

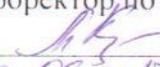
Утверждено приказом ГОУ ВПО ДонГУУ от 23.08.2016г. №675

ДОНЕЦКАЯ НАРОДНАЯ РЕСПУБЛИКА
МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ
ГОСУДАРСТВЕННОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ
ВЫСШЕГО ПРОФЕССИОНАЛЬНОГО ОБРАЗОВАНИЯ
«ДОНЕЦКАЯ АКАДЕМИЯ УПРАВЛЕНИЯ И ГОСУДАРСТВЕННОЙ СЛУЖБЫ
ПРИ ГЛАВЕ ДОНЕЦКОЙ НАРОДНОЙ РЕСПУБЛИКИ»

ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКИЙ ФАКУЛЬТЕТ
КАФЕДРА ФИНАНСОВ

УТВЕРЖДАЮ

Проректор по учебной работе


Л.Н.Костина
20.06.2017 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

«РЫНОК ЦЕННЫХ БУМАГ»

Направление подготовки

38.03.01 «Экономика»

Профиль

«Финансы и кредит», «Финансы и кредит» (с сокращённым сроком обучения), «Экономика предприятия», «Государственные и муниципальные финансы»

1. Цель освоения дисциплины и планируемые результаты обучения по дисциплине (соотнесенные с планируемыми результатами освоения образовательной программы)

Цель изучения дисциплины «Рынок ценных бумаг»: дать студенту целостное представление о механизме функционирования рынка ценных бумаг и особенностях формирования и развития фондового рынка.

В ходе изучения дисциплины необходимо:

определить основные функции рынка ценных бумаг, задачи, решаемые участниками фондового рынка, инфраструктуру и основное назначение профессиональных участников;

выяснить экономическую сущность ценных бумаг, рассмотреть особенности конкретных видов эмиссионных ценных бумаг, условия их выпуска и обращения, виды сделок с ценными бумагами, операции различных категорий участников с ценными бумагами;

изучить основы инвестирования в ценные бумаги, методы инвестиционного анализа, виды рисков, связанных с операциями с ценными бумагами.

Задачи дисциплины - изучить механизм перераспределения средств посредством выпуска и обращения ценных бумаг, на основе:

- 1) раскрытия экономической сущности ценных бумаг и их свойств;
- 2) анализа возможности применения различных видов ценных бумаг, в зависимости от их качественных характеристик и ограничений;
- 3) рассмотрения основ конструирования ценных бумаг;
- 4) изучения структуры фондового рынка и взаимосвязей его основных элементов;
- 5) анализа действующей нормативно-правовой базы; количественной и качественной характеристики фондового рынка и их соответствия мировым тенденциям.

Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины:

Код соответствующей компетенции по ГОС	Наименование компетенций	Результат освоения (знать, уметь, владеть)
ПК-1	Способность собирать и анализировать исходные данные, необходимые для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов;	Знать: теоретические и правовые основы функционирования рынка ценных бумаг Уметь: выявлять проблемы и тенденции развития национального и мирового рынка ценных бумаг Владеть: навыками профессиональных участников рынка ценных бумаг
ПК-9	Способность оценивать экономическую и финансовую эффективность разработанных проектов с учетом оценки финансово-экономических рисков и фактора неопределенности	Знать: теоретико-методическую сущность инвестиционного процесса на рынке ценных бумаг и механизма инвестирования в ценные бумаги. Уметь: оценивать влияние общеэкономических факторов на принятие инвестиционных решений; использовать методики расчета финансово-экономических рисков и прогнозов фондовых индексов. Владеть: методами определения оптимальной структуры портфеля ценных бумаг
ПК-21	Способность осуществлять анализ предоставления финансовых услуг различными финансово-кредитными учреждениями на фондовом рынке; проводить расчеты эффективности предоставления финансовых услуг	Знать: основные виды ценных бумаг и механизм взаимодействия участников рынка ценных бумаг Уметь: систематизировать и обобщать информацию об основных фондовых инструментах и использовать ее для решения конкретных экономических задач Владеть: инструментарием принятия инвестиционного решения, связанного с деятельностью на рынке ценных бумаг

2. Место дисциплины в структуре

основной образовательной программы

Дисциплина «Рынок ценных бумаг» относится к вариативной части профессионального цикла подготовки бакалавров по направлению 38.03.01 «Экономика» профили «Финансы и кредит», «Финансы и кредит» (с сокращённым сроком обучения), «Экономика предприятия», «Государственные и муниципальные финансы» очной/заочной форм обучения

2.1. Требования к предварительной подготовке обучающегося

Дисциплина опирается на общеэкономические и правовые знания студентов, приобретенные ими на 1-2 курсах, и предоставляет новые профессиональные навыки и умения.

Для изучения дисциплины «Рынок ценных бумаг» студент должен владеть знаниями, умениями и навыками по следующим дисциплинам: «Микроэкономика», «Макроэкономика», «Финансы», «Деньги, кредит, банки»

2.2. Дисциплины и/или практики, для которых освоение данной дисциплины необходимо как предшествующее:

Знания полученные при освоении дисциплины «Рынок ценных бумаг» могут быть использованы при изучении дисциплин: «Стратегия управления финансовой деятельностью», «Финансовые рынки и финансовые инструменты», являются необходимыми для прохождения производственной и преддипломной практик, а также для написания выпускной квалификационной работы.

После изучения курса студент должен иметь развитые знания по вопросам развития и функционирования фондового рынка, эмиссии и обращения ценных бумаг. Глубоко ознакомиться с механизмами перераспределения средств посредством выпуска и обращения ценных бумаг, на основе; экономической сущности ценных бумаг и их свойств; возможностями применения различных видов ценных бумаг, в зависимости от их качественных характеристик и ограничений; структурой фондового рынка и взаимосвязей его основных элементов; действующей нормативно-правовой базы. Должен уметь вычислить доходность акций и облигаций.

3. Объем дисциплины в кредитах (зачетных единицах) с указанием количества академических часов, выделенных на аудиторную (по видам учебных занятий) и самостоятельную работу студента

	Зачетные единицы (кредиты ECTS)	Всего часов	Форма обучения	
			Очная	
			Семестр	
			№5	№6
Общая трудоемкость	5	180	Количество часов на вид работы:	
Виды учебной работы, из них:				
Аудиторные занятия (всего)		108	54	48
В том числе:				
Лекции		34	18	16
Семинарские занятия/ Практические занятия		68	36	32
Самостоятельная работа (всего)		78	36	42
Промежуточная аттестация				
В том числе:				
зачет /экзамен			зачет	экзамен

	Зачетные единицы (кредиты ECTS)	Всего часов	Форма обучения	
			Заочная	
			Семестр	
			№5	№6
Общая трудоемкость	5	180	Количество часов на вид работы:	
Виды учебной работы, из них:				
Аудиторные занятия (всего)	12	6	6	6
В том числе:				
Лекции		8	4	4
Семинарские занятия/ Практические занятия		4	2	2
Самостоятельная работа (всего)		168	84	84
Промежуточная аттестация				
В том числе:				
зачет /экзамен			зачет	экзамен

