

Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Гнатюк Сергей Иванович
Должность: Первый проректор
Дата подписания: 07.08.2025 12:14:40
Уникальный программный ключ:
5ede28fe5b714e680817c5c132d4ba793a6b442

Министерство сельского хозяйства Российской Федерации

**ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«ЛУГАНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ АГРАРНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ
ИМЕНИ К.Е. ВОРОШИЛОВА»**

«Утверждаю»
Декан факультета экономики и
управления АПК

Шевченко М.Н. _____
« 20 » _____ июня 2024 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА
по дисциплине «Рынок ценных бумаг»
для специальности 38.05.01 «Экономическая безопасность»
специализация Экономика-правовое обеспечение экономической безопасности

Год начала подготовки – 2024

Квалификация выпускника – экономист

Луганск, 2024

Рабочая программа составлена с учетом требований:

- порядка организации и осуществления образовательной деятельности по образовательным программам высшего образования – программам бакалавриата, программам специалитета, программам магистратуры, утвержденного приказом Министерства науки и высшего образования Российской Федерации от 06.04.2021 № 245(с изменениями и дополнениями);
- федерального государственного образовательного стандарта высшего образования по специальности 38.05.01 Экономическая безопасность, утвержденного приказом Министерства науки и высшего образования Российской Федерации от 14.04.2021 № 293 (с изменениями и дополнениями).

Преподаватели, подготовившие рабочую программу:

канд. экон. наук, доцент
доцент кафедры экономики и управления
трудовыми ресурсами в АПК и права _____ **Е.В. Коваленко**

Рабочая программа рассмотрена на заседании кафедры аграрной экономики, управления и права (протокол № 10 от 30 мая 2024 г.).

Заведующий кафедрой _____ **М.Н. Шевченко**

Рабочая программа рекомендована к использованию в учебном процессе методической комиссией факультета экономики и управления АПК (протокол № 10/1 от 19 июня 2024г.)

Председатель методической комиссии _____ **А.В. Худолей**

Руководитель основной профессиональной образовательной программы _____ **В.Г. Ткаченко**

1. Предмет. Цели и задачи дисциплины, её место в структуре образовательной программы

Предметом дисциплины являются совокупность отношений, складывающихся между участниками рынка ценных бумаг.

Целью дисциплины является формирование у студентов целостного представления о функционировании рынка ценных бумаг как особом сегменте финансового рынка, о видах ценных бумаг и стратегии инвестирования средств в ценные бумаги.

Основные задачи изучения дисциплины:

- определить место рынка ценных бумаг в финансовой системе и его влияния на ход экономических процессов;

- изучить экономическую сущность ценных бумаг и производных финансовых инструментов, рассмотреть особенности конкретных видов ценных бумаг, условий их выпуска и обращения, возможность использования в хозяйственной практике экономических субъектов;

- изучить структуру рынка ценных бумаг, участников (профессиональных участников, эмитентов, инвесторов), их взаимодействия при организации выпуска и обращения ценных бумаг, а также операции различных категорий участников с финансовыми инструментами;

- освоить основы инвестирования на рынке ценных бумаг, методы инвестиционного анализа, оценку финансовых рисков;

- изучить систему регулирования и саморегулирования рынка ценных бумаг;

- сформировать представление об инфраструктуре рынка ценных бумаг.

Место дисциплины в структуре образовательной программы.

Дисциплина «Рынок ценных бумаг» относится к дисциплинам (модулям) – (Б1.В.07) части, формируемой участниками образовательных отношений, основой профессиональной образовательной программы высшего образования.

Основывается на базе дисциплин: «Финансы», «Деньги, кредит банки».

Дисциплина читается во 6 семестре, поэтому предшествует дисциплинам «Оценка и управление рисками», «Финансовое право».

Предшествует блоку 3 Государственная итоговая аттестация «Выполнение и защита выпускной квалификационной работы» (Б3.01).

2. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы

Коды компетенций	Формулировка компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Планируемые результаты обучения
ПК-1	Способен осуществлять подготовку и экономическое обоснование информации для разработки стратегических и оперативных планов развития организации	ПК-1.3. Осуществляет сбор, обработку, анализ и систематизацию информации, в том числе по статистическим обследованиям и опросам, а также контроль правильности осуществления расчётных операций	<p>Знать: теоретические основы сбора, обработки, анализа и систематизации информации, в том числе по статистическим обследованиям и опросам, а также контроль правильности осуществления расчётных операций.</p> <p>Уметь: применять знания о сборе, обработке, анализе и систематизации информации, в том числе по статистическим обследованиям и опросам, а также контроль правильности осуществления расчётных операций</p> <p>иметь навыки сбора, обработки, анализа и систематизации информации, в том числе по статистическим обследованиям и опросам, а также контроль правильности осуществления расчётных операций</p>

		<p>ПК-1.4 Разрабатывает меры по обеспечению режима экономии, повышению рентабельности производства, конкурентоспособности выпускаемой продукции, производительности труда, снижению издержек на производство и реализацию продукции, устранению потерь и непроизводительных расходов</p>	<p>Знать: принципы разработки оптимальных решений в области управления экономической безопасности на рынке ценных бумаг. Уметь: использовать инструменты рынка ценных бумаг с учетом их инвестиционных качеств иметь навыки расчета основных показателей и риска ценных бумаг; формирования портфеля ценных бумаг; владения методами расчета эффективности вложения в ценные бумаги</p>
--	--	---	--

3. Объем дисциплины и виды учебной работы

Виды работ	Очная форма обучения		Заочная форма обучения	Очно-заочная форма обучения
	всего	всего	в т.ч. по семестрам	всего
		6 семестр	6 семестр	
Общая трудоёмкость дисциплины	2/72	2/72	2/72	-
Аудиторная работа:	24	8	24	-
Лекции	10	4	10	-
Практические занятия	14	4	14	-
Лабораторные работы	-	-	-	-
Другие виды аудиторных занятий	-	-	-	-
Предэкзаменационные консультации	-	-	-	-
Самостоятельная работа обучающихся, час	48	64	48	-
Вид промежуточной аттестации (зачёт, экзамен)	зачёт	зачёт	зачёт	-

4. Содержание дисциплины

4.1. Разделы дисциплины и виды занятий (тематический план).

