

**ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ
ПО ДИСЦИПЛИНЕ**
Рынок ценных бумаг

Код модуля
1158317(0)

Модуль
Финансовые рынки и финансово-кредитные
инструменты

Екатеринбург

Оценочные материалы составлены автором(ами):

№ п/п	Фамилия, имя, отчество	Ученая степень, ученое звание	Должность	Подразделение
1	Леонтьева Юлия Владимировна	кандидат экономических наук, доцент	Доцент	финансового и налогового менеджмента
2	Рябков Виталий Александрович	кандидат юридических наук, без ученого звания	Доцент	финансового и налогового менеджмента

Согласовано:

Управление образовательных программ

И.Ю. Русакова

Авторы:

1. СТРУКТУРА И ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ **Рынок ценных бумаг**

1.	Объем дисциплины в зачетных единицах	3	
2.	Виды аудиторных занятий	Лекции Практические/семинарские занятия	
3.	Промежуточная аттестация	Экзамен	
4.	Текущая аттестация	Контрольная работа	1
		Домашняя работа	1
		Реферат	1
		Кейс-анализ	1

2. ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ (ИНДИКАТОРЫ) ПО ДИСЦИПЛИНЕ МОДУЛЯ **Рынок ценных бумаг**

Индикатор – это признак / сигнал/ маркер, который показывает, на каком уровне обучающийся должен освоить результаты обучения и их предъявление должно подтвердить факт освоения предметного содержания данной дисциплины, указанного в табл. 1.3 РПМ-РПД.

Таблица 1

Код и наименование компетенции	Планируемые результаты обучения (индикаторы)	Контрольно-оценочные средства для оценивания достижения результата обучения по дисциплине
1	2	3
ПК-1 -Способность подготавливать исходные данные, необходимые для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов, обосновывать выбор методик их расчета и производить расчёт показателей,	З-1 - Изложить основы построения современной системы показателей, характеризующих деятельность субъектов на микро- и макроуровне, объяснить их взаимосвязь и взаимозависимость П-2 - На основании собранной информации и проведенных расчетов технико-экономических и финансовых показателей деятельности хозяйствующих субъектов, готовить аналитические отчеты о их деятельности	Домашняя работа Кейс-анализ Контрольная работа Лекции Практические/семинарские занятия Реферат Экзамен

характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов, с учетом действующей нормативно-правовой базы	У-1 - Подбирать источники информации для проведения необходимых расчетов и анализа показателей деятельности субъектов	
ПК-2 -Способность осуществлять планово-отчетную работу организации, разработку проектных решений, разделов текущих и перспективных планов экономического развития организации, бизнес-планов, смет, учетно-отчетной документации, нормативов затрат и соответствующих предложений по реализации разработанных проектов, планов, программ обосновывать их и представлять результаты работы в соответствии с принятыми стандартами	З-1 - Охарактеризовать состав и содержание различных видов планов на макро- и микроуровне, основные принципы и правила их построения З-3 - Объяснить взаимосвязь и взаимовлияние плановых и отчетных показателей деятельности субъекта с целью проведения внутреннего и внешнего контроля за реализацией планов П-2 - Обобщать отечественный и зарубежный опыт с целью совершенствования форм финансовой отчетности, плановых документов, а также инструментов и методов, используемых при составлении планов субъектов и контроле за их исполнением У-3 - Формулировать рекомендации по совершенствованию деятельности субъектов на макро- и микроуровне	Домашняя работа Кейс-анализ Контрольная работа Лекции Практические/семинарские занятия Реферат Экзамен

3. ПРОЦЕДУРЫ КОНТРОЛЯ И ОЦЕНИВАНИЯ РЕЗУЛЬТАТОВ ОБУЧЕНИЯ В РАМКАХ ТЕКУЩЕЙ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ПО ДИСЦИПЛИНЕ МОДУЛЯ В БАЛЬНО-РЕЙТИНГОВОЙ СИСТЕМЕ (ТЕХНОЛОГИЧЕСКАЯ КАРТА БРС)

3.1. Процедуры текущей и промежуточной аттестации по дисциплине

1. Лекции: коэффициент значимости совокупных результатов лекционных занятий – 0.7		
Текущая аттестация на лекциях	Сроки – семестр, учебная неделя	Максимальная оценка в баллах
<i>домашняя работа</i>	6,14	70
<i>реферат</i>	6,10	30

