

Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Борисова Виктория Валерьевна
Должность: Ректор
Дата подписания: 20.08.2026 11:44:53
Уникальный программный ключ:
8d665791f4048370b679b22cf26583a2f341522e

Негосударственное образовательное частное учреждение высшего образования
«МЕЖДУНАРОДНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ
ПСИХОЛОГО-ПЕДАГОГИЧЕСКИХ ИННОВАЦИЙ»

УТВЕРЖДАЮ:

Ректор

ИОЧУ ВО «МУТИИ»

В.В. Борисова

подпись

24» апреля 2024 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Рынок ценных бумаг

направление подготовки

38.03.02 Менеджмент

Профиль подготовки:

Экономика и управление организацией

Квалификация (степень) выпускника – *бакалавр*

Форма обучения

Очная

Москва 2025 г.

1. Перечень планируемых результатов изучения дисциплины, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы

В рамках освоения основной профессиональной образовательной программы бакалавриата обучающийся должен овладеть следующими результатами обучения по дисциплине «Рынок ценных бумаг»

Код и наименование компетенций	Индикаторы достижения компетенции
ПК-3 Способен проводить количественный и качественный анализ информации при принятии управленческих решений, построения экономических, финансовых и организационно-управленческих моделей путем их адаптации к конкретным задачам управления.	ИПК-3.1 Применяет технологии построения экономических, финансовых и организационно-управленческих моделей на основе данных управленческого анализа. ИПК-3.2 Умеет анализировать информацию для принятия управленческих решений, оценивать возможность реализации решения с точки зрения выбранных целевых показателей и имеющихся ресурсов. ИПК-3.3 Анализирует экономическую эффективность проектов и различные финансовые инструменты.

2. Место дисциплины в структуре ОПОП

Учебная дисциплина Б1.В.11 «Рынок ценных бумаг» относится к части, формируемой участниками образовательных отношений, цикла Б.1 «Дисциплины (модули)».

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

Общая трудоемкость (объем) дисциплины «Рынок ценных бумаг» составляет 3 зачетных единиц.

Объем дисциплины по видам учебных занятий (в часах) – очная форма обучения

Вид учебной работы	Всего часов	Семестры	
		7	-
Аудиторные занятия (всего)	36	36	-
В том числе:	-	-	-
Лекции	18	18	-
Практические занятия (ПЗ)	18	18	-
Семинары (С)	-	-	-
Лабораторные работы (ЛР)	-	-	-
Самостоятельная работа (всего)	72	72	-
В том числе:	-	-	-
Курсовой проект (работа)	-	-	-
Расчетно-графические работы	-	-	-
Реферат	-	-	-
Подготовка к практическим занятиям	-	-	-
Контрольная работа	72	72	-
Вид промежуточной аттестации – зачет	-	-	-

Общая трудоемкость час / зач. ед.	108/3	108/3	-
-----------------------------------	-------	-------	---

4. Содержание дисциплины

4.1. Разделы дисциплины и трудоемкость по видам учебных занятий

Очная форма обучения

№ п/п	Раздел/тема Дисциплины	Общая трудоемкость	Виды учебных занятий, включая самостоятельную работу обучающихся, час		
			Контактная работа		Самостоятель- ная работа обучающихся
		Всего	лекции	практические занятия	
1.	Тема 1. Рынок ценных бумаг в структуре финансового рынка. Система регулирования рынка ценных бумаг	20	3	3	14
2.	Тема 2. Виды ценных бумаг. Стоимость и доходность ценных бумаг	20	3	3	14
3.	Тема 3. Профессиональные участники рынка ценных бумаг	22	4	4	14
4.	Тема 4. Механизм принятия решений на рынке ценных бумаг	23	4	4	15
5.	Тема 5. Инвестиционный портфель ценных бумаг. Формирование и управление портфелем ценных бумаг	23	4	4	15
Всего		108	18	18	72
Зачет		-	-	-	-
Итого		108			

4.2. Содержание разделов дисциплины

Тема 1. Рынок ценных бумаг в структуре финансового рынка. Система регулирования рынка ценных бумаг

Рынок ценных бумаг как часть финансового рынка. История возникновения ценных бумаг. Рынок ценных бумаг как альтернативный источник финансирования экономики. Структура рынка ценных бумаг. История появления ценных бумаг. Этапы развития рынка ценных бумаг России. Информация на рынке ценных бумаг (фондовые индексы). Система государственного регулирования рынка ценных бумаг. Государственное регулирование рынка ценных бумаг в России. Влияние азиатского кризиса и дефолта на российский рынок ценных

бумаг. Система государственного регулирования рынка ценных бумаг: органы государственного надзора, законодательно-правовая база регулирования, национальные особенности регулирования рынка.

