

Документ подписан простой электронной подписью  
Информация о владельце:  
ФИО: Выборнова Любовь Алексеевна  
Должность: Ректор  
Дата подписания: 03.02.2022 15:17:47  
Уникальный программный код:  
c3b3b9c625f6c113afa2a2c42baff9e05a38b76e

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


Кафедра «Финансы и кредит»

### **Рабочая учебная программа**

по дисциплине «Государство на рынке ценных бумаг»  
для студентов направления подготовки 38.03.01 «Экономика»  
направленности (профиля) «Финансы и кредит»

Тольятти 2018


Рабочая учебная программа по дисциплине «Государство на рынке ценных бумаг» включена в основную профессиональную образовательную программу направления подготовки 38.03.01 «Экономика» направленности (профиля) «Финансы и кредит» решением Президиума Ученого совета  
Протокол № 4 от 28.06.2018 г.

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


Рабочая учебная программа по дисциплине «Государство на рынке ценных бумаг» разработана в соответствии с Федеральным государственным образовательным стандартом направления подготовки 38.03.01 «Экономика», утвержденным Минбранауки России от 12 ноября 2015г. N 1327.

Составил к.э.н., доц. Иноземцева Е.Ю.

Согласовано

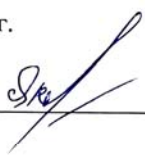
Директор научной библиотеки  В.Н.Еремина

Согласовано


Начальник управления информатизации  В.В.Обухов

Рабочая программа утверждена на заседании кафедры «Финансы и кредит»

Протокол №10 от «22» 06 2018г.

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

Согласовано

начальник учебно-методического отдела  Н.М. Шемендюк

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

1.1. Цель освоения дисциплины дать целостное представление об основах деятельности государства на рынке ценных бумаг.

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

аналитическая, научно-исследовательская деятельность:

поиск информации по полученному заданию, сбор и анализ данных, необходимых для проведения конкретных экономических расчетов;

обработка массивов экономических данных в соответствии с поставленной задачей, анализ, оценка, интерпретация полученных результатов и обоснование выводов;

организационно-управленческая деятельность:

участие в разработке вариантов управленческих решений, обосновании их выбора на основе критериев социально-экономической эффективности с учетом рисков и возможных социально-экономических последствий принимаемых решений.

1.3. Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины

В результате освоения дисциплины у обучающихся формируются следующие компетенции:

Код компетенции	Наименование компетенции
ПК-7	Способностью, используя отечественные и зарубежные источники информации, собрать необходимые данные, проанализировать их и подготовить информационный обзор и/или аналитический отчет
ПК-11	Способностью критически оценить предлагаемые варианты управленческих решений и разработать и обосновать предложения по их совершенствованию с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий

1.4. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине

Результаты освоения дисциплины	Технологии формирования компетенции по указанным результатам	Средства и технологии оценки по указанным результатам
<p><b>Знает:</b> Виды, формы обзоров, разрабатываемых в организации, порядок их согласования и представления ПК-7 Технологии принятия управленческих решений; Структура и текущее состояние инвестиционного и финансового рынков ПК-11</p>	Лекция с разбором конкретных ситуаций, самостоятельная работа	Коллоквиум Защита научного доклада Защита аналитического задания
<p><b>Умеет:</b> Определять источники информации для проведения</p>	Практические занятия с разбором конкретных	Коллоквиум

<p>анализа финансового состояния экономического субъекта ПК-7</p> <p>Формировать аналитические отчеты и представлять их заинтересованным пользователям ПК-7</p> <p>Анализировать ассортимент продуктов и услуг финансового рынка и обосновывать их выбор с учетом критериев эффективности и риска ПК-11</p>	<p>ситуаций</p> <p>Решение проблемных задач</p> <p>Самостоятельная работа с источниками информации</p>	<p>Защита научного доклада</p>
<p><b>Имеет практический опыт:</b></p> <p>- используя отечественные и зарубежные источники информации, подготавливать информационные обзоры, аналитические отчеты, необходимые для принятия управленческих решений в области операций на открытом рынке ПК-7</p> <p>- принимать инвестиционные решения, разрабатывать практические предложения на основе анализа финансового рынка ПК-11</p>	<p>Самостоятельная работа с источниками информации</p> <p>Практические занятия с разбором конкретных ситуаций</p>	<p>Собеседование по проблемным вопросам</p> <p>Защита аналитического отчета</p>

## 2. Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина «Государство на рынке ценных бумаг» по направлению подготовки 38.03.01 «Экономика» является дисциплиной профиля «Финансы и кредит» и находится в части дисциплин по выбору. Ее освоение осуществляется в седьмом семестре на очной и на заочной формах обучения.

№ п/п	Наименование дисциплин, определяющих междисциплинарные связи	Код и наименование компетенции
1	2	3
	Предшествующие дисциплины	
1	Финансовые рынки	<p>ПК-5. Способность анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д. и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений</p> <p>ПК-7. Способность, используя отечественные и зарубежные источники информации, собрать необходимые данные проанализировать их и подготовить информационный обзор и/или аналитический отчет</p> <p>ПК-11. Способность критически оценить предлагаемые варианты управленческих решений и разработать и обосновать предложения по их совершенствованию с</p>

		учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий
2	Инвестиции	ПК-2. Способностью на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы рассчитать экономические и социально-экономические показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов ПК-11. Способность критически оценить предлагаемые варианты управленческих решений и разработать и обосновать предложения по их совершенствованию с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий
	Последующие дисциплины	
3	Инвестиционная стратегия	ПК-1. Способность собрать и проанализировать исходные данные, необходимые для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов ПК-7. Способность, используя отечественные и зарубежные источники информации, собрать необходимые данные проанализировать их и подготовить информационный обзор и/или аналитический отчет ПК-11. Способность критически оценить предлагаемые варианты управленческих решений и разработать и обосновать предложения по их совершенствованию с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий
3		

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

Распределение фонда времени по семинарам и видам занятий

Виды занятий	очная форма обучения	очно-заочная форма обучения	заочная форма обучения
Итого часов Зачетных единиц	108 часов	-	108 часов
Лекции (час)	18	-	4
Практические (семинарские) занятия (час)	28	-	8
Лабораторные работы (час)	-	-	
Самостоятельная работа (час)	62	-	92
Курсовой проект (работа) (+,-)		-	
Контрольная работа (+,-)	-	-	-

Экзамен, семестр /час.	-	-	-
Зачет (дифференцированный зачет), семестр	Зачет 7 семестр	-	Зачет 7 семестр