Весовой коэффициент значимости результатов текущей аттестации по лекциям – 0.4		
Промежуточная аттестация по лекциям – экзамен		
Весовой коэффициент значимости результатов промежуточной аттестации по лекциям – 0.6		
2. Практические/семинарские занятия: коэффициент значимости совокупных результатов практических/семинарских занятий – 0.3		
Текущая аттестация на практических/семинарских занятиях	Сроки – семестр, учебная неделя	Максимальная оценка в баллах
<i>контрольная работа</i>	6,16	70
<i>кейс-анализ</i>	6,18	30
Весовой коэффициент значимости результатов текущей аттестации по практическим/семинарским занятиям– 1		
Промежуточная аттестация по практическим/семинарским занятиям–нет		
Весовой коэффициент значимости результатов промежуточной аттестации по практическим/семинарским занятиям– не предусмотрено		
3. Лабораторные занятия: коэффициент значимости совокупных результатов лабораторных занятий –не предусмотрено		
Текущая аттестация на лабораторных занятиях	Сроки – семестр, учебная неделя	Максимальная оценка в баллах
Весовой коэффициент значимости результатов текущей аттестации по лабораторным занятиям -не предусмотрено		
Промежуточная аттестация по лабораторным занятиям –нет		
Весовой коэффициент значимости результатов промежуточной аттестации по лабораторным занятиям – не предусмотрено		
4. Онлайн-занятия: коэффициент значимости совокупных результатов онлайн-занятий –не предусмотрено		
Текущая аттестация на онлайн-занятиях	Сроки – семестр, учебная неделя	Максимальная оценка в баллах
Весовой коэффициент значимости результатов текущей аттестации по онлайн-занятиям -не предусмотрено		
Промежуточная аттестация по онлайн-занятиям –нет		
Весовой коэффициент значимости результатов промежуточной аттестации по онлайн-занятиям – не предусмотрено		

3.2. Процедуры текущей и промежуточной аттестации курсовой работы/проекта

Текущая аттестация выполнения курсовой работы/проекта	Сроки – семестр, учебная неделя	Максимальная оценка в баллах
Весовой коэффициент текущей аттестации выполнения курсовой работы/проекта– не предусмотрено		
Весовой коэффициент промежуточной аттестации выполнения курсовой работы/проекта– защиты – не предусмотрено		

4. КРИТЕРИИ И УРОВНИ ОЦЕНИВАНИЯ РЕЗУЛЬТАТОВ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ МОДУЛЯ

4.1. В рамках БРС применяются утвержденные на кафедре/институте критерии (признаки) оценивания достижений студентов по дисциплине модуля (табл. 4) в рамках контрольно-оценочных мероприятий на соответствие указанным в табл.1 результатам обучения (индикаторам).

Таблица 4

Критерии оценивания учебных достижений обучающихся

Результаты обучения	Критерии оценивания учебных достижений, обучающихся на соответствие результатам обучения/индикаторам
Знания	Студент демонстрирует знания и понимание в области изучения на уровне указанных индикаторов и необходимые для продолжения обучения и/или выполнения трудовых функций и действий, связанных с профессиональной деятельностью.
Умения	Студент может применять свои знания и понимание в контекстах, представленных в оценочных заданиях, демонстрирует освоение умений на уровне указанных индикаторов и необходимых для продолжения обучения и/или выполнения трудовых функций и действий, связанных с профессиональной деятельностью.
Опыт /владение	Студент демонстрирует опыт в области изучения на уровне указанных индикаторов.
Другие результаты	Студент демонстрирует ответственность в освоении результатов обучения на уровне запланированных индикаторов. Студент способен выносить суждения, делать оценки и формулировать выводы в области изучения. Студент может сообщать преподавателю и коллегам своего уровня собственное понимание и умения в области изучения.

4.2 Для оценивания уровня выполнения критериев (уровня достижений обучающихся при проведении контрольно-оценочных мероприятий по дисциплине модуля) используется универсальная шкала (табл. 5).

Таблица 5

Шкала оценивания достижения результатов обучения (индикаторов) по уровням

Характеристика уровней достижения результатов обучения (индикаторов)				
№ п/п	Содержание уровня выполнения критерия оценивания результатов обучения (выполненное оценочное задание)	Шкала оценивания		
		Традиционная характеристика уровня		Качественная характеристика уровня
1.	Результаты обучения (индикаторы) достигнуты в полном объеме, замечаний нет	Отлично (80-100 баллов)	Зачтено	Высокий (В)

2.	Результаты обучения (индикаторы) в целом достигнуты, имеются замечания, которые не требуют обязательного устранения	Хорошо (60-79 баллов)		Средний (С)
3.	Результаты обучения (индикаторы) достигнуты не в полной мере, есть замечания	Удовлетворительно (40-59 баллов)		Пороговый (П)
4.	Освоение результатов обучения не соответствует индикаторам, имеются существенные ошибки и замечания, требуется доработка	Неудовлетворительно (менее 40 баллов)	Не зачтено	Недостаточный (Н)
5.	Результат обучения не достигнут, задание не выполнено	Недостаточно свидетельств для оценивания		Нет результата

