

ГОУ ВПО «ДОНЕЦКИЙ НАЦИОНАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

УЧЕТНО-ФИНАНСОВЫЙ ФАКУЛЬТЕТ

Кафедра финансов и банковского дела



УТВЕРЖДАЮ:

профессор по научно-методической
и учебной работе

Е.И. Скафа Е.И. Скафа

«22» апреля 2020 г.

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ
«РЫНОК ЦЕННЫХ БУМАГ»**

Направление подготовки:	38.03.01 Экономика
Профиль подготовки:	Финансы и кредит
Образовательная программа:	бакалавриат
Квалификация:	академический бакалавр
Форма обучения:	очная, заочная, в том числе с сокращенным сроком обучения

Донецк 2020

УТВЕРЖДАЮ:

И.о. декана учетно-финансового факультета

Н.В. Алексеенко

«17» апреля 2020 г.

МП

Программа учебной дисциплины **«Рынок ценных бумаг»** составлена на основании Государственного образовательного стандарта высшего профессионального образования (ГОС ВПО) Донецкой Народной Республики (ДНР) по направлению подготовки 38.03.01 Экономика, утвержденного приказом Министерства образования и науки ДНР от «24» августа 2016 г. № 860; Порядка организации учебного процесса в образовательных организациях высшего профессионального образования Донецкой Народной Республики, утвержденного приказом Министерства образования и науки ДНР № 1171 от «10» ноября 2017 г.; учебного плана и основной образовательной программы высшего профессионального образования направления подготовки 38.03.01 Экономика (Профиль: Финансы и кредит), разработанных в ГОУ ВПО «Донецкий национальный университет».

Разработчик:

доцент кафедры финансов и
банковского дела, канд. экон. наук

Е.Н. Демидова

Программа учебной дисциплины утверждена на заседании кафедры финансов и
банковского дела.

Протокол № 9 от «16» апреля 2020 г.

Заведующий кафедрой
финансов и банковского дела

П.В. Егоров

Программа учебной дисциплины одобрена учебно-методической комиссией учетно-
финансового факультета.

Протокол № 8 от «16» апреля 2020 г.

Председатель учебно-методической
комиссии факультета

А.А. Блажевич

1. ОБЛАСТЬ ПРИМЕНЕНИЯ И МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В УЧЕБНОМ ПРОЦЕССЕ

Дисциплина «Рынок ценных бумаг» относится к дисциплинам вариативной части профессионального блока «Дисциплины (модули)» по направлению подготовки 38.03.01 Экономика (профиль: Финансы и кредит). Для студентов направления подготовки 38.03.01 Экономика (профиль: Финансы и кредит) дисциплина реализуется кафедрой финансов и банковского дела.

Дисциплина «Рынок ценных бумаг» опирается на знания и навыки, приобретенные студентами в результате изучения дисциплин профессионального цикла «Бухгалтерский учет и анализ», «Экономика предприятия», «Финансы», «Теория экономического анализа», «Корпоративные финансы». В свою очередь, знания, умения и навыки, приобретаемые в процессе изучения дисциплины «Рынок ценных бумаг», будут необходимы бакалавру при прохождении преддипломной практики и подготовке и защите выпускной квалификационной работы.

2. СТРУКТУРА ДИСЦИПЛИНЫ

<i>Характеристика учебной дисциплины</i>				
Направление подготовки	38.03.01 «Экономика»			
Профиль	Финансы и кредит			
Образовательная программа	бакалавриат			
Квалификация	Академический бакалавр			
Количество содержательных модулей	1			
Дисциплина базовой / вариативной части образовательной программы	Дисциплина вариативной части профессионального блока «Дисциплины (модули)»			
Формы контроля (МК, экзамен, зачет)	1 модульный контроль, 1 экзамен			
Показатели	очная форма обучения		заочная форма обучения	
	нормат. срок	ускор. срок	нормат. срок	ускор. срок
Количество зачетных единиц (кредитов)	3,5	3,5	3,5	3,5
Год подготовки	4	3	4	3
Семестр	8	6		
Количество часов	126	126	126	126
- лекционных	20	20	6	4
- практических, семинарских	20	20	4	4
- лабораторных				
- самостоятельной работы	86	86	116	118
в т.ч. индивидуальное задание				
Недельное количество часов,	12,6	12,6		
в т.ч. аудиторных	4	4		

3. ОПИСАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Целью дисциплины являются формирование системы теоретических знаний и практических навыков по вопросам функционирования финансового рынка, ознакомление с экономической сутью и функциями финансовых инструментов, местом и ролью финансового рынка в финансовой системе государства, сферой его применения в процессе общественного производства.

Задачи учебной дисциплины:

выяснить необходимость создания, основные этапы развития, современное состояние и проблемы развития финансового рынка;

определить место финансовых посредников на финансовом рынке страны, усвоить механизм реализации их функций;

выяснить сущность, цели и инструменты реализации государственной политики относительно функционирования и развития финансового рынка;

приобрести знания относительно функционирования и регулирования рынка ценных бумаг;

усвоить порядок и условия выпуска и обращения производных финансовых инструментов;

сформировать целостное видение деятельности коммерческих банков на денежном рынке и рынке банковских займов на основе изучения сферы их деятельности и механизма осуществления как традиционных, так и нетрадиционных банковских операций;

ознакомить студентов с законодательными и нормативно-правовыми актами, которые регулируют деятельность валютного рынка.

