

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ
ДОНЕЦКОЙ НАРОДНОЙ РЕСПУБЛИКИ
ГОСУДАРСТВЕННОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ
ВЫСШЕГО ПРОФЕССИОНАЛЬНОГО ОБРАЗОВАНИЯ
«ДОНЕЦКИЙ НАЦИОНАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»
ЭКОНОМИЧЕСКИЙ ФАКУЛЬТЕТ
КАФЕДРА ЭКОНОМИКИ ПРЕДПРИЯТИЯ

УТВЕРЖДАЮ:

Проректор по научно-методической
и учебной работе

Е. И. Скафа



Рабочая программа учебной дисциплины
«Рынок ценных бумаг»

Укрупненная группа направлений подготовки и специальностей	38.00.00 Экономика и управление
Специальность	38.05.01 Экономическая безопасность
Специализация	Экономико-правовое обеспечение экономической безопасности
Образовательная программа	Специалитет
Квалификация	Экономист
Форма обучения	Очная, заочная

Донецк 2020

УТВЕРЖДАЮ:

И. о. декана экономического факультета
Полшков Ю. Н.


16 июня 2020 г.



Рабочая программа учебной дисциплины «Рынок ценных бумаг» составлена на основании Федерального государственного образовательного стандарта высшего образования (ФГОС ВО) по специальности 38.05.01 Экономическая безопасность (уровень специалитета), утвержденного приказом Министерства образования и науки Российской Федерации от 16 января 2017 г. № 20.

Программа составлена с учетом ГОС ВПО по специальности 38.05.01 Экономическая безопасность, утвержденного приказом Министерства образования и науки ДНР от 04 мая 2020 г. № 59-НП; Порядка организации учебного процесса в образовательных организациях высшего профессионального образования Донецкой Народной Республики, утвержденного приказом Министерства образования и науки ДНР № 1171 от 10.11.2017 г. (с изменениями, внесенными от 03.05.2019 г. №567); учебного плана по специальности 38.05.01 Экономическая безопасность, специализации «Экономико-правовое обеспечение экономической безопасности», разработанного в ГОУ ВПО «Донецкий национальный университет»


Разработчик:
доцент кафедры экономики предприятия,
кандидат экономических наук, доцент

 О.А. Еропутова

Программа учебной дисциплины утверждена на заседании кафедры «Экономика предприятия»

Протокол № 11 от «15» июня 2020 г.

Зав. кафедрой

 В. В. Краснова

Программа учебной дисциплины одобрена учебно-методической комиссией экономического факультета

Протокол № 10 от «16» июня 2020 года

Председатель УМК

 Е. Н. Стрелина

1. ОБЛАСТЬ ПРИМЕНЕНИЯ И МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В УЧЕБНОМ ПРОЦЕССЕ

Учебная дисциплина «Рынок ценных бумаг» относится к вариативной части учебного плана, дисциплина по выбору студентов. Знания, умения и навыки, полученные студентами в результате изучения дисциплины «Рынок ценных бумаг» применимы на предприятиях (учреждениях, организациях) всех организационно-правовых форм, всех сфер деятельности, в финансово-кредитных учреждениях, в государственных органах управления. Для изучения данной учебной дисциплины необходимы знания, умения и навыки, формируемые *предшествующими* дисциплинами – экономика предприятий и организаций, макроэкономика, мировая экономика, страхование, управление затратами, управления рисками, *сопутствующими* дисциплинами – финансовая безопасность предприятия, информационная безопасность, стратегия обеспечения экономической безопасности организации. Является основой для написания выпускной квалификационной работы.

2. СТРУКТУРА ДИСЦИПЛИНЫ

Характеристика учебной дисциплины	Форма обучения	
	Очная	Заочная
Специальность	38.05.01 Экономическая безопасность	
Специализация	Экономико-правовое обеспечение экономической безопасности	
Образовательная программа	Специалитет	
Квалификация	Экономист	
Количество содержательных модулей и тем	2 (9)	
Дисциплина базовой / вариативной части образовательной программы	Вариативная часть	
Формы контроля	1 модульный контроль, зачет в 9-м семестре	
Количество зачетных единиц	2,5	2,5
Количество часов	90	90
Год подготовки	5	5
Семестр	9	×
Количество часов		
- лекционных	18	4
- практических, семинарских	18	4
- лабораторных	-	-
- самостоятельной работы	54	82
в т.ч. индивидуальное задание	-	-
Недельное количество часов, т.ч.		
аудиторных	2	×
самостоятельной работы студента	3	×

3. ОПИСАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Цели и задачи дисциплины. Цель изучения дисциплины «Рынок ценных бумаг» – формирование у будущих специалистов теоретических знаний и практических навыков в области закономерностей формирования и организации рынка ценных бумаг, основных его структурных элементов и механизма функционирования с учетом роли рынка ценных бумаг в экономике и его значения как альтернативного источника финансирования.