№ п/п	Раздел дисциплины	Л	ПЗ	ЛР	СРС
очная форма обучения					
Раздел 1. Теоретические основы рынка ценных бумаг		10	14	-	48
Тема 1. Фундаментальные понятия рынка ценных бумаг		2	2	-	8
Тема 2. Виды ценных бумаг		2	4	-	8
Тема 3. Участники рынка ценных бумаг		2	2	-	8
Тема 4. Эмиссия и организация первичного рынка ценных бумаг		2	2	-	8
Тема 5. Вторичный рынок ценных бумаг		2	2	-	8
Тема 6. Регулирование рынка ценных бумаг и правовая инфраструктура. Этика фондового рынка		-	2	-	8
Всего		10	14	-	48
заочная форма обучения					
Раздел 1. Теоретические основы рынка ценных бумаг		4	4	-	64
Тема 1. Фундаментальные понятия рынка ценных бумаг		2	2	-	12
Тема 2. Виды ценных бумаг		2	2	-	12
Тема 3. Участники рынка ценных бумаг		-	-	-	10
Тема 4. Эмиссия и организация первичного рынка ценных бумаг		-	-	-	10
Тема 5. Вторичный рынок ценных бумаг		-	-	-	10
Тема 6. Регулирование рынка ценных бумаг и правовая инфраструктура. Этика фондового рынка		-	-	-	10
Всего		4	4	-	64
Очно-заочная форма обучения					
-		-	-	-	-

4.2. Содержание разделов учебной дисциплины

Раздел 1. Теоретические основы рынка ценных бумаг

Тема 1. Фундаментальные понятия рынка ценных бумаг

Рынок ценных бумаг как альтернативный источник финансирования экономики. Понятие ценной бумаги. История появления ценных бумаг. Классификация ценных бумаг по эмитентам, экономической природе, форме выпуска, способу подтверждения и фиксации прав, способу выплаты дохода, степени риска. Фундаментальные свойства ценных бумаг: обращаемость, ликвидность, риск. Виды рисков, связанных с вложениями в ценные бумаги. Диверсификация вложений как способ снижения рисков. Виды ценных бумаг в российской практике.

Понятие рынка ценных бумаг, его сущность и функции в макро и микроэкономике.

Соотношение ЦРБ, кредитного рынка и бюджета в перераспределении денежных ресурсов.

Виды рынков ценных бумаг. Международный, национальный и региональный рынки ценных бумаг. Развитые и формирующиеся рынки ценных бумаг. Мировая классификация фондовых рынков.

Первичный и вторичный рынки ценных бумаг в российской и международной практике. Фундаментальные свойства первичного и вторичного рынков.

Биржевой и внебиржевой рынки ценных бумаг в российской и международной практике. Классификация рынков по видам применяемых технологий торговли.

Тема 2. Виды ценных бумаг.

Акции: понятие и развернутая характеристика. Обыкновенные и привилегированные акции. Разновидности простых и привилегированных акций, используемые в российской и международной практике. Дивиденд, порядок и практика выплаты дивидендов. Цена акции: номинальная (объявленная), балансовая, рыночная, ликвидационная. Расчет доходности акции. Определение курса акции.

Понятие облигации. Права и преимущества держателей облигаций. Цена облигации: нарицательная, выкупная, рыночная. Курс облигации. Процент, выплачиваемый по облигации, факторы, влияющие на его величину. Классификация облигаций: по сроку действия, по способу выплаты дохода, по способу обеспечения займа, по характеру обращения.

Государственные ценные бумаги: цели и способы их размещения. Способы выплаты дохода по государственным ценным бумагам. Виды государственных ценных бумаг, обращающихся на российском фондовом рынке. Муниципальные облигации.

Понятие депозитного и сберегательного сертификатов банка, особенности их выпуска и обращения.

Понятие векселя и его сущность. Классификация векселей. Простой и переводной вексель и основные понятия, связанные с ними. Развернутая характеристика векселя в качестве ценной бумаги. Цели и практика использования векселя в российской и зарубежной коммерческой практике.

Чеки. Коносаменты. Складские свидетельства. Ипотечные ценные бумаги.

Производные. Производные ценные бумаги, связанные с акциями. Американские и глобальные депозитарные расписки.

Обратимые (конвертируемые) ценные бумаги: обратимые облигации, обратимые привилегированные акции, варранты. Преимущества и недостатки обратимых ценных бумаг. Цена обращения, уровень конвертации, стоимость конвертации. Факторы, влияющие на стоимость предлагаемых к размещению обратимых ценных бумаг.

Опционные контракты. Опцион покупателя и опцион продавца. Держатель и надписатель опциона, их права и обязанности. Цена опциона, внутренняя цена, цена времени. Цели держателей и надписателей опциона продавца и опциона покупателя.

Фьючерсные контракты, их отличия от опционов. Процентные и финансовые фьючерсы. Цели операций с процентными фьючерсами. Общая схема операций с процентными фьючерсами.

Международные ценные бумаги (евроноты, еврооблигации, евроакции).

Тема 3. Участники рынка ценных бумаг

Основные группы участников рынка ценных бумаг.

Определение эмитента. Классификация эмитентов. Финансово-хозяйственные потребности, вызывающие необходимость выпуска ценных бумаг. Основы оценки параметров эмиссии.

Сбережения как источник инвестиций. Пути превращения сбережений в инвестиции: прямой и косвенный. Цели инвестирования: безопасность, доходность, рост и ликвидность вложений.

Классификация инвесторов. Финансово-хозяйственные потребности и интересы, обуславливающие инвестирование средств. Основы принятия решений по инвестированию. Особенности инвестиционной политики предприятий. Население как чистый кредитор на рынке инвестиционного капитала.

Виды институциональных инвесторов: страховые компании, пенсионные фонды, благотворительные и иные фонды целевого назначения, особенности их деятельности.

Инвестиционные фонды. Паевые инвестиционные фонды и их взаимоотношения с управляющими компаниями. Статус, типы фондов, операции, структура оборота средств, основные ограничения, связанные с деятельностью инвестиционных фондов.

Виды профессиональных участников рынка ценных бумаг: коммерческие банки, брокерские фирмы, инвестиционные фонды, инфраструктурные организации (регистраторы, депозитарии, расчетно-клиринговые организации, фондовые биржи и другие торговые системы). Основные требования, предъявляемые к ним.

Виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг: брокерская, дилерская, депозитарная, деятельность по управлению ценными бумагами, по определению взаимных обязательств, по ведению реестров владельцев ценных бумаг, по организации торговли.

Основы деятельности фондовой биржи (понятие, сущность и функции). Классификация фондовых бирж. Виды членства и требования, предъявляемые к членам биржи. Порядок создания фондовых бирж, их лицензирования, реорганизации и ликвидации.

Основные услуги, предоставляемые фондовой биржей (биржевые продукты). Структура доходов и расходов биржи.

Регулирование деятельности профессиональных участников рынка ценных бумаг.

Тема 4. Эмиссия и организация первичного рынка ценных бумаг

Эмиссия эмиссионных ценных бумаг. Этапы эмиссии. Способы размещения эмиссионных ценных бумаг.

Развернутая классификация эмиссий (по требованиям к регистрации, формам размещения ценных бумаг, эмитентам, зависимости от этапов в жизненных циклах предприятий и по другим критериям). Выбор вида и параметров эмиссии в зависимости от целей эмитента и общерыночной ситуации. Методы финансового инжиниринга в конструировании ценных бумаг как финансовых продуктов.

Экономические расчеты при эмиссии ценных бумаг. Оценка затрат на эмиссию. Выбор параметров эмиссии в зависимости от показателей инвестиционных проектов, в которые будут вкладываться привлеченные средства, а также финансового состояния эмитента.

Схемы эмиссии с регистрацией и без регистрации проспекта эмиссии. Порядок эмиссии при учреждении акционерного общества. Порядок эмиссии при преобразовании государственного предприятия в акционерное общество. Схемы эмиссии при реорганизации акционерных обществ. Эмиссия при реорганизации ранее сделанных выпусков ценных бумаг.

Особенности в порядке эмиссии ценных бумаг банков и различных типов инвестиционных фондов.