Требования к результатам освоения дисциплины. Процесс изучения дисциплины «Рынок ценных бумаг» направлен на формирование элементов следующих компетенций в соответствии с ГОС ВПО ДНР по направлению подготовки 38.03.01 Экономика и основной образовательной программы высшего профессионального образования направления подготовки 38.03.01 Экономика (Профиль: Финансы и кредит):

1) общекультурных

- владеет культурой мышления, способен к обобщению, анализу, восприятию информации, постановке цели и выбору путей ее достижения (ОК-1);

- способен использовать основы экономических, правовых знаний в различных сферах деятельности (ОК-4);

- способен осознавать социальную значимость своей будущей профессии, обладание высокой мотивацией к выполнению профессиональной деятельности, обеспечивать высокое качество выполняемых работ (ОК-6).

2) общепрофессиональных

- готов постигать проблемы общенаучного и профессионально-ориентированного характера на основе систематического проработки литературы по специальности (ОПК-3);

- готов самостоятельно принимать профессиональные решения на основе использования законодательных и нормативных актов, знания теории и практики (ОПК-4);

- владеет и готов применять на практике методики по обработке и систематизации научной и практической информации, необходимой для решения профессиональных задач; пользоваться передовым опытом в сфере профессиональной деятельности (ОПК-5);

- способен выбирать инструментальные средства для обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей, анализировать результаты расчетов и обосновывать полученные выводы (ОПК-6).

3) профессиональных компетенций

- способен собирать и анализировать исходные данные, необходимые для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов (ПК-1);

- способен на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы рассчитывать экономические, финансовые и социально-экономические показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов (ПК-2);

- способен собирать и анализировать исходные данные, характеризующих финансовую деятельность учреждений, организаций, предприятий различных организационно-правовых форм, включая органы государственной власти и местного самоуправления (ПК-4);

- способен под контролем осуществлять стратегическое, тактическое и оперативное планирование и прогнозирование финансово-экономических показателей деятельности

предприятий, учреждений, организаций различных организационно-правовых форм, включая органы государственной власти и местного самоуправления (ПК-11);

- способен анализировать и интерпретировать данные отечественных и зарубежных источников информации о социально-экономических процессах и явлениях, выявлять тенденции изменения показателей и готовить информационный обзор и/или аналитический отчет (ПК-17).

В результате изучения учебной дисциплины студент должен

Знать:

- содержание основных категорий и понятий финансового рынка, принципов, по которым осуществляются операции на нем;
- базовые знания нормативно-правового обеспечения функционирования финансового рынка;
- экономическую необходимость и сущность финансового рынка;
- суть и характер изменений и тенденций развития финансового рынка;
- методику необходимых вычислений для осуществления посреднических операций, установление премий и размера комиссионных вознаграждений;
- содержание механизма обеспечения финансовой устойчивости финансовых посредников и их клиентов;
- состояние и эффективность функционирования финансового рынка.

Уметь:

- анализировать и оценивать структуру и состояние финансового рынка страны и определять факторы, которые их обусловили;
- определять инструменты функционирования финансового рынка и оценивать эффективность их использования;
- применять теоретические знания в практической деятельности, связанной с предоставлением финансовых услуг юридическим лицам и домохозяйствам;
- пользоваться и использовать в практической деятельности нормативно-законодательных актов, которые регулируют деятельность финансовых посредников на финансовом рынке;
- применять методологию фундаментального и технического анализа для осуществления операций на рынке ценных бумаг;
- осуществлять научные исследования по проблемам функционирования финансового рынка.

Владеть:

- теоретическими, организационными и практическими основами финансового рынка;
- методологией экономического исследования (мыслительными операциями анализа и синтеза, сравнения, абстрагирования, конкретизации, обобщения, классификации);
- методами и приемами анализа явлений и процессов на финансовом рынке;
- современными методами сбора, обработки и анализа экономических, финансовых и данных;
- методологией исследования финансовых рынков и их отдельных сегментов и институтов;
- методами принятия управленческих решений в функционировании финансовых рынков и осуществлении сделок на них;
- методикой и методами финансовых расчетов;
- навыками деловых коммуникаций, самоорганизации и организации выполнения заданий в профессиональной деятельности.

4. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ И ФОРМЫ ОРГАНИЗАЦИИ УЧЕБНОГО ПРОЦЕССА

Дисциплина «Рынок ценных бумаг» предусматривает следующие формы организации учебного процесса: лекции, практические занятия, самостоятельную работу студентов.

При проведении лекций и практических занятий используются мультимедийные презентации, раздаточные материалы. В учебном процессе широко применяются активные и интерактивные формы проведения занятий (разбор конкретных ситуаций, дискуссия, полемика), внеаудиторная самостоятельная работа, балльно-рейтинговая система оценки успеваемости, личностно-ориентированное обучение, проблемное обучение. В учебном процессе используются интернет-ресурсы по данному курсу; рассматриваются задачи, максимально приближенные к конкретным практическим ситуациям, тесты, самостоятельная работа, контрольные работы.

Самостоятельная работа студентов предусматривает подготовку к практическим занятиям, подготовку конспектов по отдельным вопросам изучаемых тем, изучение учебно-методической литературы, нормативно-правовых актов, подготовку презентаций и докладов.