5. СОДЕРЖАНИЕ КОНТРОЛЬНО-ОЦЕНОЧНЫХ МЕРОПРИЯТИЙ ПО ДИСЦИПЛИНЕ МОДУЛЯ

5.1. Описание аудиторных контрольно-оценочных мероприятий по дисциплине модуля

5.1.1. Лекции

Самостоятельное изучение теоретического материала по темам/разделам лекций в соответствии с содержанием дисциплины (п. 1.2. РПД)

5.1.2. Практические/семинарские занятия

Примерный перечень тем

1. Основные понятия рынка ценных бумаг
 2. Участники рынка ценных бумаг
 3. Виды ценных бумаг, их содержание, признаки, характеристика инвестиционной привлекательности
 4. Регулирование рынка ценных бумаг
 5. Фондовая биржа, принципы, цели создания, порядок функционирования. Механизм биржевых операций
 6. Инвестиционные фонды. Особенности функционирования паевых инвестиционных фондов
- LMS-платформа – не предусмотрена

5.2. Описание внеаудиторных контрольно-оценочных мероприятий и средств текущего контроля по дисциплине модуля

Разноуровневое (дифференцированное) обучение.

Базовый

5.2.1. Контрольная работа

Примерный перечень тем

1. Виды ценных бумаг и основные методы их оценки

Примерные задания

1. Бездокументарные формы выражения имущественного права (обязательства), возникающего в связи с изменением цены базисного актива, т. е. актива, лежащего в основе данной ценной бумаги, – это:

- а) производные ценные бумаги;
- б) основные ценные бумаги;
- в) эмиссионные ценные бумаги.

2. Держатели облигаций акционерного общества являются по отношению к нему:

- а) кредиторами;
- б) партнерами;
- в) собственниками

3. Ценные бумаги, права владения которыми подтверждаются простым предъявлением облигации, – это:

- а) именные облигации;
- б) облигации на предъявителя;
- в) обеспеченные облигации.

4. По отношению к какой сумме устанавливаются проценты по облигациям:

- а) по отношению к курсовой стоимости облигации;
- б) по отношению к номиналу облигации независимо от их курсовой стоимости;
- в) по отношению к сумме, специально оговоренной условиями выпуска облигаций.

5. В какой форме владельцы обыкновенных акций получают доход:

- а) заработной платы;
- б) дивидендов;
- в) премии.

Задача 1. Номинал бескупонной облигации – 10 тыс. руб., до погашения остается 3 года, доходность до погашения облигации – 15%. Определить курсовую стоимость бескупонной облигации.

Задача 2. Исчислите текущую цену купонной облигации, если выплачиваемый по ней годовой доход составляет 8 тыс. руб., а рыночная доходность – 15%.

Задача 3. Определите величину спреда по акциям и выявите наиболее ликвидную акцию. Критерием выбора является наименьшее отношение спреда к максимальной цене спроса на акцию. По первой акции минимальная цена предложения – 1020 руб., максимальная цена спроса – 1 тыс. руб. По второй акции минимальная цена предложения – 1050 руб., максимальная цена спроса – 1 тыс. руб.

Задача 4. Определите величину рендита по акциям и выявите наиболее доходную акцию. Критерием выбора является наибольшая величина рендита. Первая акция имеет дивиденд 40%, номинал 200 руб., рыночный курс 400 руб. Вторая акция имеет дивиденд 25%, номинал 200 руб., рыночный курс – 300 руб.

Задача 5. Рассчитайте рыночную цену привилегированной акции. Привилегированная акция выпущена номинальной стоимостью 300 руб. с фиксированным размером дивиденда 80% годовых. Минимально необходимая норма прибыли, которую инвестор может получить по другим инвестициям, составляет 0,7.