Основные задачи изучения дисциплины:

- изучение видов ценных бумаг;

- изучение организационной структуры рынка ценных бумаг и механизма функционирования биржевого и внебиржевого рынка ценных бумаг;
- изучение методов покупки и продажи ценных бумаг на первичном и вторичном рынках ценных бумаг;
- ознакомление с методами изучения конъюнктуры рынка ценных бумаг и основы формирования и управления портфелем ценных бумаг;
- формирование представления о системе государственного регулирования, контроля рынка ценных бумаг и роли самоуправления рынка.

Требования к результатам освоения дисциплины. Процесс изучения дисциплины направлен на формирование элементов следующих компетенций в соответствии с ФГОС ВО по специальности 38.05.01 Экономическая безопасность (уровень специалитета), утвержденного приказом Министерства образования и науки Российской Федерации от 16 января 2017 г. № 20:

<i>общекультурных (ОК):</i>	
ОК-3	способность ориентироваться в политических, социальных и экономических процессах
ОК-8	способность принимать оптимальные организационно-управленческие решения
<i>общепрофессиональных (ОПК):</i>	
ОПК-1	способностью применять математический инструментарий для решения экономических задач
<i>профессиональных (ПК):</i>	
ПК-31	способностью на основе статистических данных исследовать социально-экономические процессы в целях прогнозирования возможных угроз экономической безопасности
ПК-32	способностью проводить анализ возможных экономических рисков и давать им оценку, составлять и обосновывать прогнозы динамики развития основных угроз экономической безопасности
ПК-35	способностью анализировать состояние и перспективы развития внешнеэкономических связей и их влияние на экономическую безопасность

В результате освоения дисциплины обучающийся должен:

знать: правовую и нормативную базу функционирования рынка ценных бумаг; виды ценных бумаг, особенности их обращения, стоимостные характеристики, источники извлечения дохода операций с ними; организационную структуру рынка и механизм функционирования разных участников рынка на его разных сегментах (биржевом, внебиржевом); основные методы покупки и продажи ценных бумаг; основные виды сделок на фондовой бирже; систему государственного регулирования и самоуправления рынка ценных бумаг.

уметь: выявлять тенденции и оценивать состояние рынка ценных бумаг; различать первичный и вторичный рынки ценных бумаг, знать их структуру и основные функции; ориентироваться в видах ценных бумаг, их системных признаках и особенностях применения; использовать методы оценки надежности и доходности ценных бумаг, рассчитывать их стоимостные и количественные показатели; определять особенности развития рынка ценных бумаг, его современное состояние и перспективы; ориентироваться в национальном законодательстве, регламентирующего функционирование фондового рынка;

владеть: специальной терминологией и лексикой данной дисциплины; навыками самостоятельного овладения новыми знаниями по теории и практике рынка ценных бумаг; приемами анализа различных направлений деятельности организаций и учреждений финансово-кредитной сферы на рынке ценных бумаг; методами поиска, сбора, систематизации и использования информации в различных областях знания о рынке ценных бумаг.

4. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ И ФОРМЫ ОРГАНИЗАЦИИ УЧЕБНОГО ПРОЦЕССА

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

Материал излагается с использованием объяснительно-иллюстративных, эвристических и исследовательских методов преподавания. При проведении лекций, практических занятий используются мультимедийные презентации, документальные и анимационные видеоролики научно-познавательного характера, 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.

Предусматривается использование в учебном процессе интернет-ресурсов по данному курсу; рассмотрение задач, максимально приближенных к конкретным практическим ситуациям, с элементами дискуссии и полемикой в процессе поиска путей решения сформулированных проблем; тесты; самостоятельная работа; контрольные работы.

Самостоятельная работа студентов предусматривает подготовку к практическим занятиям, подготовку конспектов по отдельным вопросам изучаемых тем, изучение учебной и методической литературы, выполнение лабораторных работ по индивидуальному варианту, разработку и защиту индивидуального инвестиционного проекта.

