

**МИНОБРНАУКИ РОССИИ  
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ  
ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ  
«ВОРОНЕЖСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ИНЖЕНЕРНЫХ ТЕХНОЛОГИЙ»**

**УТВЕРЖДАЮ**

И. о. проректора по учебной работе

Василенко В. Н.

(подпись)

(Ф.И.О.)

«30» мая 2024 г.

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА  
ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)**

**РЫНОК ЦЕННЫХ БУМАГ**

(наименование в соответствии с РУП)

Направление подготовки (специальность)

38.05.01 Экономическая безопасность

(шифр и наименование направления подготовки/специальности)

Направленность (профиль)

Экономико-правовое обеспечение экономической безопасности

(наименование профиля/специализации)

Квалификация выпускника

**ЭКОНОМИСТ**

(в соответствии с Приказом Министерства образования и науки РФ от 12 сентября 2013 г. N 1061

"Об утверждении перечней специальностей и направлений подготовки высшего образования" (с изменениями и дополнениями)

### 1. Цели и задачи дисциплины

Целью освоения дисциплины является формирование компетенций обучающегося в области профессиональной деятельности и сфере профессиональной деятельности:

08 Финансы и экономика (в сферах: обеспечения экономической безопасности региона; обеспечения экономической безопасности хозяйствующих субъектов).

Дисциплина направлена на решение типов задач профессиональной деятельности: расчетно-экономический, информационно-аналитический, организационно-управленческий, контрольный, научно-исследовательский.

Программа составлена в соответствии с требованиями Федерального государственного образовательного стандарта высшего образования по направлению подготовки/специальности 38.05.01 Экономическая безопасность.

### 2. Перечень планируемых результатов обучения, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы

№ п/п	Код компетенции	Формулировка компетенции	Код и наименование индикатора достижения компетенции
1	ОПК-4	Способен разрабатывать и принимать экономически и финансово обоснованные организационно-управленческие решения, планировать и организовывать профессиональную деятельность, осуществлять контроль и учет ее результатов.	ИД <sub>2</sub> <sup>ОПК-4</sup> Разрабатывает и принимает оптимальные управленческие решения с учетом критериев социально экономической эффективности, рисков и возможностей использования имеющихся ресурсов

Код и наименование индикатора достижения компетенции	Результаты обучения (показатели оценивания)
ИД <sub>2</sub> <sup>ОПК-4</sup> Разрабатывает и принимает оптимальные управленческие решения с учетом критериев социально экономической эффективности, рисков и возможностей использования имеющихся ресурсов	Знает: организационно-правовые основы, принципы функционирования рынка ценных бумаг, его роль в сбалансированности финансовой системы, законодательные и нормативно-правовые акты, регулирующие деятельность основных участников российского рынка ценных бумаг, механизмы и институты обеспечения экономической безопасности рынка ценных бумаг
	Умеет: использовать источники статистической, финансовой и экономической информации для анализа перспектив развития рынка ценных бумаг, выявлять и идентифицировать основные проблемы и риски на рынке ценных бумаг, вырабатывать и реализовывать на практике рекомендации по совершенствованию деятельности участников рынка ценных бумаг, повышению доходности ценных бумаг, обеспечению экономической безопасности рынка ценных бумаг
	Владеет: приемами изучения финансово-экономических процессов, происходящих на российском и зарубежных рынках ценных бумаг, способами минимизации рисков при совершении сделок с ценными бумагами, современными способами обеспечения экономической безопасности рынка ценных бумаг

### 3. Место дисциплины в структуре ОП ВО

Дисциплина блока Б 1 базовой части дисциплины специализации и изучается в 6 семестре 3 года обучения.

Изучение дисциплины основано на знаниях, умениях и навыках, полученных при изучении обучающимися дисциплин и практик: Деньги, кредит, банки, Эконометрика, Финансовые вычисления, Финансы, Экономический анализ, Учебная практика.

Дисциплина является предшествующей для обучающимися дисциплин и практик: Корпоративные финансы, Финансовый менеджмент, Оценка стоимости бизнеса, Финансовый мониторинг, Управление рисками, преддипломная практика.

#### 4. Объем дисциплины и виды учебных занятий

Общая трудоемкость дисциплины составляет 4 зачетных единиц.

Виды учебной работы	Всего акад. часов	Семестр 6
Общая трудоемкость дисциплины	144	144
<b>Контактная работа в т.ч. аудиторные занятия</b>	<b>73</b>	<b>73</b>
Лекции	18	18
Лабораторные работы	36	36
Практические занятия (ПЗ)	18	18
Консультации текущие	0,9	0,9
<b>Виды аттестации (зачет)</b>	<b>0,1</b>	<b>0,1</b>
<b>Самостоятельная работа:</b>	<b>71</b>	<b>71</b>
Расчетно-практическая работа	20	18
Электронная презентация	12	12
Проработка материалов по лекциям, учебникам, учебным пособиям	10	8
Подготовка к практическим занятиям	9	8
Реферат	10	8
Тест (подготовка и выполнение тестовых заданий)	10	8

**5. Содержание дисциплины, структурированное по разделам с указанием отведенного на них количества академических часов и видов учебных занятий**

##### 5.1 Содержание разделов дисциплины

№ п/п	Наименование раздела дисциплины	Содержание раздела	Трудоемкость раздела, часы
1.	Теоретические основы рынка ценных бумаг	Сущность рынка ценных бумаг. Функции рынка ценных бумаг и его роль в макро- и микроэкономике. Классификация рынка ценных бумаг. Понятие, цели и этапы эмиссии ценных бумаг. Виды участников рынка ценных бумаг. Понятие и состав эмитентов ценных бумаг. Понятие и виды инвесторов на рынке ценных бумаг. Понятие профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг и ее виды. Профессиональные участники рынка ценных бумаг, порядок их лицензирования. Коммерческие банки на рынке ценных бумаг. Понятие, сущность, функции фондовой биржи. Организационная структура и члены фондовой биржи. Листинг, делстинг и котировка ценных бумаг на фондовой бирже. Организация торгов на фондовой бирже. Виды сделок с ценными бумагами на фондовой бирже. Порядок их осуществления. Обзор крупнейших фондовых бирж России и мира. Внебиржевой рынок. Депозитарии, их виды и классификация. Особенности и перечень операций депозитария. Расчетно-клиринговые организации, проводимые ими операции. Понятие и цели регулирования рынка ценных бумаг. Государственное регулирование рынка ценных бумаг. Функции и операции Банка России на рынке ценных бумаг. Саморегулируемые организации.	44
2.	Инструменты рынка ценных бумаг	Ценная бумага, ее понятие и роль. Виды и признаки ценных бумаг. Фундаментальные свойства ценных бумаг. Номинальная и рыночная стоимость ценной	45

