

МИНИСТЕРСТВО СЕЛЬСКОГО ХОЗЯЙСТВА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«КУБАНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ АГРАРНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ
имени И.Т. ТРУБИЛИНА»

Институт цифровой экономики и инноваций
Институт цифровой экономики и инноваций
Институт цифровой экономики и инноваций
Институт цифровой экономики и инноваций



УТВЕРЖДЕНО:
Декан, Руководитель подразделения
Семидоцкий В.А.
(протокол от 14.05.2024 № 5)

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)
«РЫНОК ЦЕННЫХ БУМАГ»**

Уровень высшего образования: бакалавриат

Направление подготовки: 38.03.01 Экономика

Направленность (профиль) подготовки: Цифровая экономика и мировые аграрные рынки

Квалификация (степень) выпускника: бакалавр

Форма обучения: очная

Год набора: 2024

Срок получения образования: 4 года

Объем:
в зачетных единицах: 2 з.е.
в академических часах: 72 ак.ч.

2024

Разработчики:

Доцент, кафедра денежного обращения и кредита Аджиева А.Ю.

Рабочая программа дисциплины (модуля) составлена в соответствии с требованиями ФГОС ВО по направлению подготовки Направление подготовки: 38.03.01 Экономика, утвержденного приказом Минобрнауки России от 12.08.2020 №954, с учетом трудовых функций профессиональных стандартов: "Специалист по работе с инвестиционными проектами", утвержден приказом Минтруда России от 16.04.2018 № 239н; "Бизнес-аналитик", утвержден приказом Минтруда России от 25.09.2018 № 592н; "Экономист предприятия", утвержден приказом Минтруда России от 30.03.2021 № 161н; "Маркетолог", утвержден приказом Минтруда России от 04.06.2018 № 366н; "Специалист по внешнеэкономической деятельности", утвержден приказом Минтруда России от 17.06.2019 № 409н.

Согласование и утверждение

№	Подразделение или коллегиальный орган	Ответственное лицо	ФИО	Виза	Дата, протокол (при наличии)
1	Институт цифровой экономики и инновации	Заведующий кафедрой, руководитель подразделения, реализующего ОП	Семидоцкий В.А.	Согласовано	29.04.2024, № 17
2	Институт цифровой экономики и инновации	Председатель методической комиссии/совета	Семидоцкий В.А.	Согласовано	29.04.2024, № 11
3	Институт цифровой экономики и инновации	Руководитель образовательной программы	Семидоцкий В.А.	Согласовано	14.05.2024

1. Цель и задачи освоения дисциплины (модуля)

Цель освоения дисциплины - «Рынок ценных бумаг» является формирование комплекса знаний об организационных, научных и методических основах раскрывающих сущность, функции, место и роль рынка ценных бумаг в структуре финансового механизма рыночной экономики, принципы функционирования технологической и информационной подсистем рынка, навыков обоснования принятия инвестиционных решений.

Задачи изучения дисциплины:

- используя основы экономических знаний, изучает фундаментальные вопросы теории и сущности ценных бумаг;;
- рассматривает природу и основные характеристики корпоративных и государственных, национальных и международных ценных бумаг, их инвестиционные качества, особенности обращения, расчет стоимости и оценка их доходности;;
- проводит оценку деятельности биржевых институтов как инфраструктурных элементов организованных рынков, включая вопросы организационных основ их функционирования, элементов операционного механизма, состава участников биржевого торга, основных операций и сделок;;
- изучает основы функционирования системы государственного регулирования фондовых рынков и их саморегулирования на основе исследования отечественного и зарубежного опыта, провести оценку прямых и косвенных формы и методы воздействия органов управления на рынок ценных бумаг, анализ рыночных рисков в целях защиты интересов всех групп участников;;
- определяет приемы фундаментального и технического анализа при решении практических задач формирования оптимального фондового портфеля с заданными характеристиками и управления им на основе мониторинга, способов снижения риска;;
- осваивает методику оценки эффективности инвестиционных решений по различным видам ценных бумаг и выбора оптимальных вариантов вложения средств в фондовые инструменты на основе выполнения финансово-экономических решений.¶¶.

2. Планируемые результаты обучения по дисциплине (модулю), соотнесенные с планируемыми результатами освоения образовательной программы

Компетенции, индикаторы и результаты обучения

ПК-П1 Способен осуществлять сбор и обработку статистической и аналитической информации о финансово-хозяйственной деятельности организации в условиях цифровой экономики

ПК-П1.3 Выявляет и оценивает новые рыночные возможности, осуществляет подготовку информации для формирования бизнес-планов, создания и развития новых направлений деятельности

Знать:

ПК-П1.3/Зн1 Знает новые рыночные возможности, источники информации для формирования бизнес-планов, создания и развития новых направлений деятельности

Уметь:

ПК-П1.3/Ум1 Умеет выявлять и оценивать новые рыночные возможности, готовить информацию для формирования бизнес-планов, создания и развития новых направлений деятельности

Владеть:

ПК-П1.3/Нв1 Владеет навыками выявления и оценки новых рыночных возможностей, осуществления подготовки информации для формирования бизнес-планов, создания и развития новых направлений деятельности

ПК-П3 Способен рассчитывать и анализировать современную систему экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов

ПК-П3.1 Проводит анализ внешней и внутренней среды ведения бизнеса, выявляет основные факторы экономического роста, оценивает эффективность формирования и использования производственного потенциала экономических субъектов

Знать:

ПК-П3.1/Зн1 социально-экономические показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов в условиях цифровой экономики и факторов, оказывающих на них влияние

Уметь:

ПК-П3.1/Ум1

ПК-П3.1/Ум2 осуществлять поиск, анализ и оценку источников информации для проведения экономических расчетов в условиях цифровой экономики

Владеть:

ПК-П3.1/Нв1 навыками прогнозирования динамики основных социально-экономических показателей деятельности организации, отрасли, региона и экономики в целом под влиянием процессов цифровизации.

3. Место дисциплины в структуре ОП

Дисциплина (модуль) «Рынок ценных бумаг» относится к формируемой участниками образовательных отношений части образовательной программы и изучается в семестре(ах): 3. В процессе изучения дисциплины студент готовится к видам профессиональной деятельности и решению профессиональных задач, предусмотренных ФГОС ВО и образовательной программой.