Тема 2. Виды ценных бумаг. Стоимость и доходность ценных бумаг

Понятие ценной бумаги и их характеристика. Международные ценные бумаги (евроноты, еврооблигации, еврокации). Виды классических ценных бумаг и финансовых инструментов.

Классические виды ценных бумаг и их характеристика. Акции. Облигации (государственные, корпоративные). Вексель. Банковские сертификаты. Основные операции на рынке ценных бумаг. Производные ценные бумаги и их характеристика. Опционы. Свопы. Фьючерсные контракты. Методы определения стоимости и доходности опционов и фьючерсов. Основные операции на рынке ценных бумаг с опционами и фьючерсами. Государственные ценные бумаги: ГКО, ОФЗ.

Тема 3. Профессиональные участники рынка ценных бумаг

Брокеры. Дилеры. Доверительное управление ценными бумагами. Клиринговая деятельность. Депозитарная деятельность. Деятельность по организации торговли ценными бумагами. Регистраторы. Инвестиционные советники. Саморегулируемые организации на рынке ценных бумаг и их роль в деятельности профессиональных участников рынка.

Тема 4. Механизм принятия решений на рынке ценных бумаг

Принятие решений на рынке ценных бумаг на основании фондовых (биржевых) индексов: значение, виды. Способы расчета индексов. Мировые индексы. Российские индексы (Мосбиржи, РТС, тематические, отраслевые, индекс голубых фишек). Фундаментальный анализ прогнозирования рыночной конъюнктуры. Технический анализ рынка ценных бумаг.

Тема 5. Инвестиционный портфель ценных бумаг. Формирование и управление портфелем ценных бумаг

Понятие и сущность инвестиционного портфеля, виды инвестиционных портфелей. Типы инвестиционных портфелей ценных бумаг. Инвестиционные стратегии формирования портфеля ценных бумаг. Принципы и этапы управления портфелем ценных бумаг. Управление портфелем ценных бумаг. Доходность и риск портфеля ценных бумаг. Инвестиционный портфель облигаций. Дюрация облигаций. Иммунизация портфеля облигаций. Модель «доходность-риск Марковица» и модель единичного индекса Шарпа.

4.3. Практические занятия / лабораторные занятия

Очная форма обучения

Занятие 1. Рынок ценных бумаг в структуре финансового рынка. Система регулирования рынка ценных бумаг
Занятие 2. Виды ценных бумаг. Стоимость и доходность ценных бумаг
Занятие 3. Профессиональные участники рынка ценных бумаг
Занятие 4. Механизм принятия решений на рынке ценных бумаг
Занятие 5. Инвестиционный портфель ценных бумаг. Формирование и управление портфелем ценных бумаг

5. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины

5.1. Основная литература

1. Медведева, Т. А. Рынок ценных бумаг : учебное пособие / Т. А. Медведева, Н. В. Алексеева, А. А. Семенов. — Чебоксары : ЧГАУ, 2021. — 126 с. — Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система. — URL: <https://e.lanbook.com/book/192826>

2. Буханцева, С. Н. Рынок ценных бумаг : учебное пособие / С. Н. Буханцева. — Москва : РТУ МИРЭА, 2020. — 54 с. — Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система. — URL: <https://e.lanbook.com/book/163840>

3. Рынок ценных бумаг : учебник / В. А. Татьянников, Е. А. Разумовская, Т. В. Решетникова [и др.] ; под общ. ред. В. А. Татьянникова ; Уральский федеральный университет им. первого Президента России Б. Н. Ельцина. — Екатеринбург : Издательство Уральского университета, 2019. — 143 с. : ил., табл. — (Современные финансы и банковское дело). — Режим доступа: по подписке. — URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=697537>