№ п/п и тема	Краткое содержание темы
	Модуль 1. Теоретические основы финансового рынка. Организация финансового рынка
Тема 1. Финансовый рынок: сущность, функции и роль в экономике	Сущность финансового рынка, его дискуссионная характеристика. Общая структура финансового рынка. Институциональная и сегментарная структура финансового рынка. Взаимосвязь между отдельными сегментами финансового рынка.
Тема 2. Регулирование финансового рынка	Развитие законодательства в странах с рыночной экономикой; основные положения законов, которые непосредственно относятся к финансовому рынку; правовое регулирование и надзор за тремя сферами финансового рынка: фондовым рынком, денежным рынком, рынком банковских ссуд; международные стандарты регулирования финансового рынка.
Тема 3. Финансовые посредники	Функции финансовых посредников. Виды финансовых посредников, значение их деятельности для участников финансового рынка. Преимущества финансовых посредников в сравнении с другими компаниями, которые выполняют те же функции на финансовом рынке. Трансформационные услуги финансовых посредников. Классификация финансовых посредников.
Тема 4. Риск и цена капитала	Содержание двух категорий: цена (курс) ценной бумаги, которая выражается в денежных единицах, и цена капитала, который выражается в процентах; задачи ценообразования на финансовом рынке; определение риска; критерии по которым различают основные виды риска; определение методов управления риском.
Тема 5. Процентные ставки и их структура	Процентная ставка; формирование структуры процентных ставок; влияние инфляции на структуру процентных ставок; понятие «номинальная процентная ставка» и «реальная процентная ставка».
Тема 6. Характеристика долговых ценных бумаг	Сущность долговых ценных бумаг; роль долговых ценных бумаг на финансовом рынке; виды облигаций; назначение выпуска облигаций; способы выплаты доходов по

	облигациям.
Тема 7. Рынок паевых ценных бумаг	Нормативно-правовая база, которая определяет экономическую сущность, виды, цену паевых ценных бумаг, и механизм их эмиссии; сущность и отличные характеристики простых и привилегированных акций; проблем относительно реализации прав по этим ценными бумагами.
Тема 8. Рынок производных финансовых инструментов	Варранты как разновидность производных финансовых инструментов. Экономическая сущность опционов, отличные характеристики их разновидностей и порядок выпуска и обращения. Экономическая природа фьючерсов и организация биржевой торговли ими. Экономическая сущность и назначения форвардных контрактов.
Тема 9. Денежный рынок и рынок банковских займов	Экономическая сущность денежного рынка; определение институтов денежного рынка; сущность и набор инструментов денежного рынка; содержание операций на денежном рынке и процесс формирования спроса и предложения на финансовые активы; роль и значение денежного рынка в экономике.
Тема 10. Валютный рынок	Виды финансовых услуг на валютном рынке. Рынок операций СПОТ, его сущность и организация. Валютные операции на форвардном рынке: сущность и отличная характеристика в современных условиях. Валютные опционы и возможность осуществления операций с ними в современных условиях. Операции СВОП, их отличительная характеристика.
Тема 11 Фондовая биржа и биржевые операции	Виды деятельности торговцев ценными бумагами при предоставлении финансовых услуг участникам фондового рынка. Виды операций с фондовыми инструментами на вторичном рынке ценных бумаг, их классификация.
Тема 12. Фундаментальный и технический анализ	Объект исследования технического анализа; методы технического и фундаментального анализа; преимущества технического анализа от фундаментального; практические подходы к техническому анализу; фундаментальные факторы, которые обнаруживают ожидаемое действие на финансовый рынок.

Тематический план

Названия содержательных модулей и тем	Количество часов															
	Очная форма обучения								Заочная форма обучения							
	нормативный срок обучения				ускоренный срок обучения				нормативный срок обучения				ускоренный срок обучения			
	всего	в т.ч.			всего	в т.ч.			всего	в т.ч.			всего	в т.ч.		
		лекции	практические	самостоятельная работа		лекции	практические	самостоятельная работа		лекции	практические	самостоятельная работа		лекции	практические	самостоятельная работа
Содержательный модуль 1																
Тема 1. Финансовый рынок: сущность, функции и роль в экономике	11	2	2	7	11	2	2	7	11	0,5	-	10,5	11	-	-	11
Тема 2. Регулирование финансового рынка	10	2	2	6	10	2	2	6	10	0,5	-	9,5	10	-	-	10
Тема 3. Финансовые посредники	11	2	2	7	11	2	2	7	11	0,5	0,5	10	11	0,5	0,5	10
Тема 4. Риск и цена капитала	11	2	2	7	11	2	2	7	11	0,5	0,5	10	11	0,5	0,5	10
Тема 5. Процентные ставки и их структура	11	2	2	7	11	2	2	7	11	0,5	0,5	10	11	0,5	0,5	10
Тема 6. Характеристика долговых ценных бумаг	11	2	2	7	11	2	2	7	11	0,5	0,5	10	11	0,5	0,5	10
Тема 7. Рынок паевых ценных бумаг	10	2	2	6	10	2	2	6	10	0,5	0,5	9	10	0,5	0,5	9
Тема 8. Рынок производных финансовых инструментов	10	1	1	8	10	1	1	8	10	0,5	0,5	9	10	0,5	0,5	9
Тема 9. Денежный рынок и рынок банковских займов	11	2	2	7	11	2	2	7	11	0,5	0,5	10	11	0,5	0,5	10
Тема 10. Валютный рынок	10	1	1	8	10	1	1	8	10	0,5	0,5	9,5	10	0,5	0,5	9
Тема 11. Фондовая биржа и биржевые операции	10	1	1	8	10	1	1	8	10	0,5	-	9,5	10	-	-	10
Тема 12. Фундаментальный и технический анализ	10	1	1	8	10	1	1	8	10	0,5	-	9	10	-	-	10
Всего часов	126	20	20	86	126	20	20	86	126	6	4	116	126	4	4	118

5. МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ЛЕКЦИОННЫХ, ПРАКТИЧЕСКИХ И ЛАБОРАТОРНЫХ ЗАНЯТИЙ

Темы лекционных занятий

№	Название темы	Количество часов
1	Финансовый рынок: сущность, функции и роль в экономике	2
2	Регулирование финансового рынка	2
3	Финансовые посредники	2
4	Риск и цена капитала	2
5	Процентные ставки и их структура	2
6	Характеристика долговых ценных бумаг	2
7	Рынок паевых ценных бумаг	2
8	Рынок производных финансовых инструментов	1
9	Денежный рынок и рынок банковских займов	2
10	Валютный рынок	1
11	Фондовая биржа и биржевые операции	1
12	Фундаментальный и технический анализ	1
	Итого	20

Темы практических (лабораторных, семинарских) занятий

№	Название темы	Количество часов
1	Финансовый рынок: сущность, функции и роль в экономике	2
2	Регулирование финансового рынка	2
3	Финансовые посредники	2
4	Риск и цена капитала	2
5	Процентные ставки и их структура	2
6	Характеристика долговых ценных бумаг	2
7	Рынок паевых ценных бумаг	2
8	Рынок производных финансовых инструментов	1
9	Денежный рынок и рынок банковских займов	2
10	Валютный рынок	1
11	Фондовая биржа и биржевые операции	1
12	Фундаментальный и технический анализ	1
	Итого	20

6. МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ ПО ОРГАНИЗАЦИИ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ СТУДЕНТОВ

Самостоятельная работа по дисциплине «Рынок ценных бумаг» для студентов включает:

- изучение отечественных нормативно-правовых документов по рынку ценных бумаг;
- осмысление теоретических основ прослушанного лекционного материала;
- изучение отдельных тем или вопросов, которые предусмотрены для самостоятельной работы;
- подготовку конспектов по отдельным темам или вопросам, которые предусмотрены для самостоятельной работы;

- подготовку к практическим занятиям;
- решение и письменное оформление индивидуальных заданий;
- подготовку к выступлению с докладом;
- систематизацию изученного материала перед тестированием и модульным контролем.

Организация самостоятельной работы студентов

№	Название темы	Количество часов
1	Финансовый рынок: сущность, функции и роль в экономике	2
2	Регулирование финансового рынка	2
3	Финансовые посредники	2
4	Риск и цена капитала	2
5	Процентные ставки и их структура	2
6	Характеристика долговых ценных бумаг	2
7	Рынок паевых ценных бумаг	2
8	Рынок производных финансовых инструментов	1
9	Денежный рынок и рынок банковских займов	2
10	Валютный рынок	1
11	Фондовая биржа и биржевые операции	1
12	Фундаментальный и технический анализ	1
	Итого	86

7. КОНТРОЛЬНЫЕ ВОПРОСЫ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ

1. Сущность и развитие финансового рынка.
2. Оптимизация структуры финансового рынка в современных условиях.
3. Понятие фиктивного капитала и его развитие.
4. Органы государственного регулирования финансового рынка, их роль и функции.
5. Регулирование деятельности коммерческих банков на финансовом рынке.
6. Регулирование деятельности участников рынка ценных бумаг.
7. Государственная политика в сфере валютного регулирования.
8. Саморегулируемые организации на рынке финансовых услуг.
9. Функции и значение финансовых посредников на финансовом рынке.
10. Модели организации финансового посредничества.
11. Риск финансовых инструментов и его виды.
12. Методы управления риском финансовых инструментов.
13. Механизмы установления доходности актива и их характеристика.
14. Обращение рыночных процентных ставок под влиянием разных факторов.
15. Характеристика рынка облигаций и его роль на финансовом рынке.
16. Виды банковских ценных бумаг и особенности их обращения.
17. Сущность и виды дивидендной политики акционерного общества.
18. Способы организации размещения ценных бумаг и их экономическая оценка.
19. Сущность и виды производных финансовых инструментов, их значение в организации финансового рынка.
20. Экономическая природа фьючерсов и организация биржевой торговли ими.
21. Денежный рынок как сектор финансового рынка.
22. Операции на денежном рынке и процесс формирования спроса и предложения на финансовые активы.
23. Исторические и экономические предпосылки формирования и развития валютного рынка.

24. Рынок банковских металлов как составляющая валютного рынка.
25. Государственное регулирование валютного рынка.
26. Виды индексов и их место на рынке ценных бумаг.
27. Исторические и экономические предпосылки формирования и развития биржевого рынка.
28. Фундаментальный и технический анализ на финансовом рынке.
29. Инструментарий комплексного анализа на фондовом рынке.

8. ОБРАЗЕЦ МОДУЛЬНОГО КОНТРОЛЯ

ГОУ ВПО «ДОНЕЦКИЙ НАЦИОНАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

Учетно-финансовый факультет

<i>Направление подготовки:</i>	<u>38.03.01 Экономика</u>
<i>Профиль:</i>	<u>Финансы и кредит</u>
<i>Образовательная программа:</i>	<u>бакалавриат</u>
<i>Семестр</i>	<u>8</u>
<i>Учебная дисциплина</i>	<u>Рынок ценных бумаг</u>

МОДУЛЬНАЯ КОНТРОЛЬНАЯ РАБОТА ВАРИАНТ № 1

1. Дайте ответы на тестовые задания:

1. 1. Облигации могут быть номинированные:
 - а) в национальной валюте;
 - б) в валюте других государств;
 - в) двойной номинации;
 - г) все указанное выше.
2. Решение об эмиссии облигаций предприятия принимается:
 - а) эмитентом;
 - б) эмитентом при согласовании с местными органами власти;
 - в) согласно решениям правительства;
 - г) по указанию ДКЦПФР.
3. Особенность неконкурентных заявок на покупку ОВДП состоит в том, что они:
 - а) выполняются по средневзвешенной цене аукциона;
 - б) подаются с указанием цены покупки и количества;
 - в) выполняются только в случае снижения аукционной цены ниже цены отсечения;
 - г) выполняются только в случае повышения аукционной цены ниже цены отсечения.
4. Облигации местных займов выпускаются:
 - а) на предъявителя;
 - б) именными в документарной форме;
 - в) именными в бездокументарной форме;
 - г) форма не регламентируется.
5. Доходы по облигациям могут выплачиваться:
 - а) с четко обсужденным и фиксированным процентом;
 - б) в виде дисконта при продаже и с выкупом по номиналу;
 - в) в виде процентных платежей, которые меняются в зависимости от условий выпуска;
 - г) все, указанное выше.
6. Абсолютная величина дохода от предоставления денег займа это:
 - а) платой за кредит;
 - б) процентом финансовых операций;
 - в) чистой прибылью;

г) доходом от операционной деятельности.

7. Проценты, которые начисляются с определенной периодичностью называются:

а) пропорциональными;

б) дискретными;

в) аннуитетными;

г) переодическими.

8. Отношение суммы процентов, выплачиваемых за определенный период к некоторому базовому капиталу называется:

а) уровнем процентных выплат;

б) ставкой процента;

в) рентабельностью вовлеченных средств;

г) аннуитетом.

9. По английской методике для расчетов будущей стоимости взноса используются:

а) точные проценты с точным числом дней ссуды;

б) точные проценты с приближенным числом дней ссуды;

в) обычные проценты с приближенным числом дней ссуды;

г) обычные проценты с точным числом дней ссуды, а за временную базу берется 360 дней.

10. По французской методике для расчетов будущей стоимости взноса используются:

а) точные проценты с точным числом дней ссуды;

б) точные проценты с приближенным числом дней ссуды;

в) обычные проценты с приближенным числом дней ссуды;

г) обычные проценты с точным числом дней ссуды, а за временную базу берется 360 дней.

2. Дайте определение листинг ценных бумаг

3. **Задача.** В таблице указаны стоимости (в % годовых) и рыночные стоимости (в млн. руб.) источников капитала предприятия.

Источник капитала	Стоимость	Рыночная стоимость
Кредит	10	0,5
Обыкновенные акции	16	1,9
Облигационный заем	8	0,6

Определите средневзвешенную стоимость капитала предприятия. Данные занесите в таблицу.

Источник капитала	Стоимость	Рыночная стоимость	Доля в рыночной стоимости
Кредит			
Обыкновенные акции			
Облигационный заем			
Сумма	-		

4. Критерии оценивания модульного контроля

Номер задания	Количество баллов за задание
1. Тестовые задания	$10 * 0,2 = 2$ балла
2. Определение понятий	$1 * 1 = 0,5$ балла
3. Задача	2 балла
Всего	5 баллов

9. ОБРАЗЕЦ ЭКЗАМЕНАЦИОННОГО БИЛЕТА

Теоретические вопросы к экзамену

1. Роль, место и значение финансового рынка в финансовой системе.
2. Классификация финансовых рынков.
3. Субъекты и объекты финансового рынка.
4. Сущность и особенности регулирования финансового рынка.
5. Органы государственного регулирования финансового рынка.
6. Государственное регулирование финансового рынка.
7. Субъекты банковской системы.
8. Небанковские финансово-кредитные институты.
9. Контрактные финансовые институты.
10. Финансовые услуги: андеррайтинг, агентские услуги, лизинговые услуги.
11. Финансовые услуги: факторинг, брокерская деятельность, дилерская деятельность.
12. Ценообразование на финансовом рынке.
13. Определение стоимости капитала предприятия.
14. Понятие и классификация финансовых рисков.
15. Методы оценки риска на финансовом рынке.
16. Методы управления финансовым риском.
17. Сущность и виды процентных ставок.
18. Простые и сложные проценты.
19. Сущность ценных бумаг и их функции.
20. Классификация ценных бумаг
21. Участников рынка ценных бумаг: эмитенты и инвесторы.
22. Профессиональные участники фондового рынка.
23. Акции: сущность, цель выпуска, основные характеристики.
24. Классификация акций.
25. Цены на акции и факторы, определяющие их уровень.
26. Дивиденды, как способ получения доходов по акциям.
27. Курсовая разница и дробление акций, как способ получения дохода по акциям.
28. Сущность облигаций, как ценной бумаги и их классификация.
29. Способы выплаты доходов по облигациям.
30. Вексель как разновидность ценных бумаг.
31. Другие ценные бумаги и их особенности.
32. Сущность и особенности производных финансовых инструментов.
33. Характеристика фьючерсов, порядок их выпуска и обращения.
34. Характеристика форвардных контрактов, их преимущества и недостатки.
35. Характеристика опционов, условия и порядок их выпуска и обращения.
36. Характеристика и особенности варрантов.
37. Характеристика и особенности свопов.
38. Прочие виды производных финансовых инструментов.
39. Сущность и особенности функционирования денежного рынка.
40. Классификация денежного рынка и его инструменты.
41. Характеристика учетного рынка и его особенности.
42. Межбанковский рынок как составляющая денежного рынка.
43. Понятие и классификация валютного рынка.
44. Участники валютного рынка.
45. Операции валютного рынка.
46. Место фондовой биржи и торгово-информационных систем на рынке ценных бумаг.
47. Операции с ценными бумагами в Национальной депозитарной системе.