Особенности в порядке эмиссии государственных ценных бумаг и ценных бумаг местных органов самоуправления. Особенности в порядке эмиссии внешних облигационных займов.

Нерегистрируемые выдачи и выпуски ценных бумаг (векселей, чеков, коносаментов, депозитных и сберегательных сертификатов и т. д.)

Понятие и виды андеррайтинга ценных бумаг. Содержание и экономическое значение работ андеррайтера. Профессиональные и этические требования, предъявляемые к андеррайтеру. Виды андеррайтинга и классификация услуг, связанных с ним. График организационной подготовки эмиссии и совместные действия с эмитентом. Подготовка, экономическое и документальное обоснование эмиссии. Андеррайтинговое соглашение. Требования к раскрытию информации, содержание проспекта эмиссии. Порядок оценки ценных бумаг при их выпуске. Регистрация

выпуска, работа с государственными органами. Информирование публики. Состав и механизм создания синдиката, взаимоотношения между сторонами. Синдикационное соглашение. Ценовой механизм работы андеррайтера. Риски андеррайтеров и примеры их реализации. Техника размещения эмиссии при открытии рынка. Отчетность о результатах эмиссии.

Тема 5. Вторичный рынок ценных бумаг.

Классификация сделок и операций с ценными бумагами: перечень видов, экономическое содержание, схемы реализации. Хеджирование, арбитраж, спекуляция.

Кассовые, срочные, фьючерсные и опционные сделки.

Спекулятивные операции и основы игры на курсах ценных бумаг. Запрещенные сделки.

Основные требования к сделкам по ценным бумагам и правила по их совершенствованию. Листинг. Требования к ценным бумагам, обращающимся на фондовой бирже. Надзорные функции фондовой биржи по отношению к ее членам и к персоналу компаний, являющихся членскими организациями. Котировка, виды котировок.

Понятие и виды поручений на проведение биржевых операций: рыночные, лимитированные, стоп-поручения, стоп-лимитированные поручения. Открытые поручения.

Этапы движения поручения в торговый зал фондовой биржи. Способы ценообразования в процессе биржевой торговли: групповой или залповый аукцион, непрерывное сличение предложений и заявок, непрерывно-дилерское сличение. Спред.

Виды сделок, совершаемых через фондовую биржу.

Рейтинг ценных бумаг. Мировые рейтинговые агентства. Российские рейтинговые агентства.

Биржевые индексы, их назначение и классификация. Функции биржевых индексов: диагностическая, индикативная, спекулятивная. Индексы, применяемые на российском фондовом рынке.

Инвестиционный портфель. Сбалансированный инвестиционный портфель. Управление инвестиционным портфелем. Этапы управления инвестиционным портфелем. Пассивные и активные стратегии. Ожидаемая доходность и риск портфеля. Методы управления рисками инвестиционного портфеля.

Оценка эффективности управления портфелем. Определение доходности методом оценки стоимости единицы капитала. Оценка риска.

Понятие, цели и инструменты фундаментального анализа. Оценка макроэкономической ситуации; основные показатели. Содержание отраслевого и регионального анализа во взаимосвязи со стоимостной и качественной оценками ценной бумаги и динамики ее курса.

Понятие, цели, исходные предположения и основные инструменты технического анализа. Конъюнктура фондового рынка. Соотношение и взаимосвязь фундаментального и технического анализа. Теория Доу. Виды графиков. Тенденции. Модели перелома тенденции. Модели продолжения тенденции. Скользящие средние. Осцилляторы. Волновая теория Эллиота. Временные циклы.

Тема 6. Регулирование рынка ценных бумаг и правовая инфраструктура. Этика фондового рынка.

Регулирующие функции государства на рынке ценных бумаг: российская и международная практика. Органы регулирования рынка ценных бумаг. Проблемы и тенденции совершенствования государственного регулирования рынка ценных бумаг. Саморегулирующие организации: статус, интересы, сфера ответственности, основные функции, права, политика.

Структура законодательства по ценным бумагам и его связи с другими видами законодательства, регулирующими финансовые рынки. Законы, указы президента

и иные нормативные акты федерального уровня. Подзаконные нормативные акты государственных органов, регулирующих рынок ценных бумаг.

Профессиональная этика участников фондового рынка. Основные этические принципы. Функции государственных органов и саморегулируемых организаций в контроле за соблюдением профессиональной этики. Наиболее важные этические правила, используемые на российском рынке ценных бумаг и в международной практике: сравнительная характеристика.

4.3. Перечень тем лекций

№ п/п	Тема лекции	Объём, ч		
		форма обучения		
		очная	заочная	очно- заочная
	Раздел 1. Теоретические основы рынка ценных бумаг	10	4	-
1.	Тема 1. Фундаментальные понятия рынка ценных бумаг	2	2	-
2.	Тема 2. Виды ценных бумаг	2	2	-
3.	Тема 3. Участники рынка ценных бумаг	2	-	-
4.	Тема 4. Эмиссия и организация первичного рынка ценных бумаг	2	-	-
5.	Тема 5. Вторичный рынок ценных бумаг	2	-	-
6.	Тема 6. Регулирование рынка ценных бумаг и правовая инфраструктура. Этика фондового рынка	-	-	-
	Всего	10	4	-

4. Перечень тем практических занятий (семинаров)

№ п/п	Тема практического занятия (семинара)	Объём, ч		
		форма обучения		
		очная	заочная	очно- заочная
	Раздел 1. Теоретические основы рынка ценных бумаг	14	4	-
1.	Тема 1. Фундаментальные понятия рынка ценных бумаг	2	2	-
2.	Тема 2. Виды ценных бумаг	4	2	-
3.	Тема 3. Участники рынка ценных бумаг	2	-	-
4.	Тема 4. Эмиссия и организация первичного рынка ценных бумаг	2	-	-
	Тема 5. Вторичный рынок ценных бумаг	2	-	-
	Тема 6. Регулирование рынка ценных бумаг и правовая инфраструктура. Этика фондового рынка	2	-	-
	Итого	14	4	-

4.5. Перечень тем лабораторных работ.

Не предусмотрены.

4.6. Виды самостоятельной работы студентов и перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся

4.6.1. Подготовка к аудиторным занятиям

Материалы лекций являются основой для изучения теоретической части дисциплины и подготовки студента к практическим занятиям.

При подготовке к аудиторным занятиям студент должен:

- изучить рекомендуемую литературу;
- просмотреть самостоятельно дополнительную литературу по изучаемой теме.

Основной целью практических занятий является изучение отдельных наиболее сложных и интересных вопросов в рамках темы, а также контроль за степенью усвоения пройденного материала и ходом выполнения студентами самостоятельной работы.

4.6.2. Перечень тем курсовых работ (проектов)

Не предусмотрены.