5.2. Дополнительная литература

1. Якунина, А. В. Финансовые рынки / А. В. Якунина, С. В. Якунин, Ю. В. Семернина. — Санкт-Петербург : Лань, 2022. — 124 с. — ISBN 978-5-507-44841-8. — Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система. — URL: <https://e.lanbook.com/book/266840>

2. Якунина, А. В. Финансовые рынки / А. В. Якунина, С. В. Якунин, Ю. В. Семернина. — Санкт-Петербург : Лань, 2022. — 124 с. — ISBN 978-5-507-44979-8. — Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система. — URL: <https://e.lanbook.com/book/266843>

5.3. Лицензионное программное обеспечение

1. Microsoft Windows 10 Pro
2. Microsoft Office 2007

5.4. Современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы

1. ЭБС «Университетская библиотека онлайн» <https://biblioclub.ru/index.php>
2. Научная электронная библиотека <http://www.elibrary.ru>
3. Научная электронная библиотека «КиберЛенинка» <https://cyberleninka.ru/>
4. Компьютерные информационно-правовые системы «Консультант» <http://www.consultant.ru>,
5. «Гарант» <http://www.garant.ru>.
6. Официальный интернет-портал правовой информации <http://pravo.gov.ru>.
7. Федеральный образовательный портал «Экономика. Социология. Менеджмент» <http://ecsocman.hse.ru>
8. Административно-управленческий портал <http://www.aup.ru/>
9. Интернет-проект «Корпоративный менеджмент» <http://www.cfin.ru>
10. Проект «Теория и практика управленческого учета» <https://gaap.ru/>
11. ЭБС «Лань» <https://e.lanbook.com/>

6. Материально-техническое обеспечение дисциплины

1. Лекционная аудитория, аудитория для групповых и индивидуальных консультаций, оснащенная комплектом мебели для учебного процесса, учебной доской, персональным компьютером, плазменной панелью.
2. Аудитория для проведения практических и семинарских занятий, текущего контроля и промежуточной аттестации, оснащенная комплектом мебели для учебного процесса, учебной доской, персональным компьютером, плазменной панелью.
3. Аудитория для самостоятельной работы студентов, оснащенная комплектом мебели для учебного процесса, учебной доской, персональными компьютерами с возможностью подключения к сети «Интернет» и доступом к электронной информационно-образовательной среде Университета.

7. Методические рекомендации по организации изучения дисциплины

7.1. Методические рекомендации преподавателю

Данный раздел настоящей рабочей программы предназначен для начинающих преподавателей и специалистов-практиков, не имеющих опыта преподавательской работы.

Дисциплина «Рынок ценных бумаг» является дисциплиной, формирующей у обучающихся частично компетенцию ПК-3. В условиях конструирования образовательных систем на принципах компетентностного подхода произошло концептуальное изменение роли преподавателя, который, наряду с традиционной ролью носителя знаний, выполняет функцию организатора научно-поисковой работы обучающегося, консультанта в процедурах выбора, обработки и интерпретации информации, необходимой для практического действия и дальнейшего развития, что должно обязательно учитываться при проведении лекционных и практических занятий по дисциплине «Рынок ценных бумаг».

Преподавание теоретического (лекционного) материала по дисциплине «Рынок ценных бумаг» осуществляется на основе междисциплинарной интеграции и четких междисциплинарных связей в рамках образовательной программы и учебного плана по направлению 38.03.02 Менеджмент.

Подробное содержание отдельных разделов дисциплины «Рынок ценных бумаг» рассматривается в п.5 рабочей программы.

Методика определения итогового семестрового рейтинга обучающегося по дисциплине «Рынок ценных бумаг» представлена в составе ФОС по дисциплине в п 8 рабочей программы.

Примерные варианты контрольных работ для текущего контроля и перечень вопросов к зачету по дисциплине также представлены в п 8 рабочей программы.

Перечень основной и дополнительной литературы и нормативных документов, необходимых в ходе преподавания дисциплины «Рынок ценных бумаг» приведен в п.8 настоящей рабочей программы. Преподавателю следует ориентировать обучающихся на использование при подготовке к промежуточной аттестации оригинальной версии нормативных документов, действующих в настоящее время.