48. Понятие биржевых индексов и методы их определения.

ГОУ ВПО «ДОНЕЦКИЙ НАЦИОНАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»**Учетно-финансовый факультет**

<i>Направление подготовки:</i>	<u>38.03.01 Экономика</u>
<i>Профиль:</i>	<u>Финансы и кредит</u>
<i>Образовательная программа:</i>	<u>бакалавриат</u>
<i>Семестр</i>	<u>8</u>
<i>Учебная дисциплина</i>	<u>Рынок ценных бумаг</u>

ЭКЗАМЕНАЦИОННЫЙ БИЛЕТ № 1**1. Понятие и виды ценных бумаг****2. Дайте ответы на тестовые задания**

1. К признакам фундаментального анализа не относится:

- а) исследование состояния экономики, области и финансового положения компании с целью определения рыночной стоимости акций компании;
- б) оценка множества внешних и внутренних факторов, которые существенно влияют на финансовую и хозяйственную деятельность компании, результаты которой находят отражение в рыночной стоимости ее ценных бумаг;
- в) инструмент, который позволяет отделять (фильтровать) что-то полезное, необходимое от неминуемых и ненужных примесей;
- г) фундаментальные факторы, которые влияют на цену акций.

2. Закон Волн - это:

- а) каталог моделей изменения цен и объяснений того, где подобные фигуры вероятнее должны оказаться на пути развития рынка;
- б) умение различать трех волновых и пяти волновых модели;
- в) выявление тенденций на ранних стадиях их развития для торговли согласно ним напрямую;
- г) информация об изменении ценовой тенденции, которую можно ожидать.

3. Фигуры разворота тренда

- а) подают сигнал в выжидание;
- б) несут в себе наиболее значимую информацию - об изменении ценовой тенденции, которую можно ожидать;
- в) это признак слабой поддержки или сопротивления;
- г) отражают выявленные прежде закономерности поведения на рынке.

4. Фундаментальный анализ ценных бумаг предусматривает изучение:

- а) всей совокупности факторов, которые могут повлиять на будущую прибыльность ценных бумаг;
- б) внутренней статистической информации фондового рынка;
- в) внутренней информации о финансово-имущественном благосостоянии и результатах деятельности эмитента ценных бумаг;

5. Самое важное значение для фундаментального анализа имеет информация:

- а) об эмитенте ценных бумаг;
- б) о состоянии и перспективе области, в рамках которой осуществляет деятельность эмитент ценных бумаг;
- в) о состоянии рынка капитала;
- г) о состоянии и перспективе экономики в целом.

3. Дать определение финансовому посреднику

4. Компания желает через 3 месяца продать на рынке 400т сахара. Желая избежать ценовой риск, связанный с изменением цены на сахар через три месяца, она проводит хеджирование фьючерсами. Начальная цена сахара на рынке (цена спот) составляет 300\$/т, фьючерсная цена – 305 \$/т. Определить:

1) какое хеджирование (долгое или короткое) в данном случае проводится и в чем его суть?

2) какой должна быть фьючерсная цена на дату поставки в случае идеального хеджирования, если цена спот на дату поставки составляет 296 \$/т?

3) какой должна быть фьючерсная цена на дату поставки в случае неидеального хеджирования, если цена спот на дату поставки составляет 296 \$/т и выигрыш в результате равен 400 \$?

Утверждено на заседании
кафедры «Финансы и банковское дело»
Протокол № __ от «__» _____ 2019 г.

Заведующий кафедры «Финансы и банковское дело»,
д.э.н., профессор

_____ П.В. Егоров

Экзаменатор, к.э.н., доцент

_____ Н.П. Карлова

Критерии оценивания экзамена

<i>Номер задания</i>	<i>Количество баллов за задание</i>
1. Теоретические вопросы	6 * 1 = 15 баллов
2. Тестовые задания	2 * 5 = 10 баллов
3. Определение терминов и понятий	1 * 2 = 3 балла
4. Задача	12 баллов
Всего	40 баллов

10. ОБРАЗЕЦ ТЕСТОВОГО ЗАДАНИЯ

1. 1. Внутренняя стоимость валютного опциона зависит от:

- а) периода времени до истечения срока действия опциона;
- б) нестойкости обменного курса;
- в) цены его выполнения;
- г) форвардного валютного курса.

2. Внутренняя стоимость валютного опциона «колл» будет положительной, если:

- а) цена выполнения опциона равняется текущий спот-курса;
- б) цена выполнения опциона ниже текущего спот-курса;
- в) цена выполнения опциона выше текущего спот-курса;
- г) цена выполнения значительно выше текущего спот-курса.

3. Внутренняя стоимость валютного опциона «пут» будет положительной, если:

- а) цена выполнения опциона ниже текущего спот-курса;
- б) цена выполнения опциона выше текущего спот-курса;
- в) цена выполнения опциона равняется текущий спот-курса;
- г) цена выполнения значительно ниже текущего спот-курса.