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

4.1. Разделы (темы) дисциплины с указанием отведенного на них количества академических часов и видов учебных занятий

Наименование раздела, темы дисциплины	Виды учебной работы (бюджет времени) (вносятся данные по реализуемым формам)									
	Очная форма обучения					Заочная форма обучения				
	Лекции	Практические занятия	Семинарские занятия	Самостоятельная работа	Всего	Лекции	Практические занятия	Семинарские занятия	Самостоятельная работа	Всего
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
Раздел 1. Фундаментальные понятия рынка ценных бумаг										
Тема 1.1. Теоретические основы функционирования рынка ценных бумаг	2	-	4	4	10	2	-	2	6	10
Тема 1.2. Основные участники фондового рынка	2	-	4	4	10	-	-	-	10	10
Итого по разделу:	4	-	8	8	20	2	-	2	16	20
Раздел 2. Инструменты фондового рынка										
Тема 2.1. Понятие ценной бумаги. Виды и классификация ценных бумаг	2	-	4	4	10	2	-	-	8	10

Тема 2.2. Долевые ценные бумаги и операции с ними	2	-	4	4	10	-	-	-	10	10
Тема 2.3. Долговые ценные бумаги на фондовом рынке	2	-	4	4	10	-	-	-	10	10
Тема 2.4. Производные финансовые инструменты	4	-	8	8	20	-	-	-	20	20
Тема 2.5. Понятие, цели и этапы эмиссии ценных бумаг	4	-	8	8	20	-	-	-	20	20
Итого по разделу:	14	-	28	28	70	2	-	2	68	70
Всего за 1 семестр	18	-	36	36	90	4	-	2	84	90
Раздел 3. Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг										
Тема 3.1. Торговая система на рынке ценных бумаг	2	-	4	4	10	-	-	2	8	10
Тема 3.2. Фондовая биржа. Внебиржевой рынок	4	-	8	8	20	2	-	-	18	20
Тема 3.3. Депозитарная и расчетно-клиринговая инфраструктура	2	-	4	4	10	-	-	-	10	10
Тема 3.4. Регулирование и саморегулирование фондового рынка	2	-	4	4	10	-	-	-	10	10
Итого по разделу:	10	-	20	20	50	2	-	2	46	50
Раздел 4. Управление ценными бумагами										
Тема 4.1. Методы анализа фондового рынка	4	-	8	8	20	-	-	-	20	20
Тема 4.2. Портфель ценных бумаг и управление им	2	-	4	14	20	2	-	-	18	20
Итого по разделу:	6	-	12	22	40	2	-	-	38	40
Всего за 1 семестр:	18	-	36	36	90	4	-	2	84	90
Всего за 2 семестр:	16	-	32	42	90	4	-	2	84	90
Всего за дисциплину:	34	-	68	78	180	8	-	4	168	180

дисциплины:

Наименование раздела, темы дисциплины	Содержание разделов дисциплины	Содержание семинарских занятий		
			Кол-во часов	
			0	3
1	2	3	4	5
Раздел 1. Фундаментальные понятия рынка ценных бумаг				
Тема 1.1. Теоретические основы функционирования рынка ценных бумаг	Функции, которые выполняет рынок ценных бумаг. Организационная структура рынка ценных бумаг. Механизм функционирования рынка ценных бумаг. Основные тенденции современного развития рынка ценных бумаг. Органы государственного регулирования рынка ценных бумаг. Состав, задачи и полномочия. Функции и методика расчета фондовых индексов. Фондовые рейтинги.	Семинарское занятие № 1:	2	2
		1. Функции рынка ценных бумаг		
		2. Организационная структура рынка ценных бумаг		
		Семинарское занятие № 2:	2	
		3. Состояние мировых фондовых рынков		
Тема 1.2. Основные участники фондового рынка	Виды эмитентов и инвесторов. Направления регулирования фондового рынка. Методы государственного регулирования фондового рынка. Сущность и задачи саморегулируемых организаций. Классификация фондовых рынков. Состояние развития фондового рынка. Формы и механизмы государственного регулирования рынка ценных бумаг.	Семинарское занятие № 3:	2	
		1. Инвестиционный капитал и его характеристика		
		2. Понятие и состав эмитентов ценных бумаг		
		Семинарское занятие № 4:	2	
		3. Понятие и виды инвесторов на рынке ценных бумаг		
Раздел 2. Инструменты фондового рынка				
Тема 2.1. Понятие ценной бумаги. Виды и классификация ценных бумаг	Понятие ценных бумаг. Свойства ценных бумаг. Виды ценных бумаг. Понятие и свойства акций. Простые и привилегированные акции. Понятие и свойства облигаций. Виды облигаций. Понятие, свойства и виды векселей. Понятие производных ценных бумаг (фьючерсных контрактов, опционов, варрантов). Вычисление стоимости облигации. Права владельцев акций. Сущность конвертируемых облигаций. Виды и свойства векселей. Основы обращения векселей. Виды депозитарных расписок США. Виды опционных стратегий.	Семинарское занятие № 5:	2	
		1. Понятия и свойства ценных бумаг		
		2. Классификация ценных бумаг		
		Семинарское занятие № 6:	2	
		3. Инвестиционные качества ценных бумаг		

Тема 2.2. Долевые ценные бумаги и операции с ними	Основные свойства акций. Важнейшие различия между привилегированными и простыми акциями. Конвертируемая привилегированная акция. Оплата акций при учреждении акционерного общества. Понятие уставного капитала. Принятия решения о выплате дивидендов. Источники выплаты дивидендов, сущность термина «объявление дивидендов». Различие между номинальной и эмиссионной стоимостью акции, балансовой и рыночной, рыночной и курсовой.	Семинарское занятие № 7:	2	
		1. Общее понятие акций		
		2. Виды акций		
		Семинарское занятие № 8:	2	
		3. Создание и изменения в структуре акционерного капитала		
Тема 2.3. Долговые ценные бумаги на фондовом рынке	Определение облигации. Имущественные права, которые получает приобретатель облигации. Виды облигаций, основные свойства облигаций, ограничения на выпуск облигаций. Основные виды государственных облигаций, какие права они предоставляют своему держателю. Выпуск и обращение векселей, различие между простым и переводным векселями. Сущность депозитного сертификата, его эмитенты.	Семинарское занятие № 9:	2	
		1. Облигации, их виды и особенности обращения		
		2. Свойства векселя в рыночном обороте		
		Семинарское занятие № 10:	2	
		3. Депозитные и сберегательные сертификаты		
Тема 2.4. Производные финансовые инструменты	Опционы, форвардные и фьючерсные контракты. Отличие между опционом и фьючерсом. Методика расчета опциона и коэффициента дельта. Расчеты по форвардным контрактам. Расчеты по фьючерсным контрактам	Семинарское занятие № 11:	2	
		1. Производные ЦБ		
		Семинарское занятие № 12:	2	
		2. Хеджирование финансовых рисков с помощью производных финансовых инструментов		
		Семинарское занятие № 13:	2	
		3. Оценка доходности производных финансовых инструментов		
		Семинарское занятие № 14:	2	
4. Расчеты по форвардным контрактам. Расчеты по фьючерсным контрактам				
Тема 2.5. Понятие, цели и этапы эмиссии ценных бумаг	Понятие «эмитент», понятие «инвестор», стили инвестирования. Группы инвесторов с точки зрения участия в управлении компаниями. Основные цели эмиссии ценных бумаг. Различия между открытым и закрытым размещением ценных бумаг. Преимущества и недостатки открытого и закрытого размещения.	Семинарское занятие № 15:	2	
		1. Классификация эмитентов и инвесторов		
		Семинарское занятие № 16:	2	
		2. Сущность и основные цели эмиссии		