LMS-платформа – не предусмотрена

5.2.2. Домашняя работа

Примерный перечень тем

1. Анализ российского рынка акций
2. Виды облигаций, выпускаемых в Российской Федерации
3. Российский рынок облигаций частных эмитентов
4. Производные финансовые инструменты в России
5. Опционный рынок России
6. Условия выпуска и обращения депозитарных расписок
7. Ипотечные ценные бумаги в мировой и российской практике
8. Еврооблигации российских эмитентов: цели и параметры выпусков
9. Муниципальные ценные бумаги, их характеристика
10. Акционерное общество как участник рынка ценных бумаг
11. Стратегический инвестор, его цели и задачи на рынке ценных бумаг
12. Население как инвестор в международной и российской практике
13. Негосударственные пенсионные фонды как институциональные инвесторы на рынке ценных бумаг
14. Страховые компании как институциональные инвесторы на рынке ценных бумаг
15. Деятельность общих фондов банковского управления (ОФБУ) на российском рынке ценных бумаг
16. Кредитные союзы как коллективные инвесторы на рынке ценных бумаг
17. Паевые инвестиционные фонды как коллективные инвесторы на рынке ценных бумаг
18. Система регулирования рынка ценных бумаг в России
19. Защита прав акционеров в России
20. Проблемы раскрытия информации на российском рынке ценных бумаг и пути их решения
21. Сравнительная характеристика западной и российской моделей рынка ценных бумаг
22. Основы деятельности профессиональных участников, относящихся к финансовым посредникам
23. Основы деятельности депозитарно-клиринговой инфраструктуры и регистраторов ценных бумаг
24. Сравнительная характеристика инвестиционной привлекательности акций и облигаций

Примерные задания

Домашняя работа выполняется исходя из примерного перечня тем домашних работ. Работа выполняется письменно и должна соответствовать следующим требованиям и критериям:

1. Работа включает в себя подготовку обзора литературы и интернет сайтов по тематике домашней работы
2. Домашняя работа состоит из введения, теоретической и аналитической частей, заключения и списка использованных источников.
3. Во введении обосновывается актуальность темы и формулируются цель и задачи работы.

4. Теоретическая часть включает обзор понятийного аппарата, изучение российского и мирового опыта по выбранной теме.

5. Аналитическая часть систематизирует основные количественные статистические показатели, характеризующие выбранный вопрос (проблему).

6. В заключении делается вывод по результатам работы.

7. Домашняя работа должна быть оформлена в соответствии с требованиями ГОСТ и внутренними нормативными документами университета.

LMS-платформа – не предусмотрена

5.2.3. Реферат

Примерный перечень тем

1. Экономическая сущность ценной бумаги. Фундаментальные свойства ценных бумаг
2. Временные, пространственные, рыночные характеристики ценных бумаг
3. Критерии классификации ценных бумаг
4. Понятие номинальной, эмиссионной и рыночной цены на ценные бумаги
5. Значение ценных бумаг в рыночной экономике
6. Акция. Общая характеристика, свойства, функции, стоимостная оценка.

Разновидности акций

7. Облигации. Общая характеристика, условия, стоимостная оценка. Разновидности облигаций

8. Депозитные и сберегательные сертификаты коммерческих банков
9. Вексель. Общая характеристика, свойства, разновидности, особенности обращения
10. Производные ценные бумаги. Понятие, виды
11. Понятие государственных ценных бумаг и необходимость их выпуска
12. Облигации Федерального займа (ОФЗ)
13. Облигации государственного сберегательного займа (ОГСЗ)
14. Казначейские обязательства
15. Международные ценные бумаги, их виды

Примерные задания

Реферат выполняется исходя из предложенного примерного перечня тем, в письменном виде. Реферат готовится на основе обзора учебной и специальной литературы, нормативно-правовой базы и интернет сайтов по предложенной тематике. Работа включает введение, основную часть, заключение и список использованных источников.

Во введении обосновывается актуальность темы и формулируются цель и задачи работы. Основная часть включает обзор понятийного аппарата, изучение российского и мирового опыта по выбранной проблеме. В заключении делается вывод по результатам работы.

Реферат должен быть оформлен в соответствии с требованиями ГОСТ и внутренними нормативными документами университета.

LMS-платформа – не предусмотрена

5.2.4. Кейс-анализ

Примерный перечень тем

1. Стоимость и доходность ценных бумаг

Примерные задания

Задача 1. Определите расчетную курсовую стоимость акций. Сумма чистой прибыли хозяйствующего субъекта за последние 12 месяцев 700 тыс. руб. Количество оплаченных акций 10 тыс. шт. Средняя ставка рефинансирования ЦБ РФ за последние 12 месяцев – 13% годовых.

Задача 2. Определите количество паев паевого инвестиционного фонда. Паевой инвестицион-ный фонд имел на начало года активы в размере 300 млн руб., пассивы – 90 млн руб. На конец года соответственно: 330 млн руб., 100 млн руб. Прирост стоимости пая вкладчика паевого инвестиционного фонда за год составил 5 тыс. руб.