		бумаги. Классификация ценных бумаг. Сущность корпоративных ценных бумаг, их значение. Акция, ее характеристика и экономические свойства. Виды акций. Стоимостная оценка акций. Доходность акций. Методы расчета доходности. Понятие облигации, ее общая характеристика. Виды корпоративных облигаций. Стоимостная оценка облигаций. Доход по облигации. Способы расчета доходности облигации. Сущность и значение государственных ценных бумаг. Виды государственных ценных бумаг. Порядок выпуска и обращения государственных ценных бумаг в Российской Федерации. Рынок государственных ценных бумаг в России. Сущность и значение муниципальных ценных бумаг. Рынок муниципальных ценных бумаг за рубежом и его инструменты. Экономическая сущность и свойства векселя. Классификация векселей. Способы передачи векселя. Акцепт переводного векселя. Аваль. Платеж по векселю. Протест векселей. Операции банков с векселями. Депозитные и сберегательные сертификаты. Чек. Коносамент. Складское свидетельство. Закладная. Понятие и виды производных финансовых инструментов. Форвардные контракты, порядок заключения и расчетов. Опционы, их виды, организация расчетов. Фьючерсы, организация биржевой торговли. Спекуляция и хеджирование рисков на рынке производных финансовых инструментов.	
3.	Управление ценными бумагами и обеспечение безопасности рынка ценных бумаг	Понятие и виды рисков на рынке ценных бумаг. Оценка и способы управления рисками на рынке ценных бумаг. Технический анализ рынка ценных бумаг. Фундаментальный анализ рынка ценных бумаг. Понятие портфеля ценных бумаг и его виды. Управление портфелем ценных бумаг. Проблемы правового регулирования обеспечения экономической безопасности рынка ценных бумаг. Борьба с легализацией доходов, полученных преступным путем, на рынке ценных бумаг. Противодействие рейдерству на рынке ценных бумаг. Механизмы и институты обеспечения экономической безопасности рынка ценных бумаг.	54
	Консультации текущие		0,9
	Зачет		0,1

### 5.2 Разделы дисциплины и виды занятий

№ п/п	Наименование раздела дисциплины	Лекции, час	ПЗ, час	Лабораторные занятия (ЛЗ), час	СРО, час
1	Теоретические основы рынка ценных бумаг	6	6	12	20
2	Инструменты рынка ценных бумаг	6	6	12	21
3	Управление ценными бумагами и обеспечение безопасности рынка ценных бумаг	6	6	12	30
	Консультации текущие				0,9
	Зачет				0,1

### 5.2.1 Лекции

№ п/п	Наименование раздела дисциплины	Тематика лекционных занятий	Трудоемкость, час
1	Теоретические основы рынка ценных бумаг	Понятие и виды рынка ценных бумаг	1
		Участники рынка ценных бумаг	1
		Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг	1
		Фондовая биржа. Внебиржевой рынок	1
		Депозитарная и расчетно-клиринговая инфраструктура	1
		Регулирование и саморегулирование рынка ценных бумаг	1
2	Инструменты рынка ценных бумаг	Сущность ценных бумаг	1
		Эмиссионные корпоративные ценные бумаги	1
		Государственные и муниципальные ценные бумаги	1
		Вексель	1
		Иные основные ценные бумаги, особенности их обращения	1
		Производные финансовые инструменты	1
3	Управление ценными бумагами и обеспечение безопасности рынка ценных бумаг	Риски на рынке ценных бумаг	2
		Методы анализа рынка ценных бумаг	2
		Портфель ценных бумаг и управление им	1
		Основы безопасности рынка ценных бумаг	1

### 5.2.2 Практические занятия

№ п/п	Наименование раздела дисциплины	Тематика ПЗ	Трудоемкость, час
1	Теоретические основы рынка ценных бумаг	Фондовые биржи России и мира: сравнительная характеристика	6
2	Инструменты рынка ценных бумаг	Эмиссионные корпоративные ценные бумаги	2
		Государственные и муниципальные ценные бумаги	1
		Вексель	1
		Иные основные ценные бумаги, особенности их обращения	1
		Производные финансовые инструменты	1
3	Управление ценными бумагами и обеспечение безопасности рынка ценных бумаг	Методы анализа рынка ценных бумаг	2
		Портфель ценных бумаг и управление им	2
		Основы безопасности рынка ценных бумаг	2

### 5.2.3 Лабораторный практикум

№ п/п	Наименование раздела дисциплины	Тематика лабораторных занятий	Трудоемкость, час
1	Теоретические основы рынка ценных бумаг	Фондовые биржи	12
2	Инструменты рынка ценных бумаг	Эмиссионные корпоративные ценные бумаги	8
		Государственные и муниципальные ценные бумаги	4
3	Управление ценными бумагами	Методы анализа рынка ценных бумаг	6

	и обеспечение безопасности рынка ценных бумаг	Портфель ценных бумаг и управление им	6
--	---	---------------------------------------	---

#### 5.2.4 Самостоятельная работа обучающихся

№ п/п	Наименование раздела дисциплины	Вид СРО	Трудоемкость, час
1	Теоретические основы рынка ценных бумаг	Электронная презентация	12
		Проработка материалов по лекциям, учебникам, учебным пособиям	3
		Подготовка к практическим занятиям	2
		Тест (подготовка и выполнение тестовых заданий)	3
2	Инструменты рынка ценных бумаг	Реферат	10
		Проработка материалов по лекциям, учебникам, учебным пособиям	4
		Подготовка к практическим занятиям	4
		Тест (подготовка и выполнение тестовых заданий)	3
3	Управление ценными бумагами и обеспечение безопасности рынка ценных бумаг	Расчетно-практическая работа	20
		Проработка материалов по лекциям, учебникам, учебным пособиям	3
		Подготовка к практическим занятиям	3
		Тест	4

## 6 Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины

### 6.1 Основная литература

1. Рынок ценных бумаг : учебник для вузов (гриф УМО ВО) / Н. И. Берзон [и др.] ; под общей редакцией Н. И. Берзона. — 5-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 514 с. <https://urait.ru/bcode/535435>

2. Киселев, А. Б. Рынок ценных бумаг : учебное пособие / А. Б. Киселев. — Кемерово : КузГТУ имени Т.Ф. Горбачева, 2020. — 120 с. <https://e.lanbook.com/book/163574>

3. Коробейникова, О. М. Рынок ценных бумаг : учебное пособие / О. М. Коробейникова, Д. А. Коробейников. — Волгоград : Волгоградский ГАУ, 2019. — 132 с. <https://e.lanbook.com/book/139222>

### 6.2 Дополнительная литература

1. Гусева, И. А. Рынок ценных бумаг и производных финансовых инструментов : учебник и практикум для вузов (гриф УМО ВО) / И. А. Гусева. — 2-е изд. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 224 с. <https://urait.ru/bcode/545005>

2. Чалдаева, Л. А. Рынок ценных бумаг : учебник для вузов (гриф УМО ВО) / Л. А. Чалдаева, А. А. Килячков. — 7-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 381 с. <https://urait.ru/bcode/535522>

3. Михайленко, М. Н. Рынок ценных бумаг : учебник и практикум для вузов (гриф УМО ВО) / М. Н. Михайленко. — 3-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 340 с. <https://urait.ru/bcode/536458>

### 6.3 Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся

Рынок ценных бумаг: задания и методические указания для самостоятельной работы для обучающихся по специальности 38.05.01 - «Экономическая безопасность», очной и заочной формы обучения / Е. В. Лебедева, К. В. Чекудаев. - Воронеж : ВГУИТ, 2022. [http:// education.vsu.ru](http://education.vsu.ru)

#### 6.4 Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины

Наименование ресурса сети «Интернет»	Электронный адрес ресурса
Научная электронная библиотека	<a href="http://www.elibrary.ru/defaulttx.asp?">http://www.elibrary.ru/defaulttx.asp?</a>
Образовательная платформа «Юрайт»	<a href="https://urait.ru/">https://urait.ru/</a>
ЭБС «Лань»	<a href="https://e.lanbook.com/">https://e.lanbook.com/</a>
АИБС «МегаПро»	<a href="https://biblos.vsuet.ru/MegaPro/Web">https://biblos.vsuet.ru/MegaPro/Web</a>
Сайт Министерства науки и высшего образования РФ	<a href="http://minobrnauki.gov.ru">http://minobrnauki.gov.ru</a>
Электронная информационно-образовательная среда ФГБОУ ВО «ВГУИТ»	<a href="http://education.vsuet.ru">http://education.vsuet.ru</a>
Портал открытого on-line образования	<a href="https://npoed.ru/">https://npoed.ru/</a>

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

При изучении дисциплины используется программное обеспечение, современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы: ЭИОС университета, в том числе на базе программной платформы «Среда электронного обучения 3KL».

