

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Тольяттинский государственный университет»

Б.1.В.12
(индекс дисциплины)

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Ценные бумаги и производные финансовые инструменты

(наименование дисциплины)

по направлению подготовки (специальности)
38.03.01 Экономика

направленность (профиль)/специализация
Финансовый менеджмент

Форма обучения: очно-заочная

Год набора: 2020

Общая трудоемкость: 4 ЗЕ

Распределение часов дисциплины по семестрам

Семестр	7	Итого
Форма контроля	экзамен	
Вид занятий		
Лекции	4	4
Лабораторные		
Практические	8	8
Руководство: курсовые работы (проекты) / РГР		
Промежуточная аттестация	0,35	0,35
Контактная работа	12,35	12,35
Самостоятельная работа	123	123
Контроль	8,65	8,65
Итого	144	144

Рабочую программу составил(и):
старший преподаватель департамента бакалавриата (экономических и управленческих программ) Кирюшкина А.Н.

(должность, ученое звание, степень, Фамилия И.О.)

(должность, ученое звание, степень, Фамилия И.О.)

Рецензирование рабочей программы дисциплины:

☒

Отсутствует

☐

Рецензент

(должность, ученое звание, степень, Фамилия И.О.)

Рабочая программа дисциплины составлена на основании ФГОС ВО и учебного плана направления подготовки (специальности) 38.03.01 Экономика

Срок действия рабочей программы дисциплины до «31» августа 2025 г.

УТВЕРЖДЕНО

На заседании департамента бакалавриата (экономических и управленческих программ)

(протокол заседания № 1 от «01» сентября 2020 г.).

1. Цель освоения дисциплины

Цель освоения дисциплины – сформировать у студентов целостное представление о функционировании рынка ценных бумаг и рынка деривативов.

2. Место дисциплины в структуре ОПОП ВО

Дисциплины и практики, на освоении которых базируется данная дисциплина: Экономика, Теория экономического анализа, Инвестиционное моделирование и др.

Дисциплины и практики, для которых освоение данной дисциплины необходимо как предшествующее: Производственная практика (преддипломная практика) и др.

3. Планируемые результаты обучения

Формируемые и контролируемые компетенции (код и наименование)	Индикаторы достижения компетенций (код и наименование)	Планируемые результаты обучения
ПК-2 Способен формировать числовые показатели отчетов, входящих в состав бухгалтерской (финансовой) отчетности	ПК-2.9 Способность применять методы финансового анализа в области функционирования рынка ценных бумаг и производных финансовых инструментов	Знать: - методы финансового анализа в области функционирования рынка ценных бумаг и производных финансовых инструментов в ценные бумаги
		Уметь: - применять методы финансового анализа в области функционирования рынка ценных бумаг и производных финансовых инструментов
		Владеть: - навыками применения методов финансового анализа в области функционирования рынка ценных бумаг и производных финансовых инструментов
ПК-7 Способен проводить исследования финансового рынка и изучать предложения финансовых услуг (в том числе действующих правил и условий, тарифной политики и действующих форм документации)	ПК-7.1 Способность проводить исследования финансового рынка и изучать предложения финансовых услуг в рамках фондового рынка	Знать: - методы и инструменты проведения исследований финансового рынка и изучать предложения финансовых услуг в рамках фондового рынка
		Уметь: - применять методы и инструменты проведения исследований финансового рынка и изучать предложения финансовых услуг в рамках фондового рынка

Формируемые и контролируемые компетенции (код и наименование)	Индикаторы достижения компетенций (код и наименование)	Планируемые результаты обучения
		Владеть: - навыками применения методов и инструментов проведения исследований финансового рынка и изучать предложения финансовых услуг в рамках фондового рынка
ПК-8 Способен собирать информацию по спросу на рынке финансовых услуг	ПК-8.1 Способность собирать информацию по спросу на рынке финансовых услуг в рамках фондового рынка	Знать: - методы и инструменты сбора информации по спросу на рынке финансовых услуг в рамках фондового рынка
		Уметь: - применять методы и инструменты сбора информации по спросу на рынке финансовых услуг в рамках фондового рынка
		Владеть: - навыками применения методов и инструментов сбора информации по спросу на рынке финансовых услуг в рамках фондового рынка