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

##### 4.1. Содержание дисциплины

№ п/п	Раздел дисциплины	Виды учебных занятий, включая самостоятельную работу студентов и трудоемкость (в академических часах)				Средства и технологии оценки
		Лекции	Практические (семинарские) занятия	Лабораторные работы	Самостоятельная работа	
1	Предмет и основные понятия дисциплины	2/-/0,5	4/-/1	-/-/	10/-/14	Дискуссия по проблемным вопросам, контрольная работа, тестирование
2	Особенности функционирования государства на рынке ценных бумаг в условиях переходной экономики	2/-/0,5	4/-/1	-/-/	10/-/14	
3	Государство как заемщик на рынке ценных бумаг	4/-/1	4/-/1	-/-/	10/-/16	Дискуссия по проблемным вопросам, тестирование, решение аналитических задач, контрольная работа
4	Государственные ценные бумаги	4/-/1	6/-/2	-/-/	10/-/16	
5	Государственное регулирование рынка ценных бумаг и правовое обеспечение	3/-/0,5	5/-/1	-/-/	10/-/16	
6	Операции на рынке ценных бумаг как инструмент проведения государственно денежно-кредитной политики	3/-/0,5	5/-/2	-/-/	12/-/16	
Итого		18/-/4	28/-/8	-/-/	62/-/92	
Промежуточная аттестация по дисциплине						Зачет

##### 4.2. Содержание практических (семинарских) занятий

№	Наименование темы практических (семинарских) занятий	Объем часов	Форма проведения
4 семестр			
1	Занятие 1. Предмет и основные понятия дисциплины	4/-/1	Семинар-дискуссия, устный опрос
2	Занятие 2. Особенности функционирования государства на рынке ценных бумаг в условиях	4/-/1	Семинар-дискуссия, тестирование

	переходной экономики		
3	Занятие 3. Государство как заемщик на рынке ценных бумаг	4/-/1	Устный опрос, решение задач, защита докладов
4	Занятие 4. Государственные ценные бумаги	6/-/2	Устный опрос, тестирование, решение задач
5	Занятие 5. Государственное регулирование рынка ценных бумаг и правовое обеспечение	5/-/1	Семинар-дискуссия, защита докладов
6	Занятие 6. Операции на рынке ценных бумаг как инструмент проведения государственно денежно-кредитной политики	5/-/2	Устный опрос, решение задач, защита докладов
	Итого за 4 семестр	28/-/8	

### 4.3. Содержание лабораторных работ.

Лабораторные работы не предусмотрены учебным планом.

### 5. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы обучающихся по дисциплине

Технологическая карта самостоятельной работы студента

Код реализуемой компетенции	Вид деятельности студентов (задания на самостоятельную работу)	Итоговый продукт самостоятельной работы	Средства и технологии оценки	Объем часов
ПК-7	Аналитическая работа по проблемной тематике	Аналитический отчет	Защита отчета	10/-/14
	Работа с информационно-правовыми порталами	Информационный обзор	Защита обзора	8/-/14
	Самостоятельное решение задач по теме 4	Решение задач	Контрольная работа	10/-/14
	Изучение нормативно-правовых актов по теме 5	Краткий конспект	Тестирование	10/-/14
ПК-11	Аналитическая работа по данным рынка государственных ценных бумаг	Аналитический отчет	Защита отчета	10/-/18
	Изучение нормативно-правовых актов по теме 4	Краткий конспект	Тестирование	8/-/18
	Изучение литературы по теме 6	Доклад	Защита доклада	6/-/-
	Итого			62/-/92

Рекомендуемая литература: 3, 4, 5,6, 13, 14,15, 16, 18, 19, 20

### Содержание заданий для самостоятельной работы

Темы докладов

1. Международно признанная практика регулирования рынков капитала.
2. Проблемы развития саморегулирования на рынке ценных бумаг.



3. Особенности моделей регулирования в переходных экономиках.
4. Основы регулирования срочного рынка во взаимодействии с рынком ценных бумаг.
5. Методы управления государственным долгом.
6. Государственный долг России.
7. Особенности рынка государственных ценных бумаг субъектов РФ и муниципальных ценных бумаг.
8. Проблемы регулирования регионального рынка ценных бумаг.
9. Качественные и количественные характеристики рынка акций.
10. Динамика и текущие характеристики рынка корпоративных облигаций.
11. Предупреждение инсайдерской торговли на рынке ценных бумаг.
12. Проблемы правоприменения на рынке ценных бумаг.
13. Зарубежный опыт операций центральных банков с ценными бумагами.

#### Вопросы для самоконтроля

1. Цели и задачи государственного регулирования рынка ценных бумаг и общие подходы к их решению.
2. Функции государства в процессе регулирования рынка ценных бумаг.
3. Элементы регулятивной инфраструктуры рынка ценных бумаг.
4. Модели регулятивной инфраструктуры, используемые в международной практике (по субъекту и объекту регулирования).
5. Модель регулятивной инфраструктуры, принятая в РФ.
6. Организационное устройство Федеральной службы по финансовым рынкам.
7. Функции Федеральной службы по финансовым рынкам в области установления правил деятельности на рынке ценных бумаг, допуска на рынок (лицензирования, аттестации, регистрации), защиты инвесторов, раскрытия информации, контроля и надзора за деятельностью на рынке ценных бумаг.
8. Функции Банка России в области регулирования рынка ценных бумаг.
9. Функции Министерства финансов РФ в области регулирования рынка ценных бумаг.
10. Функции Федеральной антимонопольной службы в области регулирования рынка ценных бумаг.
11. Концепция раскрытия информации на рынке ценных бумаг. Цели, необходимость и модели раскрытия информации.
12. Система раскрытия информации эмитентами на первичном и вторичном рынке ценных бумаг.
13. Информация, раскрываемая профессиональными участниками и инвесторами.
14. Функции рынка государственных ценных бумаг.
15. Правовой статус государственных ценных бумаг в России.
16. Виды государственных ценных бумаг и условия их выпуска в России.
17. Функции Министерства финансов РФ, Банка России, ММВБ на рынке государственных ценных бумаг.
18. Региональная инфраструктура рынка ГКО – ОФЗ.
19. Функции и требования к дилеру на рынке государственных ценных бумаг.
20. Торгово – клиринговая, депозитарная инфраструктура и расчетная система рынка ГКО – ОФЗ.
21. Государственное регулирование деятельности профессиональных участников на рынке ценных бумаг.
22. Операции на рынке ценных бумаг как инструмент денежно-кредитной политики государства.
23. Налоговое стимулирование развития фондового рынка.
24. Антикризисное регулирование рынка ценных бумаг.