	Особенности публичного размещения ценных бумаг. Этапы процедуры эмиссии ценных бумаг при открытом и закрытом размещении ценных бумаг.	Семинарское занятие № 17: 3. Размещение ценных бумаг	2	
		Семинарское занятие № 18: 4. Особенности публичного размещения ценных бумаг.	2	
Раздел 3. Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг				
Тема 3.1. Торговая система на рынке ценных бумаг	Виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг. Брокерская и дилерская деятельность. Институты совместного инвестирования. Паевые инвестиционные фонды	Семинарское занятие № 19: 1. Виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг	2	2
		2. Брокерская и дилерская деятельность		
		Семинарское занятие № 20: 3. Институты совместного инвестирования	2	
Тема 3.2. Фондовая биржа. Внебиржевой рынок	Сущность, функции и порядок создания фондовой биржи. Признаки классической фондовой биржи. Порядок создания фондовой биржи. Члены фондовой биржи. Правила листинга и делистинга ценных бумаг. Методы проведения биржевых торгов и виды сделок с ценными бумагами. Организационно оформленный внебиржевой рынок ценных бумаг.	Семинарское занятие № 21: 1. Значение организованного рынка ценных бумаг	2	
		Семинарское занятие № 22: 2. Принципы функционирования фондовой биржи	2	
		Семинарское занятие № 23: 3. Методы проведения биржевых торгов и виды сделок с ценными бумагами	2	
		Семинарское занятие № 24: 4. Принципы внебиржевой торговли	2	
		Семинарское занятие № 25: 1. Хранители и регистраторы на рынке ценных бумаг	2	
		2. Клиринговые операции		
Тема 3.3. Депозитарная расчетно-клиринговая инфраструктура	Порядок взаимодействия торговцев с хранителем. Клиринг и расчеты по соглашениям относительно ценных бумаг. Регистраторы на фондовом рынке. Основы создания и функционирования хранителей на фондовом рынке. Порядок взаимодействия торговцев с хранителем. Деятельность по ведению реестра владельцев именных ценных бумаг: основные понятия	Семинарское занятие № 26: 3. Депозитарная деятельность на рынке ценных бумаг	2	

Тема 3.4. Регулирование и саморегулирование фондового рынка	Состав регуляторная инфраструктура рынка ценных бумаг. Основные модели регулирования рынка ценных бумаг. Преимущества системы финансового надзора - Мегарегулятор. Подходы к распределению функций между органами государственного регулирования рынка ценных бумаг. Изменения, которые произошли в системе государственного регулирования финансового рынка Великобритании. Органы, из которых складывается система органов государственного регулирования финансового рынка Германии. Современные тенденции формирования органов наднационального регулирования рынка ценных бумаг в ЕС.	Семинарское занятие № 27:	2	
		1. Зарубежный опыт регулирования рынка ценных бумаг		
		2. Национальный опыт регулирования рынка ценных бумаг		
		Семинарское занятие № 28:	2	
		3. Принцип раскрытия информации на фондовом рынке		
Раздел 4. Управление ценными бумагами				
Тема 4.1. Методы анализа фондового рынка	Показатели доходности долгосрочных облигаций. Выплата дохода за неполный период начисления по фиксированной ставке. Выплата дохода за год по плавающей ставке коэффициентом от средневзвешенной ставки рефинансирования Центрального банка. Понятие облигационной математики. Методика расчета кривой бескупонной доходности. Выплата дохода за год по плавающей ставке коэффициентом от средневзвешенной доходности ГКО. Фактор инфляции при расчетах на финансовом рынке. Аннуитет. Принцип эквивалентности обязательств и процентных ставок.	Семинарское занятие № 29:	2	
		1. Базовые формулы расчетов		
		Семинарское занятие № 30:	2	
		2. Общая методика расчетов операций с ценными бумагами и оценка их стоимости		
		Семинарское занятие № 31:	2	
Тема 4.2. Портфель ценных бумаг и управление им	Портфель ценных бумаг. Виды портфелей ценных бумаг и модели поведения на фондовом рынке. Источники дохода. Виды купонных ставок. Доход (убыток). Ориентировочная курсовая цена сделки перепродажи бумаги. Доходность (ставка дохода) процентной бумаги за срок займа. Чистая доходность портфеля ценных бумаг.	Семинарское занятие № 32:	2	
		3. Понятие аннуитета		
		Семинарское занятие № 33:	2	
		4. Типовые ситуации		
		Семинарское занятие № 34:	2	
		1. Понятие портфеля ценных бумаг и его виды		
		2. Модели поведения на фондовом рынке		
		3. Управление портфелем ценных бумаг		
		4. Типовые ситуации		

	Кредиты ECTS (зачетные единицы)	Всего часов		Форма обучения (вносятся данные по реализуемым формам)	
		О	З	Очная	Заочная
				№5	№6
Общая трудоемкость	2,5	90	90	Количество часов на вид работы:	
Виды учебной работы, из них:					
Аудиторные занятия (всего)				54	6
В том числе:					
Лекции				18	4
Семинарские занятия				36	2
Самостоятельная работа (всего)				36	84
Промежуточная аттестация					
В том числе:					
зачёт				д/з	д/з

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

4.1. Разделы (темы) дисциплины с указанием отведенного на них количества академических часов и видов учебных занятий

Наименование раздела, темы дисциплины	Виды учебной работы (бюджет времени) (вносятся данные по реализуемым формам)									
	Очная форма обучения					Заочная форма обучения				
	Лекции	Практические занятия	Семинарские занятия	Самостоятельная работа	Всего	Лекции	Практические занятия	Семинарские занятия	Самостоятельная работа	Всего
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
Раздел 1. Фундаментальные понятия рынка ценных бумаг										
Тема 1.1. Теоретические основы функционирования рынка ценных бумаг	2	-	2	4	8	2	-	2	8	12
Тема 1.2. Основные участники фондового рынка	2	-	2	4	8	-	-	-	6	6
Итого по разделу	4	-	4	8	16	2	-	2	14	18
Раздел 2. Инструменты фондового рынка										
Тема 2.1. Понятие ценной бумаги. Виды и классификация ценных бумаг	2	-	4	2	8	-	-	-	8	8
Тема 2.2. Долевые ценные бумаги и	2	-	4	2	8	-	-	-	8	8