**При освоении дисциплины используется лицензионное и открытое программное обеспечение – ОС Windows, ОС ALT Linux.**

#### 7 Материально-техническое обеспечение дисциплины

Учебные аудитории для проведения лекционных и практических занятий, оснащенные оборудованием и техническими средствами обучения (мультимедийными проекторами, настенными экранами, интерактивными досками, ноутбуками, досками, рабочими местами по количеству обучающихся, рабочим местом преподавателя) – ауд. 9, 450, 239, 244, 245, 341а или иные в соответствии с расписанием.

Допускается использование других аудиторий в соответствии с расписанием учебных занятий и оснащенных соответствующим материально-техническим обеспечением, в соответствии с требованиями, предъявляемыми образовательным стандартом.

Помещения для самостоятельной работы обучающихся, оснащенные компьютерной техникой с возможностью подключения к сети "Интернет" и обеспечением доступа к базам данных и электронной информационно-образовательной среде ФГБОУ ВО «ВГУИТ» – ауд. 251, ресурсный центр ВГУИТ.

#### 8 Оценочные материалы для промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине

Оценочные материалы (ОМ) для дисциплины включают в себя:

- перечень компетенций с указанием индикаторов достижения компетенций, этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы;
- описание шкал оценивания;
- типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков;
- методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности.

ОМ представляются отдельным комплектом и входят в состав рабочей программы дисциплины.

Оценочные материалы формируются в соответствии с П ВГУИТ «Положение об оценочных материалах».

**ПРИЛОЖЕНИЕ**  
**к рабочей программе**

**1. Организационно-методические данные дисциплины для очно-заочной и заочной форм обучения**

**1.1 Объемы различных форм учебной работы и виды контроля в соответствии с учебным планом (заочная форма)**

Общая трудоемкость дисциплины (модуля) составляет 4 зачетных единиц

<b>Виды учебной работы</b>	<b>Всего академических часов</b>	<b>Курс 4</b>
<b>Общая трудоемкость дисциплины (модуля)</b>	<b>144</b>	<b>144</b>
<b>Контактная работа в т.ч. аудиторные занятия:</b>	<b>19,8</b>	<b>19,8</b>
Лекции	6	6
Практические занятия	6	6
Лабораторные работы	6	6
Консультации текущие	0,9	0,9
Индивидуальные консультации по контрольной работе	0,8	0,8
<i>Вид аттестации (зачет)</i>	0,1	0,1
<b>Самостоятельная работа:</b>	<b>120,3</b>	<b>120,3</b>
Проработка материалов по лекциям, учебникам, учебным пособиям	22	22
Подготовка к практическим занятиям	24	24
Контрольная (выполнение расчетов и оформление)	22	22
Тест (подготовка и выполнение тестовых заданий)	14	14
Электронная презентация	14,3	14,3
Реферат	12	12
Расчетно-практическая работа	12	12
<b>Подготовка к зачету</b>	<b>3,9</b>	<b>3,9</b>

**ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ  
ДЛЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ  
по дисциплине  
РЫНОК ЦЕННЫХ БУМАГ**

## 1 Перечень компетенций с указанием этапов их формирования

№ п/п	Код компетенции	Формулировка компетенции	Код и наименование индикатора достижения компетенции
1	ОПК-4	Способен разрабатывать и принимать экономически и финансово обоснованные организационно-управленческие решения, планировать и организовывать профессиональную деятельность, осуществлять контроль и учет ее результатов.	<b>ИД2</b> <sub>ОПК-4</sub> Разрабатывает и принимает оптимальные управленческие решения с учетом критериев социально экономической эффективности, рисков и возможностей использования имеющихся ресурсов

Код и наименование индикатора достижения компетенции	Результаты обучения (показатели оценивания)
<b>ИД2</b> <sub>ОПК-4</sub> Разрабатывает и принимает оптимальные управленческие решения с учетом критериев социально экономической эффективности, рисков и возможностей использования имеющихся ресурсов	<b>Знает:</b> организационно-правовые основы, принципы функционирования рынка ценных бумаг, его роль в сбалансированности финансовой системы, законодательные и нормативно-правовые акты, регулирующие деятельность основных участников российского рынка ценных бумаг, механизмы и институты обеспечения экономической безопасности рынка ценных бумаг
	<b>Умеет:</b> использовать источники статистической, финансовой и экономической информации для анализа перспектив развития рынка ценных бумаг, выявлять и идентифицировать основные проблемы и риски на рынке ценных бумаг, выработать и реализовывать на практике рекомендации по совершенствованию деятельности участников рынка ценных бумаг, повышению доходности ценных бумаг, обеспечению экономической безопасности рынка ценных бумаг
	<b>Владеет:</b> приемами изучения финансово-экономических процессов, происходящих на российском и зарубежных рынках ценных бумаг, способами минимизации рисков при совершении сделок с ценными бумагами, современными способами обеспечения экономической безопасности рынка ценных бумаг

## 2 Паспорт оценочных материалов по дисциплине

№ п/п	Разделы дисциплины	Индекс контролируемой компетенции (или ее части)	Оценочные материалы		Технология/процедура оценивания (способ контроля)
			наименование	№№ заданий	
1	Теоретические основы рынка ценных бумаг	ОПК-4	Банк тестовых заданий	1-3, 6, 10, 14-16	Компьютерное тестирование (процентная шкала)
			Собеседование (вопросы для экзамена)	31-42	Проверка преподавателем (оценка в системе «зачтено-не зачтено»)
			Задания для практических занятий		Проверка преподавателем (уровневая шкала)
			Задание для электронной презентации		Отметка в системе «зачтено – не зачтено»
2	Инструменты рынка ценных бумаг	ОПК-4	Банк тестовых заданий	4-5, 9, 17-18, 21-25	Компьютерное тестирование (процентная шкала)
			Собеседование (вопросы для экзамена)	43-50	Проверка преподавателем (уровневая шкала)
			Задания для практических занятий		Проверка преподавателем (уровневая шкала)
			Задание для реферата		Отметка в системе «зачтено – не зачтено»

3	Управление ценными бумагами и обеспечение безопасности рынка ценных бумаг	ОПК-4	Банк тестовых заданий	7-8, 11-13, 19-20, 26-30	Компьютерное тестирование (процентная шкала)
			Собеседование (вопросы для экзамена)	51-60	Проверка преподавателем (уровневая шкала)
			Задания для практических занятий		Проверка преподавателем (уровневая шкала)
			Задание для расчетно-практической работы		Проверка преподавателем (уровневая шкала)

### 3 Оценочные материалы для промежуточной аттестации

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

Аттестация обучающегося по дисциплине проводится в форме тестирования и предусматривает возможность последующего собеседования (зачета, экзамена).

#### 3.1 Банк тестовых заданий

**ОПК-4.** Способен разрабатывать и принимать экономически и финансово обоснованные организационно-управленческие решения, планировать и организовывать профессиональную деятельность, осуществлять контроль и учет ее результатов.