## Тесты для самоконтроля

1. Какая организация имеет право регистрировать выпуск ценных бумаг иностранным эмитентам в Российской Федерации?
  - а) Банк России;
  - б) Министерство финансов РФ;
  - в) Федеральная Комиссия по рынку ценных бумаг;
  - г) Министерство экономики РФ.
2. Какие ценные бумаги, выпущенные в документарной или бездокументарной форме, не допускаются к обязательному хранению?
  - а) облигации;
  - б) векселя;
  - в) акции;
  - г) сертификаты.
3. Запрещается ли ограничивать доступ к подлинникам документов?
  - а) запрещается ограничивать доступ к подлинникам документов;
  - б) запрещается ограничивать доступ владельцев ценных бумаг;
  - в) запрещается ограничивать доступ к подлинникам документов потенциальных инвесторов.
4. Можно ли выпускать сертификат эмиссионной ценной бумаги на предъявителя?
  - а) можно;
  - б) можно в отдельных случаях, предусмотренных законом;
  - в) запрещается законодательством.
5. Чем удостоверяются права на эмиссионные ценные бумаги?
  - а) сертификатами (для документарной формы выпуска);
  - б) сертификатами и записями по счетам «депо» в депозитариях (для документарной формы выпуска);
  - в) записями на лицевых счетах у держателей реестра (при бездокументарной форме выпуска);
  - г) записями по счетам «депо» в депозитарии (при бездокументарной форме выпуска и учете прав на ценные бумаги в депозитарии).
6. Является ли вексель эмиссионной ценной бумагой?
  - а) да;
  - б) нет;
  - в) вопрос поставлен некорректно.
7. Когда переходит к приобретению право на предъявительскую документарную ценную бумагу:
  - 1) в случае нахождения ее сертификата у владельца;
  - 2) в случае хранения сертификатов предъявительских документарных ценных бумаг в депозитарии?
    - а) в момент передачи этого сертификата предъявителю;
    - б) в момент осуществления приходной записи по лицевому счету «депо» приобретателя;
    - в) с момента внесения приходной записи по лицевому счету приобретателя.
8. Когда переходит к приобретению право на именную документарную ценную бумагу:
  - 1) в случае учета прав на ценные бумаги у лица, осуществляющего депозитарную деятельность, с депонированием сертификатов ценной бумаги у депозитария;
  - 2) в случае учета прав на ценные бумаги в системе ведения реестра?
    - а) в момент передачи этого сертификата приобретателю;
    - б) в момент осуществления приходной записи по счету «депо» приобретателя;
    - в) с момента передачи ему сертификата ценной бумаги после внесения приходной записи по лицевому счету приобретателя;
    - г) с момента внесения приходной записи по лицевому счету приобретателя.

9. Каким образом осуществляются права по предъявительским эмиссионным ценным бумагам?
- а) по предъявлении их владельцем либо его доверенным лицом;
  - б) по предъявлении владельцем либо его доверенным лицом сертификатов этих ценных бумаг эмитенту;
  - в) эмитентом в отношении лиц, указанных в системе ведения реестра.
10. Каким образом осуществляются права по именованным документарным эмиссионным ценным бумагам?
- а) по предъявлении их владельцем либо его доверенным лицом;
  - б) по предъявлении владельцем либо его доверенным лицом сертификатов этих ценных бумаг эмитенту;
  - в) эмитентом в отношении лиц, указанных в системе ведения реестра.
11. Каким образом осуществляются права по именованным бездокументарным эмиссионным ценным бумагам?
- а) по предъявлении их владельцем либо его доверенным лицом;
  - б) по предъявлении владельцем либо его доверенным лицом сертификатов этих ценных бумаг эмитенту;
  - в) эмитентом в отношении лиц, указанных в системе ведения реестра.
12. Что является сертификатом ценной бумаги?
- а) документ, выпускаемый эмитентом и удостоверяющий совокупность прав на указанное в сертификате количество ценных бумаг;
  - б) ценная бумага – свидетельство владения поименованным в ней лицам определенным количеством ценных бумаг;
  - в) справка – свидетельство владения поименованным в ней лицом определенным количеством ценных бумаг.
13. Обязательно ли включение в реквизиты сертификата эмиссионной ценной бумаги имени (наименования) ее владельца?
- а) не обязательно, если она является ценной бумагой на предъявителя;
  - б) не обязательно, если она является именной эмиссионной ценной бумагой;
  - в) обязательно, если она является именной ценной бумагой;
  - г) обязательно, если она является эмиссионной бумагой.
14. Какие этапы включаются в процедуру эмиссии эмиссионных ценных бумаг?
- а) принятие эмитентом решения;
  - б) выпуск эмиссионных ценных бумаг;
  - в) подготовка проекта эмиссии;
  - г) регистрация выпуска ценных бумаг;
  - д) регистрация проспекта эмиссии;
  - е) раскрытие всей информации, содержащейся в проспекте эмиссии;
  - ж) изготовление сертификатов ценных бумаг;
  - з) регистрация отчета об итогах выпуска;
  - и) размещение эмиссионных ценных бумаг.
15. Какую информацию о сделке, заключенной в соответствии с установленными организатором торговли правилами, имеет право получить любое заинтересованное лицо?
- а) дата заключения сделки;
  - б) время заключения сделки;
  - в) наименование ценных бумаг;
  - г) государственный регистрационный номер ценных бумаг;
  - д) цена одной ценной бумаги;
  - е) количество ценных бумаг.

#### Задачи для самостоятельной работы

Задание 1. Решите задачу. Государственные краткосрочные облигации номиналом 100 000 руб. и сроком обращения 160 дней были куплены в момент их выпуска по курсу 66,5 и проданы через 30 дней по курсу 88. Определить доходность купленных облигаций к

погашению и текущую доходность / доходность к аукциону / в результате продажи для расчетного количества дней в году, равного 365.

Задание 2. Решите задачу.

Государственные краткосрочные облигации номиналом 100 тыс. руб. и сроком обращения 91 день продаются по курсу 87,5. Определить сумму дохода от покупки 10 облигаций и доходность финансовой операции для расчетного количества дней в году, равного 365.

Задание 3. Решите задачу.