Задача 3. Прирост стоимости пая вкладчика паевого инвестиционного фонда за год составил 7 тыс. руб. Паевой инвестиционный фонд имел на начало года активы в сумме 350 млн руб., пассивы – 110 млн руб., количество паев – 2 тыс. ед. Определите сумму пассивов паевого инвестиционного фонда на конец года, если известно, что сумма активов возросла на 15%, а количество паев: а) не изменилось, б) возросло на 3%.

Задача 4. Определите бета-коэффициент (b) каждого из трех возможных фондовых портфелей и сделайте вывод, какой из них более рискованный. Инвестор держит: 1) портфель на \$100 тыс., состоящий из \$10 тыс., вложенных в каждую из 10 акций, каждая акция имеет бета-коэффициент – 0,8; 2) продает одну из акций и вместо нее приобретает акцию с $b = 0,6$; 3) продает две акции и вместо них приобретает одну акцию с $b = 2$ и одну акцию с $b = 0,3$.

Задача 5. Определите норму прибыли на акцию. Норма прибыли по безрисковым облигациям равна 7%, премия за риск – 3%, бета-коэффициент акции – 0,9.

LMS-платформа – не предусмотрена

5.3. Описание контрольно-оценочных мероприятий промежуточного контроля по дисциплине модуля

5.3.1. Экзамен

Список примерных вопросов

1. Финансовый рынок как экономическая категория, его структура
2. Механизм функционирования финансового рынка
3. Рынок ценных бумаг, понятие и классификационные признаки
4. Участники рынка ценных бумаг, их краткая характеристика
5. Эмитенты: классификация, цели и интересы на рынке ценных бумаг
6. Инвесторы: классификация, цели присутствия на рынке ценных бумаг
7. Профессиональные участники, их краткая характеристика
8. Органы регулирования на рынке ценных бумаг
9. Цели и задачи деятельности саморегулируемых организаций на рынке ценных бумаг
10. Эмиссионные ценные бумаги, их краткая характеристика
11. Акции: определение, признаки, виды, их характеристика, стоимость
12. Облигации: определение, признаки, виды, их характеристика, стоимость
13. Опцион эмитента, условия выпуска
14. Неэмиссионные ценные бумаги, их краткая характеристика
15. Векселя: понятие, виды, классификация, реквизиты
16. Депозитные и сберегательные сертификаты банков, особенности применения на российском рынке ценных бумаг

17. Производные инструменты рынка ценных бумаг, их характеристика
 18. Необходимость выпуска государственных ценных бумаг. Способы погашения и выплаты доходов по государственным ценным бумагам
 19. Государственные долгосрочные облигации (ГДО). Государственные краткосрочные бескупонные облигации (ГКО)
 20. Облигации внутреннего валютного займа (ОВВЗ). Облигации федерального займа (ОФЗ). Облигации государственного сберегательного займа (ОГСЗ)
 21. Субфедеральные и муниципальные займы, их характеристика
 22. Понятие эмиссии ценных бумаг. Основные этапы эмиссии ценных бумаг
 23. Понятие проспекта ценных бумаг. Особенности регистрации проспекта ценных бумаг
 24. Биржевое и внебиржевое обращение ценных бумаг
 25. Фондовая биржа: организационная структура и функции. Участники фондовой биржи, их права и обязанности
 26. Основные операции и сделки на бирже. Котировка ценных бумаг. Листинг ценных бумаг на фондовых биржах
 27. Биржевые индексы, их характеристика
 28. Акционерные инвестиционные фонды, особенности их функционирования
 29. Паевые инвестиционные фонды, их виды
 30. Инвестиционная декларация, требования к ее содержанию
 31. Управляющая компания инвестиционного фонда, требования к созданию, особенности функционирования. Специализированный депозитарий инвестиционного фонда. Взаимодействие специализированного депозитария с управляющей компанией
 32. Понятие портфеля ценных бумаг, характеристика типов и видов
 33. Управление портфелем ценных бумаг. Активный и пассивный методы управления портфелем ценных бумаг
 34. Понятие портфельного риска, способы его снижения
 35. Фундаментальный и технический анализ рынка ценных бумаг при формировании портфеля
- LMS-платформа – не предусмотрена

5.4 Содержание контрольно-оценочных мероприятий по направлениям воспитательной деятельности

Направление воспитательной деятельности	Вид воспитательной деятельности	Технология воспитательной деятельности	Компетенция	Результаты обучения	Контрольно-оценочные мероприятия
Воспитание навыков жизнедеятельности в условиях глобальных вызовов и неопределенностей	учебно-исследовательская, научно-исследовательская	Технология формирования уверенности и готовности к самостоятельной профессиональной деятельности	ПК-1	У-1	Домашняя работа Кейс-анализ Реферат