4.6.3. Перечень тем рефератов, расчетно-графических работ

Не предусмотрены

4.6.4. Перечень тем и учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся

№ п/п	Тема самостоятельной работы	Учебно-методическое обеспечение	Объём, ч		
			форма обучения		
			очная	заочная	очно-заочная
Раздел 1. Теоретические основы рынка ценных бумаг			48	64	-
1.	Фундаментальные понятия рынка ценных бумаг	1. Рынок ценных бумаг : учебник / В. А. Татьянникова, Е. А. Разумовская, Т. В. Решетникова [и др.] ; под общ. ред. В. А. Татьянникова. - 2-е изд., стер. - Москва : ФЛИНТА : Изд-во Урал. ун-та, 2022. - 496 с. - ISBN 978-5-9765-5025-4 (ФЛИНТА) ; ISBN 978-5-7996-2758-4 (Изд-во Урал. ун-та). - Текст : электронный. - URL: https://znanium.com/catalog/product/1891288 (дата обращения: 03.09.2024). – Режим доступа: по подписке. 1. Коришева, О. В. Рынок ценных бумаг : учебно-методическое пособие / О. В. Коришева. - Москва : РУТ (МИИТ), 2020. - 95 с. - Текст : электронный. - URL: https://znanium.com/catalog/pro	8	12	-

№	Тема	Учебно-методическое	Объём, ч		
		duct/1896143 (дата обращения: 03.09.2024). – Режим доступа: по подписке.			
2.	Виды ценных бумаг	<p>1. Рынок ценных бумаг : учебник / В. А. Татьянникова, Е. А. Разумовская, Т. В. Решетникова [и др.] ; под общ. ред. В. А. Татьянникова. - 2-е изд., стер. - Москва : ФЛИНТА : Изд-во Урал. ун-та, 2022. - 496 с. - ISBN 978-5-9765-5025-4 (ФЛИНТА) ; ISBN 978-5-7996-2758-4 (Изд-во Урал. ун-та). - Текст : электронный. - URL: https://znanium.com/catalog/product/1891288 (дата обращения: 03.09.2024). – Режим доступа: по подписке.</p> <p>1. Коришева, О. В. Рынок ценных бумаг : учебно-методическое пособие / О. В. Коришева. - Москва : РУТ (МИИТ), 2020. - 95 с. - Текст : электронный. - URL: https://znanium.com/catalog/product/1896143 (дата обращения: 03.09.2024). – Режим доступа: по подписке.</p>	8	12	-
3.	Участники рынка ценных бумаг	<p>1. Рынок ценных бумаг : учебник / В. А. Татьянникова, Е. А. Разумовская, Т. В. Решетникова [и др.] ; под общ. ред. В. А. Татьянникова. - 2-е изд., стер. - Москва : ФЛИНТА : Изд-во Урал. ун-та, 2022. - 496 с. - ISBN 978-5-9765-5025-4 (ФЛИНТА) ; ISBN 978-5-7996-2758-4 (Изд-во Урал. ун-та). - Текст : электронный. - URL: https://znanium.com/catalog/product/1891288 (дата обращения: 03.09.2024). – Режим доступа: по подписке.</p> <p>1. Коришева, О. В. Рынок ценных бумаг : учебно-методическое пособие / О. В. Коришева. - Москва : РУТ (МИИТ), 2020. - 95 с. - Текст : электронный. - URL: https://znanium.com/catalog/product/1896143 (дата обращения: 03.09.2024). – Режим доступа: по подписке.</p>	8	10	-

№	Тема	Учебно-методическое	Объём, ч		
		https://znanium.com/catalog/product/1896143 (дата обращения: 03.09.2024). – Режим доступа: по подписке.			
4.	Тема 4. Эмиссия и организация первичного рынка ценных бумаг	<p>1. Рынок ценных бумаг : учебник / В. А. Татьянникова, Е. А. Разумовская, Т. В. Решетникова [и др.] ; под общ. ред. В. А. Татьянникова. - 2-е изд., стер. - Москва : ФЛИНТА : Изд-во Урал. ун-та, 2022. - 496 с. - ISBN 978-5-9765-5025-4 (ФЛИНТА) ; ISBN 978-5-7996-2758-4 (Изд-во Урал. ун-та). - Текст : электронный. - URL: https://znanium.com/catalog/product/1891288 (дата обращения: 03.09.2024). – Режим доступа: по подписке.</p> <p>2. Коришева, О. В. Рынок ценных бумаг : учебно-методическое пособие / О. В. Коришева. - Москва : РУТ (МИИТ), 2020. - 95 с. - Текст : электронный. - URL: https://znanium.com/catalog/product/1896143 (дата обращения: 03.09.2024). – Режим доступа: по подписке.</p>	8	10	-
5.	Тема 5. Вторичный рынок ценных бумаг	<p>1. Рынок ценных бумаг : учебник / В. А. Татьянникова, Е. А. Разумовская, Т. В. Решетникова [и др.] ; под общ. ред. В. А. Татьянникова. - 2-е изд., стер. - Москва : ФЛИНТА : Изд-во Урал. ун-та, 2022. - 496 с. - ISBN 978-5-9765-5025-4 (ФЛИНТА) ; ISBN 978-5-7996-2758-4 (Изд-во Урал. ун-та). - Текст : электронный. - URL: https://znanium.com/catalog/product/1891288 (дата обращения: 03.09.2024). – Режим доступа: по подписке.</p> <p>2. Коришева, О. В. Рынок ценных бумаг : учебно-методическое пособие / О. В. Коришева. - Москва : РУТ (МИИТ), 2020. - 95 с. - Текст :</p>	8	10	-

№	Тема	Учебно-методическое	Объём, ч		
		электронный. - URL: https://znanium.com/catalog/product/1896143 (дата обращения: 03.09.2024). – Режим доступа: по подписке.			
6.	Тема 6. Регулирование рынка ценных бумаг и правовая инфраструктура. Этика фондового рынка	1. Рынок ценных бумаг : учебник / В. А. Татьянникова, Е. А. Разумовская, Т. В. Решетникова [и др.] ; под общ. ред. В. А. Татьянникова. - 2-е изд., стер. - Москва : ФЛИНТА ; Изд-во Урал. ун-та, 2022. - 496 с. - ISBN 978-5-9765-5025-4 (ФЛИНТА) ; ISBN 978-5-7996-2758-4 (Изд-во Урал. ун-та). - Текст : электронный. - URL: https://znanium.com/catalog/product/1891288 (дата обращения: 03.09.2024). – Режим доступа: по подписке. 2. Коришева, О. В. Рынок ценных бумаг : учебно-методическое пособие / О. В. Коришева. - Москва : РУТ (МИИТ), 2020. - 95 с. - Текст : электронный. - URL: https://znanium.com/catalog/product/1896143 (дата обращения: 03.09.2024). – Режим доступа: по подписке.	8	10	-
Всего			48	64	-

4.6.5. Другие виды самостоятельной работы студентов

Не предусмотрены.

4.7. Перечень тем и видов занятий, проводимых в интерактивной форме

№ п/п	Форма занятия	Тема занятия	Интерактивный метод	Объем, ч
1.	Лекция	Виды ценных бумаг	Интерактивная лекция	2
2.	Лекция	Участники рынка ценных бумаг	Интерактивная лекция	2

5. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации

Полное описание фонда оценочных средств текущей и промежуточной аттестации обучающихся с перечнем компетенций, описанием показателей и критериев оценивания компетенций, шкал оценивания, типовые контрольные задания и методические материалы представлены в приложении к настоящей программе.