№ вопроса	Вопрос
Выбрать один ответ	
1.	Доля привилегированных акций в общем объеме уставного фонда акционерного фонда должна быть: 1) не менее 5 %; <b>2) не более 25 %;</b> 3) не более 50 %; 4) определяется уставом акционерного общества
2.	Размер дивидендов по простым акциям рассчитывается: 1) как частное от деления балансовой прибыли на количество акций; <b>2) как частное от деления части чистой прибыли, предназначенной для выплаты дивидендов, на количество акций;</b> 3) как частное от деления чистой прибыли на количество акционеров; 4) как среднерыночное значение дивидендов
3.	Доход акционера, выраженный в процентах к стоимости акции, это: 1) дисконт; 2) масса дивиденда; <b>3) ставка дивиденда;</b> 4) дизажио.
4.	Переводные векселя, подлежащие оплате в определенный срок от предъявления, должны быть предъявлены к акцепту в течение: <b>1) Одного года со дня их выдачи</b> 2) Трех лет с момента, когда лицо узнало или должно было узнать о нарушении его прав 3) Трех месяцев со дня их выдачи 4) D. 10 банковских дней
5.	Облигацией с ипотечным покрытием является: <b>1) Облигация, исполнение обязательств по которой обеспечивается полностью или в части залогом ипотечного покрытия</b> 2) Ценная бумага, предоставляющая право ее владельцу на оплату денежных обязательств по договору ипотечным покрытием 3) Облигация, исполнение обязательств по которой предусматривает выплату дохода недвижимым имуществом, находящимся в залоге эмитента 4) Облигация, исполнение обязательств по которой предусматривает выплату ее номинальной стоимости недвижимым имуществом, находящимся в залоге эмитента
Выбрать несколько ответов	

6.	На рыночную цену акции наибольшим образом влияет: 1) <b>размер выплачиваемых дивидендов;</b> 2) месторасположение акционерного общества; 3) <b>соотношение спроса и предложения на акции,</b> 4) индекс биржи.																
7.	Владельцы привилегированных акций обладают: 1) правом голоса в полном объеме; 2) <b>преимущественным правом на получение части имущества при ликвидации акционерного общества;</b> 3) <b>правом получения дивидендов;</b> 4) <b>правом голоса в особо оговоренных случаях.</b>																
8.	Акционерные общества приобретают собственные акции с целью: 1) уменьшения уставного капитала; 2) <b>увеличения прибыли и дивидендов в расчете на одну акцию;</b> 3) <b>уменьшения голосов на собрании акционеров с целью перераспределения акций в пользу управляющих компании;</b> 4) <b>поддержания котировок собственных акций.</b>																
9.	К производным ценным бумагам относятся: 1) <b>форвардные контракты;</b> 2) векселя; 3) <b>опционы;</b> 4) <b>фьючерсные контракты</b>																
10.	Укажите верные утверждения в отношении облигации: 1) <b>Облигация является эмиссионной ценной бумагой;</b> 2) Облигация является неэмиссионной ценной бумагой; 3) <b>Облигация закрепляет право ее владельца на получение от эмитента в предусмотренный в ней срок ее номинальной стоимости или иного имущественного эквивалента;</b> 4) Облигация закрепляет права ее владельца на получение части прибыли акционерного общества в виде дивидендов, на участие в управлении акционерным обществом																
Расположение в правильном порядке																	
11.	Укажите правильную последовательность действий по инкассированию векселей банками 1) Векселедержатель представляет вексель в банк 2) Банк принимает на себя ответственность по предъявлению в указанный векселедержателем срок векселя плательщику для получения платежа 3) При поступлении платежа вексель возвращается должнику 4) При непоступлении платежа вексель возвращается кредитору, но с протестом в неплатеже <b>1,2,3,4</b>																
12.	Расположите в правильной последовательности процедуры эмиссии ценных бумаг 1) принятие и утверждение решения о размещении эмиссионных ценных бумаг 2) государственная регистрация отчета об итогах выпуска (дополнительного выпуска) эмиссионных ценных бумаг 3) размещение эмиссионных ценных бумаг 4) государственная регистрация выпуска (дополнительного выпуска) эмиссионных ценных бумаг <b>1,4,3,2</b>																
13.	Расположите в правильной последовательности основные этапы клиринга ценных бумаг 1) Сверка всех условий и требований договоренности. 2) Заключение сделки. 3) Исполнении всех договоренностей, предусмотренных сделкой. 4) Подсчет суммы взаимозачета и суммы, которую необходимо перевести той или иной стороне. <b>2,1,4,3</b>																
Вопрос на сопоставление																	
14.	Установите соответствие особенностям акций:																
	<table border="1"> <thead> <tr> <th>№</th> <th>Тип акций</th> <th>№</th> <th>Особенность акций</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1</td> <td>простые (обыкновенные)</td> <td>А</td> <td>гарантированная возможность получения дивидендов</td> </tr> <tr> <td>2</td> <td>привилегированные</td> <td>Б</td> <td>не может составлять более 25% от количества акций</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td>В</td> <td>право голоса на собрании акционеров</td> </tr> </tbody> </table>	№	Тип акций	№	Особенность акций	1	простые (обыкновенные)	А	гарантированная возможность получения дивидендов	2	привилегированные	Б	не может составлять более 25% от количества акций			В	право голоса на собрании акционеров
№	Тип акций	№	Особенность акций														
1	простые (обыкновенные)	А	гарантированная возможность получения дивидендов														
2	привилегированные	Б	не может составлять более 25% от количества акций														
		В	право голоса на собрании акционеров														

			Г	первоочередное право получение ликвидационной стоимости в случае ликвидации предприятия
	<b>1 а, б, г</b> <b>2 в</b>			
15.	Функции рынка ценных бумаг классифицируются:			
	№	Классификация функций рынка	№	Функция
	1	общерыночные	А	специфическая
	2	специфичные	Б	коммерческая
			В	регулирующая
			Г	ценообразующая
	1 б, в, г, 2 а			
Вставить пропущенное слово или число				
16.	_____ - эмиссионная ценная бумага, закрепляющая право ее владельца на получение от эмитента ценной бумаги в предусмотренный в ней срок ее номинальной стоимости или иного имущественного эквивалента. Ответ ввести с заглавной буквы в падеже, соответствующем смысловому значению. <b>Облигация</b>			
17.	_____ - гарантия платежа по векселю за любое обязанное по нему лицо. Ответ ввести с заглавной буквы в падеже, соответствующем смысловому значению. <b>Аваль</b>			
18.	Трассант - _____ переводного векселя. Ответ ввести с маленькой буквы в падеже, соответствующем смысловому значению. <b>векселедатель</b>			
19.	Депозитный (сберегательный) _____ - ценная бумага, удостоверяющая сумму вклада, внесенного в банк, и право вкладчика на получение по истечении установленного срока суммы вклада и обусловленных процентов. Ответ ввести с маленькой буквы в падеже, соответствующем смысловому значению. <b>сертификат</b>			
20.	Курс акции – это отношение рыночной цены акции к _____ акции. Ответ ввести с маленькой буквы в падеже, соответствующем смысловому значению. <b>номиналу</b>			
Задачи на 1-2 действия				
21.	Номинал акции - 10 р. Рыночная стоимость акции 5 р. Дивиденд выплачивается в размере 4 р. каждые полгода. Определить текущую доходность акции $ТД = \frac{Д}{Ц_1} \cdot 100 = 4/10 = 40\%$			
22.	По итогам года дивиденды по акциям компании «А» составили 5 р. Прогнозируемый темп прироста дивидендов - 4 % в год. Текущий курс акций 12 р. Инвестора устраивает ставка доходности в размере 35 %. Определите рыночную ожидаемую стоимость акции и целесообразность приобретения таких акций инвестором. $P = \frac{D_a \cdot (1+h)}{i-h} = 5 \cdot (1+0,04) / (0,35-0,04) = 16,77 \text{ рублей.}$ <b>Ожидаемая цена акции выше текущей цены, следовательно указанную акцию следует приобрести как недооценённую рынком по выгодной цене.</b>			
23.	Рыночные котировки акций превышают номинальную стоимость на 20 %. Дивиденды по акциям стабильно выплачиваются в размере 4 р. за каждое полугодие. Определите коэффициент Р/Е, если номинальная стоимость акций равна 10 р. <b>Рыночные котировки акций = 10*120/100 = 12 р.</b> <b>Р/Е = 12 / 8 = 1,5</b>			
24.	Определите ориентировочную рыночную стоимость дисконтной облигации номиналом 1000 р.,			