4. Объем дисциплины и виды учебной работы

Период обучения	Общая трудоемкость (часы)	Общая трудоемкость (ЗЕТ)	Контактная работа (часы, всего)	Внеаудиторная контактная работа (часы)	Зачет (часы)	Лекционные занятия (часы)	Практические занятия (часы)	Самостоятельная работа (часы)	Промежуточная аттестация (часы)
Третий семестр	72	2	35	1		18	16	37	Зачет
Всего	72	2	35	1		18	16	37	

5. Содержание дисциплины

5.1. Разделы, темы дисциплины и виды занятий (часы промежуточной аттестации не указываются)

		гактная	я	сия	абота	ьтаты нные с ния
--	--	---------	---	-----	-------	------------------------

Наименование раздела, темы	Всего	Внеаудиторная конл работа	Лекционные занятия	Практические занят	Самостоятельная ра	Планируемые резул обучения, соотнесет результатами освое программы
Раздел 1. Характеристика рынка ценных бумаг Рынок ценных бумаг как альтернативный источник финансирования экономики 1 Место и роль ценных бумаг в функционировании финансово-кредитной системы России 2 История возникновения ценных бумаг 3 Сущность экономической категории «рынок ценных бумаг» 4 Социально-экономические предпосылки возрождения фондового рынка РФ в 1990-е годы и тенденции его развития	9		2	2	5	ПК-П1.3 ПК-П3.1
Тема 1.1. Рынок ценных бумаг как альтернативный источник финансирования экономики	9		2	2	5	
Раздел 2. Виды ценных бумаг тема Понятие ценной бумаги тема Корпоративные ценные бумаги и финансовые инструменты на их основе тема Обращение государственных долговых обязательств тема Международные ценные бумаги	35		8	8	19	ПК-П3.1
Тема 2.1. Понятие ценной бумаги	9		2	2	5	
Тема 2.2. Корпоративные ценные бумаги и финансовые инструменты на их основе	9		2	2	5	
Тема 2.3. Обращение государственных долговых обязательств	9		2	2	5	
Тема 2.4. Международные ценные бумаги	8		2	2	4	

Раздел 3. Регулирование и управление рынка ценных бумаг тема Характеристика первичного и вторичного рынка ценных бумаг тема Поведение и взаимодействие участников РЦБ тема Система управления рынком ценных бумаг	27		8	6	13	ПК-П1.3 ПК-П3.1
Тема 3.1. Характеристика первичного и вторичного рынка ценных бумаг	9		2	2	5	
Тема 3.2. Поведение и взаимодействие участников РЦБ	9		2	2	5	
Тема 3.3. Система управления рынком ценных бумаг	9		4	2	3	
Раздел 4. Промежуточная аттестация	1	1				ПК-П1.3 ПК-П3.1
Тема 4.1. промежуточная аттестация	1	1				
Итого	72	1	18	16	37	

5. Содержание разделов, тем дисциплин

Раздел 1. Характеристика рынка ценных бумаг

Рынок ценных бумаг как альтернативный источник финансирования экономики

1 Место и роль ценных бумаг в функционировании финансово-кредитной системы России

2 История возникновения ценных бумаг

3 Сущность экономической категории «рынок ценных бумаг»

4 Социально-экономические предпосылки возрождения фондового рынка РФ в 1990-е годы и тенденции его развития

(Лекционные занятия - 2ч.; Практические занятия - 2ч.; Самостоятельная работа - 5ч.)

Тема 1.1. Рынок ценных бумаг как альтернативный источник финансирования экономики

(Лекционные занятия - 2ч.; Практические занятия - 2ч.; Самостоятельная работа - 5ч.)

Рынок ценных бумаг как альтернативный источник финансирования экономики

1 Место и роль ценных бумаг в функционировании финансово-кредитной системы России

2 История возникновения ценных бумаг

3 Сущность экономической категории «рынок ценных бумаг»

4 Социально-экономические предпосылки возрождения фондового рынка РФ в 1990-е годы и тенденции его развития

Форма учебной деятельности	Вид работы	Часы
Самостоятельная работа		10

Раздел 2. Виды ценных бумаг

тема Понятие ценной бумаги

тема Корпоративные ценные бумаги и финансовые инструменты на их основе

тема Обращение государственных долговых обязательств

тема Международные ценные бумаги

(Лекционные занятия - 8ч.; Практические занятия - 8ч.; Самостоятельная работа - 19ч.)

Тема 2.1. Понятие ценной бумаги

(Лекционные занятия - 2ч.; Практические занятия - 2ч.; Самостоятельная работа - 5ч.)

- 1 Экономическая сущность и юридическое определение понятия «ценная бумага»
- 2 Фундаментальные свойства ценных бумаг
- 3 Временные, пространственные, рыночные характеристики ценных бумаг
- 4 Классификация ценных бумаг

Форма учебной деятельности	Вид работы	Часы
Лекционные занятия		2

Тема 2.2. Корпоративные ценные бумаги и финансовые инструменты на их основе

(Лекционные занятия - 2ч.; Практические занятия - 2ч.; Самостоятельная работа - 5ч.)

- 1 Определение категорийного ряда, свойств, функции, разновидностей, стоимости акций. Оценка величины доходности акций
- 2 Определение категорийного ряда, свойств, функции, разновидностей, стоимости облигаций.
- 3 Оценка величины доходности облигаций
- 4 Определение обращения депозитных и сберегательных сертификатов коммерческих банков и инвестиционных компаний
- 5 Определение обращения векселей на рынке ценных бумаг. Оценка доходности векселей
- 6 Обращение производных инструментов на рынке ценных бумаг.
- 7 Оценка доходности производных ценных бумаг

Форма учебной деятельности	Вид работы	Часы
Лекционные занятия		2

Тема 2.3. Обращение государственных долговых обязательств

(Лекционные занятия - 2ч.; Практические занятия - 2ч.; Самостоятельная работа - 5ч.)