6. Учебно-методическое обеспечение дисциплины

6.1. Рекомендуемая литература

6.1.1. Основная литература

№ п/п	Автор, название, место издания, изд-во, год издания, количество страниц	Кол-во экз. в библиот.
1.	Рынок ценных бумаг : учебник / В. А. Татьянникова, Е. А. Разумовская, Т. В. Решетникова [и др.] ; под общ. ред. В. А. Татьянникова. - 2-е изд., стер. - Москва : ФЛИНТА : Изд-во Урал. ун-та, 2022. - 496 с. - ISBN 978-5-9765-5025-4 (ФЛИНТА) ; ISBN 978-5-7996-2758-4 (Изд-во Урал. ун-та). - Текст: электронный. - URL: https://znanium.com/catalog/product/1891288 (дата обращения: 03.09.2024). – Режим доступа: по подписке.	Электронный ресурс
2.	Коришева, О. В. Рынок ценных бумаг : учебно-методическое пособие / О. В. Коришева. - Москва : РУТ (МИИТ), 2020. - 95 с. - Текст: электронный. - URL: https://znanium.com/catalog/product/1896143 (дата обращения: 03.09.2024). – Режим доступа: по подписке.	Электронный ресурс

6.1.2. Дополнительная литература

№ п/п	Автор, название, место издания, изд-во, год издания, количество страниц
1.	Стародубцева, Е. Б. Рынок ценных бумаг : учебник / Е. Б. Стародубцева. — Москва: ИД «ФОРУМ»: ИНФРА-М, 2018. - 176 с. - (Профессиональное образование). - ISBN 978-5-8199-0263-9. - Текст : электронный. - URL: https://znanium.ru/catalog/product/927442 (дата обращения: 03.09.2024). – Режим доступа: по подписке.
2.	Цибульникова, В. Ю. Рынок ценных бумаг : учебное пособие / В. Ю. Цибульникова. - Томск : ФДО, ТУСУР, 2016. - 167 с. - Текст : электронный. - URL: https://znanium.com/catalog/product/1846574 (дата обращения: 03.09.2024). – Режим доступа: по подписке.

6.1.3. Периодические издания

Не предусмотрены.

6.1.4. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

№ п/п	Автор, название, место издания, изд-во, год издания, количество страниц
1.	Шевченко М.Н., Коваленко Е.В., Катеринец С.Л., Пономаренко С.В. Методические рекомендации для подготовки к практическим (семинарским) занятиям по дисциплине «Рынок ценных бумаг» для студентов факультета экономики и управления АПК специальности 38.05.01 Экономическая безопасность. - Луганск, ЛГАУ, 2021. - 31 с.
2.	Шевченко М.Н., Коваленко Е.В., Катеринец С.Л., Пономаренко С.В. Методические рекомендации для самостоятельного освоения курса «Рынок ценных бумаг» для студентов факультета экономики и управления АПК специальности 38.05.01 Экономическая безопасность. - Луганск, ЛГАУ, 2021. - 31 с.

6.2. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» (далее - сеть «Интернет»), необходимых для освоения дисциплины

№ п/п	Название интернет-ресурса, адрес и режим доступа
1.	Электронно-библиотечная система «Знаниум». [Электронный ресурс]. Режим доступа: https://znanium.ru (дата обращения: 03.09.2024).
2.	Министерство сельского хозяйства РФ. [Электронный ресурс]. Режим доступа: http://www.mcx.ru/ (дата обращения: 03.09.2024).

6.3. Средства обеспечения освоения дисциплины

6.3.1. Компьютерные обучающие и контролирующие программы

№ п/п	Вид учебного занятия	Наименование программного обеспечения	Функция программного обеспечения		
			контроль	моделирующая	обучающая
1	Лекционные, практические	Система дистанционного обучения Moodle	+	+	+

6.3.2. Аудио- и видеопособия

Не предусмотрены.

6.3.3. Компьютерные презентации учебных курсов

Не предусмотрены.

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

№ п/п	Наименование оборудованных учебных кабинетов, объектов для проведения занятий	Перечень основного оборудования, приборов и материалов
1.	Г-122 – аудитория для проведения лекционных занятий, групповых консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, самостоятельной работы	Стол препод. – 1 шт., стул п/мяг. – 3 шт., стол-парта – 13 шт., скам. аудиторн. – 15 шт., шкаф для док. – 1 шт., доска – 1 шт., трибуна мал. – 1 шт., стенд – 1 шт.

8. Междисциплинарные связи

Протокол согласования рабочей программы с другими дисциплинами

Наименование дисциплины, с которой проводилось согласование	Кафедра, с которой проводилось согласование	Предложения об изменениях в рабочей программе. Заключение об итогах согласования
«Финансы», «Деньги, кредит банки»	Кафедра бухгалтерского учета, анализа и финансов в АПК	согласовано
«Финансовое право»	Кафедра аграрной экономики, управления и права	согласовано
«Оценка и управление рисками»	Кафедра экономики предприятия и управления трудовыми ресурсами в АПК	согласовано

ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«ЛУГАНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ АГРАРНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ
ИМЕНИ К.Е. ВОРОШИЛОВА»

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ
Учебной дисциплины «Рынок ценных бумаг»

специальность: 38.05.01 Экономическая безопасность

специализация: Экономико-правовое обеспечение экономической безопасности

Уровень профессионального образования: специалитет

Год начала подготовки: 2024

Луганск, 2024

1. ПЕРЕЧЕНЬ КОМПЕТЕНЦИЙ, СООТНЕСЕННЫХ С ИНДИКАТОРАМИ ДОСТИЖЕНИЯ КОМПЕТЕНЦИЙ, С УКАЗАНИЕМ ЭТАПОВ ИХ ФОРМИРОВАНИЯ В ПРОЦЕССЕ ОСВОЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

Код контролируемой компетенции	Формулировка контролируемой компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Этап (уровень) освоения компетенции	Планируемые результаты обучения	Наименование модулей и (или) разделов дисциплины	Наименование оценочного средства	
						Текущий контроль	Промежуточная аттестация
ПК-1	Способен осуществлять подготовку и экономическое обоснование информации для разработки стратегических и оперативных планов развития организации	ПК-1.3. Осуществляет сбор, обработку, анализ и систематизацию информации, в том числе по статистическим обследованиям и опросам, а также контроль правильности осуществления расчётных операций	Первый этап (пороговый уровень)	Знать: теоретические основы сбора, обработки, анализа и систематизации информации, в том числе по статистическим обследованиям и опросам, а также контроль правильности осуществления расчётных операций.	Раздел 1. Теоретические основы рынка ценных бумаг	Тесты закрытого типа	Зачет
			Второй этап (продвинутый уровень)	Уметь: применять знания о сборе, обработке, анализе и систематизации информации, в том числе по статистическим обследованиям и опросам, а также контроль правильности осуществления расчётных операций	Раздел 1. Теоретические основы рынка ценных бумаг	Тесты открытого типа (вопросы для опроса)	Зачет
			Третий этап (высокий уровень)	Иметь навыки владения методами сбора,	Раздел 1. Теоретические основы рынка ценных бумаг	Практические задания	Зачет