7.2. Методические указания обучающимся

Получение углубленных знаний по дисциплине достигается за счет активной самостоятельной работы обучающихся. Выделяемые часы целесообразно использовать для знакомства с учебной и научной литературой по проблемам дисциплины, анализа научных концепций.

В рамках дисциплины предусмотрены различные формы контроля уровня достижения обучающимися заявленных индикаторов освоения компетенций. Форма текущего контроля – активная работа на практических занятиях и подготовка контрольной работы. Формой промежуточного контроля по данной дисциплине является экзамен, в ходе которого оценивается уровень достижения обучающимися заявленных индикаторов освоения компетенций.

Методические указания по освоению дисциплины.

Лекционные занятия проводятся в соответствии с содержанием настоящей рабочей программы и представляют собой изложение теоретических основ дисциплины.

Посещение лекционных занятий является обязательным.

Конспектирование лекционного материала допускается как письменным, так и компьютерным способом.

Регулярное повторение материала конспектов лекций по каждому разделу в рамках подготовки к текущим формам аттестации по дисциплине является одним из важнейших видов самостоятельной работы студента в течение семестра, необходимой для качественной подготовки к промежуточной аттестации по дисциплине.

Проведение практических занятий по дисциплине «Рынок ценных бумаг» осуществляется в следующих формах:

- анализ правовой базы, регламентирующей деятельность организаций различных организационно-правовых форм;

- опрос по материалам, рассмотренным на лекциях и изученным самостоятельно по рекомендованной литературе;
- решение типовых расчетных задач по темам;
- анализ и обсуждение практических ситуаций по темам.

Посещение практических занятий и активное участие в них является обязательным.

Подготовка к практическим занятиям обязательно включает в себя изучение конспектов лекционного материала и рекомендованной литературы для адекватного понимания условия и способа решения заданий, запланированных преподавателем на конкретное практическое занятие.

Методические указания по выполнению различных форм внеаудиторной самостоятельной работы

Изучение основной и дополнительной литературы, а также нормативно-правовых документов по дисциплине проводится на регулярной основе в разрезе каждого раздела в соответствии с приведенными в п.5 рабочей программы рекомендациями для подготовки к промежуточной аттестации по дисциплине «Рынок ценных бумаг». Список основной и дополнительной литературы и обязательных к изучению нормативно-правовых документов по дисциплине приведен в п.7 настоящей рабочей программы. Следует отдавать предпочтение изучению нормативных документов по соответствующим разделам дисциплины по сравнению с их адаптированной интерпретацией в учебной литературе.

Решение задач в разрезе разделов дисциплины «Рынок ценных бумаг» является самостоятельной работой обучающегося в форме домашнего задания в случаях недостатка аудиторного времени на практических занятиях для решения всех задач, запланированных преподавателем, проводящим практические занятия по дисциплине.

Методические указания по подготовке к промежуточной аттестации

Промежуточная аттестация по дисциплине «Рынок ценных бумаг» проходит в форме экзамена. Примерный перечень вопросов к экзамену по дисциплине «Рынок ценных бумаг» и критерии оценки ответа обучающегося на экзамене для целей оценки достижения заявленных индикаторов сформированности компетенций приведены в составе ФОС по дисциплине в п 8 рабочей программы.

Обучающийся допускается к промежуточной аттестации по дисциплине независимо от результатов текущего контроля.

8. Фонд оценочных средств по дисциплине

8.1. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения дисциплины. Формы контроля формирования компетенций

Код и наименование компетенций	Индикаторы достижения компетенции	Форма контроля	Этапы формирования (разделы дисциплины)
ПК-3 Способен проводить количественный и качественный анализ информации при принятии управленческих решений, построения экономических, финансовых и	ИПК-3.1 Применяет технологии построения экономических, финансовых и организационно-управленческих моделей на основе данных управленческого анализа. ИПК-3.2 Умеет анализировать информацию для принятия управленческих решений, оценивать возможность реализации решения с точки	Промежуточный контроль: зачет Текущий контроль: опрос на практических занятиях; контрольная работа	Темы 1-5

организационно-управленческих моделей путем их адаптации к конкретным задачам управления.	зрения выбранных целевых показателей и имеющихся ресурсов. ИПК-3.3 Анализирует экономическую эффективность проектов и различные финансовые инструменты.		
---	--	--	--

8.2. Показатели и критерии оценивания компетенций при изучении дисциплины, описание шкал оценивания

8.2.1 Критерии оценки ответа на зачете

(формирование компетенции ПК-3., индикаторы ИПК-3.1., ИПК-3.2., ИПК-3.3.)