- 1 Понятие государственного долга и необходимость выпуска государственных ценных бумаг (ГЦБ)
- 2 Оценка структуры и анализ обращения ГКО-ОФЗ на рынке ценных бумаг
- 3 Этапы проведения аукционных торгов на рынке ГЦБ
- 4 Проблемы развития доступности и процедур обращения инструментов на отечественном рынке ГЦБ

Форма учебной деятельности	Вид работы	Часы
Лекционные занятия		2

Тема 2.4. Международные ценные бумаги

(Лекционные занятия - 2ч.; Практические занятия - 2ч.; Самостоятельная работа - 4ч.)

- 1 Понятие международного рынка ценных бумаг
- 2 Международный рейтинг ценных бумаг
- 3 Основные виды международных ценных бумаг и их характеристики

Форма учебной деятельности	Вид работы	Часы
Лекционные занятия		2

Раздел 3. Регулирование и управление рынка ценных бумаг

тема Характеристика первичного и вторичного рынка ценных бумаг

тема Поведение и взаимодействие участников РЦБ

тема Система управления рынком ценных бумаг

(Лекционные занятия - 8ч.; Практические занятия - 6ч.; Самостоятельная работа - 13ч.)

Тема 3.1. Характеристика первичного и вторичного рынка ценных бумаг

(Лекционные занятия - 2ч.; Практические занятия - 2ч.; Самостоятельная работа - 5ч.)

- 1 Цели и задачи функционирования первичного рынка ценных бумаг
- 2 Участники первичного рынка ценных бумаг
- 3 Эмиссия ценных бумаг
- 4 Методы размещения ценных бумаг
- 5 Цели, задачи и участники вторичного рынка ценных бумаг
- 6 Организационные основы функционирования вторичного рынка ценных бумаг

Форма учебной деятельности	Вид работы	Часы
Лекционные занятия		2

Тема 3.2. Поведение и взаимодействие участников РЦБ

(Лекционные занятия - 2ч.; Практические занятия - 2ч.; Самостоятельная работа - 5ч.)

- 1 Эмитенты: виды и сущность деятельности
- 2 Инвесторы: виды и сущность деятельности.
- 3 Модели поведения институциональных инвесторов, особенности деятельности (банки, страховые компании, инвестиционные компании, пенсионные фонды, ПАО)
- 4 Оценка поведения посредников: брокеров, дилеров, управляющих компаний
- 5 Организационные основы деятельности депозитариев, регистраторов, расчетно-клиринговых центров на РЦБ
- 6 Механизм функционирования и оценка результативности операций брокерско-дилерских компаний

Форма учебной деятельности	Вид работы	Часы
Лекционные занятия		2

Тема 3.3. Система управления рынком ценных бумаг

(Лекционные занятия - 4ч.; Практические занятия - 2ч.; Самостоятельная работа - 3ч.)

- 1 Понятие, цели и задачи системы управления рынком ценных бумаг
- 2 Государственное регулирование рынка ценных бумаг
- 3 Саморегулирование рынка ценных бумаг
- 4 Инфраструктурные системы управления рынком ценных бумаг

Форма учебной деятельности	Вид работы	Часы
Лекционные занятия		2

Раздел 4. Промежуточная аттестация (Внеаудиторная контактная работа - 1ч.)

Тема 4.1. промежуточная аттестация (Внеаудиторная контактная работа - 1ч.)

зачет

6. Оценочные материалы текущего контроля

Раздел 1. Характеристика рынка ценных бумаг

Рынок ценных бумаг как альтернативный источник финансирования экономики

1 Место и роль ценных бумаг в функционировании финансово-кредитной системы России

2 История возникновения ценных бумаг

3 Сущность экономической категории «рынок ценных бумаг»

4 Социально-экономические предпосылки возрождения фондового рынка РФ в 1990-е годы и тенденции его развития

Форма контроля/оценочное средство: Задача

Вопросы/Задания:

1. Рассчитайте результаты опционной сделки на покупку валюты, если известно, что фирме в России потребуется 100 тыс. евро через 30 дней. Опцион был приобретен по цене 44,26 руб. за евро с выплатой премии 0,95 руб. за евро. Курс спот 43,80-44,55 рублей за евро.

Варианты ответа:

33000 руб.;

66 000 руб.;

44 000 руб.;

55 000 руб.

2. Выберите оптимальный вариант объекта инвестиций в условиях высокой инфляции и финансовой нестабильности в национальной экономике

Варианты ответа:

создание совместных предприятий;

финансовые вложения в социальную инфраструктуру;

приобретение ценных бумаг;

покупка антикварных изделий.

3. Определите значение трехмесячного форвардного курса доллара США к евро. Известно: курс спот 1 долл. США = 0,7143 евро. Ставка по еврокредитам составляет по доллару США 2% годовых, а по евро – 3% годовых.

Варианты ответа:

0,6172;

0,7178;

0,7274;

0,8136.

4. Установите, что показывает произведение курсовой стоимости акций акционерного общества на количество обращающихся акций акционерного общества ?

варианты ответа:

рыночная стоимость;

собственный капитал;

уставный капитал;

заемный капитал.

5. Уровень цен в стране А вырос с 2023 до 2024 года в 1,2 раза, в стране В – в 1,8 раза. Валютный курс альфы (валюта страны А) по отношению к бете (валюта страны В) в 2023 году составил: 1 альфа = 1000 бет. Каким должен быть валютный курс альфы в 2024 году, согласно теории паритета покупательной способности?

Варианты ответа:

1 альфа = 1500 бет

1 альфа = 1400 бет.

10 альфа = 1500 бет.

Форма контроля/оценочное средство: Компетентностно-ориентированное задание

Вопросы/Задания:

1. Выберите оптимальное определение, наилучшим образом выражающее сущность банка?

Варианты ответа:

информационный центр;

центр ликвидности;

институт финансовой поддержки клиентов;

посредник в платежах.

2. Определите чатью какого рынка является фондовый рынок?

Варианты ответа:

финансового;

денежного;

капиталов;

реальных активов;

банковских кредитов.

3. Банк выпустил облигации с номиналом 1000\$ и сроком обращения 20 лет. Если бы облигация была продана банку через 20 лет, то владелец получил бы 1000 \$ плюс все предыдущие выплаты по купонам. Но он захотел продать ее на 1 год раньше, когда рыночная цена облигации $P_{19} = 950\$$. Предыдущая рыночная цена была $P_{18} = 900\$$, $i = 10\%$. Определить текущую доходность, фактический доход

Варианты ответа:

10,6 и 150

150 и 10,6

4. Установите вид эмиссионной ценной бумагами?