операции с ними							-			
Тема 2.3. Долговые ценные бумаги на фондовом рынке	2	-	4	2	8	2	-	-	6	8
Тема 2.4. Производные финансовые инструменты	2	-	4	4	10	-	-	-	6	6
Тема 2.5. Понятие, цели и этапы эмиссии ценных бумаг	-	-	4	4	8	-	-	-	8	8
Итого по разделу:	8	-	20	14	42	2			36	38
Раздел 3. Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг										
Тема 3.1. Торговая система на рынке ценных бумаг	2	-	2	2	6	-	-	-	6	6
Тема 3.2. Фондовая биржа. Внебиржевой рынок	2	-	2	2	6	-	-	-	6	6
Тема 3.3. Депозитарная и расчетно-клиринговая инфраструктура	-	-	2	4	6	-	-	-	8	8
Итого по разделу:	4	-	6	8	18	-	-	-	20	20
Раздел 4. Управление ценными бумагами										
Тема 4.1. Методы анализа фондового рынка	2	-	4	2	8	-	-	-	6	6
Тема 4.2. Портфель ценных бумаг и управление им	-	-	2	4	6	-	-	-	8	8
Итого по разделу	2	-	6	6	14	-	-	-	14	14
Всего за семестр:	18	-	36	36	90	4	-	2	84	90

4.2. Содержание разделов дисциплины:

Наименование раздела, темы дисциплины	Содержание разделов дисциплины	Содержание семинарских занятий		
			Кол-во часов	
			0	3
1	2	3	4	5
Раздел 1. Фундаментальные понятия рынка ценных бумаг				
Тема 1.1. Теоретические основы функционирования рынка ценных бумаг	Функции, которые выполняет рынок ценных бумаг. Организационная структура рынка ценных бумаг. Механизм функционирования рынка ценных бумаг. Основные тенденции современного развития рынка ценных бумаг. Органы государственного регулирования рынка ценных бумаг. Состав, задачи и полномочия. Функции и методика расчета фондовых индексов. Фондовые рейтинги.	Семинарское занятие № 1:	2	2
		1. Функции рынка ценных бумаг		
		2. Организационная структура рынка ценных бумаг		
		3. Состояние мировых фондовых рынков		
Тема 1.2. Основные участники фондового рынка	Виды эмитентов и инвесторов. Направления регулирования фондового рынка. Методы государственного регулирования фондового рынка. Сущность и задачи саморегулируемых организаций. Классификация фондовых рынков. Состояние развития фондового рынка. Формы и механизмы государственного регулирования рынка ценных бумаг.	Семинарское занятие № 2:	2	
		1. Инвестиционный капитал и его характеристика		
		2. Понятие и состав эмитентов ценных бумаг		
		3. Понятие и виды инвесторов на рынке ценных бумаг		
Раздел 2. Инструменты фондового рынка				
Тема 2.1. Понятие ценной бумаги. Виды и классификация ценных бумаг	Понятие ценных бумаг. Свойства ценных бумаг. Виды ценных бумаг. Понятие и свойства акций. Простые и привилегированные акции. Понятие и свойства облигаций. Виды облигаций. Понятие, свойства и виды векселей. Понятие производных ценных бумаг (фьючерсных контрактов, опционов, варрантов). Вычисление стоимости облигации. Права владельцев акций. Сущность конвертируемых облигаций. Виды и свойства векселей. Основы обращения векселей. Виды депозитарных расписок США. Виды опционных стратегий.	Семинарское занятие № 3:	2	
		1. Понятия и свойства ценных бумаг		
		2. Классификация ценных бумаг		
		Семинарское занятие № 4:	2	
		3. Инвестиционные качества ценных бумаг		
Тема 2.2. Долевые	Основные свойства акций.	Семинарское занятие № 5:	2	

ценные бумаги и операции с ними	Важнейшие различия между привилегированными и простыми акциями. Конвертируемая привилегированная акция. Оплата акций при учреждении акционерного общества. Понятие уставного капитала. Принятия решения о выплате дивидендов. Источники выплаты дивидендов, сущность термина «объявление дивидендов». Различие между номинальной и эмиссионной стоимостью акции, балансовой и рыночной, рыночной и курсовой.	1. Общее понятие акций		
		2. Виды акций		
		Семинарское занятие № 6:	2	
Тема 2.3. Долговые ценные бумаги на фондовом рынке	Определение облигации. Имущественные права, которые получает приобретатель облигации. Виды облигаций, основные свойства облигаций, ограничения на выпуск облигаций. Основные виды государственных облигаций, какие права они предоставляют своему держателю. Выпуск и обращение векселей, различие между простым и переводным векселями. Сущность депозитного сертификата, его эмитенты.	3. Создание и изменения в структуре акционерного капитала		
		Семинарское занятие № 7:	2	
		1. Облигации, их виды и особенности обращения		
		2. Свойства векселя в рыночном обороте		
		Семинарское занятие № 8:	2	
Тема 2.4. Производные финансовые инструменты	Опционы, форвардные и фьючерсные контракты. Отличие между опционом и фьючерсом. Методика расчета опциона и коэффициента дельта. Расчеты по форвардным контрактам. Расчеты по фьючерсным контрактам	3. Депозитные и сберегательные сертификаты		
		Семинарское занятие № 9:	2	
		1. Производные ЦБ		
		2. Хеджирование финансовых рисков с помощью производных финансовых инструментов		
		Семинарское занятие № 10:	2	
Тема 2.5. Понятие, цели и этапы эмиссии ценных бумаг	Понятие «эмитент», понятие «инвестор», стили инвестирования. Группы инвесторов с точки зрения участия в управлении компаниями. Основные цели эмиссии ценных бумаг. Различия между открытым и закрытым размещением ценных бумаг. Преимущества и недостатки открытого и закрытого размещения. Особенности публичного размещения ценных бумаг. Этапы	4. Расчеты по форвардным контрактам. Расчеты по фьючерсным контрактам		
		Семинарское занятие № 11:	2	
		1. Классификация эмитентов и инвесторов		
		2. Сущность и основные цели эмиссии		
		Семинарское занятие № 12:	2	
		3. Размещение ценных бумаг		
		4. Особенности публичного размещения ценных бумаг.		