	выпущенной на срок 184 дня, при условии, что рыночная ставка составляет 15 % годовых. <b>Рыночная стоимость = <math>1000/(1+0,15*184/365) = 930р</math></b>																														
25.	Обыкновенные акции номиналом 5 р. имеют рыночную стоимость 12 р. Компания стабильно выплачивает по ним дивиденды в размере 120 % годовых. Определите показатель P/E. <b><math>P/E = 12/5*1,2 = 2,88</math></b>																														
<b>Кейс задание</b>																															
	Данные публичной акционерной компании																														
	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Показатель</th> <th>Млн. руб.</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Оборотные активы</td> <td>37.0</td> </tr> <tr> <td>Внеоборотные активы</td> <td>23.0</td> </tr> <tr> <td>Объем продаж</td> <td>42.0</td> </tr> <tr> <td>Прибыль до уплаты налогов</td> <td>7.3</td> </tr> <tr> <td>Налогообложение</td> <td>3.1</td> </tr> <tr> <td>Прибыль после налогообложения</td> <td>4.2</td> </tr> <tr> <td>Непредвиденные статьи</td> <td>1.4</td> </tr> <tr> <td>Прибыль, относимая на обыкновенные акции</td> <td>5.6</td> </tr> <tr> <td>Дивиденды (чистые)</td> <td>1.5</td> </tr> <tr> <td>Нераспределенная прибыль</td> <td>4.1</td> </tr> <tr> <td>Разрешенный к выпуску акционерный капитал</td> <td>6.0</td> </tr> <tr> <td>Выпущенный акционерный капитал, 16 млн акций по 25 центов</td> <td>4.0</td> </tr> <tr> <td>Резервы</td> <td>13.4</td> </tr> <tr> <td>Обязательства</td> <td>12.7</td> </tr> </tbody> </table>	Показатель	Млн. руб.	Оборотные активы	37.0	Внеоборотные активы	23.0	Объем продаж	42.0	Прибыль до уплаты налогов	7.3	Налогообложение	3.1	Прибыль после налогообложения	4.2	Непредвиденные статьи	1.4	Прибыль, относимая на обыкновенные акции	5.6	Дивиденды (чистые)	1.5	Нераспределенная прибыль	4.1	Разрешенный к выпуску акционерный капитал	6.0	Выпущенный акционерный капитал, 16 млн акций по 25 центов	4.0	Резервы	13.4	Обязательства	12.7
Показатель	Млн. руб.																														
Оборотные активы	37.0																														
Внеоборотные активы	23.0																														
Объем продаж	42.0																														
Прибыль до уплаты налогов	7.3																														
Налогообложение	3.1																														
Прибыль после налогообложения	4.2																														
Непредвиденные статьи	1.4																														
Прибыль, относимая на обыкновенные акции	5.6																														
Дивиденды (чистые)	1.5																														
Нераспределенная прибыль	4.1																														
Разрешенный к выпуску акционерный капитал	6.0																														
Выпущенный акционерный капитал, 16 млн акций по 25 центов	4.0																														
Резервы	13.4																														
Обязательства	12.7																														
26.	Рассчитать прибыль на акцию <b><math>5,6/16=0,35</math></b>																														
27.	Рассчитать дивиденд на акцию <b><math>1,5/16=0,09375</math></b>																														
28.	Рассчитать P/E <b><math>4/5,6=0,714</math></b>																														
29.	Рассчитать EPS <b><math>5,6/16=0,35</math></b>																														
30.	Рассчитать коэффициент дивиденда <b><math>0,09375/0,35*100%=26,7%</math></b>																														

### 3.2 Собеседование (вопросы для зачета и экзамена)

#### 3.2.2 Вопросы для экзамена

**ОПК-4** - Способен разрабатывать и принимать экономически и финансово обоснованные организационно-управленческие решения, планировать и организовывать профессиональную деятельность, осуществлять контроль и учет ее результатов.

№ задания	Формулировка вопроса
31.	Ценная бумага. Ее понятие и роль. Виды и признаки ценных бумаг. <b>Ценная бумага – финансовый документ, удостоверяющий имущественное право или отношение займа владельца документа лицу, вы–пустившему такой документ (эмитенту). Суть ее состоит в том, что у владельца капитала сам капитал отсутствует, но имеются права на него, зафиксированные в форме ценной бумаги. Ценные бумаги классифицируются по некоторым признакам: 1) по содержанию финансовых отношений. Различают долевые ценные бумаги (акции), выражающие отношения имущественного права, и долговые ценные бумаги (облигации), выражающие отношения займа; 2) по форме существования.</b>
32.	Номинальная и реальная стоимость ценной бумаги. <b>Номинальная цена ценной бумаги – это ее заявленная стоимость, цена погашения или нескорректированная цена без учета инфляции и других факторов Реальная стоимость ценной бумаги – это ее рыночная стоимость или скорректированная цена, учитывающая изменения уровня цен, произошедшие с течением времени Чтобы определить разницу между двумя числами, просто вычтите меньшее число из большего числа</b>
33.	Классификация ценных бумаг.