Варианты ответа:

акции;

варранты;

коносаменты;

опционы эмитента;

сберегательные сертификаты.

Раздел 2. Виды ценных бумаг

тема Понятие ценной бумаги

тема Корпоративные ценные бумаги и финансовые инструменты на их основе

тема Обращение государственных долговых обязательств

тема Международные ценные бумаги

Форма контроля/оценочное средство: Задача

Вопросы/Задания:

1. Определите, в каком случае акционерные общества могут выпускать облигации?

Варианты ответа:

только после полной оплаты уставного капитала;

после оплаты уставного капитала на 50%;

после государственной регистрации;

после регистрации проспекта эмиссии акций.

2. УК АО «Лидер» состоит из 750 обыкновенных и 250 привилегированных акций с номиналом 10 000 руб. По уставу привилегированные акции выпущены с регулярной ставкой дивиденда, который определяется как рыночн. + 5%. По итогам финансового года чистая прибыль составила 10 млн. руб., из которой половина направлена на развитие компании, в резервный и специальные фонды. Рыночная ставка процента – 10%. Определить размер дивиденда на одну обычную акцию.

Варианты ответа:

6166,7

7768,1

3. Цена исполнения колла — 100 руб., цена спот-акции — 110 руб., цена колла к моменту его истечения составляет 8 руб. Какой будет арбитражная прибыль?

Варианты ответа:

1 руб.

2 руб.

10 руб.

18 руб.

4. Определите как соотносятся понятие «неопределенность» и понятие «риск»?

Варианты ответа:

Риск характеризует такую ситуацию, когда наступление некоторых событий может быть оценено количественно, а неопределенность предполагает невозможность оценки вероятности наступления таких событий

Риск характеризует такую ситуацию, когда наступление некоторых событий может быть оценено количественно, а неопределенность предполагает возможность оценки вероятности наступления таких событий

Форма контроля/оценочное средство: Компетентностно-ориентированное задание

Вопросы/Задания:

1. Компания «В» заключила с компанией «Выпуск» процентный своп на 3 года. Первая компания выплачивает второй фикс. % ставку каждые полгода – 6 % годовых. А вторая по ставке ЛИБОР: 5,8 6 6,3 5,9 6,1 6,4 %. Сумма по свопу: 10 млн. \$. Кто получит прибыль?

Варианты ответа:

0,1805 (доход)

0,1805 (расход)

2. Установите показатель, выражающий количество риска на единицу доходности и являющийся комплексным относительным показателем, который позволяет сравнивать результаты, выраженные в разных единицах измерения?

Варианты ответа:

Дисперсия;

Коэффициент вариации;

Среднее квадратическое отклонение

Раздел 3. Регулирование и управление рынка ценных бумаг

тема Характеристика первичного и вторичного рынка ценных бумаг

тема Поведение и взаимодействие участников РЦБ

тема Система управления рынком ценных бумаг

Форма контроля/оценочное средство: Задача

Вопросы/Задания:

1. Муниципалитет выпустил в обращение облигации с номиналом $N = 10\,000$ руб., установив доходность = 10 % годовых. Курс облигации при покупке - $K = 0,9$. Определить рыночную цену облигации (с дисконтом) при покупке.

Варианты ответов:

9000

8000

7000

2. Определите требования метода Дельфи к его проведению?

Варианты ответов:

Только качественная оценка и обсуждение проблемной ситуации с целью выработки единого решения;

Только количественная оценка характеристик проблемы, использование балльной системы оценки;

Многоуровневость, анонимность, возможность пополнить информацию о предмете экспертизы.

3. Определите критерий принятия решения в условиях неопределенности, основанный на выборе максимального среднего значения?

Варианты ответа:

Критерием Лапласа;

Критерием Вальда;

Критерием Гурвица;

Критерием Сэвиджа

Форма контроля/оценочное средство: Компетентностно-ориентированное задание

Вопросы/Задания:

1. Определите корректирующий коэффициент α , используемый при выборе решения по критерию Гурвица?

Варианты ответа:

Коэффициентом оптимизма;

Коэффициентом риска;

Коэффициентом предпочтения

2. Установите, что предполагает Критерий Вальда (критерий наибольшей осторожности) при выборе рискованных решений?

Варианты ответа:

Выбор варианта с максимальным гарантированным результатом;

Выбор варианта с максимальным средним результатом;

Выбор варианта с учетом вероятности оптимального развития событий.

Раздел 4. Промежуточная аттестация

Форма контроля/оценочное средство: Задача

Вопросы/Задания:

1. Если инвестор купил обеспеченный опцион на продажу базовой акции, в момент совершения сделки рыночная цена базовой акции составила 80 руб., цена исполнения опциона $K = 80$ руб., опционная премия равна 9 руб. и срок действия опциона закончится через один месяц, когда цена базовой акции повысится до 120 руб., то инвестор получит результат?

Варианты ответа:

убыток в размере (21 руб. = $(80 - 120 - 9)$ руб.

прибыль в размере опционной премии 9 руб.

прибыль в размере 31 руб. = $(120 - 80 - 9)$ руб.

убыток в размере опционной премии 9 руб.

2. Определите для получения инвестором прибыли при окончании опциона какая динамика цены должна быть у акции, если цена базовой акции базовой акции равна 80 руб., цена исполнения опциона $K = 80$ руб., опционная премия равна 10 руб. и срок действия опциона закончится через один месяц.

Варианты ответа:

находилась выше 70 руб.

стала ниже 70 руб.

превысила 90 руб.

3. Установите тип опциона, если стоимость опциона на продажу в момент его исполнения, когда цена базовой акции составит величину ST

Варианты ответа:

равняется большей из величин $(K - St)$ или 0, но это справедливо только для американских опционов

равняется большей из величин $(K - St)$ или 0, но это справедливо только для европейских опционов

всегда равняется 0

равняется большей из величин $(K-St)$ или 0, и это справедливо и для аме-риканских, и для европейских опционов

Форма контроля/оценочное средство: Компетентностно-ориентированное задание

Вопросы/Задания:

1. Установите главную цель риск-менеджмента как части финансового менеджмента в организации?