Код контролируемой	Формулировка контролируемой	Индикаторы достижения	Этап (уровень)	Планируемые результаты обучения	Наименование модулей и (или) разделов	Наименование оценочного средства	
							обработки, анализа и систематизации информации, в том числе по статистическим обследованиям и опросам, а также контроль правильности осуществления расчётных операций
		ПК-1.4 Разрабатывает меры по обеспечению режима экономии, повышению рентабельности производства, конкурентоспособности выпускаемой продукции, производительности труда, снижению издержек на производство и реализацию продукции, устранению потерь и непроизводительных расходов	Первый этап (пороговый уровень)	Знать: принципы разработки оптимальных решений в области управления экономической безопасности на рынке ценных бумаг.	Раздел 1. Теоретические основы рынка ценных бумаг	Тесты закрытого типа	Зачет
			Второй этап (продвинутый уровень)	Уметь: использовать инструменты рынка ценных бумаг с учетом их инвестиционных качеств.	Раздел 1. Теоретические основы рынка ценных бумаг	Тесты открытого типа (вопросы для опроса)	Зачет
			Третий этап (высокий уровень)	Иметь навыки расчета основных показателей и риска ценных бумаг; формирования портфеля ценных бумаг; владения методами расчета эффективности вложения в ценные бумаги	Раздел 1. Теоретические основы рынка ценных бумаг	Практические задания	Зачет

2. ОПИСАНИЕ ПОКАЗАТЕЛЕЙ И КРИТЕРИЕВ ОЦЕНИВАНИЯ КОМПЕТЕНЦИЯ НА РАЗЛИЧНЫХ ЭТАПАХ ИХ ФОРМИРОВАНИЯ, ОПИСАНИЕ ШКАЛ ОЦЕНИВАНИЯ

№ п/п	Наименование оценочного средства	Краткая характеристика оценочного средства	Представление оценочного средства в фонде	Критерии оценивания	Шкала оценивания
1.	Тест	Система стандартизированных заданий, позволяющая измерить уровень знаний.	Тестовые задания	В тесте выполнено 90-100% заданий	Оценка «Отлично» (5)
				В тесте выполнено более 75-89% заданий	Оценка «Хорошо» (4)
				В тесте выполнено 60-74% заданий	Оценка «Удовлетворительно» (3)
				В тесте выполнено менее 60% заданий	Оценка «Неудовлетворительно» (2)
				Большая часть определений не представлена, либо представлена с грубыми ошибками.	Оценка «Неудовлетворительно» (2)
2.	Опрос	Форма работы, которая позволяет оценить кругозор, умение логически построить ответ, умение продемонстрировать монологическую речь и иные коммуникативные навыки. Устный опрос обладает большими возможностями воспитательного воздействия, создавая условия для неформального общения.	Вопросы к опросу	Продемонстрированы предполагаемые ответы; правильно использован алгоритм обоснований во время рассуждений; есть логика рассуждений.	Оценка «Отлично» (5)
				Продемонстрированы предполагаемые ответы; есть логика рассуждений, но неточно использован алгоритм обоснований во время рассуждений и не все ответы полные.	Оценка «Хорошо» (4)
				Продемонстрированы предполагаемые ответы, но неправильно использован алгоритм обоснований во время рассуждений; отсутствует логика рассуждений; ответы не полные.	Оценка «Удовлетворительно» (3)
				Ответы не представлены.	Оценка «Неудовлетворительно» (2)
3.	Практические задания	Направлено на овладение методами и методиками изучаемой дисциплины. Для решения предлагается решить конкретное задание (ситуацию) без применения математических расчетов.	Практические задания	Продемонстрировано свободное владение профессионально-понятийным аппаратом, владение методами и методиками дисциплины. Показаны способности самостоятельного мышления, творческой активности. Задание выполнено в полном объеме.	Оценка «Отлично» (5)
				Продемонстрировано владение профессионально-понятийным аппаратом, при применении	Оценка «Хорошо» (4)

№ п/п	Наименование оценочного средства	Краткая характеристика оценочного средства	Представление оценочного средства в фонде	Критерии оценивания	Шкала оценивания
				методов и методик дисциплины незначительные неточности, показаны способности самостоятельного мышления, творческой активности. Задание выполнено в полном объеме, но с некоторыми неточностями.	
				Продемонстрировано владение профессионально-понятийным аппаратом на низком уровне; допускаются ошибки при применении методов и методик дисциплины. Задание выполнено не полностью.	Оценка «Удовлетворительно» (3)
				Не продемонстрировано владение профессионально-понятийным аппаратом, методами и методиками дисциплины. Задание не выполнено.	Оценка «Неудовлетворительно» (2)
4.	Зачет	Зачет выставляется в результате подведения итогов текущего контроля. Зачет в форме итогового контроля проводится для обучающихся, которые не справились с частью заданий текущего контроля.	Вопросы к зачету	Показано знание теории вопроса, понятийного аппарата; умение содержательно излагать суть вопроса; владение навыками аргументации и анализа фактов, явлений, процессов в их взаимосвязи. Выставляется обучающемуся, который освоил не менее 60% программного материала дисциплины.	«Зачтено»
				Знание понятийного аппарата, теории вопроса, не продемонстрировано; умение анализировать учебный материал не продемонстрировано; владение аналитическим способом изложения вопроса и владение навыками аргументации не продемонстрировано. Обучающийся освоил менее 60% программного материала дисциплины.	«Не зачтено»

3. ТИПОВЫЕ КОНТРОЛЬНЫЕ ЗАДАНИЯ ИЛИ ИНЫЕ МАТЕРИАЛЫ, НЕОБХОДИМЫЕ ДЛЯ ОЦЕНКИ ЗНАНИЙ, УМЕНИЙ, НАВЫКОВ И (ИЛИ) ОПЫТА ДЕЯТЕЛЬНОСТИ, ХАРАКТЕРИЗУЮЩИХ ЭТАПЫ ФОРМИРОВАНИЯ КОМПЕТЕНЦИЙ В ПРОЦЕССЕ ОСВОЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

Оценочные средства для проведения текущего контроля

Текущий контроль осуществляется преподавателем дисциплины при проведении занятий в форме тестовых заданий, устного опроса и практических заданий.

ПК-1 Способен осуществлять подготовку и экономическое обоснование информации для разработки стратегических и оперативных планов развития организации.

ПК-1.3. Осуществляет сбор, обработку, анализ и систематизацию информации, в том числе по статистическим обследованиям и опросам, а также контроль правильности осуществления расчётных операций.

Первый этап (пороговый уровень) – показывает сформированность показателя компетенции «знать»: теоретические основы сбора, обработки, анализа и систематизации информации, в том числе по статистическим обследованиям и опросам, а также контроль правильности осуществления расчётных операций.

Тестовые задания закрытого типа

1. Ценная бумага (ЦБ), закрепляющая совокупность имущественных и неимущественных прав, подлежащих удостоверению, уступке и безусловному осуществлению с соблюдением форм и порядка... (выберите один вариант ответа)

- а) брокерская акционерная ЦБ
- б) не эмиссионная ЦБ
- в) эмиссионная ЦБ
- г) ЦБ ограниченного выпуска.