	процедуры эмиссии ценных бумаг при открытом и закрытом размещении ценных бумаг.			
Раздел 3. Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг				
Тема 3.1. Торговая система на рынке ценных бумаг	Виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг. Брокерская и дилерская деятельность. Институты совместного инвестирования. Паевые инвестиционные фонды	Семинарское занятие № 13:	2	
		1. Виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг		
		2. Брокерская и дилерская деятельность		
		3. Институты совместного инвестирования		
Тема 3.2. Фондовая биржа. Внебиржевой рынок	Сущность, функции и порядок создания фондовой биржи. Признаки классической фондовой биржи. Порядок создания фондовой биржи. Члены фондовой биржи. Правила листинга и делистинга ценных бумаг. Методы проведения биржевых торгов и виды сделок с ценными бумагами. Организационно оформленный внебиржевой рынок ценных бумаг.	Семинарское занятие № 14:	2	
		1. Значение организованного рынка ценных бумаг		
		2. Принципы функционирования фондовой биржи		
		3. Методы проведения биржевых торгов и виды сделок с ценными бумагами		
Тема 3.3. Депозитарная и расчетно-клиринговая инфраструктура	Система исполнения сделок с ценными бумагами и учета права собственности на ценные бумаги. Взаимодействие прямых и опосредованных участников Национальной депозитарной системы. Направления деятельности Национальной депозитарной системы. Порядок взаимодействия торговцев с хранителем. Клиринг и расчеты по соглашениям относительно ценных бумаг. Регистраторы на фондовом рынке. Основы создания и функционирования хранителей на фондовом рынке. Порядок взаимодействия торговцев с хранителем. Деятельность по ведению реестра владельцев именных ценных бумаг: основные понятия	Семинарское занятие № 15:	2	
		1. Хранители и регистраторы на рынке ценных бумаг		
		2. Клиринговые операции		
		3. Депозитарная деятельность на рынке ценных бумаг		
Раздел 4. Управление ценными бумагами				
Тема 4.1. Методы	Показатели доходности	Семинарское занятие № 16:	2	

анализа фондового рынка	долгосрочных облигаций. Выплата дохода за неполный период начисления по фиксированной ставке. Выплата дохода за год по плавающей ставке коэффициентом от средневзвешенной ставки рефинансирования Центрального банка. Понятие облигационной математики Методика расчета кривой бескупонной доходности. Выплата дохода за год по плавающей ставке коэффициентом от средневзвешенной доходности ГКО. Фактор инфляции при расчетах на финансовом рынке. Аннуитет. Принцип эквивалентности обязательств и процентных ставок.	1. Базовые формулы расчетов		
		2. Общая методика расчетов операций с ценными бумагами и оценка их стоимости		
		Семинарское занятие № 17:	2	
		3. Понятие аннуитета		
Тема 4.2. Портфель ценных бумаг и управление им	Портфель ценных бумаг. Виды портфелей ценных бумаг и модели поведения на фондовом рынке. Источники дохода. Виды купонных ставок. Доход (убыток). Ориентировочная курсовая цена сделки перепродажи бумаги. Доходность (ставка дохода) процентной бумаги за срок займа. Чистая доходность портфеля ценных бумаг.	Семинарское занятие № 18:	2	
		1. Понятие портфеля ценных бумаг и его виды		
		2. Модели поведения на фондовом рынке		
		3. Управление портфелем ценных бумаг		
		4. Типовые ситуации		

5. Перечень учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины

5.1. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине

1. Пшеничная В.П. Рынок ценных бумаг: учебно-методическое пособие / В.П. Пшеничная – Донецк: ДонГУУ, 2016. – 370 с..

2. Пшеничная В.П., Евтеева С.Г. Методические рекомендации для проведения семинарских занятий по учебной дисциплине «Рынок ценных бумаг» для студентов 3 курса образовательного уровня «бакалавр» направления подготовки 38.03.01 «Экономика» профиля «Финансы и кредит» очной и заочной форм обучения, утверждены на заседании кафедры финансов от 09.06.2017 протокол № 14 / Донецк: ДонАУиГС, 2017 – 43 с.

3. Пшеничная В.П., Евтеева С.Г. Методические рекомендации для самостоятельной работы обучающихся по учебной дисциплине «Рынок ценных бумаг» для студентов 3 курса образовательного уровня «бакалавр» направления подготовки 38.03.01 «Экономика» профиля «Финансы и кредит» очной и заочной форм обучения утверждены на заседании кафедры финансов от 09.06.2017 протокол № 14 / Донецк: ДонАУиГС, 2017. – 16 с.

**Перечень вопросов для
самостоятельного изучения**

1. Роль и значение фондового рынка в экономике государства.
 2. Рынок ценных бумаг в России: современное состояние и тенденции развития.
 3. Общие фонды банковского управления: перспективный инструмент для инвесторов.
 4. Налогообложение операций с ценными бумагами.
 5. Деятельность по организации торговли ценными бумагами.
 6. Клиринговая деятельность: российская практика и зарубежный опыт.
 7. Сравнительный анализ рынка государственных ценных бумаг США и России.
 8. Деятельность иностранных инвесторов на российском фондовом рынке.
 9. Облигации государственного займа – розничный инструмент финансирования государственного долга.
 10. Современное состояние рынка корпоративных облигаций в России.
 11. Возникновение российского биржевого срочного рынка. Оценка его современного состояния.
 12. Оптимизация структуры портфеля ценных бумаг.
 13. Современные технологии в организации торговли ценными бумагами.
 14. Государственные ценные бумаги РФ, их виды, роль, характеристика.
 15. Мировой финансовый рынок: операции с ценными бумагами.
 16. Фондовая биржа – организатор торговли ценными бумагами.
 17. Определение стоимости и доходности ценных бумаг.
 18. Центральный банк РФ на фондовом рынке, его роль и функции.
 19. Финансовые инструменты биржевого и внебиржевого срочного рынка (фьючерсы, опционы).
 20. Эмиссия и обращение муниципальных ценных бумаг: международная практика и российский опыт.
 21. Технологии и системы проведения биржевых торгов срочными контрактами.
 22. Рынок производных ценных бумаг и их роль в экономике.
 23. Участие государственных внебюджетных социальных фондов на РЦБ.
 24. Эмиссия ценных бумаг как способ привлечения дополнительных финансовых ресурсов.
 25. Дилерская деятельность, ее значение для РЦБ.
 26. Внебиржевой РЦБ, его особенности в РФ.
 27. Проблемы информационного обеспечения фондового рынка.
 28. Фондовая биржа как исследовательский институт фондового рынка.
- Биржевые индексы.
29. Стабилизационная политика государства на РЦБ.
 30. Налогообложение операций с ценными бумагами.