Варианты ответа:

Сохранение полностью или частично своих ресурсов и получение ожидаемого результата (прибыли) при приемлемом уровне риска;

Избежание всех возможных рисков при осуществлении компанией финансовой, производственной и др. видов деятельности;

Снижение воздействия внешних факторов риска на деятельность предприятия.

2. Определите как проводится снижение возможных негативных последствий риска при осуществлении риск-менеджмента на этапе планирования?

Варианты ответа:

Использования разнообразных критериев принятия решений (критерия Вальда, Гурвица и др.) для выбора оптимального решения, что позволяет принять рисковое решение в условиях неопределенности;

Разработки разнообразных мероприятий по обеспечению достижения поставленных целей;

Строгого контроля за соблюдением разнообразных регламентов, инструкций, режимов работы.

7. Оценочные материалы промежуточной аттестации

Третий семестр, Зачет

Контролируемые ИДК: ПК-ПЗ.1 ПК-ПЗ.3

Вопросы/Задания:

1. Рассчитайте результаты опционной сделки на покупку валюты, если известно, что фирме в России потребуется 100 тыс. евро через 30 дней. Опцион был приобретен по цене 44,26 руб. за евро с выплатой премии 0,95 руб. за евро. Курс спот 43,80-44,55 рублей за евро.

Варианты ответа:

33000 руб.;

66 000 руб.;

44 000 руб.;

55 000 руб.

2. Установите, что не относится к предпосылкам осуществления международных расчетов в современной мировой практике?

Варианты ответа:

открытость как современная тенденция развития мировой банковской сферы;

либерализация всех сфер экономики;

национальное регулирование финансовых рынков продуктов и услуг;

институционализация финансовых рынков.

3. Определите, какие виды включает денежный рынок движение капиталов?

Варианты ответов:

среднесрочные (от 1 до 5 лет);

краткосрочные (до 1 года);

долгосрочные (более 5 лет);

бессрочные

4. Номинал привилегированной акции $N = 1000$ руб., $i = 10\%$ годовых, $P_t = 800$ руб. Определить текущую доходность акции.

Варианты ответа:

12,5

10,5

12,0

5. При размещении на первичном рынке акций ОАО "П" общим объемом по номиналу 40 000 000 руб. Общее количество размещенных акций составило $n = 400\,000$ шт. Определить номинал одной акции.

Варианты ответа:

100 руб

200 руб

Варианты ответа:

100 руб

200 руб

300 руб

6. Текущая цена базисного актива (акций) равна 2000 руб. Иных затрат, связанных с приобретением нет. Рыночная процентная ставка = 15 %. Рассчитать справедливую цену фьючерсного контракта на данные акции сроком на 3 месяца.

Варианты ответа:

2075

2346

7. Установите последовательность этапов развития рынка ценных бумаг на основе конкретных видов ценных бумаг:

вексель, облигация, акция, ПФИ

Варианты ответа:

вексель, облигация, акция, ПФИ

облигация, вексель, акция, ПФИ

8. Материально-техническое и учебно-методическое обеспечение дисциплины

8.1. Перечень основной и дополнительной учебной литературы

Основная литература

1. Коришева, О. В. Рынок ценных бумаг и биржевое дело: фундаментальный анализ: учебное пособие / О. В. Коришева, . - Рынок ценных бумаг и биржевое дело: фундаментальный анализ - Москва: Российский университет транспорта (МИИТ), 2021. - 51 с. - 2227-8397. - Текст: электронный. // IPR SMART: [сайт]. - URL: <https://www.iprbookshop.ru/122133.html> (дата обращения: 20.02.2024). - Режим доступа: по подписке

2. Коришева, О. В. Рынок ценных бумаг и биржевое дело: технический анализ: учебное пособие / О. В. Коришева, . - Рынок ценных бумаг и биржевое дело: технический анализ - Москва: Российский университет транспорта (МИИТ), 2021. - 69 с. - 2227-8397. - Текст: электронный. // IPR SMART: [сайт]. - URL: <https://www.iprbookshop.ru/122132.html> (дата обращения: 20.02.2024). - Режим доступа: по подписке

3. Киселев А. Б. Рынок ценных бумаг: учебное пособие / Киселев А. Б.. - Кемерово: КузГТУ имени Т.Ф. Горбачева, 2020. - 120 с. - 978-5-00137-172-4. - Текст: электронный. // RuSpLAN: [сайт]. - URL: <https://e.lanbook.com/img/cover/book/163574.jpg> (дата обращения: 21.02.2024). - Режим доступа: по подписке

4. Буханцева С. Н. Рынок ценных бумаг: учебное пособие / Буханцева С. Н.. - Москва: РТУ МИРЭА, 2020. - 54 с. - Текст: электронный. // RuSpLAN: [сайт]. - URL: <https://e.lanbook.com/img/cover/book/163840.jpg> (дата обращения: 21.02.2024). - Режим доступа: по подписке

5. Медведева Т. А. Рынок ценных бумаг: учебное пособие для подготовки бакалавров всех форм обучения по направлению 38.03.01 «экономика» направленностям (профилям) «финансы и кредит», «налоги и налогообложение» / Медведева Т. А., Алексеева Н. В., Семенов А. А.. - Чебоксары: ЧГАУ, 2021. - 126 с. - Текст: электронный. // RuSpLAN: [сайт]. - URL: <https://e.lanbook.com/img/cover/book/192826.jpg> (дата обращения: 21.02.2024). - Режим доступа: по подписке

Дополнительная литература

1. Комкова, И. Н. Ценные бумаги в инвестировании: учебное пособие для студентов магистратуры направления «экономика» / И. Н. Комкова,. - Ценные бумаги в инвестировании - Москва: Российский университет транспорта (МИИТ), 2021. - 108 с. - 2227-8397. - Текст: электронный. // IPR SMART: [сайт]. - URL: <https://www.iprbookshop.ru/115912.html> (дата обращения: 20.02.2024). - Режим доступа: по подписке