4. Структура и содержание дисциплины

Модуль (раздел)	Вид учебной работы	Наименование тем занятий (учебной работы)	Семестр	Объем, ч.	Баллы	Интерактив, ч.	Формы текущего контроля (наименование оценочного средства)
1	Лек	1. Цели, механизмы и основные функции РЦБ	7	2	2	-	Вопросы для учебника
	Пр						
	Ср			7			
2	Лек	2. Классификация ценных бумаг	7		2	-	Вопросы для учебника
	Пр						
	Ср			7			
3	Лек	3. Участники РЦБ	7		2	-	Вопросы для учебника
	Пр						
	Ср			7			
4	Лек	4.Облигации. Часть 1	7		2	-	Вопросы для учебника
	Пр						
	Ср			7			
5	Лек	5.Облигации. Часть 2	7		8	-	Вопросы для учебника Промежуточный тест 1 Задание 1
	Пр			2			
	Ср			7			
6	Лек	6.Акции. Часть 1	7		2	-	Вопросы для учебника
	Пр						
	Ср			7			
7	Лек	7.Акции. Часть 2	7		7	-	Вопросы для учебника Промежуточный тест 2 Задание 2
	Пр			2			
	Ср			7			
8	Лек	8.Вексель. Часть 1	7		1	-	Вопросы для

Модуль (раздел)	Вид учебной работы	Наименование тем занятий (учебной работы)	Семестр	Объем, ч.	Баллы	Интерактив, ч.	Формы текущего контроля (наименование оценочного средства)
	Пр						учебника
	Ср			7			
9	Лек	9.Вексель. Часть 2	7		4	-	Вопросы для учебника Промежуточный тест 3
	Пр						
	Ср			7			
10	Лек	10.Чек, банковские сертификаты , товарораспорядительные и другие ценные бумаги	7		4	-	Вопросы для учебника Промежуточный тест 4
	Пр						
	Ср			7			
11	Лек	11.Американские депозитарные расписки	7	2	1	-	Вопросы для учебника
	Пр						
	Ср			8			
12	Лек	12 Форвардные контракты	7		1	-	Вопросы для учебника
	Пр						
	Ср			8			
13	Лек	13 Фьючерсные контракты	7		6	-	Вопросы для учебника Промежуточный тест 5 Задание 3
	Пр			2			
	Ср			8			
14	Лек	14 Опционы. Часть 1	7		2	-	Вопросы для учебника
	Пр						
	Ср			8			
15	Лек	15 Опционы. Часть 2	7		6	-	Вопросы для учебника Промежуточный тест 6 Задание 4
	Пр						
	Ср			2			

Модуль (раздел)	Вид учебной работы	Наименование тем занятий (учебной работы)	Семестр	Объем, ч.	Баллы	Интерактив, ч.	Формы текущего контроля (наименование оценочного средства)
	Ср			7			
16	Лек	16 Своп-контакты	7		2	-	Вопросы для учебника
	Пр						
	Ср			7			
17	Лек	17 Инвестиционные ценные бумаги	7		5	-	Вопросы для учебника Промежуточный тест 7
	Пр						
	Ср			7			
Промежуточная аттестация			7	0,35			
Контроль			7	8,65			
Анкета			7		3		
Итоговое тестирование			7		40		
Итого:				144	100		

Схема расчета итогового балла: Текущий рейтинг (все занятия, промежуточные тесты, итоговый тест, задания, проверяемые вручную (практические задания))

5. Образовательные технологии

С целью формирования компетенций у студентов в учебном процессе используются дистанционные образовательные технологии.

6. Методические указания по освоению дисциплины

Дисциплина подразумевает аудио-/видео- лекции электронного учебника с консультацией преподавателя на форуме, а также выполнение практических заданий с консультацией преподавателя на форуме и через комментарии в заданиях.

Самостоятельная работа способствует формированию аналитического и творческого мышления, совершенствует способы организации учебной деятельности, воспитывает целеустремленность, систематичность и последовательность в работе студентов, развивает у них навык завершать начатую работу.

Виды самостоятельной работы студентов:

1. Самостоятельное изучение материалов электронного учебника с разделением на лекции и с тестами для самоконтроля по каждой лекции, анализ поведения обучающихся при помощи LRS-системы и Experience API, анализ текущей успеваемости при помощи БРС-рейтинга

2. Самостоятельное выполнение практических заданий, контроль смены IP-адресов, анализ текущей успеваемости при помощи БРС-рейтинга

3. Самостоятельное тестирование по банку тестовых заданий, анализ поведения тестирующихся при помощи LRS-системы и Experience API, контроль смены IP-адресов, удаленная аутентификация при помощи распознавания лиц, анализ текущей успеваемости при помощи БРС-рейтинга

В качестве необходимых материально-технических ресурсов применяется LMS-система на основе Moodle, компьютер, либо планшет, либо смартфон.