5.2. Перечень основной учебной литературы

1. Ценные бумаги и фондовый рынок: методические рекомендации к выполнению самостоятельной работы и индивидуальных заданий / сост: А.Л. Свечкина, И.М. Нога. – Донецк: ДонГУУ, 2013. - 83 с.
2. Бродунов, А.Н. Рынок ценных бумаг: учебно-метод. материалы [Электронный ресурс] / А.Н. Бродунов. - М.: МИЭМП, 2008. - 36 с.– Режим доступа: <http://window.edu.ru/resource/124/70124>
3. Бубликов, Б.В. Рынок ценных бумаг: сборник тестов, задач и упражнений [Электронный ресурс]/ Б.В. Бубликов. - Барнаул: Изд-во АГАУ, 2008. - 85 с. – Режим доступа: <http://window.edu.ru/resource/659/77659>

4. Орлова Н.С. Ценные бумаги и фондовый рынок: практикум / Н.С. Орлова, А.Л. Свечкина. – Донецк: ДонГУУ, - 2010. – 75 с

5. Наливайский В.Ю. Операции коммерческих банков с ценными бумагами: учебник для студентов экономических специальностей вузов. – Белгород: КОНСТАНТА, 2009. – 388 с.

5.3. Перечень дополнительной литературы

1. Пашкова Е.Н. Рынок ценных бумаг и биржевое дело : Учебно-методическое пособие / Е.Н. Пашкова ; БелГУ. - Белгород, 2009. Режим доступа: <http://pegas.bsu.edu.ru/course/view.php?id=2674>

2. Сафонов Г.А. Рынок ценных бумаг : Практическое пособие / Г.А. Сафонов. - Москва: Лаборатория книги, 2009. - 111 с. Режим доступа: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=97925>

3. Чекалин А.С. Прогнозирование конъюнктуры рынка ценных бумаг / А.С. Чекалин. – М.: Лаборатория книги, 2010. – 44 с.

4. Научный журнал «Наука, образование и культура» [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://scientificarticle.ru/nashi-avtory/ekonomicheskie-naukidta/143-birzhevoj-gynok-tsennykh-bumag.html>

5. Научный журнал «Всероссийский журнал научных публикаций» [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://ores.su/ru/journals/vserossijskij-zhurnal-nauchnyih-publikatsij/>

6. Научный журнал «Бизнес Информ» [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://ores.su/ru/journals/biznes-inform/>

7. Пособие для эмитентов по процедурам эмиссии и листинга ценных бумаг в Российской Федерации [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [http:// www.mirkin.ru](http://www.mirkin.ru).

8. Алиев А.Р. Рынок ценных бумаг в России: учебное пособие / А.Р. Алиев. – М.: ЮНИТИ, 2010. – 199 с.

9. Боровкова В.А. Рынок ценных бумаг: фондовый портфель, страхование, ценные бумаги на рынке недвижимости / В.А. Боровкова. – М.: Питер, 2008. – 396 с.

10. Жуков Е.Ф. Рынок ценных бумаг / Е.Ф. Жуков. – М.: ЮНИТИ – ДАНА, 2009. – 567 с.

11. Кривошеева Н.Р. Государственные ценные бумаги / Н.Р. Кривошеева. – М.: Лаборатория книги, 2010. – 49 с.

12. Кудрин К.П. Операции банков с ценными бумагами / К.П. Кудрин. – М.: Лаборатория книги, 2010. – 33 с.

13. Кузнецов Б.Т. Рынок ценных бумаг: учебное пособие / Б.Т. Кузнецов. – М.: ЮНИТИ, 2011. – 288 с.

14. Маренков Н.Л. Рынок ценных бумаг в России: учебное пособие / Н.Л. Маренков, Н.Н. Косаренко. – 4-е изд., стереотип. – М.: Флинта; Наука, 2011. – 236 с.

15. Никифорова В.Д. Рынок ценных бумаг / В.Д. Никифорова. – СПб.: СПбГУЭФ, 2010. – 160 с.

16. Свитсков М.Ю. Размещение ценных бумаг на депозите / М.Ю. Свитсков. – М.: Лаборатория книги, 2010. – 63 с.

6. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины

Официальный сайт Главы ДНР - <https://av-zakharchenko.su/>

Государственная информационная система нормативно-правовых актов ДНР - <http://gisnpa-dnr.ru/>

[online.ru/](http://dnr-online.ru/)

Официальный сайт Министерства финансов ДНР - <https://minfindnr.ru/>

Официальный сайт Центрального банка ДНР - <https://crb-dnr.ru/>

Официальный сайт Правительства РФ - www.government.gov.ru

Официальный сайт Счетной Палаты РФ - www.ach.gov.ru

Официальный сайт Министерства финансов РФ - www.minfin.ru

Официальный сайт Федеральной налоговой службы - www.nalog.ru

Официальный сайт Центрального банка РФ - www.cbr.ru

Официальный сайт Пенсионный Фонд РФ - www.pfrf.ru

Официальный сайт Фонд социального страхования РФ - www.fss.ru

Электронно-библиотечная система «РУКОНТ» - <http://rucont.ru/collections/531>

Электронно-библиотечная система ibooks.ru - <http://ibooks.ru/>. <http://market-pages.ru/mfr/>

Справочная правовая система «КонсультантПлюс» – www.consultant.ru

www.smoney.ru – сайт журнала Smartmoney (анализ деятельности инвестиционных фондовой и другая информационно-аналитическая информация по финансовым рынкам).

Журнал «Банковское дело» – <http://www.bankdelo.ru>

<http://library.bsu.edu.ru/library/cons-dep/card/>

7. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем

7.1. Перечень информационных технологий (при необходимости)

Информационные технологии не применяются.

7.2. Перечень программного обеспечения (при необходимости)

Программное обеспечение не применяется.

7.3. Перечень информационных справочных систем (при необходимости)

Информационные справочные системы не используются

8. Фонд оценочных средств для контроля уровня сформированности компетенций

8.1. Виды промежуточной аттестации

Текущий контроль успеваемости позволяет оценить уровень сформированности элементов компетенций (знаний и умений), компетенций с последующим объединением оценок и проводится в форме устного опроса (фронтальный, индивидуальный, комплексный), письменной проверки (ответы на вопросы, тестовые задания), включая задания для самостоятельной работы.

Промежуточная аттестация по итогам освоения дисциплины в форме зачета, позволяет оценить уровень форсированности компетенций и может осуществляться по результатам текущего контроля и итоговой контрольной работы, тестовых заданий и т.п.

Промежуточная аттестация в форме экзамена позволяет оценить уровень форсированности компетенций в целом по дисциплине и может осуществляться как в письменной так и в устной форме.

зачет 5 семестр

Форма итогового контроля – экзамен 6 семестр

Средний балл по дисциплине	Отношение полученного студентом среднего балла по дисциплине к максимально возможной величине этого показателя	Оценка по государственной шкале	Оценка по шкале ECTS	Определение
4,5 – 5,0	90% – 100%	5	A	отлично – отличное выполнение с незначительным количеством неточностей
4,0 – 4,45	80% – 89%	4	B	хорошо – в целом правильно выполненная работа с незначительным количеством ошибок (до 10%)
3,75 – 3,95	75% – 79%	4	C	хорошо – в целом правильно выполненная работа с незначительным количеством ошибок (до 15%)
3,25 – 3,7	65% – 74%	3	D	удовлетворительно – неплохо, но со значительным количеством недостатков
3,0 – 3,2	60% – 64%	3	E	достаточно – выполнение удовлетворяет минимальные критерии
до 3,0	35% – 59%	2	FX	неудовлетворительно с возможностью повторной сдачи
	0 – 34%	2	F	неудовлетворительно – надо поработать над тем, как получить положительную оценку

8.2. Показатели и критерии оценки результатов освоения дисциплины

Средним баллом за дисциплину является средний балл за текущую учебную деятельность. Механизм конвертации результатов изучения студентом дисциплины в оценки по традиционной (государственной) шкале и шкале ECTS представлен в таблице.