2. Кондраткова, В. С. Рынок ценных бумаг и фондовая биржа: практикум / В. С. Кондраткова,. - Рынок ценных бумаг и фондовая биржа - Липецк: Липецкий государственный технический университет, ЭБС АСВ, 2023. - 43 с. - 2227-8397. - Текст: электронный. // IPR SMART: [сайт]. - URL: <https://www.iprbookshop.ru/130969.html> (дата обращения: 20.02.2024). - Режим доступа: по подписке

3. Зверев, В.А. Рынок ценных бумаг: Учебник / В.А. Зверев, А.В. Зверева, А.В. Макеев.; Национальный исследовательский университет ИТМО. - 5 - Москва: Издательско-торговая корпорация "Дашков и К", 2023. - 256 с. - 978-5-394-05313-9. - Текст: электронный. // Общество с ограниченной ответственностью «ЗНАНИУМ»: [сайт]. - URL: <https://znanium.com/cover/2084/2084177.jpg> (дата обращения: 20.02.2024). - Режим доступа: по подписке

4. Бурдина А. А. Ценные бумаги: учебное пособие / Бурдина А. А., Москвичева Н. В., Мелик-Асланова Н. О.. - Москва: МАИ, 2021. - 95 с. - 978-5-4316-0879-7. - Текст: электронный. // RuSpLAN: [сайт]. - URL: <https://e.lanbook.com/img/cover/book/256259.jpg> (дата обращения: 21.02.2024). - Режим доступа: по подписке

5. Рынок ценных бумаг: метод. указания / Краснодар: КубГАУ, 2021. - 46 с. - Текст: электронный. // : [сайт]. - URL: <https://edu.kubsau.ru/mod/resource/view.php?id=9892> (дата обращения: 16.10.2024). - Режим доступа: по подписке

8.2. Профессиональные базы данных и ресурсы «Интернет», к которым обеспечивается доступ обучающихся

Профессиональные базы данных

Не используются.

Ресурсы «Интернет»

1. <https://www.consultant.ru/>
- КонсультантПлюс
2. <https://elibrary.ru/> - Научная электронная библиотека eLibrary
3. <http://www.arb.ru/> - Официальный сайт ассоциации российских банков

8.3. Программное обеспечение и информационно-справочные системы, используемые при осуществлении образовательного процесса по дисциплине

Информационные технологии, используемые при осуществлении образовательного процесса по дисциплине позволяют:

- обеспечить взаимодействие между участниками образовательного процесса, в том числе синхронное и (или) асинхронное взаимодействие посредством сети «Интернет»;
- фиксировать ход образовательного процесса, результатов промежуточной аттестации по дисциплине и результатов освоения образовательной программы;
- организовать процесс образования путем визуализации изучаемой информации посредством использования презентаций, учебных фильмов;
- контролировать результаты обучения на основе компьютерного тестирования.

Перечень лицензионного программного обеспечения:

- 1 Microsoft Windows - операционная система.
- 2 Microsoft Office (включает Word, Excel, Power Point) - пакет офисных приложений.

Перечень профессиональных баз данных и информационных справочных систем:

- 1 Гарант - правовая, <https://www.garant.ru/>
- 2 Консультант - правовая, <https://www.consultant.ru/>
- 3 Научная электронная библиотека eLibrary - универсальная, <https://elibrary.ru/>

Доступ к сети Интернет, доступ в электронную информационно-образовательную среду университета.

Перечень программного обеспечения

(обновление производится по мере появления новых версий программы)

Не используется.

Перечень информационно-справочных систем

(обновление выполняется еженедельно)

Не используется.

8.4. Специальные помещения, лаборатории и лабораторное оборудование

Университет располагает на праве собственности или ином законном основании материально-техническим обеспечением образовательной деятельности (помещениями и оборудованием) для реализации программы бакалавриата, специалитета, магистратуры по Блоку 1 "Дисциплины (модули)" и Блоку 3 "Государственная итоговая аттестация" в соответствии с учебным планом.

Каждый обучающийся в течение всего периода обучения обеспечен индивидуальным неограниченным доступом к электронной информационно-образовательной среде университета из любой точки, в которой имеется доступ к информационно-телекоммуникационной сети "Интернет", как на территории университета, так и вне его. Условия для функционирования электронной информационно-образовательной среды могут быть созданы с использованием ресурсов иных организаций.

Учебная аудитория

261300

доска классная - 1 шт.

Парта - 17 шт.

262300

Доска ДК11Э2010 - 1 шт.

Парта - 17 шт.

415300

LED Экран - 1 шт.
PTZ камера (Pan-tilt-zoom-камера) с функцией слежения за лектором Yealink UVC86 (комплект) - 1 шт.
USB Аудио интерфейс 4 входа/4 выхода AUdient EVO 8 - 1 шт.
Wi-Fi точка доступа Ubiquiti UniFi 6 Lite - 1 шт.
акустическая система Begringer B212XL - 1 шт.
акустическая система Begringer B212XL (1) - 1 шт.
акустическая система JBL Control 25, ALTO Mistral 900 (1) - 1 шт.
Архитектурный лючок для подключения кабелей Wize WRTS-RR-B - 1 шт.
Вешалка д/верхней одежды - 6 шт.
ИБП Powerman Back Pro 1500 - 1 шт.
Интерактивный монитор для трибуны Lumien LFT2201PC - 1 шт.
компьютер. i3-530/2.93ГГц/2x10 24Гб/320Гб - 1 шт.
Компьютер персональный IRU i5/8Gb/256Gb SSD - 1 шт.
компьютер с интерактивным дисплеем HP 7300 E/SMART Podium ID350 - 1 шт.
компьютер с интерактивным дисплеем HP 7300 E/SMART Podium ID350 (1) - 1 шт.
Крепление с выключателем XLR под микрофон Relacart FM200 - 1 шт.
Микрофон на трибуну Relacart EG-121 (компл) - 1 шт.
Монитор для стола преподавателя HUAWEI B3-243H - 1 шт.
Облучатель-рециркулятор воздуха 600 - 1 шт.
Облучатель-рециркулятор воздуха 600 (1) - 1 шт.
Проектор Epson EB-X06 - 1 шт.
Проектор Epson EB-X06 (2) - 1 шт.
Радиосистема 1 + 1 микрофон ITC T-521 CFUV - 1 шт.
Сплит-система напольно-потолочная Quattroclima QV-I36FE/QN-I36UE - 1 шт.
Сплит-система напольно-потолочная Quattroclima QV-I36FE/QN-I36UE (1) - 1 шт.
Сплит-система напольно-потолочная Quattroclima QV-I36FE/QN-I36UE (2) - 1 шт.
Усилитель Behringer NX3000D - 1 шт.
экран с электроприводом 350x265 Spectra - 1 шт.