Тематический план дисциплины «Рынок ценных бумаг»

Тема	Краткое содержание темы
Содержательный модуль 1. Место рынка ценных бумаг в системе финансового рынка, его структура и характеристика финансовых инструментов	
Тема 1. Рынок ценных бумаг как механизм привлечения финансовых активов	Место рынка ценных бумаг в системе финансового рынка. Эволюция рынка ценных бумаг. Функции и задачи рынка ценных бумаг. Принципы функционирования рынка ценных бумаг. Структура рынка ценных бумаг: по экономической функции и стадией обращения (первичный, вторичный), уровнем организации (организованный, биржевой, неорганизованный), территориальному признаку (мировой, региональный, национальный), типом инструментов (инструменты займа, собственности, производные). Субъекты фондового рынка: эмитенты (акционерные корпорации, правительственные учреждения, муниципальные органы), инвесторы (индивидуальные лица, институциональные инвесторы – холдинги, финансовые группы и компании, инвестиционные компании, страховые и пенсионные фонды и т.п.), финансовые посредники (брокеры, дилеры, банковские учреждения). Виды банковских услуг на рынке ценных бумаг
Тема 2. Рынок акций, их виды и оценка	Виды стоимости акций. Классификация акций (простые (обыкновенные) акции, привилегированные акции). Оценка простых акций. Рынок акций. Виды привилегированных акций (кумулятивные, некумулятивные, конвертируемые, отзывные, акции со ставкой дивиденда, корректируются, акции с долей участия и т.д.). Имущественные и неимущественные права акционера. Пакет акций (значительный и контрольный).

Тема	Краткое содержание темы
	<p>Финансовые коэффициенты оценки акций (соотношение цены и дохода на акцию, цены и объемов продаж на акцию, цены и балансовой стоимости активов).</p> <p>Цена акции: номинальная, эмиссионная, балансовая, рыночная. Факторы влияния на цену акции. Расчет цены привилегированной акции; акции с постоянным и непостоянным темпом прироста дивидендов. Расчет темпов прироста дивидендов</p>
<p>Тема 3. Рынок облигаций</p>	<p>Рынок облигаций. Классификация облигаций (по методу обеспечения сроком и способом погашения, методом выплаты дохода, целевому назначению). Ипотечные облигации (обычные и структурированные). Условия размещения и выпуска государственных облигаций и казначейских обязательств, муниципальных облигаций, облигаций предприятий.</p> <p>Стоимость капитала от облигаций. Стоимость капитала от привилегированной и обычной акций. Расчет средневзвешенной стоимости капитала, факторы влияния на ее изменение. Финансовый ливеридж.</p>
<p>Тема 4. Производные ценные бумаги</p>	<p>Суть и основные виды производных ценных бумаг (деривативов). Функции страхования и получения спекулятивной прибыли. Фьючерс. Короткая и длинная позиции. Порядок заключения фьючерсной сделки. Маржа начальная и вариационная. Оценка результата фьючерсного контракта.</p> <p>Особенности опционного контракта. Взаимодействие участников опционного контракта. Опционы пут и колл. Длинная и короткая позиции по опциону. Виды опционных операций. Простые и сложные стратегии опционного рынка. Различия опционов и фьючерсов.</p> <p>Варрант. Стоимость варрантов. Мотивы выпуска варрантов эмитентом и его преимущество для держателя.</p>
<p>Тема 5. Инфраструктура рынка ценных бумаг</p>	<p>Составляющие инфраструктуры рынка ценных бумаг (депозитарные учреждения, хранители и регистраторы, фондовые биржи, торгово-информационные системы, саморегулируемых организации, центры сертификатных аукционов, аудиторские и консалтинговые компании, центры подготовки специалистов фондового рынка).</p> <p>Депозитарная деятельность. Функции депозитарных учреждений. Взаимодействие депозитария с хранителями и торговцами ценными бумагами.</p> <p>Порядок размещения бездокументарного выпуска ценных бумаг. Депозитарные активы. Способы хранения ценных бумаг: обособленное и коллективный. Виды депозитарных операций: административные, учетные, информационные. Обслуживание операций эмитента: выкуп, дробление и консолидация, конвертация, аннулирование, погашение, выплата доходов.</p> <p>Торгово-информационные системы на внебиржевом рынке: НАСД ПФТС. Деятельность клирингово-расчетных учреждений</p>
<p align="center">Содержательный модуль 2. Биржевая деятельность и портфельное инвестирование</p>	
<p>Тема 6. Фондовая биржа.</p>	<p>Фондовая биржа как основной элемент вторичного рынка ценных бумаг. История возникновения фондовых бирж. Принципы</p>

