукт	Характеристика	Назначение при освоении дисциплины
1	Microsoft Office 2003/2007/2010	Пакет офисных программ для персональных компьютеров. Все версии и редакции Microsoft Office обязательно включают в себя набор офисных приложений: текстовый процессор Word для работы с документами различной сложности, табличный процессор Excel для работы с электронными таблицами, сложных расчетов и визуализации данных, приложение для подготовки презентаций PowerPoint и программу OneNote для создания заметок и управления ими.	Практические занятия по дисциплине Текстовый процессор Word используется при подготовке глоссария, докладов и рефератов по дисциплине. Табличный процессор Excel используется при выполнении расчетно-аналитических заданий.

10. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине «Рынок ценных бумаг»

10.1. Специально оборудованные кабинеты и аудитории

Реализация программы дисциплины в соответствии с требованиями ФГОС СПО по специальности требует наличие учебного кабинета, укомплектованного специализированной мебелью, техническими средствами обучения и наглядными пособиями, служащими для представления учебной информации.

10.2 Материально-техническое обеспечение лабораторных работ

Лабораторные работы учебным планом не предусмотрены.

11. Технологическая карта дисциплины «Рынок ценных бумаг»

Институт (факультет) _____

кафедра «Финансы и кредит»

преподаватель _____ специальность 38.02.07 «Банковское дело»[illegible]