	Классификация ценных бумаг осуществляется по различным признакам: по сроку и формам существования, по характеру обращаемости, по наличию дохода и т.д. Основными видами ценных бумаг по виду предоставляемых прав являются: акция, облигация, вексель, чек, сберегательный и депозитный сертификат, опцион, фьючерс, коносамент
34.	<p>Акция, ее характеристика и экономические свойства.</p> <p><b>Фундаментальные свойства акции состоят в следующем:</b> · это титул собственности, представитель реально функционирующего в экономике капитала.</p> <p>Акция – эмиссионная ценная бумага, доля владения компанией, закрепляющая права её владельца (акционера) на получение части прибыли акционерного общества в виде дивидендов, на участие в управлении акционерным обществом и на часть имущества, остающегося после его ликвидации, пропорционально количеству акций, находящихся в собственности у владельца.</p>
35.	<p>Виды акций.</p> <p>1. Обыкновенные акции дают право на участие в управлении обществом (обычно, 1 акция соответствует одному голосу на собрании акционеров, за исключением проведения кумулятивного голосования) и участвуют в распределении прибыли акционерного общества. Источником выплаты дивидендов по обыкновенным акциям является чистая прибыль общества. Размер дивидендов определяется советом директоров предприятия и рекомендуется общему собранию акционеров, которое может только уменьшить размер дивидендов относительно рекомендованного советом директоров. Распределение дивидендов между владельцами обыкновенных акций осуществляется пропорционально вложенным средствам (в зависимости от количества купленных акций).</p> <p>2. Привилегированные акции могут вносить ограничения на участие в управлении, а также могут давать дополнительные права в управлении (не обязательно), но по сравнению с обыкновенными акциями имеют ряд преимуществ: возможность получения гарантированного дохода, первоочередное выделение прибыли на выплату дивидендов, первоочередное погашение стоимости акции при ликвидации акционерного общества. Дивиденды часто фиксированы в виде определённой доли от бухгалтерской чистой прибыли или в абсолютном денежном выражении. Дивиденды по привилегированным акциям могут выплачиваться как из прибыли, так и из других источников — в соответствии с уставом общества.</p>
36.	<p>Стоимостная оценка акций.</p> <p><b>Рыночная цена акции - наиболее вероятная предполагаемая цена при возможной продаже акций, когда стороны сделки действуют свободно (без принуждения) и разумно.</b></p>
37.	<p>Доходность акций и методы ее расчета.</p> <p><b>Доходность акций - показатель прибыли от ценных бумаг в процентном либо номинальном выражении. Складывается из дивидендов и повышения курсовой стоимости. В общем смысле представляет собой суммированную прибыль, поделенную на сумму вложений. Учитывая, что ценные бумаги способны приносить не только прибыль, но и убыток, то доходность акций компании бывает положительной и отрицательной.</b></p>
38.	<p>Понятие облигации, ее общая характеристика.</p> <p><b>Облигация – это эмиссионная долговая ценная бумага, владелец которой имеет право получить от лица, её выпустившего (эмитента облигации), в оговорённый срок её номинальную стоимость деньгами или в виде иного имущественного эквивалента.</b></p> <p>Также облигация может предусматривать право владельца (держателя) на получение процента (купона) от её номинальной стоимости либо иные имущественные права.</p>
39.	<p>Виды облигаций.</p> <p><b>По типу эмитента облигации:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• корпоративные;</li> <li>• государственные;</li> <li>• муниципальные;</li> <li>• банковские;</li> <li>• иностранные.</li> </ul> <p><b>По длительности периода обращения:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• краткосрочные - от 3 месяцев до 1 года;</li> <li>• среднесрочные - от 1 года до 5 лет;</li> <li>• долгосрочные - более 5 лет;</li> <li>• бессрочные.</li> </ul> <p><b>Облигации в зависимости от степени их надежности:</b></p> <p>1. Облигации для безопасных инвестиций. Это ценные бумаги надежных компаний с безупречной репутацией.</p> <p>2. Макулатурные, или мусорные. Такие активы сопряжены с высокими рисками. Они</p>

	<p>часто используются для спекуляций.</p> <p>Виды ценных бумаг по методу их выкупа:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. С разовым погашением номинальной стоимости в конце срока обращения актива.</li> <li>2. С распределением погашения по времени. За каждый установленный период выплачивается определенная часть номинала.</li> <li>3. Тиражные займы - последовательное погашение фиксированной доли всего объема ценных бумаг.</li> </ol> <p>По способу выплаты процентов облигации:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• купонными;</li> <li>• дисконтными.</li> </ul> <p>По типу обеспечения облигации:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• классические (без обеспечения залогом);</li> <li>• обеспеченные.</li> </ul> <p>о возможности конвертации облигации делятся на два вида:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• конвертируемые;</li> <li>• неконвертируемые.</li> </ul>
40.	<p>Стоимостная оценка облигаций.</p> <p>Оценка облигации – это метод определения теоретической справедливой стоимости конкретной облигации. Оценка облигации включает номинальная стоимость облигации и процентные выплаты фиксированы, инвестор использует оценку облигации, чтобы определить, какая норма прибыли требуется для того, чтобы инвестиции в облигации были окупаемыми.</p>
41.	<p>Доход по облигации и способы расчета доходности.</p> <p>Накопленный купонный доход</p> $НКД = C \times t / 365$ , где <ul style="list-style-type: none"> <li>• C - сумма купонных выплат за год;</li> <li>• t - число дней от начала купонного периода.</li> </ul> <p>Текущая доходность</p> $CY = C/P \times 100 \%$ , где <ul style="list-style-type: none"> <li>• Cг - купонные выплаты за год;</li> <li>• P - цена актива.</li> </ul> <p>Простая к погашению</p> $Y = CY + N - P / P \times 365 / t \times 100 \%$ , где <ul style="list-style-type: none"> <li>• CY - текущая доходность от купона;</li> <li>• N - номинал актива;</li> <li>• P - цена приобретения;</li> <li>• t - время от покупки до погашения.</li> </ul> <p>Эффективная доходность к погашению</p> <p>Рассчитывается по формуле.</p> $YTM_{ор} = (N - P) / t + C / (N + P) / 2 \times 100 \%$ , где <ul style="list-style-type: none"> <li>• YTM<sub>ор</sub> - доходность к погашению;</li> <li>• Cг - сумма купонных выплат за год;</li> <li>• P - текущая цена;</li> <li>• N - номинал;</li> <li>• t - лет до погашения.</li> </ul>
42.	<p>Сущность и значение государственных ценных бумаг.</p> <p>Эмиссия (выпуск) государственных ценных бумаг направлена на решение следующих задач:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Покрытие дефицита государственного бюджета;</li> <li>• Покрытие кассовых разрывов в бюджете;</li> <li>• привлечение денежных ресурсов для осуществления крупных проектов;</li> <li>• привлечение средств для погашения задолженности по другим государственным ценным бумагам.</li> </ul>
43.	<p>Виды государственных ценных бумаг.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• по срокам обращения — долгосрочные (более пяти—семи лет), среднесрочные (до пяти—семи лет), краткосрочные (до одного года);</li> <li>• по способу обращения — рыночные (со свободной продажей), нерыночные (нет права перепродажи) и целевые (для определённого круга лиц);</li> <li>• виду эмитента — федеральные, муниципальные, госучреждений, со статусом государственных;</li> <li>• виду дохода — процентные с фиксированной или плавающей ставкой, дисконтные</li> </ul>