Тема	Краткое содержание темы
Организация биржевой деятельности	<p>функционирования фондовых бирж. Основные задачи фондовой биржи. Систематизация фондовых бирж мира. Признаки международной фондовой бирже. Ключевые отличия биржевого и внебиржевого рынков.</p> <p>Организационно-управленческая структура фондовой биржи. Участники биржевой торговли: брокеры, дилеры, специалисты.</p> <p>Листинг и делистинг. Критерии и порядок допуска ценных бумаг. Преимущества и недостатки пребывания в листинге. Контроль за компаниями-эмитентами. Делистинг: требования.</p> <p>Формы заказов клиентов брокерским конторам: рыночное, лимитированное, стоп-заказа; стандартные дополнительные условия.</p> <p>Сущность котировки и его виды: фиксингове, мультификсингове. Курс дня (курс равновесия). Процедура определения курса дня. Виды биржевых сделок: кассовые, срочные: твердые, онкольные, с премией, с опционами. Порядок заключения и исполнения биржевых сделок.</p> <p>Фондовые и биржевые индексы. Сущность и порядок исчисления индексов изменения курса акций. Характеристика фондовых индексов иностранных (Dow Jones Index, Actuaries Share, NIKKEY и др.) и украинских (КАС, ПФТС, WOOD и др.)</p>
Тема 7. Рыночные индексы	<p>Расчет рыночного индекса. Взвешивания цен акций (price weighting). Взвешивания стоимости акций (value weighting). Взвешивания средней арифметической величины (equal weighting). Взвешивания средней геометрической величины (geometric eighting) Учет капитализации компании.</p> <p>Сущность и порядок исчисления индексов изменения курса акций. Характеристика фондовых индексов иностранных (Dow Jones Index, Actuaries Share, NIKKEY и др.) И украинских (КАС, ПФТС, WOOD и др.).</p>
Тема 8. Регулирование рынка ценных бумаг	<p>Сущность и причины регулирования рынка ценных бумаг (РЦБ). Задачи и методы регулирования. Составляющие процесса регулирования. Формы регулирования: государственно-правовая, институционально-правовая. Саморегулируемых организациях: NASD, ПАРТАД, ПФТС и др.). Преимущества и недостатки их участия в процессе регулирования.</p> <p>Международные организации в системе регулирования рынка ценных бумаг: Международная организация комиссий по ценным бумагам; Международная федерация фондовых бирж.</p> <p>Правовая база становления и развития рынка ценных бумаг в Украине. Система государственных органов регулирования РЦБ Украины. Функции и задачи Государственной комиссии по ценным бумагам и фондовому рынку.</p> <p>Приватизация: понятие, причины и цели. Мировой опыт. Этапы процесса приватизации в Украине. Способы и объекты приватизации.</p>
Тема 9. Формирование портфеля ценных	<p>Портфель ценных бумаг. Принципы формирования инвестиционного портфеля. Цель его создания. Виды портфелей</p>

Тема	Краткое содержание темы
бумаг и управление им	ценных бумаг: индивидуальный и предприятия. Типы фондовых портфелей: по уровням риска и ликвидности, специализацией основных видов финансовых инструментов. Характеристика портфеля стабильного, прибыльного и роста. Риски портфелей ценных бумаг. Риски, связанные с инвестированием в финансовые активы (финансовые; кредитные: процентный, риск ликвидности; инфляционные; валютные). Соотношение риска и дохода. Риски систематические и несистематические. Методы измерения рисков портфельных инвестиций (среднеквадратических стандартных отклонений - ковариации и вариации, бета коэффициент, модель оценки капитальных активов САРМ, линии надежности рынка и др.). Управление портфелем ценных бумаг. Диверсификация. Институты совместного инвестирования (ИСИ) (инвестиционные фонды, инвестиционные компании, доверительные общества). Классификация ИСИ по типам (открытые, интервальные, закрытые) и видам (диверсифицированные, не диверсифицированные).

Календарно-тематический план изучения учебной дисциплины «Рынок ценных бумаг»

Названия содержательных модулей и тем	Количество часов									
	Очная форма обучения (нормативный срок)					Заочная форма обучения (нормативный срок)				
	всего	В Т.Ч.				всего	В Т.Ч.			
		лекции	практические	лабораторные	самостоятельная работа		лекции	практические	лабораторные	самостоятельная работа
Содержательный модуль 1. Место рынка ценных бумаг в системе финансового рынка, его структура и характеристика финансовых инструментов										
Тема 1. Рынок ценных бумаг как механизм привлечения финансовых активов	7	2	2		3	7				7
Тема 2. Рынок акций, их виды и оценка	10	2	2		6	10	2	2		6
Тема 3. Рынок облигаций	10	2	2		6	10				10
Тема 4. Производные ценные бумаги	10	2	2		6	10				10
Тема 5. Инфраструктура рынка ценных бумаг	10	2	2		6	10				10
Итого по содержательному модулю 1	47	10	10		27	47	2	2		43
Содержательный модуль 2. Биржевая деятельность и портфельное инвестирование										
Тема 6. Фондовая биржа. Организация биржевой деятельности	8	2	2		4	8				8
Тема 7. Рыночные индексы	14	2	2		10	14	2	2		10
Тема 8. Регулирование рынка ценных бумаг	7	2	2		3	7				7
Тема 9. Формирование портфеля ценных бумаг и управление им	14	2	2		10	14				14
Итого по содержательному модулю 2	43	8	8		27	43	2	2		39