Облигация А со сроком погашения 1 год размещается с дисконтом 40%. Облигация Б сроком погашения 3 года и купонной ставкой 50% размещается по номиналу. Облигация В погашается через 1 год и при купонной ставке 40% имеет рыночную цену 90%. Покупка какой из облигаций обеспечит ее держателю большую доходность за первый год (без учета налогов)? Номинал 100 рублей.

Задание 4. Решите задачу.

5 облигаций номиналом 10 тыс. руб. и сроком 10 лет куплены по курсу 94. Проценты по облигациям выплачиваются в конце срока по сложной ставке 25% годовых. Определить общий доход от финансовой операции и ее доходность.

Задание 5. Решите задачу.

Номинальная стоимость облигации  $P = 5000$  руб., купонная процентная ставка  $k = 15\%$ , оставшийся срок до погашения облигации  $n = 3$  года, текущая рыночная процентная ставка  $i = 12\%$ . Определить текущую рыночную стоимость облигации.

Задание 6. Решите задачу.

Облигация номинальной стоимостью  $P = 1000$  руб. с купонной процентной ставкой  $k = 15\%$  была куплена в начале года за 700 руб. (то есть по цене ниже номинальной стоимости). После получения купонного платежа в конце года облигация была продана за 750 руб. определить норму прибыли за год.

Задание 7. Решите задачу.

Облигация номинальной стоимостью  $P = 1000$  руб. с купонной процентной ставкой  $k = 15\%$  и сроком погашения  $n = 10$  лет была куплена за 800 руб. Определить доходность облигации методом средних.

Задание 8. Решите задачу.

Номинальная стоимость облигации  $P = 5000$  руб., купонная процентная ставка  $k = 15\%$ , оставшийся срок до погашения облигации  $n = 3$  года, текущая рыночная процентная ставка  $i = 12\%$ . Определить дюрацию облигации.

## 6. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

### Иновационные образовательные технологии

Вид образовательных технологий, средств передачи знаний, формирования умений и практического опыта	№ темы / тема лекции	№ практического (семинарского) занятия / наименование темы
1	2	3
Лекция-дискуссия	№ 2 / Особенности функционирования государства на рынке ценных бумаг в условиях переходной экономики	----
Разбор конкретных ситуаций	№ 6 / Операции на рынке ценных бумаг как инструмент проведения государственно денежно-кредитной политики	----

Обсуждение проблемной ситуации	----	№ 3 / Государство как заемщик на рынке ценных бумаг
Слайд-лекции	№ 1 / Предмет и основные понятия дисциплины № 4 Государственные ценные бумаги № 5 / Государственное регулирование рынка ценных бумаг и правовое обеспечение	----

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

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

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

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

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

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

Практические (семинарские) занятия обучающихся обеспечивают:

- проверку и уточнение знаний, полученных на лекциях;
- получение навыков составления докладов и сообщений, обсуждения вопросов по учебному материалу дисциплины;
- обсуждение вопросов в аудитории, разделенной на группы 6-8 обучающихся либо индивидуальных;
- выполнение практических заданий, задач;

- подведение итогов занятий по рейтинговой системе, согласно технологической карте дисциплины;
- другое.

### Содержание заданий для практических занятий

Темы письменных работ, эссе, докладов

1. История российского рынка ценных бумаг (XVIII – начало XX в.в.)
2. Ценные бумаги российской империи (XVIII – начало XX в.в.)
3. Эмитенты на рынке ценных бумаг (государство, акционерные предприятия, банки и т.д.)
4. Инвесторы на рынке ценных бумаг
5. Информационное обеспечение рынка ценных бумаг
6. История приватизационных чеков как вида ценных бумаг (на примере России)
7. Муниципальные ценные бумаги: международная практика и российский опыт
8. Определение стоимости и доходности ценных бумаг (государственных и корпоративных)
9. Государственная концепция развития рынка ценных бумаг в РФ
10. Гражданский кодекс РФ о ценных бумагах на фондовом рынке. Развитие законодательства о рынке ценных бумаг

Задания, задачи

#### Задание 1

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

1	Федеральные государственные ценные бумаги	А	Облигации, выпущенные Министерством финансов РФ, номинированные в иностранной валюте и размещаемые на международном рынке ценных бумаг
2	Государственные ценные бумаги субъектов РФ	Б	Международная саморегулируемая организация, в ведении которой находится рынок евробумаг
3	Муниципальные ценные бумаги	В	Министерства и ведомства РФ
4	Секьюритизация государственного долга	Г	Долговые эмиссионные ценные бумаги, выпускаемые от имени субъекта РФ
5	Эмитент федеральных государственных ценных бумаг	Д	Покупка и продажа Центральным банком РФ ценных бумаг, осуществляемые с целью проведения денежной политики
6	Эмитенты государственных ценных бумаг субъектов РФ	Е	Превышение расходов государства над его доходами
7	Эмитенты муниципальных ценных бумаг	Ж	Облигации и другие эмиссионные долговые ценные бумаги, выпускаемые от имени РФ
8	Еврооблигации РФ	З	Кредит Центрального банка РФ коммерческим банкам, выдаваемый под залог определенных ценных бумаг
9	ISMA	И	Облигации и другие эмиссионные долговые ценные бумаги, выпускаемые от имени муниципальных образований

10	Операции Центрального банка РФ на открытом рынке	К	Ставка доходности по краткосрочным обязательствам государства
11	Ломбардный список	Л	Переоформление необращаемой задолженности государства в обращаемые ценные бумаги
12	Ломбардный кредит на рынке ценных	М	Цена облигации обращающихся на международном рынке ценных бумаг, выражаемая в виде ставки доходности
13	«Ставка без риска»	Н	Органы власти субъектов РФ, ответственные за составление и исполнение бюджета субъекта РФ
14	Цена еврооблигаций	О	Совокупность ценных бумаг, под залог которых Центральный банк РФ выдает кредиты коммерчески банкам
15	Дефицит федерального бюджета	П	Кредит, получаемый под залог имущества в ломбарде
		Р	Облигации, выпускаемые от имени как государства, так и национальных компаний, и размещаемые в Европе
		С	Валютные интервенции Центрального банка РФ
		Т	Ставка доходности по депозитам в наиболее надежных коммерческих банках
		У	Министерство финансов РФ
		Ф	В приведенной таблице правильное определение данного термина не содержится

## Задание 2

Укажите все правильные ответы.