7. Оценочные средства

7.1. Паспорт оценочных средств

Семестр	Код контролируемой компетенции (или ее части)	Наименование оценочного средства
7	ПК-2	Промежуточный тест Вопросы для учебника Задания Итоговое тестирование Вопросы к экзамену
	ПК-7	Промежуточный тест Вопросы для учебника Задания Итоговое тестирование Вопросы к экзамену
	ПК-8	Промежуточный тест Вопросы для учебника Задания Итоговое тестирование Вопросы к экзамену
	ПК-10	Промежуточный тест Вопросы для учебника Задания Итоговое тестирование Вопросы к экзамену

7.2. Типовые задания или иные материалы, необходимые для текущего контроля

7.2.1. Типовые вопросы промежуточных тестов, вопросов для учебника, вопросов итогового тестирования

(наименование оценочного средства)

Задание №1		
К функциям РЦБ относятся		
Выберите один из 4 вариантов ответа:		
1)		перераспределительная
2)		налогооблагаемая
3)		эмиссионная
4)		инвестиционная

Задание №2		
В роли инвестора, на рынке ценных бумаг, обычно выступает		
Выберите один из 4 вариантов ответа:		
1)		Население
2)		Государство
3)		Фирмы
4)		Бизнес

Задание №3		
К субъектам рынка относят		
Выберите несколько из 4 вариантов ответа:		

1)		Инвесторов
2)		Эмитентов
3)		Различные виды ценных бумаг
4)		Государство

Задание №4

К объектам рынка можно отнести

Выберите несколько из 4 вариантов ответа:

1)		Акции
2)		Облигации
3)		Государство
4)		Эмитентов

Задание №5

К функциям рынка ценных бумаг относятся:

Выберите несколько из 4 вариантов ответа:

1)		Коммерческая
2)		налогооблагаемая
3)		Регулирующая
4)		Передаёт решения об официальных процентных ставках.

Задание №6

Движением денежных ресурсов от владельцев пассивного капитала к владельцам активного капитала выполняется посредством выпуска и обращения ценных бумаг, называют

Выберите один из 4 вариантов ответа:

1)		Финансовое сотрудничество
2)		Централизацию капитала
3)		Перераспределение финансовых рисков или хеджирование
4)		Ценообразующую функцию

Задание №7

Объединением в один общий капитал два или более индивидуальных капитала называют

Выберите один из 4 вариантов ответа:

1)		Финансовое сотрудничество
2)		Централизацию капитала
3)		Перераспределение финансовых рисков или хеджирование
4)		Информационную функцию

Задание №8

Посредством заключения фьючерсных и опционных контрактов осуществляется

Выберите один из 4 вариантов ответа:

1)		Перераспределение финансовых рисков или хеджирование
2)		Информационная функция
3)		Ценообразующая функция
4)		Финансовое сотрудничество

Задание №9

В производстве и доведении информации об объектах торговли и ее участниках до

экономических субъектов рынка заключается		
Выберите один из 4 вариантов ответа:		
1)		Познавательная функция
2)		Прогностическая функция
3)		Ценообразующая функция
4)		Информационная функция

Задание №10		
Посредством сбалансирования спроса и предложения на ценные бумаги устанавливается и обеспечивается процесс формирования и движения рыночных цен на ценные бумаги в рамках		
Выберите один из 4 вариантов ответа:		
1)		Ценообразующей функции
2)		Информационной функции
3)		Прогностической функции
4)		Познавательной функции

Задание №11		
В принятой отечественной и международной практике терминологии, финансовый рынок состоит из		
Выберите несколько из 4 вариантов ответа:		
1)		денежного рынка
2)		рынка капитала
3)		рынка инвестиций
4)		товарного рынка

Задание №12		
Верны ли утверждения? А.Рынок ценных бумаг является сегментом только денежного рынка. В.Рынок ценных бумаг отличается от других видов рынка прежде всего специфическим характером своего товара - ценных бумаг.		
Выберите один из 4 вариантов ответа:		
1)		Верно только А
2)		Верно только В
3)		Оба верны
4)		Оба неверны

Задание №13		
Рынок, на котором осуществляется реализация вновь выпущенных эмитентом ценных бумаг, называется		
Выберите один из 4 вариантов ответа:		
1)		Вторичный рынок ценных бумаг
2)		Первичный рынок ценных бумаг
3)		Третичный рынок ценных бумаг
4)		Международный рынок ценных бумаг

Задание №14		
На _____ рынке происходит перепродажа ранее выпущенных и размещенных на		