«зачтено»

обучающийся демонстрирует системные теоретические знания, практические навыки, владеет терминами, делает аргументированные выводы и обобщения, приводит примеры, показывает свободное владение монологической речью и способность быстро реагировать на уточняющие вопросы.

обучающийся демонстрирует прочные теоретические знания, практические навыки, владеет терминами, делает аргументированные выводы и обобщения, приводит примеры, показывает свободное владение монологической речью, но при этом делает несущественные ошибки, которые быстро исправляет самостоятельно или при незначительной коррекции преподавателем.

обучающийся демонстрирует неглубокие теоретические знания, проявляет слабо сформированные навыки анализа явлений и процессов, недостаточное умение делать аргументированные выводы и приводить примеры, показывает недостаточно свободное владение монологической речью, терминами, логичностью и последовательностью изложения, делает ошибки, которые может исправить только при коррекции преподавателем.

«не зачтено»

обучающийся демонстрирует незнание теоретических основ предмета, отсутствие практических навыков, не умеет делать аргументированные выводы и приводить примеры, показывает слабое владение монологической речью, не владеет терминами, проявляет отсутствие логичности и последовательности изложения, делает ошибки, которые не может исправить даже при коррекции преподавателем, отказывается отвечать на дополнительные вопросы.

8.2.2 Критерии оценки работы обучающегося на практических занятиях

(формирование компетенции ПК-3., индикаторы ИПК-3.1., ИПК-3.2., ИПК-3.3.)

«5» (отлично): выполнены все практические задания, предусмотренные практическими занятиями, обучающийся четко и без ошибок ответил на все контрольные вопросы, активно работал на практических занятиях.

«4» (хорошо): выполнены все практические задания, предусмотренные практическими занятиями, обучающийся с корректирующими замечаниями преподавателя ответил на все контрольные вопросы, достаточно активно работал на практических занятиях.

«3» (удовлетворительно): выполнены все практические задания, предусмотренные практическими занятиями с замечаниями преподавателя; обучающийся ответил на все контрольные вопросы с замечаниями.

«2» (неудовлетворительно): обучающийся не выполнил или выполнил неправильно практические задания, предусмотренные практическими занятиями; обучающийся ответил на контрольные вопросы с ошибками или не ответил на контрольные вопросы.

8.2.3 Критерии оценки тестирования

(формирование компетенции ПК-3., индикаторы ИПК-3.1., ИПК-3.2., ИПК-3.3.)

Тестирование оценивается в соответствии с процентом правильных ответов, данных обучающимся на вопросы теста.

Стандартная шкала соответствия результатов тестирования выставяемой балльной оценке:

- «отлично» - свыше 85% правильных ответов;
- «хорошо» - от 70,1% до 85% правильных ответов;
- «удовлетворительно» - от 55,1% до 70% правильных ответов;
- от 0 до 55% правильных ответов – «неудовлетворительно»

«5» (отлично): тестируемый демонстрирует системные теоретические знания, владеет терминами и обладает способностью быстро реагировать на вопросы теста.

«4» (хорошо): тестируемый в целом демонстрирует системные теоретические знания, владеет большинством терминов и обладает способностью быстро реагировать на вопросы теста.

«3» (удовлетворительно): системные теоретические знания у тестируемого отсутствуют, он владеет некоторыми терминами и на вопросы теста реагирует достаточно медленно.

«2» (неудовлетворительно): системные теоретические знания у тестируемого отсутствуют, терминологией он не владеет и на вопросы теста реагирует медленно.