8.3. Критерии оценки работы

студента

При усвоении каждой темы за текущую учебную деятельность студента выставляются оценки по 5-балльной (государственной) шкале. Оценка за каждое задание в процессе текущей учебной деятельности определяется на основе процентного отношения операций, правильно выполненных студентом во время выполнения задания:

- 90-100% – «5»,
- 75-89% – «4»,
- 60-74% – «3»,
- менее 60% – «2».

При усвоении каждой темы за текущую учебную деятельность студента выставляются оценки по 5-балльной (государственной) шкале. Оценка за каждое задание в процессе текущей учебной деятельности определяется на основе процентного отношения операций, правильно выполненных студентом во время выполнения задания.

При устном опросе выставляется оценка:

90-100% – «5» - за полный ответ на поставленный вопрос с включением в содержание ответа рассказа (лекции) преподавателя, материалов учебников, дополнительной литературы без наводящих вопросов;

75-89% – «4» - за полный ответ на поставленный вопрос в объеме рассказа (лекции) преподавателя с включением в содержание ответа материалов учебников с четкими положительными ответами на наводящие вопросы преподавателя;

60-74% – «3» - за ответ, в котором озвучено более половины требуемого материала, с положительным ответом на большую часть наводящих вопросов;

менее 60% – «2» - за ответ, в котором озвучено менее половины требуемого материала или не озвучено главное в содержании вопроса с отрицательными ответами на наводящие вопросы или студент отказался от ответа без предварительного объяснения уважительных причин.

Тестовый контроль оценивается по следующим критериям:

«5» ставится за 90-100 % правильных ответов.

«4» ставится за 75-89% правильных ответов

«3» (удовлетворительно) ставится за 60-74% правильных ответов.

«2» (неудовлетворительно) ставится при наличии менее 60% правильных ответов или при отказе обучающегося пройти тестовый контроль.

Количество тестовых заданий зависит от объема материала. Время, отводимое для выполнения тестовых заданий, не должно превышать одного академического часа.

Решение задач, включая ситуационные, оценивается по критериям письменной работы. Положительные оценки (5, 4, 3) предполагают правильный ответ на поставленную задачу, оценка 2 (неудовлетворительно) выставляется за неправильный ответ (результат).

Если на занятии студент выполняет несколько заданий, оценка за каждое задание выставляется отдельно.

Если на занятии студент выполняет несколько заданий, оценка за каждое задание выставляется отдельно.

задания

Перечень примерных контрольных вопросов и заданий

1. Структура кредитного рынка. Место РЦБ на кредитном рынке.
2. Цель функционирования и основные задачи, решаемые на фондовом рынке.
3. Организационная структура фондового рынка.
4. История создания и развития РЦБ в Европе и в России.
5. Основные свойства ценных бумаг.
6. Классификация и виды ценных бумаг.
7. Фундаментальные свойства акций.
8. Виды акций. Типы привилегированных акций.
9. Общая характеристика облигаций.
10. Виды облигаций.
11. Основные свойства фьючерсного контракта, отличия от форвардного контракта.
12. Биржевые опционы и их свойства.
13. Виды фьючерсов на фондовом рынке.
14. Виды опционов на РЦБ.
15. Брокерская деятельность на фондовом рынке.
16. Дилерская деятельность на РЦБ. Дилер, как маркет-мейкер фондового рынка.
17. Деятельность по управлению ценными бумагами.
18. Клиринговая деятельность. Система «новейшн».
19. Депозитарная деятельность на РЦБ.
20. Деятельность по ведению реестров владельцев ценных бумаг.
21. Деятельность по организации торговли на фондовом рынке. Основные правила функционирования.
22. Биржевая деятельность – механизм и операции.
23. Фондовая биржа. Виды фондовых бирж.
24. Отбор и допуск ценных бумаг к торгам на организованном фондовом рынке (Листинг и делистинг.)
25. Методы организации биржевой торговли. Простой аукцион.
26. Двойной аукцион. Формы двойного аукциона.
27. Сущность и виды сделок с ценными бумагами. Типы кассовых сделок.
28. Срочные сделки. Виды срочных сделок.
29. Пролонгационные сделки.
30. Доходность и налогообложение операции с ЦБ.
31. Государство – оператор на фондовом рынке.
32. Государство – эмитент на РЦБ.
33. Виды ценных государственных и муниципальных ценных бумаг.
34. Задачи, функции и субъекты первичного РЦБ.
35. Эмитент – как участник РЦБ. Порядок разработки утверждения и регистрации проспекта эмиссии.
36. Формы размещения ценных бумаг на первичном рынке. Андеррайтинг.

37. Сущность и принципы формирования портфельных инвестиций.
38. Оценка рисков на рынке ценных бумаг.
39. Инвестиционный фонд и инвестиционная компания – организационная структура и функции.
40. Основные цели и элементы регулирования РЦБ. Нормативно-правовая база регулирования фондового рынка.
41. Аттестация специалистов фондового рынка. Лицензирование профессиональной деятельности.
42. Формы контроля за соблюдением правил работы на РЦБ. Органы регулирования и контроля.
43. Фундаментальный анализ ценных бумаг.
44. Технический анализ ценных бумаг.
45. Понятие, сущность и свойства биржевых индексов.
46. Методика расчета индексов. Факторы влияющие на качественное конструирование индексов.

Пример тестового контроля

1). По предложенному тексту тестового задания установите соответствие понятий.