Всего	90	18	18		54	90	4	4		82
--------------	-----------	-----------	-----------	--	-----------	-----------	----------	----------	--	-----------

5. ТЕМАТИКА ЛЕКЦИОННЫХ, ПРАКТИЧЕСКИХ И ЛАБОРАТОРНЫХ ЗАНЯТИЙ

Темы лекционных занятий

<i>Название темы</i>	<i>Количество часов</i>	
	<i>Очная форма</i>	<i>Заочная форма</i>
Тема 1. Рынок ценных бумаг как механизм привлечения финансовых активов	2	
Тема 2. Рынок акций, их виды и оценка	2	2
Тема 3. Рынок облигаций	2	
Тема 4. Производные ценные бумаги	2	
Тема 5. Инфраструктура рынка ценных бумаг	2	
Тема 6. Фондовая биржа. Организация биржевой деятельности	2	
Тема 7. Рыночные индексы	2	2
Тема 8. Регулирование рынка ценных бумаг	2	
Тема 9. Формирование портфеля ценных бумаг и управление им	2	
Всего	18	4

Тексты лекций приведены в учебно-методическом пособии: Еропутова О.А. Рынок ценных бумаг: учебно-методическое пособие для обучающихся по специальности 38.05.01 Экономическая безопасность / О. А. Еропутова. — Донецк: ГОУ ВПО «ДонНУ», 2020. — 82 с. — [Электронный ресурс] / Режим доступа: <http://ef.donnu-support.ru/moodle/mod/resource/view.php?inpopup=true&id=10859>

Темы практических занятий

Название темы	Количество часов	
	Очная форма	Заочная форма
Тема 1. Рынок ценных бумаг как механизм привлечения финансовых активов	2	
Тема 2. Рынок акций, их виды и оценка	2	2
Тема 3. Рынок облигаций	2	
Тема 4. Производные ценные бумаги	2	
Тема 5. Инфраструктура рынка ценных бумаг	2	
Тема 6. Фондовая биржа. Организация биржевой деятельности	2	
Тема 7. Рыночные индексы	2	2
Тема 8. Регулирование рынка ценных бумаг	2	
Тема 9. Формирование портфеля ценных бумаг и управление им	2	
Всего	18	4

Планы практических занятий с указанием рассматриваемых вопросов и выполняемых заданий приведены в: «Методические указания к изучению учебной дисциплины «Рынок ценных бумаг» / О. А. Еропутова. — Донецк: ГОУ ВПО «ДОННУ», 2020. — 42 с.

6. ОРГАНИЗАЦИЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ И ИНДИВИДУАЛЬНОЙ РАБОТЫ СТУДЕНТОВ

Название темы	Количество часов	
	Очная форма	Заочная форма

Тема 1. Рынок ценных бумаг как механизм привлечения финансовых активов	3	10
Тема 2. Рынок акций, их виды и оценка	6	10
Тема 3. Рынок облигаций	6	10
Тема 4. Производные ценные бумаги	6	10
Тема 5. Инфраструктура рынка ценных бумаг	6	10
Тема 6. Фондовая биржа. Организация биржевой деятельности	4	10
Тема 7. Рыночные индексы	10	6
Тема 8. Регулирование рынка ценных бумаг	3	10
Тема 9. Формирование портфеля ценных бумаг и управление им	10	6
Всего	54	82

Содержание самостоятельной работы по темам и методические рекомендации по ее выполнению приведены в: «Методические указания к изучению учебной дисциплины «Рынок ценных бумаг» / О. А. Еропутова. – Донецк: ГОУ ВПО «ДОННУ», 2020. – 42 с.

7. КОНТРОЛЬНЫЕ ВОПРОСЫ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ

Содержательный модуль 1. Место рынка ценных бумаг в системе финансового рынка, его структура и характеристика финансовых инструментов