8.2.4. Итоговое соответствие балльной шкалы оценок и уровней сформированности компетенций по дисциплине:

Уровень сформированности компетенции	Оценка	Пояснение
Высокий	«зачтено»	теоретическое содержание и практические навыки по дисциплине освоены полностью; все предусмотренные программой обучения учебные задания выполнены на высоком уровне; компетенции сформированы
Средний	«зачтено»	теоретическое содержание и практические навыки по дисциплине освоены полностью; все предусмотренные программой обучения учебные задания выполнены с незначительными замечаниями; компетенции в целом сформированы
Удовлетворительный	«зачтено»	теоретическое содержание и практические навыки по дисциплине освоены частично, но пробелы не носят существенного характера; большинство предусмотренных программой обучения учебных задач выполнено, но в них имеются ошибки; компетенции сформированы частично
Неудовлетворительный	«не зачтено»	теоретическое содержание и практические навыки по дисциплине не освоены; большинство предусмотренных программой обучения учебных заданий либо не выполнено, либо содержит грубые ошибки; дополнительная самостоятельная работа над материалом не приводит к какому-либо

		значимому повышению качества выполнения учебных заданий; компетенции не сформированы
--	--	---

8.3. Методические материалы (типовые контрольные задания), определяющие результаты обучения по дисциплине, соотнесенные с индикаторами достижения

Контрольные задания, применяемые в рамках текущего контроля и промежуточной аттестации по дисциплине, носят универсальный характер и предусматривают возможность комплексной оценки всего набора заявленных по данной дисциплине индикаторов сформированности компетенций.

8.3.1. Текущий контроль (работа на практических занятиях)

(формирование компетенции ПК-3., индикаторы ИПК-3.1., ИПК-3.2., ИПК-3.3.)

Примеры заданий для практических занятий.

Задача 1.

В таблице представлены курсы акций российских эмитентов на 31.12.2021 г. по итогам торгов на Московские бирже. Рассчитать биржевой индекс рынка с помощью метода расчета средней арифметической, средней арифметической взвешенной.

Эмитент	Последняя сделка (\$)	Объем сделок (шт.)
ГАЗ	21,000	2200
«Иркутскэнерго»	0,0515	5300000
ЛУКОЙЛ	7,3000	229584
«Мосэнерго»	0,0240	15800000
«Петербургская электронная сеть»	0,2000	3000
«Петербургская электронная сеть» пр.	0,1450	10000
РАО «Газпром»	0,1435	7491920
РАО «ЕЭС России»	0,0470	24708160
РАО «ЕЭС России» пр.	0,0195	360000
«Ростелеком»	0,8000	60000
«Сургутнефтегаз»	0,1315	13035000
«Сургутнефтегаз» пр.	0,0415	8250650
«Татнефть»	0,1340	1920000

Задание 2.

Каковы выводы аудитора при анализе данной ситуации? О чем свидетельствуют Инвестор в начале года располагал 500 тыс. руб. и решил 200 тыс. руб. направить на приобретение акций, а 300 тыс. руб. – на покупку облигаций. В конце года стоимость приобретенных акций составила 230 тыс. руб., а облигаций – 260 тыс. руб. По акциям был получен суммарный дивиденд, равный 20т. руб., а процентные выплаты по облигациям равнялись 60т.руб. (и дивиденды, и процентные выплаты не реинвестировались).

Определите:

- какова доходность портфеля акций?
- какова доходность портфеля облигаций?

Задание 3.

Цель: получение практических навыков формирования по заданному критерию оптимального портфеля ценных бумаг.

Исходные данные:

Таблица 1. Доходность различных типов акций

Состояние экономики	Норма дивиденда (%) по акции			
	А	Б	С	Д
Глубокий спад	8,0	12,0	-3,0	-2,0
Небольшой спад	8,0	11,0	7,0	8,0
Средний рост	8,0	9,0	11,0	14,0
Небольшой подъем	8,0	8,5	14,0	16,0
Мощный подъем	8,0	8,0	21,0	26,0

Таблица 2. Состояние экономики и оценка вероятности

Состояние экономики	Вариант
	2
Глубокий спад	0,06
Небольшой спад	0,19
Средний рост	0,49
Небольшой подъем	0,2
Мощный подъем	0,06

Таблица 3. Структура портфеля ценных бумаг по вариантам исходных данных

Вид акции	Бета	Доля портфеля (%) по вариантам
А		26
Б		24
С		14
Д		36

Определить вид риска и оценить его степень по показателям дисперсии среднего квадратического отклонения и коэффициента вариации.