первичном рынке ценных бумаг.		
Выберите один из 4 вариантов ответа:		
1)		Первичном
2)		Вторичном
3)		Третичном
4)		Региональном

Задание №15		
Фактически, _____ рынок ценных бумаг является регулятором		
рыночной экономики.		
Выберите один из 4 вариантов ответа:		
1)		Вторичный
2)		Первичный
3)		Международный
4)		Региональный

Задание №16		
Главной особенностью вторичного рынка является его ...		
Выберите один из 4 вариантов ответа:		
1)		Ликвидность
2)		Пропорциональность
3)		Деловая активность
4)		Рискованность

Задание №17		
По территориальному принципу рынок ценных бумаг делится на:		
Выберите один из 4 вариантов ответа:		
1)		Международный, региональный, национальный, местный
2)		Организованный, неорганизованный
3)		Международный, региональный, национальный, организованный
4)		Организованный, неорганизованный

Задание №18		
В зависимости от степени организованности различают рынки:		
Выберите один из 4 вариантов ответа:		
1)		Организованный, неорганизованный
2)		Организованный, реорганизованный
3)		Организованный, деорганизованный
4)		Организованный, переорганизованный

Задание №19		
Обращение ценных бумаг в соответствии с законодательно установленными правилами между лицензированными профессиональными посредниками, представляет собой		
Выберите один из 4 вариантов ответа:		
1)		Реорганизованный рынок
2)		Организованный рынок
3)		Неорганизованный рынок

4)		Деорганизованный рынок
----	--	------------------------

Задание №20

Обращение ценных бумаг без соблюдения единых для всех участников рынка правил, представляет собой

Выберите один из 4 вариантов ответа:

1)		Реорганизованный рынок
2)		Деорганизованный рынок
3)		Организованный рынок
4)		Неорганизованный рынок

Задание №21

_____ рынок - это организованный рынок ценных бумаг, купля-продажа которых осуществляются на бирже в строгом соответствии с установленными правилами

Запишите ответ:

1)		Ответ:	
----	--	--------	--

Задание №22

По видам сделок рынок ценных бумаг разделяется на два вида:

Выберите несколько из 4 вариантов ответа:

1)		Кассовый
2)		Срочный
3)		Биржевой
4)		Внебиржевой

Задание №23

_____ рынок или кэш-рынок, спот-рынок — это рынок на котором сделки исполняются немедленно в течение 1-2 рабочих дней, за исключением дня заключения сделки.

Запишите ответ:

1)		Ответ:	
----	--	--------	--

Задание №24

РЦБ классифицируется по рынкам отдельных видов ценных бумаг на:

Выберите несколько из 4 вариантов ответа:

1)		Рынок акций
2)		Рынок облигаций
3)		Вексельный рынок
4)		Организованный рынок

Задание №25

РЦБ классифицируется по эмитентам на:

Выберите несколько из 4 вариантов ответа:

1)		Рынок государственных и муниципальных ценных бумаг
2)		Рынок корпоративных ценных бумаг
3)		Рынок акций

4)		Рынок облигаций
----	--	-----------------

Задание №26

РЦБ классифицируется по инвесторам на:

Выберите несколько из 4 вариантов ответа:

1)		Рынок индивидуальных инвесторов
2)		Рынок государственных и муниципальных ценных бумаг
3)		Рынок институциональных инвесторов
4)		Рынок корпоративных ценных бумаг

Задание №27

На _____ рынке ведется торговля ценными бумагами наиболее надежных эмитентов, прошедших процедуру листинга, и их деятельность контролируется со стороны биржи.

Запишите ответ:

1)		Ответ:	
----	--	--------	--

Задание №28

По видам применяемой технологии торговли можно выделить такие виды рынка ценных бумаг как:

Выберите несколько из 4 вариантов ответа:

1)		Стихийный
2)		Аукционный
3)		Дилерский
4)		Упорядоченный

Задание №29

_____ рынки - это рынки, характеризующиеся публичными гласными торгами с открытым соревнованием покупателей и продавцов в назначении ценовых и других условий сделок по ценным бумагам.

Запишите ответ:

1)		Ответ:	
----	--	--------	--

Задание №30

Простые аукционные рынки делятся на:

Выберите несколько из 4 вариантов ответа:

1)		Английский
2)		Голландский
3)		Французский
4)		Российский

Задание №31

Рынки, на которых между собой конкурируют и продавцы, и покупатели, называются

Выберите один из 4 вариантов ответа:

1)		Простыми аукционными
2)		Двойными аукционными
3)		Простыми конкурентными
4)		Двойными конкурентными

Краткое описание и регламент выполнения

Тестовые вопросы в электронном учебнике по каждой лекции, промежуточных тестов и итогового тестирования по каждой лекции выбираются из банка тестовых заданий. Студент выполняет все предложенные тестовые задания, система выставляет за них баллы автоматически пропорционально правильным ответам.