2. Ценные бумаги не классифицируются по ...(выберите один вариант ответа)

- а) эмитентам
- б) срокам функционирования
- в) стоимости ценных бумаг
- г) по экономической природе

3. Организованный рынок ценных бумаг осуществляется ...(выберите один вариант ответа)

- а) государством
- б) биржей
- в) акциями
- г) облигациями

4. Рынок, на котором исполнение заключенных сделок происходит не позднее второго рабочего дня со дня заключения сделки, называется...(выберите один вариант ответа)

- а) срочный рынок
- б) кассовый рынок
- в) организованный внебиржевой рынок

г) неорганизованный внебиржевой рынок

5. Ценной бумагой не является...(выберите один вариант ответа)

- а) ваучер
- б) чек
- в) платежное поручение
- г) опцион

Ключи

1.	в
2.	в
3.	б
4.	б
5.	в

6. Прочитайте текст и установите соответствие

Соотнесите понятия дисциплины Рынок ценных бумаг с его определением

<i>Понятие</i>	<i>Определение</i>
1. Дивиденд	а) организация в виде кредитно-финансового института (учреждения), аккумулирующая денежные средства частных инвесторов, привлекаемые посредством продажи им выпускаемых собственных ценных бумаг.
2. Инвестиционная компания	б) часть суммы чистой прибыли акционерного общества, распределяемая между акционерами в соответствии с количеством акций.
3. Котировка	в) внесение ценных бумаг в список на фондовой бирже.
4. Листинг	г) установление курсов иностранных валют, ценных бумаг или цен товаров на биржах.
5. Лот	д) партия товара, продаваемая или поставляемая по договору и выставленная на продажу с аукциона.

Запишите в таблицу выбранные буквы под соответствующими цифрами

1	2	3	4	5
б	а	г	в	д

Второй этап (продвинутый уровень) – показывает сформированность показателя компетенции «уметь»: применять знания о сборе, обработке, анализе и систематизации информации, в том числе по статистическим обследованиям и опросам, а также контроль правильности осуществления расчётных операций

Задания закрытого типа (вопросы для опроса):

1. Назовите назначение рынка ценных бумаг.
2. Перечислите общерыночные функции рынка ценных бумаг.
3. Охарактеризуйте специфические функции рынка ценных бумаг.
4. Назовите типы фондовых бирж с точки зрения правового статуса.
5. Перечислите обязательные условия при заключении соглашения.

Ключи

1	Назначение рынка ценных бумаг - аккумулировать (накапливать) финансовые ресурсы и обеспечивать возможность их перераспределения путем совершения операций с ценными бумагами, т.е. осуществлять посредничество в движении временно свободных денежных средств от инвесторов к эмитентам ценных бумаг.
2	К общерыночным функциям относят: - коммерческая функция • учетная функция • ценообразующая функция • балансирующая функция • стимулирующая функция • информационно-аналитическая функция • контрольная функция
3	К специфическим функциям рынка ценных бумаг можно отнести следующие: • перераспределительная функция состоит в перераспределении финансовых средств, опосредованных ценными бумагами, между производственной и финансовой деятельностью, государством и населением, регионами; • фондообразующая функция связана с аккумулированием временно свободных денежных средств для инвестирования их в перспективные отрасли экономики.
4	С точки зрения правового статуса в мировой практике существуют три типа фондовых бирж: публично-правовые, частные и смешанные.
5	Обязательными условиями при заключении соглашения является: - предмет соглашения - ценные бумаги покупаются или продаются; - объект соглашения - количество ценных бумаг, которое предложено для продажи или необходимо для покупки; - цена, за которой будет заключаться соглашение; - срок выполнения соглашения, то есть когда продавец должен предоставить, а покупатель принять ценные бумаги; - срок расчетов по соглашению, то есть когда покупатель должен заплатить за ценные бумаги.

Третий этап (высокий уровень) – показывает сформированность показателя компетенции «иметь навыки»: владения методами сбора, обработки, анализа и систематизации информации, в том числе по статистическим обследованиям и опросам, а также контроль правильности осуществления расчётных операций.

Практические задания:

1. Акционерное общество выпустило 1250000 шт. акций. Прибыль общества после уплаты всех налогов составляет 5625000 руб. Собрание акционеров приняло решение выплатить дивиденды из расчета 1 руб. на акцию. Определить нераспределенную прибыль на акцию.
2. Покупка какой облигации предпочтительнее? Облигация А со сроком погашения через 1 год, купонной ставкой 50% размещается по номиналу 500 руб. Облигация Б номиналом 1000 руб. также погашается через год, при купонной ставке 30%, размещается с дисконтом 85% от номинала.
3. Текущая доходность привилегированной акции, объявленный дивиденд по которой при выпуске 11%, а номинальная стоимость 1000 руб.
4. Номинал облигации 100 руб., купонная ставка 16%, текущая цена 80 руб. Чему равна текущая доходность?
5. Компания "Вымпел" размещает на рынке новый выпуск обыкновенных акций общим объемом 30 000 000 руб. (30 млн. руб.). Номинал одной акции - 100 руб. Аукционная цена одной акции превысила номинал на 2 руб. Определить количество размещенных акций. Определить учредительскую прибыль.

Ключи

1	Нераспределенная прибыль составит: $5625000 - 1250000 * 1 = 4375000$ руб.
2	Доходность облигации А составит: $500 * 50\% / 100\% = 250$ руб. Доходность облигации Б составит: $1000 * 0,85 * 30\% / 100\% = 255$ руб. <i>Сокращенный вариант ответа:</i> Доходность облигации Б больше доходности облигации А, значит, необходимо приобрести облигацию Б – 255 руб.
3	Текущая доходность составит: $1000 * 11\% / 100\% = 110$ руб. – доходность по привилегированной акции.
4	Текущая доходность составит: $100 * 16\% / 100\% = 16$ руб.
5	1. Количество размещенных акций: $30\,000\,000 \text{ руб.} / 100 \text{ руб.} = 300\,000$ шт. 2. Учредительская прибыль: $2 \text{ руб.} * 300\,000 = 600\,000$ руб.

ПК-1.4. Разрабатывает меры по обеспечению режима экономии, повышению рентабельности производства, конкурентоспособности выпускаемой продукции, производительности труда, снижению издержек на производство и реализацию продукции, устранению потерь и непроизводительных расходов

Первый этап (пороговой уровень) – показывает сформированность показателя компетенции «знать»: принципы разработки оптимальных решений в области управления экономической безопасности на рынке ценных бумаг.

Тестовые задания закрытого типа

1. Эмиссионная ЦБ, закрепляющая права её владельца на получение части прибыли в виде дивидендов... (выберите один вариант ответа)

- а) облигация
- б) опцион эмитента
- в) казначейские обязательства
- г) акция

2. По виду выраженных прав ЦБ делятся... (выберите один вариант ответа)

- а) привилегированные и непривилегированные
- б) денежные и безденежные
- в) долговые и долевы
- г) эмиссионные и неэмиссионные

3. Ничем не обусловленное обязательство векселедателя выплатить по наступлении предусмотренного срока полученную займы сумму... (выберите один вариант ответа)

- а) сберегательный сертификат
- б) простой вексель
- в) переводной вексель
- г) облигация

4. Юридическое лицо или органы исполнительной власти либо органы местного самоуправления, несущие от своего имени обязательства перед владельцами ЦБ осуществлению прав, закрепленных ими... (выберите один вариант ответа)

- а) эмитент
- б) брокер
- в) дилер
- г) финансовый консультант на РЦБ

5. ЦБ, выражающие отношение совладения и предоставляющие их владельцу право долевого участия как в собственности, так и в прибыли эмитента... (выберите один вариант ответа)