- В качестве дилеров на рынке государственных ценных бумаг в России могут выступать
  - только коммерческие банки;
  - только небанковские брокерско-дилерские компании;
  - только лица, имеющие лицензию профессионального участника рынка ценных бумаг и получившие статус дилера на рынке государственных ценных бумаг.
- Государственные и муниципальные ценные бумаги в России погашаться в натуральной форме
  - могут;
  - не могут;
  - могут только в случае выпуска товарораспорядительных ценных бумаг.
- Муниципальные ценные бумаги в России к составу внешнего долга
  - относятся;
  - не относятся;
  - относятся, если они номинированы в иностранной валюте.
- Для инвестирования денежных средств в государственные ценные бумаги (ГКО-ОФЗ) инвестор должен обратиться
  - на ММВБ;
  - к любому брокеру на рынке ценных бумаг;
  - к уполномоченному дилеру на рынке ГКО-ОФЗ;
  - в Центральный банк РФ.

5. Первичное размещение государственных ценных бумаг в России (ГКО-ОФЗ) осуществляется методом
- 1) английского аукциона;
  - 2) голландского аукциона;
  - 3) закрытого тендера;
  - 4) непрерывного двойного аукциона.
6. При первичном размещении государственных ценных бумаг (ГКО-ОФЗ) дилер может подавать заявки
- 1) только конкурентные;
  - 2) только неконкурентные;
  - 3) конкурентные и неконкурентные.
7. Конкурентные заявки, поданные для участия в аукционе по размещению государственных ценных бумаг (ГКО-ОФЗ), удовлетворяются по цене
- 1) поданной в заявке;
  - 2) отсечения;
  - 3) средневзвешенной.
8. Неконкурентные заявки, поданные для участия в аукционе по размещению государственных ценных бумаг (ГКО-ОФЗ), удовлетворяются по цене
- 1) поданной в заявке;
  - 2) отсечения;
  - 3) средневзвешенной.
9. При участии в аукционе по размещению государственных ценных бумаг (ГКО-ОФЗ) удовлетворяются конкурентные заявки, в которых указана цена
- 1) равная цене отсечения;
  - 2) выше цены отсечения;
  - 3) ниже цены отсечения;
  - 4) средневзвешенная.
10. При участии в аукционе по размещению государственных ценных бумаг (ГКО-ОФЗ) удовлетворяются неконкурентные заявки, в которых указана цена
- 1) равная цене отсечения;
  - 2) выше цены отсечения;
  - 3) ниже цены отсечения;
  - 4) средневзвешенная.
11. Государственные облигации в России могут выпускаться
- 1) с фиксированным купоном;
  - 2) с плавающим доходом;
  - 3) дисконтные;
  - 4) с индексируемым номиналом.
12. Доходность ГКО к погашению зависит от цены
- 1) отсечения;
  - 2) погашения;
  - 3) средневзвешенной;
  - 4) покупки;
  - 5) продажи.
13. Министерство финансов РФ выпускать векселя
- 1) может;
  - 2) не может;
  - 3) может только в случаях, предусмотренных законом.
14. Доходы по государственным ценным бумагам в Российской Федерации у физических лиц подоходным налогом
- 1) облагаются по ставке 13%;
  - 2) облагаются по ставке 15%;
  - 3) облагаются по ставке 35%;
  - 4) не облагаются.



15. Доходы по государственным ценным бумагам в Российской Федерации у юридических лиц налогом
- 1) облагаются;
  - 2) не облагаются.
16. «Грязная» цена облигации — это рыночная цена облигации
- 1) с учетом накопленного купонного дохода;
  - 2) с учетом биржевого сбора;
  - 3) с учетом комиссионного вознаграждения брокера.
17. Максимальный срок обращения государственных ценных бумаг в России
- 1) не ограничен;
  - 2) 5 лет;
  - 3) 30 лет;
  - 4) устанавливается Правительством РФ в каждом конкретном случае.
18. Муниципальные образования в Российской Федерации могут выпускать
- 1) облигации, номинал которых выражен в рублях;
  - 2) эмиссионные долговые ценные бумаги, номинал которых выражен в иностранной валюте;
  - 3) еврооблигации.
19. Первый выпуск еврооблигаций, выпущенных от имени Российской Федерации, был осуществлен в
- 1) 1993 г.;
  - 2) 1996 г.;
  - 3) 1998 г.;
  - 4) 2000 г.
20. Государственные ценные бумаги в России выпускаются с
- 1) VII в.;
  - 2) VIII в.;
  - 3) XIX в.;
  - 4) XX в.
21. Государственными облигациями наиболее высокого инвестиционного качества являются (при прочих равных условиях) облигации
- 1) купонные;
  - 2) дисконтные;
  - 3) обеспеченные залогом имущества;
  - 4) обеспеченные гарантией третьих лиц;
  - 5) обращающиеся на фондовой бирже.
22. В России государственные и муниципальные ценные бумаги, не обеспеченные залогом имущества или гарантией третьей стороны, выпускаться
- 1) могут;
  - 2) не могут;
  - 3) могут только от имени Российской Федерации и субъектов Российской Федерации.
23. Эмитент выпускает купонные облигации и размещает их на первичном рынке с премией. При прочих равных условиях это означает, что
- 1) рыночная процентная ставка ниже ставки купона;
  - 2) рыночная процентная ставка выше ставки купона;
  - 3) ставка купона не зависит от рыночной процентной ставки.
24. Величина купонных выплат по облигации зависит
- 1) от номинала облигации;
  - 2) от срока до погашения;
  - 3) от ставки купона;
  - 4) от рыночной процентной ставки;
  - 5) от курсовой стоимости облигации.
25. Текущая доходность облигации зависит от
- 1) от номинала облигации;

- 2) от срока до погашения;  
 3) от ставки купона;  
 4) от рыночной процентной ставки;  
 5) от курсовой стоимости облигации.
26. Доходность облигации к погашению зависит от  
 1) номинала облигации;  
 2) срока до погашения;  
 3) ставки купона;  
 4) рыночной процентной ставки;  
 5) курсовой стоимости облигации.
27. В Российской Федерации государственные облигации с индексируемым номиналом выпускаться  
 1) могут;  
 2) не могут.
28. Инвестор, приобретающий долгосрочные облигации по сравнению с краткосрочными, процентный риск инвестиционного портфеля (при прочих данных условиях)  
 1) повышает;  
 2) понижает;  
 3) процентный риск не зависит от срока обращения облигаций.
29. Эмитент, выпускающий долгосрочные облигации по сравнению с краткосрочными, процентный риск (при прочих равных условиях)  
 1) повышает;  
 2) понижает;  
 3) вопрос поставлен некорректно, так как эмитенты не несут процентного риска.
30. Кредитный риск инвестора, приобретающего государственные облигации, минимальный, когда  
 1) облигации выпущены под конкретный вид дохода эмитента;  
 2) облигации обеспечены гарантией третьей стороны;  
 3) облигации выпущены под залог имущества;  
 4) облигации имеют индексируемый номинал;  
 5) облигации номинированы в свободно конвертируемой валюте.