Задание 4.

Выберите соответствия.

Распределите виды инвестиционных портфелей по соответствующим критериям.

1) по приоритетным целям инвестирования; а) портфель реальных инвестиционных проектов, портфель ценных бумаг, депозитный портфель, валютный портфель, смешанный портфель;

2) по видам включаемых в них объектов инвестирования; б) сбалансированный, несбалансированный, разбалансированный портфель;

3) по достигнутому соответствию целям инвестирования. в) портфель роста, портфель дохода, консервативный портфель.

Задание 5.

Выберите соответствия.

Распределите виды портфелей инвестиций согласно их определениям.

1) сбалансированный; а) портфель, характеризующийся полной реализацией целей инвестора путем отбора инвестиционных инструментов, наиболее полно отвечающих этим целям;

2) несбалансированный; б) портфель, характеризующийся несоответствием его состава поставленным целям формирования;

3) разбалансированный. в) портфель, переставший удовлетворять инвестора в связи с существенным изменением внешних условий инвестиционной деятельности.

8.3.2. Текущий контроль (зачет)

(формирование компетенции ПК-3., индикаторы ИПК-3.1., ИПК-3.2., ИПК-3.3.)

Примеры тестовых заданий

1. Сфера экономических отношений, связанных с выпуском и обращением ценных бумаг – это:
 - а) рынок недвижимости;
 - б) рынок ценных бумаг;
 - в) рынок драгоценных камней и драгоценных металлов.
2. Место, где происходит первичная эмиссия и первичное размещение ценных бумаг, – это:
 - а) первичный рынок;
 - б) вторичный рынок;
 - в) третичный рынок.
3. Рынок, где производится купля-продажа ранее выпущенных ценных бумаг, – это:
 - а) первичный рынок;
 - б) вторичный рынок;
 - в) третичный рынок.
4. Рынок с немедленным исполнением сделок в течение 1–2 рабочих дней, не считая дня заключения сделки, – это:
 - а) кассовый рынок;
 - б) срочный рынок;
 - в) организованный рынок.
5. Рынок, на котором заключаются разнообразные по виду сделки со сроком исполнения, превышающим 2 рабочих дня, – это:
 - а) срочный рынок;
 - б) кассовый рынок;
 - в) неорганизованный рынок
6. Профессиональный участник рынка ценных бумаг – дилер котировать ценные бумаги имеет право:
 1. имеет;
 2. не имеет.
7. К видам профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг относится деятельность по:
 1. управлению ценными бумагами;
 2. хеджированию рисков на рынке ценных бумаг;
 3. организации торговли на рынке ценных бумаг;
 4. клиринговая деятельность.
8. Ограничения на совмещение видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг устанавливаются:
 1. ФСФР;
 2. саморегулируемыми организациями;
 3. Центральным банком.
9. Коммерческий банк быть брокером по операциям с ценными бумагами право:
 1. имеет;
 2. не имеет;
 3. имеет после получения лицензии ФСФР.
10. По договору комиссии на операции с ценными бумагами брокер заключает сделки от имени:
 1. своего;
 2. клиента;
 3. в зависимости от условий договора своего или клиента.
11. Оказанием услуг по хранению сертификатов ценных бумаг и / или учету и переходу прав на ценные бумаги занимается:
 1. клиринговая организация;
 2. депозитарий;
 3. регистраторы.