	(прибыль — разница в цене), индексированные (номинальная цена со временем растёт), выигрышные и комбинированные.
44.	<p>Порядок выпуска и обращения государственных ценных бумаг в Российской Федерации. С точки зрения обоснованной потребности государства в средствах населения, на него возлагаются определённые роли в работе рынка — эмиссионная (для привлечения финансовых ресурсов в бюджет), координирующая (для обеспечения развития экономики) и контролирующая (для поддержания и роста торговых оборотов).</p> <p>Эмитенты, которые имеют право на выпуск государственных ценных бумаг, в нашей стране определены статьёй 121.1 Бюджетного Кодекса РФ. Это органы исполнительной власти федерального, регионального и муниципального значения, Правительство РФ или уполномоченное им Министерство финансов. У них есть право на выпуск долговых ценных бумаг в виде облигаций в документальной или бездокументарной форме.</p> <p>Координация рынка и контроль за ним осуществляется с помощью регулирования экономических механизмов через административные ресурсы. Это работа с нормативной базой по обороту ГЦБ, управление ресурсами страны, корректировка кредитно-денежной политики и специфики налогообложения. Подобные функции доступны для Банка России и Правительства Российской Федерации.</p>
45.	<p>Сущность и значение муниципальных ценных бумаг.</p> <p>По общепринятой терминологии муниципальные ценные бумаги (municipal securities) - это облигации или иные ценные бумаги, выпускаемые от имени муниципального образования как местный заем и являющиеся одним из видов муниципального заимствования. Если государственные ценные бумаги эмитируются центральными органами власти от имени государства, то муниципальные - органами власти национально-государственных или административно-территориальных образований. Таким образом, несмотря на единую экономическую сущность государственных и муниципальных ценных бумаг (и те, и другие выступают способом мобилизации государством ресурсов), между этими двумя видами заимствований существуют определенные различия, выражающиеся, прежде всего и целях облигационных займов и степени надежности этих финансовых инструментов.</p>
46.	<p>Экономическая сущность и свойства векселя.</p> <p>Вексель— ценная бумага, оформленная по строго установленной форме, дающая право лицу, которому вексель передан (векселедержателю), на получение от должника оговорённой в векселе суммы. Должником по простому векселю является векселедатель, по переводному векселю — иное указанное в векселе лицо (трассат), являющееся должником векселедателя.</p> <p>Существенной особенностью векселя является формальность обязательства по нему, которое отделяется от сути и природы первоначального долга. После акцепта переводного векселя или выдаче простого векселя в счёт погашения долга по какому-либо договору должник уже не может аргументировать отказ от оплаты по векселю условиями договора, который стал причиной возникновения первоначального обязательства. Формальность и обязательность превращает вексель из простой долговой расписки в специфическую ценную бумагу, которая во многих случаях может выполнять функции денег как средства обращения.</p>
47.	<p>Классификация векселей.</p> <p>Простой вексель предусматривает участие двух сторон — векселедателя и векселедержателя. В роли должника выступает векселедатель, который обязан уплатить указанную в векселе сумму векселедержателю.</p> <p>Расчеты переводным векселем предусматривают кроме векселедателя и векселедержателя участие третьего лица — плательщика. У сторон, участвующих в выпуске переводных векселей, есть другие названия: трассант (векселедатель); трассат (плательщик); ремитент (векселедержатель).</p> <p>Выписывая переводной вексель, векселедатель переносит обязательство по его оплате на трассата (плательщика).</p>
48.	<p>Способы передачи векселя</p> <p>Передача другому лицу осуществляется путем передаточной надписи - индоссамент. Лицо, передающее вексель по индоссаменту, называется индоссантом, а получившее - индоссатом. Действие передачи векселя называется индоссированием, или индоссацией. Индоссамент должен быть простым и ничем не обусловленным. Частичный индоссамент, т. е. передача только части суммы векселя, не допускается.</p> <p>Передаточные надписи обычно имеют вид: "Платите приказу..." или "Вместо меня уплатите...". Передаточная надпись должна быть собственноручно подписана индоссантом, остальные ее элементы могут быть воспроизведены механическим путем. Зачеркнутые индоссаменты считаются ненаписанными.</p>

49.	<p>Акцепт переводного векселя. Аваль.</p> <p>Акцепт является письменным согласием плательщика (трассата) заплатить по переводному векселю. Из содержания переводного векселя следует, что обязательства по нему для трассата возникают лишь с момента акцепта им векселя, в противном случае он остается для векселя совершенно посторонним лицом. Исходя из этого, получатели денег по векселю могут заблаговременно, до наступления срока платежа, предъявить вексель трассату с предложением его акцептовать и, следовательно, принять на себя обязательство произвести платеж. Предъявление векселя к акцепту может быть произведено во всякое время, начиная со дня его выдачи и кончая моментом наступления срока платежа. Конкретные условия (предъявление к акцепту с назначением срока или без него) должны быть оговорены и датированы в векселе векселедателем и индоссантами. Вексель может быть предъявлен к акцепту и акцептован даже после срока платежа, и трассат отвечает по нему так, как если бы он принял вексель до срока.</p> <p>Аваль – это вексельное поручительство, способ обеспечения платежа по векселю. Тот, кто совершает аваль, называется авалистом. «Положение о переводном и простом векселе» предусматривает, что платеж по векселю может быть обеспечен полностью или в части вексельной суммы посредством поручительства (авалья). Такое обеспечение дается третьим лицом (обычно банком) как за векселедателя, так и за каждого другого обязанного по векселю лица.</p>
50.	<p>Платеж по векселю. Протест векселей.</p> <p>В случае неплатежа по векселю векселедержатель может осуществить протест векселя, который выполняется нотариусом в соответствии с Основами законодательства Российской Федерации о нотариате. Протест векселя состоит из следующих действий: заявление протеста правомочным держателем векселя, проверка нотариусом правдивости и обоснованности заявления протеста, акт протеста.</p> <p>Существуют следующие виды протестов:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) протест переводного векселя в неакцепте или недатировании акцепта;</li> <li>2) протест в неплатеже по векселю как по простому, так и переводному;</li> <li>3) протест в невыдаче экземпляра акцептированного переводного векселя лицом, у которого он находится. Данный вид протеста не находит широкого применения, поскольку векселя выписываются, как правило, в одном экземпляре.</li> </ol>
51.	<p>Операции банков с векселями.</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) учет векселей;</li> <li>2) выдачу ссуд до востребования по специальному ссудному счету под обеспечение векселей;</li> <li>3) принятие векселей на инкассо для получения платежей и для оплаты векселей в срок.</li> </ol> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Учет векселей</li> <li>2. Ссуды по специальному ссудному счету, обеспеченному векселями</li> <li>3. Инкассирование векселей</li> <li>4. Домициляция векселей</li> </ol>
52.	<p>Депозитные и сберегательные сертификаты.</p> <p>Ценная бумага, которая удостоверяет сумму внесённого в банк вклада юридического лица и права вкладчика на получение по истечении установленного срока суммы депозита и обусловленных в сертификате процентов в банке, выдавшем сертификат, или в любом филиале этого банка. Депозитные сертификаты продаются только юридическим лицам, сберегательные сертификаты – только гражданам, перекрёстная передача этих ценных бумаг от юридических лиц физическим лицам и наоборот запрещена. Депозитные и сберегательные сертификаты выпускаются в валюте РФ и обращаются и обращаются только на территории Российской Федерации. Приобретателями депозитных и сберегательных сертификатов могут быть резиденты и нерезиденты.</p>
53.	<p>Чек.</p> <p>Банковский чек – это одна из форм безналичных расчетов, представляющая собой ценную бумагу, которая содержит ничем не обусловленное распоряжение чекодателя банку произвести платеж указанной в нем суммы чекодержателю. Участниками отношений при этом являются:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>чекодатель – лицо, выписавшее чек;</li> <li>чекодержатель – любое юридическое или физическое лицо, являющееся законным владельцем выписанного чека;</li> <li>плательщик – банк или небанковская кредитная организация, где чекодатель хранит средства, которыми он вправе распоряжаться путем выставления чеков.</li> </ul>
54.	<p>Коносамент.</p> <p>Коносамент — документ, выдаваемый перевозчиком груза грузовладельцу. Удостоверяет право собственности на отгруженный товар. Коносамент выполняет одновременно не-</p>