4. В отличие от фьючерсного контракта:

- а) владелец форвардного контракта имеет право купить или продать определенное количество валюты в будущем;
- б) форвардные контракты покупаются и продаются брокерами (членами биржи) от лица клиентов;
- в) расчетная дата по форвардному контракту зависит от договоренности между покупателем и продавцом;
- г) клиент должен внести денежную наличность на депозит (первоначальную маржу) за покупку или продажу форвардного контракта.
5. Стратегия хеджирования валютного риска с помощью фьючерсного контракта называется «длинный хедж», если:
- а) страхуется длинная позиция по базовому активу с помощью продажи валютных фьючерсов;
- б) страхуется короткая позиция по базовому активу с помощью покупки валютных фьючерсов;
- в) планируется приобретения базового актива в будущем и валютном риске страхуется путем продажи валютных фьючерсов;
- г) планируется продажа базового актива в будущем и валютном риске страхуется путем продажи валютных фьючерсов.

11. КРИТЕРИИ ОЦЕНИВАНИЯ

Оценивание качества знаний студентов осуществляется путем текущего, модульного, итогового контроля. Объектом оценивания знаний студентов является программный материал дисциплины различного характера и уровня сложности, усвоение которого соответственно проверяется при текущем и итоговом контроле по 100-балльной шкале.

Формами текущего контроля знаний являются:

- устный опрос, собеседование – для проверки усвоения лекционного материала;
- решения задач и проблемных ситуаций – для контроля практических навыков и творческих поисков;
- выполнение индивидуальных заданий – для развития навыков исследовательской работы и суммирования самостоятельной работы студентов.

Формой модульного (промежуточного) контроля являются контрольные работы по содержательному модулю. Формой семестрового контроля является экзамен.

Текущий контроль оценивается в соответствии с разработанной рейтинговой системой по дисциплине.

Критерии оценивания текущего контроля знаний

Контрольные мероприятия по дисциплине	Количество баллов	Разделы и темы дисциплины
Текущий контроль (до 30 баллов)		
Активность на практических занятиях (пропусков не более одного, успешная работа на семинаре, ответы – не менее трех раз)	15	Тема 1-12
Посещение лекционных занятий	5	Тема 1-12
Выполнение индивидуальных заданий	10	Тема 1-12
Баллы за контрольные и самостоятельные работы (до 30 баллов):		
1. Контрольная работа № 1	8	Тема 1, 2, 3, 4, 5
2. Контрольная работа № 2	8	Тема 6,7,8,9,10,11,12
Самостоятельная работа	14	
<i>Итого</i>	<i>60</i>	

Критерии оценивания самостоятельной и индивидуальной работы студентов

Вид работы	Плановые сроки выполнения	Формы контроля и отчетности	Максимальное количество баллов
1. Выполнение и защита реферата в виде доклада и презентации	Один раз в течение семестра	Обсуждение проведенной работы в аудитории	5
2. Составление логико-структурных схем по темам лекций	В течение семестра	Обсуждение работы во время практического занятия или консультации	5
3. Составление глоссария по темам лекций	В течение семестра	Проверка правильности выполненных заданий	4
Итого по СРС			14

Студенты могут получить дополнительные баллы при выполнении по дисциплине индивидуальных заданий творческого уровня, участия во внеучебной научно-исследовательской деятельности, в работе конференций, научных семинаров, подготовке научных публикаций и т.д., которые войдут в итоговый контроль.

Шкала оценивания: государственная и ECTS

Оценка по 100-бальной шкале	Оценка по шкале ECTS	Оценка по государственной шкале (экзамен)
90-100	A	5 (отлично)
80-89	B	4 (хорошо)
75-79	C	4 (хорошо)
70-74	D	3 (удовлетворительно)
60-69	E	3 (удовлетворительно)
35-59	FX	2 (неудовлетворительно) с возможностью повторной сдачи
0-34	F	2 (неудовлетворительно) с возможностью повторной сдачи при условии обязательного набора дополнительных баллов

12. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ УЧЕБНОГО ПРОЦЕССА

Лекционные и практические занятия по дисциплине «Рынок ценных бумаг» проводятся в учебной аудитории для проведения занятий лекционного типа, практических занятий, текущего контроля и промежуточной аттестации (ауд. № 202, г. Донецк, ул. Челюскинцев, д. 198а), оснащенной комплектом учебной мебели на 60 посадочных мест, комплектом рабочего места преподавателя, магнитно-маркерной доской, 1 мультимедийным комплектом (ноутбук, проектор) с выходом в сеть Интернет.

Самостоятельная работа студентов проходит в следующих помещениях:

– библиотека университета, укомплектована учебной мебелью на 401 посадочное место, расположена по адресу г. Донецк, проспект Гурова д.6;

– читальный зал № 3 авторефератов и диссертаций, укомплектован учебной мебелью на 50 посадочных мест, оснащен 2 компьютерами, расположен по адресу г. Донецк, пр. Театральный, д. 13, ауд. 106;

– читальный зал № 4 периодической литературы, укомплектован учебной мебелью на 31 посадочное место, оснащен 1 компьютером, расположен по адресу г. Донецк, ул. Университетская, 24, ауд. 19;

– зал электронной информации, укомплектован учебной мебелью на 40 посадочных мест, оснащен 14 компьютерами, расположен по адресу г. Донецк, проспект Гурова д.6, ауд. 107а;

– абонемент научной и учебной литературы, укомплектованы учебной мебелью соответственно на 4 и 6 посадочных места, расположены по адресу г. Донецк, проспект Гурова д.6;

– методический кабинет учетно-финансового факультета, укомплектован учебной мебелью на 35 посадочных мест, оснащен 4 компьютерами с выходом в сеть Интернет, расположен по адресу г. Донецк, ул. Челюскинцев, д. 198а, ауд. 105.