### Задание 3

Решите задачи.

**Задача 1.** Государственные краткосрочные облигации номиналом 100 тыс. руб. и сроком обращения 91 день продаются по курсу 87,5. Определить сумму дохода от покупки 10 облигаций и доходность финансовой операции для расчетного количества дней в году, равного 365.

**Задача 2.** Государственные краткосрочные облигации номиналом 100 000 руб. и сроком обращения 160 дней были куплены в момент их выпуска по курсу 66,5 и проданы через 30 дней по курсу 88. Определить доходность купленных облигаций к погашению и текущую доходность / доходность к аукциону / в результате продажи для расчетного количества дней в году, равного 365.

**Задача 3.** 30.05.2002 г. инвестор приобрел следующие федеральные государственные ценные бумаги:

Серия	Дата погашения	Ставка купона (% от номинала)	Дата погашения купона	Периодичность выплаты купона	Цена покупки облигации
21158	21.08.2002	-	-	-	97,10
27004	18.09.2002	15	19.06.2002	четыре раза в год	100,35

Рассчитайте совокупный доход, который получит инвестор от вложения средств в данные облигации (номинал одной облигации - 1000 руб.). Год считать за 365 дней; последний купон выплачен 19.03.2002 г.

1. 40 руб., 29 руб.
2. 29 руб., 71,5 руб.
3. 71,5 руб.

**Задача 4.** 24 мая 2002 г. на рынке еврооблигаций были куплены облигации выпущенные - от имени РФ, со следующими параметрами:

дата погашения - 24. 06. 2028 г.;

ставка купона - 12,75% (выплачивается один раз в год);

цена покупки - 123,5%;

номинал - 1000 000 долл. США.

Рассчитайте доходность к погашению (без учета комиссионных и прочих сборов и налогов).

1. 12,75%
2. 23%
3. 9,96%

#### **Задание 4**

1. Вставьте пропущенные слова или числа.
  - Бессрочные облигации, выпускаемые государством в Великобритании, называются.....
  - Превращение задолженности в ликвидные ценные бумаги называется.....

#### **Индивидуальные (групповые) задания**

1. Каким требованиям на макроуровне должны отвечать государственные бумаги?
2. Какие функциональные составляющие лежат в основе рынка государственных ценных бумаг?
3. Каковы принципы проведения первичных и вторичных торгов государственными облигациями?
4. Каковы основные условия выпуска государственных ценных бумаг?
5. Для каких целей выпускаются государственные ценные бумаги?
6. Перечислите основные виды государственных ценных бумаг, выпускаемых в странах с развитой рыночной экономикой?
7. Как происходит первичное размещение ценных бумаг?
8. Какие государственные ценные бумаги обращаются на фондовом рынке в настоящее время?
9. Что представлял собой рынок государственных ценных бумаг в царской России?

Лабораторные работы учебным планом не предусмотрены.

#### **6.2. Методические указания для выполнения контрольных (письменных) работ**

Контрольные работы учебным планом не предусмотрены.

#### **6.3. Методические указания для выполнения курсовых работ (проектов)**

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

#### **7. Фонд оценочных средств для проведения текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине**

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

Код оцениваемой компетенции	Тип контроля	Вид контроля	Количество элементов, шт.
ПК-7	текущий	тест/ задачи	5/2
ПК-11	текущий	тест/ задачи	5/3
ПК-7, ПК-11	промежуточный	Компьютерный тест	Фонд тестовых заданий (80 тестовых заданий)

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

Результаты освоения дисциплины	Оценочные средства (перечень вопросов, заданий и др.)
1	2
<b>1 этап</b>	
<p><b>Знает:</b> Виды, формы обзоров, разрабатываемых в организации, порядок их согласования и представления ПК-7 Технологии принятия управленческих решений; Структура и текущее состояние инвестиционного и финансового рынков ПК-11</p>	<p>1. Задайте хронологию событий на российском фондовом рынке конца XX в.:</p> <p>а) принятие Закона «О рынке ценных бумаг»;</p> <p>б) принятие Закона «Об акционерных обществах»;</p> <p>в) выпуск ГКО;</p> <p>г) начало торгов в РТС;</p> <p>д) учреждение бирж.</p> <p>2. Понятие «ценная бумага» дано:</p> <p>а) в Федеральном законе «О рынке ценных бумаг»;</p> <p>б) в Федеральном законе «Об акционерных обществах»;</p> <p>в) в Гражданском кодексе (Часть I);</p> <p>г) в Гражданском кодексе (Часть II).</p> <p>3. Права, удостоверяемые ценными бумагами, могут принадлежать:</p> <p>а) предъявителю ценной бумаги;</p> <p>б) названному в ценной бумаге лицу, которое может само осуществлять эти права или назначать своим приказом другое лицо;</p> <p>в) организации, осуществляющей доверительное управление ценной бумагой;</p> <p>г) лицу, указанному в ценной бумаге.</p> <p>4. Определяющие инвестиционные характеристики ценных бумаг:</p> <p>а) доходность;</p> <p>б) принудительный статус ценной бумаги;</p> <p>ликвидность.</p> <p>5. Акция – это:</p> <p>а) эмиссионная ценная бумага;</p> <p>б) неэмиссионная ценная бумага;</p> <p>в) может быть эмиссионной или неэмиссионной в зависимости от условий эмиссии.</p> <p>6. Укажите типы деятельности на рынке ценных бумаг:</p> <p>а) инвестиционная;</p> <p>б) страховая;</p> <p>в) профессиональная;</p> <p>г) торговая.</p> <p>7. Лицензированию на российском рынке ценных бумаг подлежит:</p> <p>а) инвестиционная деятельность;</p> <p>б) брокерская деятельность;</p> <p>в) деятельность по совершению купли-продажи ценных бумаг от своего имени и за свой счет;</p> <p>г) деятельность по совершению купли-продажи ценных бумаг от своего имени и за свой счет путем публичного объявления цен сделок с обязательством совершать сделки по объявленным ценам.</p>

	<p>8. Назовите инструменты денежного рынка:</p> <p>а) депозитные сертификаты;  б) сберегательные сертификаты;  в) казначейские векселя;  г) краткосрочные облигации;  д) коммерческие бумаги.</p> <p>9. Инфраструктура рынка ценных бумаг – это:</p> <p>а) структура, обслуживающая фондовый рынок;  б) структура, обеспечивающая связь фондового рынка с государством;  в) структура, формирующая нормативную базу функционирования фондового рынка.</p> <p>10. Поставьте в соответствии виды ценных бумаг и доход по ним:</p> <table border="1" style="width: 100%;"> <tr> <td>1) дивиденды; 2) проценты.</td> <td>а) акции; б) облигации; в) сертификаты банков; г) векселя.</td> </tr> </table>	1) дивиденды; 2) проценты.	а) акции; б) облигации; в) сертификаты банков; г) векселя.
1) дивиденды; 2) проценты.	а) акции; б) облигации; в) сертификаты банков; г) векселя.		