	<p>сколько функций: расписка перевозчика в получении груза для перевозки, с одновременным описанием видимого состояния груза. подтверждение договора перевозки груза. товарораспорядительный документ. Может служить обеспечением кредита под отгруженные товары.</p>
55.	<p>Складское свидетельство. Складское свидетельство – это ценная бумага, подтверждающая принятие товара на хранение на товарном складе. Свидетельство фактически является доказательством заключения договора хранения. При заключении договора хранения владельцу товара вручается складское свидетельство.</p>
56.	<p>Закладная. Закладная — именная ценная бумага, подтверждающая право залога недвижимости, право кредитора на возврат суммы кредита и получение процентов по кредиту. Ее оформляет залогодатель (заемщик), а выдает первичному кредитору (займодавцу) орган регистрации прав (Росреестр) после государственной регистрации ипотеки.</p>
57.	<p>Понятие и виды производных финансовых инструментов. Производные финансовые инструменты – это инструменты, которые имеют две базовые характеристики – срочность и производность. Срочность означает, что исполнение обязательства произойдет в определенный момент в будущем. Производность означает, что в основе производного инструмента лежит некоторый базисный актив (валюта, акции, облигации и т.п.) и цена производного инструмента формируется на основе цены базисного актива. Существует несколько групп производных инструментов: форварды фьючерсы опционы свопы. Контракты на форварды и фьючерсы зависят от будущей стоимости базовых активов.</p>
58.	<p>Форвардные контракты, порядок заключения и расчетов. Форвардный контракт (форвард) – это договор, согласно которому одна. При этом покупатель обязуется принять и оплатить этот базовый актив, по условиям которого у сторон возникают встречные денежные обязательства в размере, зависящем от значения показателя базового актива на момент исполнения обязательств, в порядке и в течение срока или в срок, установленный договором. Цена актива устанавливается в момент заключения форвардного контракта. Расчёты между сторонами сделки по форвардному контракту осуществляются по этой цене. Главные особенности форвардного контракта.</p>
59.	<p>Опционы, их виды. Опцион – это контракт, дающий покупателю право, но не обязательство, купить или продать указанный актив по определенной цене или до определенной даты. То есть опционом называют контракт, при котором предметом торга становится не сам актив, а право его преимущественной продажи или покупки. Как акции или облигации, опцион является ценной бумагой. Кроме этого, опцион это юридически обязывающий стороны договор со строго определенными условиями и свойствами.</p>
60.	<p>Фьючерсы. Производный финансовый инструмент на бирже купли-продажи базового актива, при заключении которого стороны договариваются только о цене и сроке поставки. Остальные параметры актива оговорены заранее в спецификации биржевого контракта и являются стандартными для данной торговой площадки. Стороны несут обязательства перед биржей вплоть до исполнения фьючерса.</p>

#### **4. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций**

Процедуры оценивания в ходе изучения дисциплины знаний, умений и навыков, характеризующих этапы формирования компетенций, регламентируются положениями:

П ВГУИТ 2.4.03 Положение о курсовых, экзаменах и зачетах

П ВГУИТ 4.1.02 Положение о рейтинговой оценке текущей успеваемости

Рынок ценных бумаг: задания и методические указания для самостоятельной работы для обучающихся по специальности 38.05.01 - «Экономическая безопасность», очной и заочной формы обучения / Е. В. Лебедева, К. В. Чекудаев. - Воронеж : ВГУИТ, 2022. – Режим доступа: [http:// education.vsu.ru](http://education.vsu.ru)

Для оценки знаний, умений, навыков обучающихся по дисциплине применяется рейтинговая система. Итоговая оценка по дисциплине определяется на основании определения среднеарифметического значения баллов по каждому заданию.

## 5. Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания для каждого результата обучения по дисциплине

Результаты обучения по этапам формирования компетенций	Предмет оценки (продукт или процесс)	Показатель оценивания	Критерии оценивания сформированности компетенций	Шкала оценивания	
				Академическая оценка или баллы	Уровень освоения компетенции
<b>ОПК-4.</b> Способен разрабатывать и принимать экономически и финансово обоснованные организационно-управленческие решения, планировать и организовывать профессиональную деятельность, осуществлять контроль и учет ее результатов.					
<b>Знает</b>	организационно-правовые основы, принципы функционирования рынка ценных бумаг, его роль в сбалансированности финансовой системы, законодательные и нормативно-правовые акты, регулирующие деятельность основных участников российского рынка ценных бумаг, механизмы и институты обеспечения экономической безопасности рынка ценных бумаг	Результаты тестирования	Обучающимся даны правильные ответы менее чем на 59,99 % всех тестовых вопросов	Неудовлетворительно	Не освоена / недостаточный
			Обучающимся даны правильные ответы на 60-74,99% всех тестовых вопросов	Удовлетворительно	Освоена / базовый
			Обучающимся даны правильные ответы на 75-84,99% всех тестовых вопросов	Хорошо	Освоена / повышенный
			Обучающимся даны правильные ответы на 85-100% всех тестовых вопросов	Отлично	Освоена / повышенный
		Собеседование (эк-замен)	Обучающийся обладает частичными и разрозненными знаниями, только некоторые из которых может связывать между собой	Неудовлетворительно	Не освоена / недостаточный
			Обучающийся обладает минимальным набором знаний, необходимым для системного взгляда на изучаемый объект	Удовлетворительно	Освоена / базовый
			Обучающийся обладает набором знаний, достаточным для системного взгляда на изучаемый объект	Хорошо	Освоена / повышенный
			Обучающийся обладает системным взглядом на изучаемый объект	Отлично	Освоена / повышенный
<b>Умеет</b>	использовать источники статистической, финансовой и экономической информации для анализа перспектив развития рынка ценных бумаг, выявлять и идентифицировать основные проблемы и риски на рынке ценных бумаг, вырабатывать и реализовывать на практике рекомендации по совершенствованию деятельности участников рынка ценных бумаг, по-	Решение задач на практических занятиях	Обучающийся не владеет умениями выполнения заданий; не демонстрирует умений, предусмотренных планируемыми результатами обучения	Неудовлетворительно	Не освоена / недостаточный
			Обучающийся испытывает затруднения при выполнении заданий по алгоритму; демонстрирует минимальный набор умений, предусмотренных планируемыми результатами обучения	Удовлетворительно	Освоена / базовый
			Обучающийся выполняет задания с использованием алгоритма решения, при выполнении допускает незначительные ошибки и неточности, формулирует выводы; демонстрирует умения, предусмотренные планируемыми результатами обучения	Хорошо	Освоена / повышенный
			Обучающийся выполняет задания, формируя алгоритм решения, при выполнении не допускает ошибок и неточностей, формулирует выводы; демонстрирует умения, предусмотренные планируемыми результатами обучения	Отлично	Освоена / повышенный

	вышению доходности ценных бумаг, обеспечению экономической безопасности рынка ценных бумаг				
<b>Владеет</b>	приемами изучения финансово-экономических процессов, происходящих на российском и зарубежных рынках ценных бумаг, способами минимизации рисков при совершении сделок с ценными бумагами, современными способами обеспечения экономической безопасности рынка ценных бумаг	Расчетно-практическая работа	обучающийся не может (не умеет) записать алгоритм выполнения работы, не может выбрать методику для проведения расчетов, не представляет результаты работы в виде аналитического отчета; не демонстрирует навыки, предусмотренные планируемыми результатами обучения	Неудовлетворительно	Не освоена / недостаточный
			запись алгоритма решения РПР у обучающегося вызывает затруднения (алгоритм решения записан с ошибками), представляет результаты работы в виде аналитического отчета, в котором допускает неверное оформление; демонстрирует минимальный набор навыков, предусмотренных планируемыми результатами обучения	Удовлетворительно	Освоена / базовый
			обучающийся решает РПР, используя верный алгоритм решения, при решении допускает незначительные ошибки, представляет результаты работы в виде правильно оформленного аналитического отчета; демонстрирует навыки, предусмотренные планируемыми результатами обучения	Хорошо	Освоена / повышенный
			обучающийся решает РПР, используя верный алгоритм решения, при решении не допускает ошибок, представляет результаты работы в виде правильно оформленного аналитического отчета; демонстрирует навыки, предусмотренные планируемыми результатами обучения	Отлично	Освоена / повышенный
		Электронная презентация	Обучающийся нарушает структуру работы, не отражена авторская позиция в отношении рассматриваемого вопроса	Не зачтено	Не освоена
			Обучающийся выдержал структуру работы, отразил авторский взгляд	Зачтено	Освоена
		Реферат	Обучающийся нарушает структуру работы, не отражена авторская позиция в отношении рассматриваемого вопроса	Не зачтено	Не освоена
			Обучающийся выдержал структуру работы, отразил авторский взгляд	Зачтено	Освоена