9. Методические указания по освоению дисциплины (модуля)

Учебная работа по направлению подготовки осуществляется в форме контактной работы с преподавателем, самостоятельной работы обучающегося, текущей и промежуточной аттестаций, иных формах, предлагаемых университетом. Учебный материал дисциплины структурирован и его изучение производится в тематической последовательности. Содержание методических указаний должно соответствовать требованиям Федерального государственного образовательного стандарта и учебных программ по дисциплине. Самостоятельная работа студентов может быть выполнена с помощью материалов, размещенных на портале поддержки Moodle.

Методические указания по формам работы

Лекционные занятия

Передача значительного объема систематизированной информации в устной форме достаточно большой аудитории. Дает возможность экономно и систематично излагать учебный материал. Обучающиеся изучают лекционный материал, размещенный на портале поддержки обучения Moodle.

Практические занятия

Форма организации обучения, проводимая под руководством преподавателя и служащая для детализации, анализа, расширения, углубления, закрепления, применения (или выполнения) разнообразных практических работ, упражнений) и контроля усвоения полученной на лекциях учебной информации. Практические занятия проводятся с использованием учебно-методических изданий, размещенных на образовательном портале университета.

Описание возможностей изучения дисциплины лицами с ОВЗ и инвалидами

Для инвалидов и лиц с ОВЗ может изменяться объём дисциплины (модуля) в часах, выделенных на контактную работу обучающегося с преподавателем (по видам учебных занятий) и на самостоятельную работу обучающегося (при этом не увеличивается количество зачётных единиц, выделенных на освоение дисциплины).

Фонды оценочных средств адаптируются к ограничениям здоровья и восприятия информации обучающимися.

Основные формы представления оценочных средств – в печатной форме или в форме электронного документа.

Формы контроля и оценки результатов обучения инвалидов и лиц с ОВЗ с нарушением зрения:

- устная проверка: дискуссии, тренинги, круглые столы, собеседования, устные коллоквиумы и др.;
- с использованием компьютера и специального ПО: работа с электронными образовательными ресурсами, тестирование, рефераты, курсовые проекты, дистанционные формы, если позволяет острота зрения - графические работы и др.;
- при возможности письменная проверка с использованием рельефно-точечной системы Брайля, увеличенного шрифта, использование специальных технических средств (тифлотехнических средств): контрольные, графические работы, тестирование, домашние задания, эссе, отчеты и др.

Формы контроля и оценки результатов обучения инвалидов и лиц с ОВЗ с нарушением слуха:

- письменная проверка: контрольные, графические работы, тестирование, домашние задания, эссе, письменные коллоквиумы, отчеты и др.;
- с использованием компьютера: работа с электронными образовательными ресурсами, тестирование, рефераты, курсовые проекты, графические работы, дистанционные формы и др.;
- при возможности устная проверка с использованием специальных технических средств (аудиосредств, средств коммуникации, звукоусиливающей аппаратуры и др.): дискуссии, тренинги, круглые столы, собеседования, устные коллоквиумы и др.

Формы контроля и оценки результатов обучения инвалидов и лиц с ОВЗ с нарушением опорно-двигательного аппарата:

- письменная проверка с использованием специальных технических средств (альтернативных средств ввода, управления компьютером и др.): контрольные, графические работы, тестирование, домашние задания, эссе, письменные коллоквиумы, отчеты и др.;
- устная проверка, с использованием специальных технических средств (средств коммуникаций): дискуссии, тренинги, круглые столы, собеседования, устные коллоквиумы и др.;
- с использованием компьютера и специального ПО (альтернативных средств ввода и управления компьютером и др.): работа с электронными образовательными ресурсами, тестирование, рефераты, курсовые проекты, графические работы, дистанционные формы предпочтительнее обучающимся, ограниченными в передвижении и др.

Адаптация процедуры проведения промежуточной аттестации для инвалидов и лиц с ОВЗ.

В ходе проведения промежуточной аттестации предусмотрено:

- предъявление обучающимся печатных и (или) электронных материалов в формах, адаптированных к ограничениям их здоровья;
- возможность пользоваться индивидуальными устройствами и средствами, позволяющими адаптировать материалы, осуществлять приём и передачу информации с учетом их индивидуальных особенностей;

- увеличение продолжительности проведения аттестации;
- возможность присутствия ассистента и оказания им необходимой помощи (занять рабочее место, передвигаться, прочитать и оформить задание, общаться с преподавателем).

Формы промежуточной аттестации для инвалидов и лиц с ОВЗ должны учитывать индивидуальные и психофизические особенности обучающегося/обучающихся по АООП ВО (устно, письменно на бумаге, письменно на компьютере, в форме тестирования и т.п.).

Специальные условия, обеспечиваемые в процессе преподавания дисциплины студентам с нарушениями зрения:

- предоставление образовательного контента в текстовом электронном формате, позволяющем переводить плоскочечную информацию в аудиальную или тактильную форму;
- возможность использовать индивидуальные устройства и средства, позволяющие адаптировать материалы, осуществлять приём и передачу информации с учетом индивидуальных особенностей и состояния здоровья студента;
- предоставление возможности предкурсового ознакомления с содержанием учебной дисциплины и материалом по курсу за счёт размещения информации на корпоративном образовательном портале;
- использование чёткого и увеличенного по размеру шрифта и графических объектов в мультимедийных презентациях;
- использование инструментов «лупа», «проектор» при работе с интерактивной доской;
- озвучивание визуальной информации, представленной обучающимся в ходе занятий;
- обеспечение раздаточным материалом, дублирующим информацию, выводимую на экран;
- наличие подписей и описания у всех используемых в процессе обучения рисунков и иных графических объектов, что даёт возможность перевести письменный текст в аудиальный;
- обеспечение особого речевого режима преподавания: лекции читаются громко, разборчиво, отчётливо, с паузами между смысловыми блоками информации, обеспечивается интонирование, повторение, акцентирование, профилактика рассеивания внимания;
- минимизация внешнего шума и обеспечение спокойной аудиальной обстановки;
- возможность вести запись учебной информации студентами в удобной для них форме (аудиально, аудиовизуально, на ноутбуке, в виде пометок в заранее подготовленном тексте);
- увеличение доли методов социальной стимуляции (обращение внимания, апелляция к ограничениям по времени, контактные виды работ, групповые задания и др.) на практических и лабораторных занятиях;
- минимизирование заданий, требующих активного использования зрительной памяти и зрительного внимания;
- применение поэтапной системы контроля, более частый контроль выполнения заданий для самостоятельной работы.