Критерии оценки

Формы текущего контроля	Критерии и нормы оценки
Промежуточный тест 1	Максимальное количество баллов - 3 б. (баллы студенту начисляются автоматически пропорционально выполненным тестовым заданиям)
Промежуточный тест 2	Максимальное количество баллов - 2 б. (баллы студенту начисляются автоматически пропорционально выполненным тестовым заданиям)
Промежуточный тест 3	Максимальное количество баллов - 3 б. (баллы студенту начисляются автоматически пропорционально выполненным тестовым заданиям)
Промежуточный тест 4	Максимальное количество баллов - 2 б. (баллы студенту начисляются автоматически пропорционально выполненным тестовым заданиям)
Промежуточный тест 5	Максимальное количество баллов - 2 б. (баллы студенту начисляются автоматически пропорционально выполненным тестовым заданиям)
Промежуточный тест 6	Максимальное количество баллов – 2 б. (баллы студенту начисляются автоматически пропорционально выполненным тестовым заданиям)
Промежуточный тест 7	Максимальное количество баллов - 3 б. (баллы студенту начисляются автоматически пропорционально правильным ответам)
Вопросы для учебника по теме 1	Максимальное количество баллов - 2 б. (баллы студенту начисляются автоматически пропорционально правильным ответам)
Вопросы для учебника по теме 2	Максимальное количество баллов - 2 б. (баллы студенту начисляются автоматически пропорционально правильным ответам)
Вопросы для учебника по теме 3	Максимальное количество баллов - 2 б. (баллы студенту начисляются автоматически пропорционально правильным ответам)
Вопросы для учебника по теме 4	Максимальное количество баллов - 2 б. (баллы студенту начисляются автоматически пропорционально правильным ответам)
Вопросы для учебника по теме 5	Максимальное количество баллов - 2б. (баллы студенту начисляются автоматически пропорционально правильным ответам)
Вопросы для учебника по теме 6	Максимальное количество баллов - 2 б. (баллы студенту начисляются автоматически пропорционально правильным ответам)
Вопросы для учебника по теме 7	Максимальное количество баллов - 2 б. (баллы студенту начисляются автоматически пропорционально правильным ответам)
Вопросы для учебника по теме 8	Максимальное количество баллов - 1 б. (баллы студенту

	начисляются автоматически пропорционально правильным ответам)
Вопросы для учебника по теме 9	Максимальное количество баллов - 1 б. (баллы студенту начисляются автоматически пропорционально правильным ответам)
Вопросы для учебника по теме 10	Максимальное количество баллов - 2 б. (баллы студенту начисляются автоматически пропорционально правильным ответам)
Вопросы для учебника по теме 11	Максимальное количество баллов - 1 б. (баллы студенту начисляются автоматически пропорционально правильным ответам)
Вопросы для учебника по теме 12	Максимальное количество баллов - 1 б. (баллы студенту начисляются автоматически пропорционально правильным ответам)
Вопросы для учебника по теме 13	Максимальное количество баллов - 1 б. (баллы студенту начисляются автоматически пропорционально правильным ответам)
Вопросы для учебника по теме 14	Максимальное количество баллов - 2 б. (баллы студенту начисляются автоматически пропорционально правильным ответам)
Вопросы для учебника по теме 15	Максимальное количество баллов - 1 б. (баллы студенту начисляются автоматически пропорционально правильным ответам)
Вопросы для учебника по теме 16	Максимальное количество баллов - 2 б. (баллы студенту начисляются автоматически пропорционально правильным ответам)
Вопросы для учебника по теме 17	Максимальное количество баллов - 2 б. (баллы студенту начисляются автоматически пропорционально правильным ответам)
Итоговый тест	Максимальное количество баллов - 40 б. (баллы студенту начисляются автоматически пропорционально выполненным тестовым заданиям)

7.2.2. Задания

Задание 1

Задание соответствует теме 2 «Облигации» и лекции 2.2. Облигации. Часть 2.

Инвестор решил 200 000 рублей направить на приобретение акций, а 300000 руб. на покупку облигаций. В конце года стоимость приобретенных акций составила 230 000 рублей, а облигаций 260000 рублей. По акциям получен суммарный дивиденд равный – 20000 рублей, а процентные выплаты по облигациям составили 30000 рублей (без реинвестирования).