12. Какие виды ценных бумаг исторически появились раньше?
1. государственные;
 2. частные;
 3. корпоративные.
13. Существовал ли в нашей стране рынок корпоративных ценных бумаг в период между 1917г. и серединой 80-х г.г?
1. нет;
 2. да.
14. Предпосылками становление рынка ценных бумаг в России послужили:
1. развитие финансовых отношений;
 2. акционирование;
 3. государственная программа;
 4. приватизация;
 5. экономический кризис.
15. Специфические функции рынка ценных бумаг включают следующие функции:
1. информационную;
 2. регулируемую;
 3. ценовую;
 4. страхование ценовых рисков.
16. Существовал ли в советский период рынок государственных ценных бумаг:
1. не существовал;
 2. существовал с ограничениями;
 3. существовал свободно.
17. Возрождение российского рынка ценных бумаг связано с:
1. приватизацией;
 2. переходом к рыночной экономике;
 3. появлением акционерных обществ;
 4. распадом Советского союза.
18. К общерыночным функциям рынка ценных бумаг не относятся:
1. распределительная;
 2. информационная;
 3. регулирующая;
 4. коммерческая.
19. Фондовый рынок является частью рынка:
1. финансового;
 2. банковских кредитов;
 3. недвижимости;
 4. денежного;
 5. капитала.
20. Объектом рынка ценных бумаг являются:
1. участники;
 2. деньги;
 3. реальные активы;
 4. ценные бумаги.
21. Функции рынка ценных бумаг можно разделить на:
1. рыночные и нерыночные;
 2. общие и специфические;
 3. общерыночные и специфические.

8.3.3. Промежуточный контроль (вопросы к зачету)

(формирование компетенции ПК-3., индикаторы ИПК-3.1., ИПК-3.2., ИПК-3.3.)

Примерные вопросы к зачету

1. Рынок ценных бумаг как альтернативный источник финансирования экономики.
 2. Классификация рынков ценных бумаг
 3. Фундаментальный анализ рынка ценных бумаг
 4. История появления ценных бумаг.
 5. Этапы развития рынка ценных бумаг России
 6. Акции как инструменты рынка ценных бумаг.
 7. Облигации как инструменты рынка ценных бумаг.
 8. Производные ценные бумаги рынка ценных бумаг
 9. Понятие ценной бумаги. Виды ценных бумаг и финансовых инструментов.
 10. Определение стоимости и доходности акций и облигаций
 11. Определение стоимости и доходности дисконтных и процентных векселей.
- Определение стоимости и доходности сертификатов
12. Рынок ценных бумаг и его структура (западная модель).
 13. Международные рейтинговые агентства на рынке ценных бумаг.
 14. Международные ценные бумаги (евроноты, еврооблигации, евроакции).
 15. Депозитарная деятельность на рынке ценных бумаг
 16. Клиринговая деятельность на рынке ценных бумаг
 17. Основные операции на рынке ценных бумаг
 18. Брокерская деятельность на рынке ценных бумаг.
 19. Дилерская деятельность на рынке ценных бумаг.
 20. Понятие и сущность фондового индекса. Ведущие фондовые индексы мирового рынка ценных бумаг и отечественные фондовые индексы
- ценных бумаг
21. Торговая регистрация ценных бумаг, сопоставление и расчетный процесс на рынке ценных бумаг
 22. Регистраторы- профессиональные участники рынка ценных бумаг
 23. Деятельность по доверительному управлению на рынке ценных бумаг
 24. Деятельность по организации торговли ценными бумагами на рынке ценных бумаг
 25. Эмиссия ценных бумаг и процедура ее осуществления
 - 15
 26. Эмитенты рынка ценных бумаг
 27. Андеррайтинг ценных бумаг
 28. Методология и принципы (аксиомы) технического анализа на рынке ценных бумаг
 29. Основные тенденции развития и регулирования российского финансового рынка
 30. Саморегулируемая организация профессиональных участников рынка ценных бумаг
 31. Система (органы) регулирования рынка ценных бумаг в России
 32. Понятие и сущность инвестиционного портфеля, виды инвестиционных портфелей
 33. Модель «доходность-риск Марковица» и модель единичного индекса Шарпа
 34. Инвестиционные стратегии формирования портфеля ценных бумаг
 35. Графические методы технического анализа на рынке ценных бумаг
 36. Доходность и риск портфеля ценных бумаг
 37. Управление портфелем ценных бумаг
 38. Типы инвестиционных портфелей ценных бумаг
 39. Принципы и этапы управления портфелем ценных бумаг.
 40. Инвестиционный портфель облигаций. Дюрация облигации. Иммунизация портфеля облигаций.