1. Рынок ценных бумаг как механизм привлечения финансовых активов
2. Рынок инвестиционных ценных бумаг.
3. Объекты и субъекты рынка ценных бумаг.
4. Виды деятельности на рынке ценных бумаг.
5. Структура рынка ценных бумаг.
6. Роль финансовых посредников на фондовом рынке и виды их услуг.
7. Рынок ценных бумаг как механизм реализации государственной политики и его задачи.
8. Государство как особый субъект рынка ценных бумаг.
9. Акционерные общества: виды, формы, назначения, источники финансирования производственной деятельности.
10. Функции рынка ценных бумаг.
11. Принципы функционирования рынка ценных бумаг.
12. Различия и характерные признаки первичного и вторичного рынков.
13. Виды стоимости акций.
14. Классификация акций (простые (обыкновенные) акции, привилегированные акции).
15. Оценка простых акций.
16. Имущественные и неимущественные права акционера.
17. Пакет акций (значительный и контрольный).
18. Рынок облигаций.
19. Классификация облигаций по методу обеспечения, по сроку и способу погашения.
20. Классификация облигаций по методу выплаты дохода, по целевому назначению.
21. Характеристики и функции выпусков государственных облигаций.
22. Характеристика облигаций предприятий.
23. Особенности векселя как долговой ценной бумаги.
24. Функции векселя (краткосрочного кредита; платежа; контроля, сокращение денежной и кредитной массы в обращении).
25. Виды векселя (простой, переводной).
26. Виды банковских ценных бумаг.
27. Производные ценные бумаги.
28. Форвардный и фьючерсный контракт.
29. Основные виды опционов: акционерные Права; варранты (ордера) опционы пут и колл.

30. Сущность, технология торговли и механизм действия опционов пут и колл.

Содержательный модуль 2. Биржевая деятельность и портфельное инвестирование

31. Организация биржевой деятельности.
32. Классификация фондовых бирж.
33. Формы членства на фондовой бирже.
34. Задачи и функции фондовой биржи.
35. Политика листинга. Листинг на фондовой бирже.
36. Внебиржевой рынок.
37. Депозитарий. Основные функции депозитария.
38. Независимые регистраторы. Деятельность по ведению реестра владельцев именных ценных бумаг.
39. Расчетно-клиринговая организация. Функции расчетно-клиринговых организаций
40. Рыночные индексы.
41. Характеристика иностранных и украинских фондовых индексов.
42. Оценка целесообразности инвестиций в ценные бумаги.
43. Портфель ценных бумаг.
44. Принципы формирования инвестиционного портфеля.

8. ОБРАЗЕЦ ЗАДАНИЯ МОДУЛЬНОГО КОНТРОЛЯ

ГОУ ВПО «ДОНЕЦКИЙ НАЦИОНАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»
ЭКОНОМИЧЕСКИЙ ФАКУЛЬТЕТ
КАФЕДРА ЭКОНОМИКИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Специальность: 38.05.01 «Экономическая безопасность»

Специализация: «Экономико-правовое обеспечение экономической безопасности»

Программа подготовки: специалитет

Семестр: 9 (очная форма обучения); курс: 5 (заочная форма обучения)

Учебная дисциплина: «Рынок ценных бумаг»

Вариант № n

- 1) Акционерные общества: виды, формы, назначения, источники финансирования производственной деятельности.
- 2) Функции рынка ценных бумаг.
- 3) Тесты, дайте правильный ответ:
 - 1 Как следует расположить отдельные виды ценных бумаг, по убыванию их доли на мировом фондовом рынке?
 - а) векселя, облигации, акции;
 - б) векселя, акции, облигации;
 - в) облигации, векселя, акции;
 - г) облигации, акции, векселя.
 - 2 В гражданском кодексе не отражены следующие ценные бумаги:
 - а) вексель;
 - б) облигации;
 - в) казначейские обязательства;
 - г) коносамент.
 - 3 На основе акций не выпускаются:
 - а) фьючерсные контракты;
 - б) опционы;
 - в) депозитарные расписки;

г) векселя.

4 Какие из следующих ценных бумаг является долевыми?

- а) акция;
- б) облигация;
- в) банковский сертификат;
- г) все вышеперечисленное.

5 Как следует расположить отдельные виды ценных бумаг по убыванию их ликвидности?

- а) векселя, облигации, акции;
- б) акции, облигации, векселя;
- в) облигации, акции, векселя;
- г) акции, векселя, облигации.

6 Какие ценные бумаги допущены к обращению в РФ?

- а) коносамент;
- б) облигация;
- в) вексель;
- г) все вышеперечисленное.

7 Какие ценные бумаги не являются эмиссионными?

- а) акция;
- б) опцион эмитента;
- в) вексель;
- г) сертификат.

8 По каким ценным бумагам ведется реестр ценных бумаг?

- а) документарным и предъявительским;
- б) бездокументарным и предъявительским;
- в) бездокументарным и именованным;
- г) нет правильных ответов.

9 Источником выплат дивидендов является:

- а) балансовая прибыль;
- б) себестоимость;
- в) выручка от реализации;
- г) чистая прибыль.

10 За кем закреплены в реестре именных ценных бумаг акции?

- а) собственник;
- б) организатор торговли;
- в) реестродержатель;
- г) государство

9. КРИТЕРИИ ОЦЕНИВАНИЯ ЗАДАНИЯ МОДУЛЬНОГО КОНТРОЛЯ

Максимальная общая сумма баллов, которую может набрать студент, успешно выполнив все виды заданий, составляет 25 баллов.