Определить:

- Какова доходность портфеля акций?
- Какова доходность портфеля облигаций?
- Какова доходность суммарного портфеля?

Рекомендация по выполнению задания: удобнее результат выполнения письменного задания свести в таблицу, которая размещена в бланке выполнения задания 1.

Бланк выполнения задания 1

Наименование	Значение
Дисконтный доход акций	

Дивидендный доход акций	
Затраты на покупку акций	
Доходность акций	
Дисконтный доход облигаций	
Купонный доход акций	
Затраты на покупку облигаций	
Доходность облигаций	
Суммарный доход по акциям и облигациям	
Затраты на покупку акций и облигаций	
Доходность суммарного портфеля	

Расчет в таблице показал, что доходность портфеля акций равна __%, доходность портфеля облигаций равна __%, доходность суммарного портфеля равна __%.

Задание 2

Задание соответствует теме 3 «Акции» и лекции 3.2. Акции. Часть 2

АО выпустило 200 000 штук обыкновенных акций с номиналом 200 рублей, 1000 штук привилегированных акций с номиналом 1000 рублей. Фиксированная ставка дивиденда – 15%. Прибыль АО после налогообложения 1 000 000 рублей, из которых 30%, по решению общего собрания акционеров, было направлено на развитие производства. Определите ставку дивиденда, приходящегося на одну обыкновенную акцию.

Рекомендация по выполнению задания: удобнее результат выполнения письменного задания свести в таблицу, которая размещена в бланке выполнения задания 2.

Бланк выполнения задания 2

Наименование	Значение
Прибыль на выплаты дивидендов	
Дивиденд на одну привилегированную акцию	
Дивиденд на все привилегированные акции	
Дивиденд на одну обыкновенную акцию	

Дивиденд на одну обыкновенную акцию составит ... рублей

Задание 3

Задание соответствует теме 8 и лекции 8.1 «Фьючерсные контракты».

Спекулянт продал 20 000 баррелей нефти по мартовскому фьючерсному контракту по 104,5 долларов за баррель. Депозит составляет 2000 долларов за 1 фьючерсный контракт, единица контракта 1000 баррелей. Какова будет сумма счета спекулянта, если он закроет сделку при цене 104,35 долларов?

Рекомендация по выполнению задания: удобнее результат выполнения письменного задания свести в таблицу, которая размещена в бланке выполнения задания 3.

Бланк выполнения задания 3

Наименование	Значение
Количество контрактов	
Первоначальная маржа	
Доход (убыток) спекулянта	
Общая сумма счета	

Сумма счета спекулянта составит ... долларов

Задание 4

Задание соответствует теме 9 «Опционы» и лекции 9.2. Опционы. Часть 2.

Инвестор приобрел 3-х месячный опцион на покупку 100 акций компании А. Цена исполнения опциона 150 денежных единиц за 1 акцию. Премия составляет 7 денежных единиц за акцию. Если спустя 3 месяца курс акций компании А вырастет до 170 денежных единиц, чему будет равен финансовый результат сделки для держателя опциона и какова доходность вложений инвестора.

Рекомендация по выполнению задания: удобнее результат выполнения письменного задания свести в таблицу, которая размещена в бланке выполнения задания 4.

Бланк выполнения задания 4

Наименование	
Действия держателя опциона	исполнит опцион / не исполнит опцион
Финансовый результат, ден. ед.	
Доходность, %	

Краткое описание и регламент выполнения

Студент прикрепляет выполненные задания в системе ДОТ, преподаватель оценивает задания каждого студента индивидуально согласно критериям оценки.

В случае, если задание выполнено неверно, преподаватель может вернуть его на доработку.

Критерии оценки:

Формы текущего контроля	Критерии и нормы оценки
Задание 1	3 балла – задание выполнено в полном объеме согласно инструкции 2 балла – задание выполнено не в полном объеме, есть незначительные замечания 1 балл – задание выполнено не в полном объеме, присутствуют существенные замечания 0 баллов – задание не выполнено
Задание 2	3 балла – задание выполнено в полном объеме согласно инструкции 2 балла – задание выполнено не в полном объеме, есть незначительные замечания 1 балл – задание выполнено не в полном объеме, присутствуют существенные замечания 0 баллов – задание не выполнено
Задание 3	3 балла – задание выполнено в полном объеме согласно инструкции 2 балла – задание выполнено не в полном объеме, есть незначительные замечания 1 балл – задание выполнено не в полном объеме, присутствуют существенные замечания 0 баллов – задание не выполнено
Задание 4	3 балла – задание выполнено в полном объеме согласно инструкции