Специальные условия, обеспечиваемые в процессе преподавания дисциплины студентам с нарушениями опорно-двигательного аппарата (маломобильные студенты, студенты, имеющие трудности передвижения и патологию верхних конечностей):

- возможность использовать специальное программное обеспечение и специальное оборудование и позволяющее компенсировать двигательное нарушение (коляски, ходунки, трости и др.);
- предоставление возможности предкурсового ознакомления с содержанием учебной дисциплины и материалом по курсу за счёт размещения информации на корпоративном образовательном портале;
- применение дополнительных средств активизации процессов запоминания и повторения;
- опора на определенные и точные понятия;
- использование для иллюстрации конкретных примеров;
- применение вопросов для мониторинга понимания;
- разделение изучаемого материала на небольшие логические блоки;
- увеличение доли конкретного материала и соблюдение принципа от простого к сложному при объяснении материала;
- наличие чёткой системы и алгоритма организации самостоятельных работ и проверки заданий с обязательной корректировкой и комментариями;
- увеличение доли методов социальной стимуляции (обращение внимания, апелляция к

ограничениям по времени, контактные виды работ, групповые задания др.);

- обеспечение беспрепятственного доступа в помещения, а также пребывания них;
- наличие возможности использовать индивидуальные устройства и средства, позволяющие обеспечить реализацию эргономических принципов и комфортное пребывание на месте в течение всего периода учёбы (подставки, специальные подушки и др.).

Специальные условия, обеспечиваемые в процессе преподавания дисциплины студентам с нарушениями слуха (глухие, слабослышащие, позднооглохшие):

- предоставление образовательного контента в текстовом электронном формате, позволяющем переводить аудиальную форму лекции в плоскостатную информацию;
- наличие возможности использовать индивидуальные звукоусиливающие устройства и сурдотехнические средства, позволяющие осуществлять приём и передачу информации; осуществлять взаимобратный перевод текстовых и аудиофайлов (блокнот для речевого ввода), а также запись и воспроизведение зрительной информации;
- наличие системы заданий, обеспечивающих систематизацию вербального материала, его схематизацию, перевод в таблицы, схемы, опорные тексты, глоссарий;
- наличие наглядного сопровождения изучаемого материала (структурно-логические схемы, таблицы, графики, концентрирующие и обобщающие информацию, опорные конспекты, раздаточный материал);
- наличие чёткой системы и алгоритма организации самостоятельных работ и проверки заданий с обязательной корректировкой и комментариями;
- обеспечение практики опережающего чтения, когда студенты заранее знакомятся с материалом и выделяют незнакомые и непонятные слова и фрагменты;
- особый речевой режим работы (отказ от длинных фраз и сложных предложений, хорошая артикуляция; чёткость изложения, отсутствие лишних слов; повторение фраз без изменения слов и порядка их следования; обеспечение зрительного контакта во время говорения и чуть более медленного темпа речи, использование естественных жестов и мимики);
- чёткое соблюдение алгоритма занятия и заданий для самостоятельной работы (называние темы, постановка цели, сообщение и запись плана, выделение основных понятий и методов их изучения, указание видов деятельности студентов и способов проверки усвоения материала, словарная работа);
- соблюдение требований к предъявляемым учебным текстам (разбивка текста на части; выделение опорных смысловых пунктов; использование наглядных средств);
- минимизация внешних шумов;
- предоставление возможности соотносить вербальный и графический материал; комплексное использование письменных и устных средств коммуникации при работе в группе;
- сочетание на занятиях всех видов речевой деятельности (говорения, слушания, чтения, письма, зрительного восприятия с лица говорящего).

Специальные условия, обеспечиваемые в процессе преподавания дисциплины студентам с прочими видами нарушений (ДЦП с нарушениями речи, заболевания эндокринной, центральной нервной и сердечно-сосудистой систем, онкологические заболевания):

- наличие возможности использовать индивидуальные устройства и средства, позволяющие осуществлять приём и передачу информации;
- наличие системы заданий, обеспечивающих систематизацию вербального материала, его схематизацию, перевод в таблицы, схемы, опорные тексты, глоссарий;
- наличие наглядного сопровождения изучаемого материала;
- наличие чёткой системы и алгоритма организации самостоятельных работ и проверки заданий с обязательной корректировкой и комментариями;
- обеспечение практики опережающего чтения, когда студенты заранее знакомятся с материалом и выделяют незнакомые и непонятные слова и фрагменты;
- предоставление возможности соотносить вербальный и графический материал; комплексное использование письменных и устных средств коммуникации при работе в группе;
- сочетание на занятиях всех видов речевой деятельности (говорения, слушания, чтения, письма, зрительного восприятия с лица говорящего);
- предоставление образовательного контента в текстовом электронном формате;
- предоставление возможности предкурсового ознакомления с содержанием учебной

дисциплины и материалом по курсу за счёт размещения информации на корпоративном образовательном портале;

- возможность вести запись учебной информации студентами в удобной для них форме (аудиально, аудиовизуально, в виде пометок в заранее подготовленном тексте);
- применение поэтапной системы контроля, более частый контроль выполнения заданий для самостоятельной работы;
- стимулирование выработки у студентов навыков самоорганизации и самоконтроля;
- наличие пауз для отдыха и смены видов деятельности по ходу занятия.

10. Методические рекомендации по освоению дисциплины (модуля)