1. Теоретическое задание в случае полного ответа – 5 баллов; ответ дан не больше чем на 50 % – 2,5 баллов, ответ отсутствует или полностью неправильный – 0 баллов. Всего 10 баллов за два теоретических вопроса.

2. Каждый правильный ответ на тестовое задание – 1,5 балла. Итого 10 правильных ответов – 15 баллов.

12. КРИТЕРИИ ОЦЕНИВАНИЯ ОБЩЕЙ УСПЕВАЕМОСТИ

Для определения степени усвоения студентами материала по дисциплине «Рынок ценных бумаг» предусмотрен текущий, модульный и итоговый контроль знаний. Для оценки качественного уровня знаний студентов используется *комплекс методов контроля*: устный опрос, тесты, решение задач, модульная контрольная работа, защита индивидуального задания в виде самостоятельно разработанного инвестиционного проекта, экзамен.

Заданием *текущего контроля* является проверка понимания и усвоения материала, выработанных умений самостоятельно прорабатывать учебные материалы, способности осмыслить содержание темы, умений публично или в письменном виде представить определенный материал.

Текущий контроль осуществляется в форме:

- устный опрос;
- тестирование по темам; решение задач;
- выполнение модульной контрольной работы;

Общая оценка знаний студентов по дисциплине проводится по 100-балльной шкале.

Содержательные	Вид работы	Баллы
Содержательный модуль 1	Организационно-учебная работа студента в аудитории	5
	Самостоятельная работа	20
	Модульная контрольная работа	25
	Итого	50
Содержательный модуль 2	Организационно-учебная работа студента в аудитории	5
	Самостоятельная работа	20
	Модульная контрольная работа	25
	Итого	50
Общий итог		100

Организационно-учебная работа студента в аудитории оценивается на основе таких критериев как посещаемость занятий, активность во время проведения лекционных и практических занятий (вопросы лектору по теме лекционного материала, участие в обсуждении пройденного материала, решение задач у доски и т.п.).

Самостоятельная работа (включая выполнение *СРС* и *ИРС*) максимально оценивается в 20 баллов по каждому содержательному модулю. В разрезе отдельных тем оценивание осуществляется следующим образом.

Оценивание самостоятельной и индивидуальной работы

№	Тема	Вид работ		Всего по теме
		ИРС	СРС	
1	Рынок ценных бумаг как механизм привлечения финансовых активов	1	3	4
2	Рынок акций, их виды и оценка	1	3	4
3	Рынок облигаций	1	3	4
4	Производные ценные бумаги	1	3	4
5	Инфраструктура рынка ценных бумаг	1	3	4
Итого по содержательному модулю 1				20
6	Фондовая биржа. Организация биржевой деятельности	2	3	5
7	Рыночные индексы	1	4	5
8	Регулирование рынка ценных бумаг	1	4	5

9	Формирование портфеля ценных бумаг и управление им	1	4	5
Итого по содержательному модулю 2				20
Всего				40

Порядок оценивания учебных достижений обучающихся

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

13. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ И ПРОГРАММНОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ УЧЕБНОГО ПРОЦЕССА

Для проведения лекционных и практических занятий требуется аудитория на группу, оборудованная меловой или интерактивной доской, мультимедийным проектором и экраном, ноутбук, выход в Интернет, Wi-Fi доступ в корпусах университета, текстовые и электронные ресурсы Научной библиотеки университета и других доступных библиотечных баз данных.

В процессе обучения студенты имеют возможность использовать учебные материалы по дисциплине «Рынок ценных бумаг», размещенные на платформе Moodle Центра дистанционного образования экономического факультета ГОУ ВПО «ДонНУ». С использованием ресурсов платформы дистанционного обучения также осуществляется текущий контроль знаний студентов на основе тестирования, размещения для проверки результатов самостоятельной работы.

14. РЕСУРСЫ ЭЛЕКТРОННОГО ОБУЧЕНИЯ И ДИСТАНЦИОННЫХ ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫХ ТЕХНОЛОГИЙ

Изучение дисциплины «Рынок ценных бумаг» может осуществляться с использованием электронного обучения и дистанционных образовательных технологий:

1. *Дистанционный курс* «Рынок ценных бумаг» для студентов специальности 38.05.01 Экономическая безопасность, специализации «Экономико-правовое обеспечение экономической безопасности» доступен по ссылке на платформе Moodle Центра дистанционного обучения экономического факультета ГОУ ВПО «ДОННУ»: <http://ef.donnu-support.ru/moodle/course/view.php?id=898>