<p><b>Умеет:</b>  Определять источники информации для проведения анализа финансового состояния экономического субъекта ПК-7  Формировать аналитические отчеты и представлять их заинтересованным пользователям ПК-7  Анализировать ассортимент продуктов и услуг финансового рынка и обосновывать их выбор с учетом критериев эффективности и риска ПК-11</p>	<p>1. Представьте, что вы принимаете решение по вложению денежных средств негосударственного пенсионного фонда в российские государственные ценные бумаги. Сделайте примерную оценку финансовых рисков, связанных с вложением в различные виды этих финансовых инструментов. Результаты занесите в таблицу.</p> <table border="1" style="width: 100%; text-align: center;"> <thead> <tr> <th>Кредитный</th> <th>Еврооблигации</th> <th>Облигации государственного сберегательного займа</th> <th>Облигации государственного внутреннего валютного займа</th> <th>Облигации федерального займа с постоянным доходом</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Рыночный риск</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Страновой</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Инфляционный</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Валютный</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Отраслевой</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Ликвидности</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Процентный</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Кредитный</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </tbody> </table> <p>2. Денежно-кредитная политика является одним из важных факторов, определяющих конъюнктуру рынка ценных бумаг. Рассмотрите направления такого влияния. Проанализируйте изменения состояния рынка ценных бумаг в зависимости от различных вариантов кредитно-денежной политики государства.</p> <p>3. Облигация номиналом 1000 руб. с 5%-ой купонной ставкой и погашением через 5 лет приобретена на рынке с дисконтом 10%. Определите текущую и конечную (совокупную) доходность бумаги за год и пять лет.</p>	Кредитный	Еврооблигации	Облигации государственного сберегательного займа	Облигации государственного внутреннего валютного займа	Облигации федерального займа с постоянным доходом	Рыночный риск					Страновой					Инфляционный					Валютный					Отраслевой					Ликвидности					Процентный					Кредитный				
Кредитный	Еврооблигации	Облигации государственного сберегательного займа	Облигации государственного внутреннего валютного займа	Облигации федерального займа с постоянным доходом																																										
Рыночный риск																																														
Страновой																																														
Инфляционный																																														
Валютный																																														
Отраслевой																																														
Ликвидности																																														
Процентный																																														
Кредитный																																														

<p><b>Имеет практический опыт:</b>  - используя отечественные источники информации, подготавливать информационные обзоры, аналитические отчеты, необходимые</p>	<p>1. Используя данные отечественных источников информации, в том числе интернет ресурсов, провести оценку современного состояния рынка государственных ценных бумаг, собрать необходимую информацию о факторах, влияющих на данный сектор фондового рынка. Систематизировать полученные результаты и представить в виде аналитического отчета.</p> <p>2. Ситуационная задача. Рынок государственных ценных бумаг РФ с момента своего формирования в начале 90-х годов 20 в. пережил и взлеты, и падения. Особенно значительным по последствиям явился кризис август 1998 г., после которого облик данного сегмента фондового рынка существенного изменился. Дайте ваш прогноз дальнейшего развития событий на рынке государственных ценных бумаг. Какие меры</p>
---	---

<p>для принятия управленческих решений в области операций на открытом рынке ПК-7</p> <p>- принимать инвестиционные решения, разрабатывать практические предложения на основе анализа финансового рынка ПК-11</p>	<p>со стороны государственных органов и со стороны участников финансового рынка могли бы способствовать дальнейшему развитию государственных ценных бумаг?</p>
--	--

## **7.2. Методические рекомендации к определению процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций**

Рабочая учебная программа дисциплины содержит следующие структурные элементы:

- перечень компетенций, формируемых в результате изучения дисциплины с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы;
- 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 (далее – задания). Задания по каждой компетенции, как правило, не должны повторяться.

Требования по формированию задания на оценку ЗНАНИЙ:

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

Требования по формированию задания на оценку УМЕНИЙ:

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

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

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

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

В результате оценивания компетенций на различных этапах их формирования по дисциплине студенту начисляются баллы по шкале, указанной в рабочей учебной программе по дисциплине.

### 7.3. Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания

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

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

*Компетенция считается сформированной*, если теоретическое содержание курса освоено полностью; при устных собеседованиях студент последовательно, четко и логически стройно излагает учебный материал; справляется с задачами, вопросами и другими видами заданий, требующих применения знаний; все предусмотренные рабочей учебной программой задания выполнены в соответствии с установленными требованиями, студент способен анализировать полученные результаты; проявляет самостоятельность при выполнении заданий, качество их выполнения оценено числом баллов от 61 до 85,9, что соответствует *пороговому уровню* сформированности компетенции.

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

#### Шкала оценки уровня освоения дисциплины

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

#### Шкала оценки результатов освоения дисциплины, сформированности компетенций

Шкалы оценки уровня сформированности компетенции (й)		Шкала оценки уровня освоения дисциплины		
Уровневая шкала оценки компетенций	100 балльная шкала, %	100 балльная шкала, %	5-балльная шкала, дифференцированная оценка/балл	недифференцированная оценка
допороговый	ниже 61	ниже 61	«неудовлетворительно» / 2	не зачтено

пороговый	61-85,9	70-85,9	«хорошо» / 4	зачтено
		61-69,9	«удовлетворительно» / 3	зачтено
повышенный	86-100	86-100	«отлично» / 5	зачтено