Код вопроса	Вид финансового рынка	Ответ	Обозначение понятия
А	Рынок краткосрочного капитала	1	Рынок, на котором происходят операции, с уже выпущенными в обращение ценными бумагами
Б	Рынок долгосрочного капитала	2	Рынок, на котором корпорации привлекают капитал через размещения ценных бумаг
В	Первичный рынок ЦБ	3	Рынок Долгосрочных долговых обязательств и акционерного капитала
Г	Вторичный рынок ЦБ	4	Рынок краткосрочных Обязательств с сроком погашения менее 1 года

2). Обмен, наследования, дарения ценных бумаг осуществляется на:

1. Первичном фондовом рынке.
 2. вторичном фондовом рынке.
 3. На первичном и вторичном рынках.
 4. Нет правильного ответа.
- 3). Рынок ценных бумаг можно определить, как:

1. Совокупность экономических отношений по поводу выпуска и обращения ценных бумаг;
2. Часть финансового рынка, охватывает отношения, связанные с ценными бумагами;
3. Институт или механизм, способствующий обмену финансовыми активами;
4. Отношения по поводу покупки продажи валюты на основе спроса и предложения;
5. Правильный ответ 1,2,3.
- 4). По видам применяемых технологий фондовый рынок бывает:
1. Биржевой и внебиржевой.
 2. Стихийный и аукционный.
 3. Первичный и вторичный.
 4. Организован компьютерный рынок внебиржевой и биржевой торговли.
- 5). Для данного аукциона характерно предварительное накопление заявок покупателей:
1. Простой аукцион.
 2. Голландский аукцион.
 3. Дилерский рынок.
 4. Стихийный рынок.
- 6). Саморегулирования рынка ценных бумаг осуществляется:
1. Национальным банком Украины.
 2. Саморегулируемые организации.
 3. Местными органами власти.
- 7). Могут ценные бумаги, допущенные к обращению на фондовой бирже, обращаться на внебиржевом рынке:
1. Да.
 2. Нет.
 3. Нет, если это стихийный рынок.
 4. Нет правильного ответа.
- 8). Какой из представленных элементов не входит в инфраструктуру фондового рынка:
1. Инвестор.
 2. Эмитент.
 3. Регистратор.
 4. Депозитарная система.
 5. Нет верного ответа.
- 9) Депозитарий, фондовая биржа, торгово-информационные системы, центры сертификатных аукционов входят в ... фондового рынка:
1. Структуру.
 2. Инфраструктура.
 3. Составляющие.
- 10). К факторам, которые обуславливают появление фондового рынка можно отнести:
1. Создание новых предприятий на акционерной основе.
 2. Привлечение финансовых ресурсов предприятием за счет выпуска ценных бумаг.
 3. Финансирование бюджетного дефицита государства за счет ценных бумаг.

Примеры заданий для расчетов

1. Инвестор А приобрел у инвестора Б фьючерсный контракт на поставки 10000 акций АО по цене 2 руб. На момент погашения фьючерсного контракта цена на спотовом рынке составляла 2,5 руб. Какую сумму выплатит инвестор А, при условии погашения контракта средствами.

2. Инвестор А приобрел у инвестора Б фьючерсный контракт на покупку 10000 единиц товара по цене 5 руб. Какая сумма страхового вноса инвесторов А и Б должна находиться на счете расчетной палаты биржи, если размер первоначальной маржи 5%, а поддерживающей маржи 50%.

3. Инвестор А приобрел у инвестора Б фьючерсный контракт на покупку 10000 единиц товара по цене 2 руб. Первоначальная маржа 5%. Изменения произошли на счетах инвесторов А и Б, если: а) фьючерсная цена на спотовом рынке составила 1,95 руб. за единицу товара; б) фьючерсная цена на рынке составила 2,02 руб.

4. Инвестор А приобрел у инвестора Б европейский опцион на покупку через три месяца акции по цене 40 руб. При этом инвестор А заплатил инвестору Б премию в размере 5 руб. Определить действия инвестора А, если через три месяца спотовая цена будет составлять на уровне: а) 50 руб. ; б) 30 руб.

5. Инвестор А приобрел у инвестора Б европейский опцион пут через 5 месяцев акции по цене 35 руб. При этом инвестор А заплатил инвестору Б премию в размере 5 руб. за акцию. Определить действия инвестора А, если через 5 месяцев цена спот будет составлять на уровне:

- а) 50 руб. ;
- б) 20 руб.

8.3.2. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и/или опыта деятельности

С целью определения уровня овладения компетенциями, закрепленными за дисциплиной, в заданные преподавателем сроки проводится текущий и промежуточный контроль знаний, умений и навыков каждого обучающегося. Все виды текущего контроля осуществляются на практических занятиях. Исключение составляет устный опрос, который может проводиться в начале или конце лекции в течение 15-20 мин. с целью закрепления знаний терминологии по дисциплине. При оценке компетенций принимается во внимание формирование профессионального мировоззрения, определенного уровня культуры, этические навыки, навыки владения вычислительной техникой и программными продуктами для решения практических задач по реинжинирингу бизнес-процессов, а также личные качества обучающегося формирования.

Семинарское занятие по дисциплине предусматривает такие формы работы студентов:

1. Устный ответ на один из вопросов семинара.
2. Письменная работа (самостоятельная, контрольная) по заданию преподавателя (до 30 мин.).
3. Устный доклад по реферату (7-10 мин.).
4. Дополнительное сообщение (2-7 мин.).
5. Дополнение (2-3 мин.).
6. Доклад на студенческой конференции учитывается как доклад по реферату на одном из семинарских занятий.
7. Оппонентское выступление на конференции учитывается в виде сообщения.

Описание основных форм работы на семинаре:

Устный ответ на контрольный вопрос семинара избирается по желанию преподавателя или студента (последнее – по предварительной консультации) и должен кратко описать все главные аспекты проблемы (как теоретические, так и практические).

Письменный ответ – более глубокое раскрытие отдельного контрольного вопроса при самостоятельной работе. Письменный доклад предусматривает произвольное оформление с минимумом формальных требований, но выступление перед аудиторией является обязательным.

Дополнение – по желанию студента более глубокое разъяснение определенной грани контрольного вопроса. Проводится после базового доклада.

Дополнительное сообщение – сообщение в контексте тематики семинара, тему которого избрал студент и согласовал ее с преподавателем.

В случае, когда студент не успел выступить на семинарском занятии, для оценки качества самостоятельной работы преподавателю представляется материал для ознакомления и зачисления этого материала как выступления.

Формы промежуточного контроля – зачет 5 семестр.

Формы итогового контроля – экзамен 6 семестр.

9. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

подбор специальной литературы с использованием современных изданий учебников, Электронных каталогов, МБА, правовых изданий, реферативных журналов, публикаций в периодической печати для подготовки докладов на семинарах, а также при подготовке к зачету, экзамену.

тестирование по разделам учебной дисциплины.

использование сети Интернет для подготовки сообщений на семинарах, а также при подготовке к зачету, экзамену

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

Для визуализации учебного материала дисциплины при проведении лекционных и семинарских занятий используются мультимедийные средства, имеющиеся в распоряжении кафедры (проектор, экран, ноутбук).

11. Иные сведения и (или) материалы: (включаются на основании решения кафедры)

СВЕДЕНИЯ О ДОПОЛНЕНИИ И
ИЗМЕНЕНИИ
РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ
НА 2016/2017 УЧЕБНЫЙ ГОД

[Рынок ценных бумаг]

дисциплина

[Код и наименование направления подготовки/специальности/профиль]

направление подготовки/специальность

ДОПОЛНЕНО разделы 5; 8.3.1.

ИЗМЕНЕНО разделы 3; 4.1.; 4.2

УДАЛЕНО (с указанием раздела РПУД)

Реквизиты протокола заседания кафедры

от 29.08.2016 № 1
дата