2. *Облако сервиса mail.ru Еропутовой О.А.* Папка «Рынок ценных бумаг» <https://cloud.mail.ru/public/49XW/aWpW9AHYf>

15. РЕКОМЕНДОВАННАЯ ЛИТЕРАТУРА

№ п/п	Наименования основной литературы	Кол-во экземпляров в библиотеке	Наличие электронной версии в ЭБС:
		«ДОННУ»	«ДОННУ»
1	Еропутова О.А. Рынок ценных бумаг: учебно-методическое пособие для обучающихся по специальности 38.05.01 Экономическая безопасность / О. А. Еропутова. — Донецк: ГОУ ВПО «ДонНУ», 2020. – 121 с.		+
2	Алексеев М. Ю. Рынок ценных бумаг / М. Ю. Алексеев – М.: Финансы и статистика, 2012. – 255 с.	1	
3	Алехин Б. И. Рынок ценных бумаг: Введение в фондовые операции./ Б. И. Алехин – М.: Финансы и статистика, 2012. – 305с.	1	
4	Базовый курс по рынку ценных бумаг: учеб. пособие / О. В. Ломтатидзе, М. И. Львова, А. В. Болотин и др. – М.: КНОРУС, 2010. – 448 с.		+
	Наименований основной литературы: 4	2 печатных экз.	2 электронных ресурса
			«Университетская библиотека ONLINE»
5	Боровкова В.А. Рынок ценных бумаг: учеб. пособие. Стандарт третьего поколения / В.А. Боровкова, В.А. Боровкова. - СПб: Питер, 2012. - 352 с.		+
6	Галанов В. А. Рынок ценных бумаг: учебное пособие / В. А. Галанов. – М.: ИЦ РИОР, ИНФРА-М, 2011. – 223 с.		+
7	Кузнецов Б.Т. Рынок ценных бумаг: учеб. пособие для студентов вузов / Б. Т. Кузнецов. - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2013. - 288 с.		+
8	Хорев А. И. Рынок ценных бумаг: учеб. пособие / А. И. Хорев, Л. Е. Совик, Е. В. Леонтьева; Воронеж. гос. ун-т инд. технол. – Воронеж. – ВГУИТ, 2014. – 204 с.		+
	Наименований дополнительной литературы: 4	0 печатных экз.	4 электронных ресурса
№ п/п	Периодические издания	Кол-во экземпляров в библиотеке	Наличие электронной версии в ЭБС:
		«ДОННУ»	«ДОННУ»
1	Вестник Воронежского государственного университета [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://www.vestnik.vsu.ru/index_ru.asp		+
2	Вестник Красноярского государственного университета [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://old.lib.sfu-kras.ru/resources.php3?menu1=socvest&menu2=about		+
3	Вестник молодых ученых [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://www.informika.ru/text/magaz/science/vys/	1	
4	Вестник Оренбургского государственного университета [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://www.osu.ru/index.php?doc=1037&lang=0	1	
5	Вестник Московского университета. Серия 6. Экономика. (Архив за 2017-2020 гг.) / [Электронный ресурс]. – Режим	1	

	доступа: http://biblioclub.ru/index.php?page=journal_red&jid=577047		
6	ЭКО: Экономика и организация промышленного производства. Всероссийский экономический журнал (Архив за 2018-2020 гг.) / [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://biblioclub.ru/index.php?page=journal_red&jid=575709		+
7	Экономический анализ: теория и практика (Архив за 2017-2020 г.) / [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://biblioclub.ru/index.php?page=journal_red&jid=577088		+
8	Вестник Московского университета. Серия 6. Экономика. (Архив за 2017-2020 гг.) / [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://biblioclub.ru/index.php?page=journal_red&jid=577047		+
	Наименований периодических изданий 8	3 печатных экз.	5 электронных ресурсов
	Всего по дисциплине «Рынок ценных бумаг» Наименований 16	5 печатных экз.	11 электронных ресурсов

16. ИНФОРМАЦИОННЫЕ РЕСУРСЫ

1. Генерация идей http://content.mail.ru/pages/p_27901.html
2. Журнал «Теория. Эксперимент. Технологии» <http://www.tet.zp.ua/>
3. Международный технический журнал «Мир техники и технологий» <http://www.mtt.com.ua/>
4. Российский фонд фундаментальных исследований <http://www.rfbr.ru/rffi/ru/>
5. Экономическая безопасность. Информационно-аналитический портал <http://econbez.ru/>
6. Эксперт <http://expert.ru/>. Разделы «Экономика» и «Технологии».

17. 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. Лицензии GPL для свободного программного обеспечения: Антивирус Касперского, Libre Office, Adobe Acrobat Reader, xPDF, Paint.NET.