Индивидуальные и групповые консультации студентам для проведения самостоятельной работы предоставляются в кабинете кафедры финансов и банковского дела, укомплектованном комплектом мебели на 12 посадочных мест, оснащенном компьютером в комплекте (3 шт.), принтером, сканером, расположенном по адресу г. Донецк, ул. Челюскинцев 198а, ауд. 408.

13. РЕКОМЕНДОВАННАЯ ЛИТЕРАТУРА

№ п/п	Наименование	Кол-во экземпляров в библиотеке ДонНУ	Наличие электронной версии в ЭБС
<i>Основная литература</i>			
1.	Гонов, А. А. Инструменты рынка ценных бумаг [Электронный ресурс] : учебное пособие / А. А. Гонов, А. В. Луценко, М. А. Медведева. - Екатеринбург : Изд-во Урал. ун-та, 2015. - 156 с.	-	+
2.	Никитина Т.В. Финансовые рынки и финансово-кредитные институты [Электронный ресурс] : учебное пособие / Т. В. Никитина, А.В. Репета-Турсунова. – СПб. : Изд-во СПбГЭУ, 2014. – 115 с.	-	+
<i>Дополнительная литература</i>			
3.	Новиков А.В. Финансовый рынок [Электронный ресурс] : учебное пособие / А.В. Новиков, И.Я. Новикова. – Новосибирск: САФБД, 2014. – 344 с.	3	
4.	Селивановский, А.С. Правовое регулирование рынка ценных бумаг [Электронный ресурс] : учебник / А. С. Селивановский ; Нац. исслед. ун-т Высшая школа экономики. - М. : Изд. дом Высшей школы экономики, 2014. – 141с.	1	
5.	Скрипниченко М.В. Фондовые рынки и фондовые операции [Электронный ресурс] : учебное пособие / М.В. Скрипниченко, Д.М. Мальцев, А.А. Голубев. – СПб.: СПб НИУ ИТМО, 2014. – 130 с.	-	+
6.	Школик, О. А. Финансовые рынки и финансово-кредитные институты [Электронный ресурс] : учеб. пособие / О. А. Школик ; [науч. ред. а. Ю. казак] ; М-во образования и науки рос. Федерации, урал. федер.	1	

	ун-т. — екатеринбург : изд-во урал. ун-та, 2014. - 288 с.		
--	---	--	--

13. ИНФОРМАЦИОННЫЕ РЕСУРСЫ

1. Полные справочники по законодательству Российской Федерации [Электронный ресурс]. – Режим доступа: Консультант плюс – <http://www.consultant.ru>
2. Официальный сайт ДНР. – Режим доступа: <http://dnr-online.ru>
3. ДНР-Колсалтинг. – Режим доступа: <http://dnr-consulting.at.ua>
4. Министерство доходов и сборов ДНР. – Режим доступа: <http://mdsdnr.info>
5. Министерство финансов ДНР. – Режим доступа: <http://minfindnr.ru>
6. Министерство экономического развития ДНР. – Режим доступа: <http://mer.govdnr.ru>
7. Главное управление статистики ДНР. – Режим доступа: <http://glavstat.govdnr.ru>
8. Министерство финансов Российской Федерации. – Режим доступа: <http://minfin.ru/ru>
9. Федеральное казначейство. – Режим доступа: <http://roskazna.ru/>
10. Вестник Московского университета. Серия 6. Экономика. – М.: Изд-во Московского гос. ун-та [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://library.donnu.ru/catalog/>
11. Вестник Донецкого национального университета [Текст]: научный журнал. Серия В. Экономика и право [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://donnu.ru/science/journals>
12. Финансы: Научно-практический журнал. – Москва : Общество с ограниченной ответственностью «КНИЖНАЯ РЕДАКЦИЯ «ФИНАНСЫ» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://library.donnu.ru/catalog>
13. Финансы и кредит. – М.: ООО «Издательский дом ФИНАНСЫ и КРЕДИТ» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://library.donnu.ru/catalog>
14. Финансы. Учет. Банки [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://donnu.ru/science/journals>
15. Методический кабинет учетно-финансового факультета.
16. Научная библиотека ГОУ ВПО «ДонНУ». – Режим доступа: <http://library.donnu.ru>.

14. ПРОГРАММНОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ

1. [Windows 7 PRO \(корпоративная лицензия ДОННУ № 46484614\).](#)
2. [Microsoft Office \(корпоративная лицензия ДОННУ лицензия № 46472919\).](#)
3. [Microsoft Visual Studio \(лицензия программы DreamSpark для высших учебных заведений\).](#)
4. [Adobe Acrobat Reader, xPDF, R Studio, Scilab \(лицензии GPL, Apache, BSD для свободного программного обеспечения\).](#)

Рабочая программа рассмотрена и переутверждена на заседании кафедры финансов и банковского дела с изменениями (без изменений) на 20__ год.

Протокол № __ от «__» _____ 20__ г.

Заведующий кафедрой

П.В. Егоров

Рабочая программа рассмотрена и переутверждена на заседании кафедры финансов и банковского дела с изменениями (без изменений) на 20__ год.

Протокол № ____ от « ____ » _____ 20__ г.

Заведующий кафедрой

П.В. Егоров

Рабочая программа рассмотрена и переутверждена на заседании кафедры финансов и банковского дела с изменениями (без изменений) на 20__ год.

Протокол № ____ от « ____ » _____ 20__ г.

Заведующий кафедрой

П.В. Егоров

Рабочая программа рассмотрена и переутверждена на заседании кафедры финансов и банковского дела с изменениями (без изменений) на 20__ год.

Протокол № ____ от « ____ » _____ 20__ г.

Заведующий кафедрой

П.В. Егоров