	<p>2 балла – задание выполнено не в полном объёме, есть незначительные замечания</p> <p>1 балл – задание выполнено не в полном объёме, присутствуют существенные замечания</p> <p>0 баллов – задание не выполнено</p>
--	---

7.3. Оценочные средства для промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины

7.3.1. Вопросы к промежуточной аттестации

Семестр 7

№ п/п	Вопросы к экзамену
1	Понятие рынка ценных бумаг, его место и функции в экономической системе
2	Основы функционирования и основные виды рынков ценных бумаг
3	Понятие ценной бумаги. Фундаментальные свойства ценных бумаг
4	Понятие ценной бумаги. Классификация ценных бумаг по различным признакам
5	Роль и функции эмитентов на рынке ценных бумаг
6	Инвесторы. Классификация инвесторов
7	Профессиональные участники рынка ценных бумаг
8	Регулирование рынка ценных бумаг и правовая инфраструктура.
9	Государство на рынке ценных бумаг
10	Саморегулируемые организации на рынке ценных бумаг
11	Акции: общая характеристика и виды
12	Акции. Виды стоимостей акций
13	Акции. Формирование дохода по акциям
14	Облигации: общая характеристика и виды
15	Облигации. Формирование дохода по облигациям
16	Оценка рыночной стоимости купонных, бескупонных и бессрочных облигаций
17	Виды доходностей облигаций и способы их расчёта
18	Вексель: сущность, виды, основная терминология
19	Вексель: реквизиты простого и переводного векселей
20	Инвестиционный пай: сущность и краткая характеристика
21	Товарораспорядительные ценные бумаги: виды и краткая характеристика
22	Ипотечные ценные бумаги: виды и краткая характеристика
23	Государственные ценные бумаги: сущность, виды
24	Фундаментальный анализ на рынке ценных бумаг
25	Технический анализ на рынке ценных бумаг. Постулаты технического анализа
26	Технический анализ на рынке ценных бумаг. Основы графического анализа
27	Технический анализ на рынке ценных бумаг. Модели разворота и продолжения тенденции
28	Фондовые индексы и рейтинги на рынке ценных бумаг
29	Анализ риска и доходности вложения в ценные бумаги
30	Анализ риска и доходности портфеля ценных бумаг
31	Место и роль рынка производных финансовых инструментов
32	Основные участники рынка деривативов: спекулянты, хеджеры, арбитражёры
33	Понятие фьючерсных и форвардных контрактов. Сравнительная характеристика
34	Ценообразование товарных фьючерсов и форвардов
35	Ценообразование финансовых фьючерсов и форвардов
36	Механизм выявления разниц в ценах по фьючерсным контрактам: механизм досрочного закрытия позиции; механизм расчетов (понятие и виды фьючерсной маржи; организация фьючерсных расчётов)
37	Механизм исполнения обязательств по фьючерсному контракту: механизм реальной

№ п/п	Вопросы к экзамену
	поставки; механизм окончательных расчетов
38	Применение форвардных и фьючерсных контрактов как инструмента хеджирования рисков
39	Понятие, сущность, виды опционов
40	Ценообразование опционных контрактов
41	Построение, анализ и применение опционных стратегий. Базовые стратегии
42	Построение, анализ и применение опционных стратегий. Спрэды
43	Построение, анализ и применение опционных стратегий. Комбинационные стратегии
44	Построение, анализ и применение опционных стратегий. Сложные стратегии (бабочка, кондор)
45	Построение, анализ и применение опционных стратегий. Синтетические стратегии
46	Применение опционных контрактов как инструмента хеджирования рисков
47	Содержание понятия «своп контракт»
48	Процентные свопы. Понятие, применение. Модель сравнительных преимуществ
49	Валютные свопы. Понятие, применение. Модель сравнительных преимуществ
50	Свопы финансовых активов. Понятие, применение. Модель сравнительных преимуществ
51	Товарные свопы. Понятие, применение
52	Депозитарные расписки: понятие и виды
53	Депозитарные расписки: преимущества для инвестора и эмитента
54	Депозитарные расписки: механизм выпуска
55	Депозитарные расписки: механизм обращения (в том числе конвертации)
56	Место России на рынке АДР, ГДР, ЕДР
57	Российские депозитарные расписки: сущность, практика выпуска
58	Конвертируемые облигации: понятие, преимущества для инвестора и эмитента
59	Варранты как опцион эмитента
60	Структурированные финансовые продукты на рынке деривативов