## 8. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины

### Нормативно-правовые документы

1. Конституция Российской Федерации [Электронный ресурс] : принята всенар. голосованием 12 дек. 1993 г. : ( с учетом поправок от 30.12.2008 N 6-ФКЗ, от 30.12.2008 N 7-ФКЗ, от 05.02.2014 N 2-ФКЗ, от 21.07.2014 N 11-ФКЗ) // КонсультантПлюс. – Режим доступа: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_28399/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_28399/).
2. Гражданский Кодекс Российской Федерации. Часть вторая [Электронный ресурс] : от 26.01.1996 № 14-ФЗ : (ред. от 18.04.2018) // КонсультантПлюс. - Режим доступа: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_9027/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_9027/).
3. О рынке ценных бумаг [Электронный ресурс] : федер. закон от от 22.04.1996 N 39-ФЗ : (ред. от 31.12.2017)// КонсультантПлюс. – Режим доступа: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_10148/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_10148/)

### Основная литература

4. Алехин, Б. И. Рынок ценных бумаг [Электронный ресурс] : учеб. пособие для студентов вузов по специальности "Финансы и кредит" / Б. И. Алехин. - 2-е изд., перераб. и доп. - Документ Bookread2. - М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2015. - 464 с. - Режим доступа: <http://znanium.com/bookread2.php?book=882547>.
5. Газалиев, М. М. Рынок ценных бумаг [Электронный ресурс] : учеб. для вузов по направлению подгот. "Экономика», «Менеджмент» (уровень бакалавриата) / М. М. Газалиев, В. А. Осипов. - М. : Дашков и К, 2018. - 160 с. - Режим доступа: <http://znanium.com/bookread2.php?book=557162>.
6. Ковалькова, Е. Ю. Правовое регулирование рынка ценных бумаг [Электронный ресурс] : курс лекций / Е. Ю. Ковалькова. - М. : РГУП, 2017. - 176 с. - Режим доступа: <http://znanium.com/bookread2.php?book=1007438>.
7. Рынок ценных бумаг [Электронный ресурс] : учеб. для студентов бакалавриата направления подгот. "Экономика" / В. А. Зверев и др. - М. : Дашков и К, 2018. - 256 с. - Режим доступа: <http://znanium.com/bookread2.php?book=513247>.
8. Учебно-методическое пособие по дисциплине "Государство на рынке ценных бумаг" [Электронный ресурс] : для направления подгот. 38.03.01 "Экономика", 38.03.04 "Гос. и муницип. упр." / Поволж. гос. ун-т сервиса (ФГБОУ ВПО "ПВГУС"), Каф. "Финансы и кредит" ; сост.: В. В. Янов, Е. Ю. Иноземцева. - Документ Adobe Acrobat. - Тольятти : ПВГУС, 2016. - 680 КБ, 52 с. - Режим доступа: <http://elib.tolgas.ru>

### Дополнительная литература

9. Галанов, В. А. Рынок ценных бумаг [Электронный ресурс] : учеб. для вузов по специальностям "Финансы и кредит", "Бухгалт. учет, анализ и аудит", "Мировая экономика" / В. А. Галанов. - М. : ИНФРА-М, 2014. - 378 с. - Режим доступа: <http://znanium.com/bookread.php?book=426879>.
10. Куракин, Р. С. Фондовый рынок Федеративной Республики Германия [Электронный ресурс] : монография / Р. С. Куракин, К. В. Мротцек. - М. : ИНФРА-М, 2014. - 152 с. - Режим доступа: <http://znanium.com/bookread.php?book=426269>.
11. Куракин, Р. С. Фондовый рынок Франции [Электронный ресурс] : монография / Р. С. Куракин. - М. : ИНФРА-М, 2014. - 77 с. - Режим доступа: <http://znanium.com/bookread.php?book=426268>.
12. Рубцов, Б. Б. Развитие рынка ценных бумаг в России: итоги двадцатилетия [Электронный ресурс] / Б. Б. Рубцов // Современ. тенденции развития и антикризис.



регулирования финн.-экон. системы / Б. Б. Рубцов, П. С. Селезнев. - М. : ИНФРА-М, 2015. - С. 116 - 137. – Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/product/494607>.

#### Интернет-ресурсы

13. Архив научных журналов [Электронный ресурс] / Минобрнауки РФ. – Режим доступа: <http://archive.neicon.ru/xmlui/>. – Загл. с экрана.
14. ГАРАНТ.РУ [Электронный ресурс] : информационно-правовой портал. – Режим доступа: <http://garant.ru/>. – Загл. с экрана.
15. КонсультантПлюс [Электронный ресурс] : официальный сайт компании «КонсультантПлюс». – Режим доступа: <http://www.consultant.ru/>. – Загл. с экрана.
16. Министерство финансов Российской Федерации [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [www.minfin.ru](http://www.minfin.ru). – Загл. с экрана
17. Научная электронная библиотека eLIBRARY.RU [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://elibrary.ru/defaultx.asp>. - Загл с экрана
18. РБК – информационное агентство [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [www.rbc.ru](http://www.rbc.ru). – Загл. с экрана
19. Электронная библиотечная система Поволжского государственного университета сервиса [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://elib.tolgash.ru/>. - Загл. с экрана.
20. Электронно-библиотечная система Znanium.com [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://znanium.com/>. – Загл. с экрана.

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

#### Краткая характеристика применяемого программного обеспечения

№ п/п	Программный продукт	Характеристика	Назначение при освоении дисциплины
1	Microsoft Word	текстовый процессор, предназначенный для создания, просмотра и редактирования текстовых документов, с локальным применением простейших форм таблично-матричных алгоритмов	оформление докладов и аналитических отчетов на практические занятия
2	Microsoft Excel	программа для работы с электронными таблицами предоставляет возможности экономико-статистических расчетов с использованием графических инструментов	построение графиков и диаграмм, наглядно отражающих показатели функционирования рынка ценных бумаг
3	Microsoft PowerPoint	программа предназначена для создания презентаций	создание презентаций по темам на практические занятия

### **10. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине**

10.1. Специально оборудованные кабинеты и аудитории

Для проведения занятий лекционного типа используются специальные помещения - учебные аудитории, укомплектованные специализированной мебелью и техническими средствами обучения, служащими для представления учебной информации.

Для проведения практических занятий (занятий семинарского типа), групповых и индивидуальных консультаций используются специальные помещения - учебные аудитории, укомплектованные специализированной мебелью и техническими средствами обучения.

Для текущего контроля и промежуточной аттестации используются специальные помещения - учебные аудитории, укомплектованные специализированной мебелью, и (или) компьютерные классы, оснащенные компьютерной техникой с возможностью подключения к сети Интернет и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду университета.

Для самостоятельной работы обучающихся используются специальные помещения - учебные аудитории для самостоятельной работы, оснащенные компьютерной техникой с возможностью подключения к сети Интернет и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду университета.