7.3.2. Критерии и нормы оценки

Семестр	Форма проведения промежуточной аттестации	Критерии и нормы оценки	
7	Экзамен (по накопительному рейтингу)	«отлично»	Студент набрал 80 и более баллов по накопительному рейтингу
		«хорошо»	Студент набрал от 60 до 79 баллов по накопительному рейтингу
		«удовлетворительно»	Студент набрал от 40 до 59 баллов по накопительному рейтингу
		«неудовлетворительно»	Студент набрал 39 и менее баллов по накопительному рейтингу

8. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины

8.1. Обязательная литература

№ п/п	Авторы, составители	Заглавие (заголовок)	Тип (учебник, учебное пособие, учебно-методическое пособие, практикум, др.)	Год издания	Количество в научной библиотеке / Наименование ЭБС
1	В. А.Галанов	Производные финансовые инструменты	Учебник	2019	ЭБС «Znanium.com»
2	В. А. Зверев, А. В. Зверева, С. Г. Евсюков, А. В. Макеев	Рынок ценных бумаг	Учебник	2020	ЭБС «Znanium.com»

8.2. Дополнительная литература

№ п/п	Авторы, составители	Заглавие (заголовок)	Тип (учебник, учебное пособие, учебно-методическое пособие, практикум, др.)	Год издания	Количество в научной библиотеке / Наименование ЭБС
1	В. А. Галанов	Рынок ценных бумаг	Учебник	2019	ЭБС «Znanium.com»

8.3. Перечень профессиональных баз данных и информационных справочных систем

- КонсультантПлюс — Режим доступа к журн.: <http://www.consultant.ru/>
- Гарант.РУ [Электронный ресурс] : информационно-правовой портал — Режим доступа к журн.: <http://www.garant.ru/>
- Scopus[Электронный ресурс] : реферативная база данных. – Netherlands: Elsevier, 2004– . – Режим доступа : scopus.com. – Загл. с экрана. – Яз. рус., англ.
- Elibrary[Электронный ресурс] : научная электронная библиотека. – Москва : НЭБ, 2000– . – Режим доступа : elibrary.ru. – Загл. с экрана. – Яз. рус., англ.
- Бухгалтерский учет. Налоги. Аудит Audit [Электронный ресурс] : информационно-правовой портал — Режим доступа к журн.: <http://www.audit-it.ru/>

8.4. Перечень программного обеспечения

№ п/п	Наименование ПО	Реквизиты договора (дата, номер, срок действия)
1	Windows	Договор № 690 от 19.05.2015г., срок действия - бессрочно
2	Office Standart	Договор № 690 от 19.05.2015г., срок действия - бессрочно; Договор № 727 от 20.07.2016г., срок действия - бессрочно

8.5. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине

№ п/п	Наименование оборудованных учебных кабинетов, лабораторий, мастерских и др. объектов для проведения практических и лабораторных занятий, помещений для самостоятельной работы обучающихся (номер аудитории)	Перечень основного оборудования
1	Аудитория вебконференций. Учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа. Учебная аудитория для проведения занятий семинарского типа. Учебная аудитория для курсового проектирования (выполнения курсовых работ). Учебная аудитория для проведения групповых и индивидуальных консультаций Учебная аудитория для проведения занятий текущего контроля и промежуточной аттестации. (Э-705)	Стол преподавательский, экран телевизионный, роутер, стойка для телевизора, веб.камера, транспарант-перетяжка, ширма,наушники, компьютер с выходом в Интернет.
2	Аудитория вебконференций Учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа. Учебная аудитория для проведения занятий семинарского типа. Учебная аудитория для курсового проектирования (выполнения курсовых работ). Учебная аудитория для проведения групповых и индивидуальных	Стол преподавательский, экран телевизионный, роутер, стойка для телевизора, веб.камера, транспарант-перетяжка, ширма,наушники, компьютер с выходом в Интернет.

№ п/п	Наименование оборудованных учебных кабинетов, лабораторий, мастерских и др. объектов для проведения практических и лабораторных занятий, помещений для самостоятельной работы обучающихся (номер аудитории)	Перечень основного оборудования
	консультаций. Учебная аудитория для проведения занятий текущего контроля и промежуточной аттестации. (Э-405)	
3	Помещение для самостоятельной работы студентов (Г-401)	Столы ученические, стулья ученические, ПК с выходом в сеть Интернет