- а) привилегированные ЦБ
- б) долевые ЦБ
- в) долговые ЦБ
- г) частные ЦБ

Ключи

1.	г
2.	в
3.	б
4.	а
5.	б

6. Прочитайте текст и установите соответствие

<i>Понятие</i>	<i>Определение</i>
1. Опцион	а) дробление нереализованных акций корпорации на большее число акций, при условии соблюдения имеющейся пропорциональности в распределении акций среди акционеров, осуществляемое с целью облегчения их распространения.
2. Сплит	б) договор на поставку базисного актива (сахар, нефть-сырец, золото, иностранная валюта, рыночные индексы) в установленный срок в будущем на согласованных условиях.
3. Фьючерсный (срочный) контракт	в) дает покупателю право (без обязательства) на покупку или продажу базисного актива (акции, рыночные индексы) по установленной цене на определенную дату в обмен на уплату премии.
4. Рынок ценных бумаг	г) особого рода юридический документ, который фиксирует права его владельца, или обязательства выдавшего его лица, на определенное количество денег или вещей (имущества).
5. Ценная бумага	д) отношения между его участниками по поводу выпуска, обращения и гашения ценных бумаг

Запишите в таблицу выбранные буквы под соответствующими цифрами

1	2	3	4	5
в	а	б	д	г

Второй этап (продвинутый уровень) – показывает сформированность показателя компетенции «уметь»: проводить экономические расчёты и анализ рыночной ситуации, а также возможных рыночных и прочих рисков; определить основную цель, задачи, сопутствующие при принятии хозяйственных решений.

Задания открытого типа (вопросы для опроса):

1. Назовите субъекты фондового рынка по типу деятельности
2. Перечислите состав эмитентов РФ.
3. Назовите виды инвесторов.
4. Назовите профессиональных участников рынка ценных бумаг.
5. Назовите обслуживающие организации рынка ценных бумаг.

Ключи

1	Субъектов фондового рынка по типу деятельности можно подразделить на три категории: 1) эмитенты 2) инвесторы 3) профессиональные участники рынка ценных бумаг
2	Состав эмитентов РФ можно представить следующим образом: 1) Государство: (Центральное правительство, республиканские и муниципальные органы власти); 2) Учреждения и организации, пользующиеся государственной поддержкой; 3) Акционерное общество (корпорация); 4. Частные предприятия; 5. Нерезиденты Российской Федерации.
3	Различают: 1. институциональных инвесторов - разнообразные финансовые институты: пенсионные фонды, страховые компании, трастовые компании, компании потребительского кредита, кредитные союзы, а также многочисленные инвестиционные фонды; 2. профессионалов рынка - фондовые посредники (брокеры, дилеры); 3. индивидуальные инвесторы - физические лица, использующие свои сбережения для приобретения ценных бумаг; 4. корпоративные инвесторы (предприятия, организации, учреждения).
4	Профессиональные участники рынка ценных бумаг: 1. фондовые дилеры совершают сделки купли - продажи ценных бумаг на фондовом рынке от своего имени и за свой счет; 2. фондовые брокеры - совершают сделки на рынке ценных бумаг в интересах других лиц от своего имени и за счет клиента, или от имени и за счет клиента. 3. Инвестиционный консультант в соглашениях с ценными бумагами не принимает участия, а лишь оказывает клиентам консультационные услуги по вопросам выпуска и оборота ценных бумаг. 4. Инвестиционные компании, которые сочетают функции финансового посредника и институционального посредника.
5	Обслуживающие организации рынка ценных бумаг: - расчетно-клиринговые организации обеспечивают расчеты по сделкам и исполнение сделок; - депозитарии - предоставляют услуги по хранению ценных бумаг, выпущенных в документарной и бездокументарной форме; - регистраторы осуществляют учет и фиксацию прав собственности на ценные бумаги и переход его от одного лица к другому.

Третий этап (высокий уровень) – показывает сформированность показателя компетенции «иметь навыки применения методов анализа и оценки рыночных и специфических рисков; принятия хозяйственных решений, опираясь на результаты анализа рыночных и прочих рисков.

Практические задания:

1. Компания разместила на рынке новый выпуск обыкновенных акций общим объемом 50 000 000 руб. Количество размещенных акций — 100 000 шт. Аукционная цена одной акции составила 503 руб. Определить номинал N одной акции и учредительскую прибыль (ПУ) компании.
2. При размещении на первичном рынке акций ОАО "Прогресс" общим объемом по номиналу 40 000 000 руб. эмитент недополучил = 2 000 000 руб. из-за сложившейся конъюнктуры. Общее количество размещенных акций составило n= 400 000 шт. Определить номинал одной акции и фактическую цену размещения одной акции.
3. Номинал привилегированной акции составляет N= 1000 руб., дивиденд составляет i=10% годовых, текущий курс акции составляет Pt= 800 руб. Определить текущую доходность акции.
4. Номинал привилегированной акции = 1000 руб., дивиденд i= 10% годовых, ожидаемый курс продажи акции Pt+1= 900 руб., текущий курс акции Pt= 800 руб., n= 3 года. : Определить реализованную доходность акции.
5. Инвестор приобрел облигацию с номиналом 1000 руб. за 950 руб. и ежеквартальным купонным доходом 2%. Рассчитать купонный доход.

Ключи

1	Номинал N одной акции: $N = 50\,000\,000 \text{ руб.} / 100\,000 = 500 \text{ руб.}$ Учредительская прибыль компании: $ПУ = (503 - 500) * 100\,000 = 300\,000 \text{ руб.}$
2	Номинал N одной акции: $N = 40\,000\,000 \text{ руб.} / 400\,000 = 100 \text{ руб.}$ Фактическая цена размещения одной акции. $N - \frac{\Delta}{n} = 100 - \frac{2\,000\,000}{400\,000} = 100 - 5 = 95 \text{ руб.}$ <i>Сокращенный вариант ответа:</i>
3	Текущая доходность привилегированных акций рассчитывается по формуле $= \frac{D_g}{P_t} * 100\% = \frac{iN}{P_t} * 100\%,$ Ат.а. где Dг - годовой дивиденд; i -%, годовой; N - номинал акции; Pt- текущий курс акции $АТ.А. = \frac{D_g}{P_t} * 100\% = \frac{100}{800} * 100\% = 12,5\%$
4	Реализованная доходность акции: $АР.А. = \frac{D_g + (P_{t+1} - P_t) \div t}{(P_{t+1} + P_t) \div 2} * 100\%,$

	<p>где Дг - годовой дивиденд; P_{t+1} - ожидаемый курс продажи через t лет, P - текущий курс акций, $D_t = N \cdot i$ N - номинал привилегированной акции, i - % годовой</p> <p>Реализованная доходность акции: $AP.A. = \frac{0,1 \cdot 1000 + (900 - 800) \div 3}{(900 + 800) \div 2} \cdot 100\% = 15.06\%$</p> <p>Следовательно, доходность акции в связи с ростом курсовой стоимости выше, чем указанный $i=10\%$.</p>
5	<p>Купонный доход: $C = 1000 \cdot 0,02 = 20$ руб.</p>

Оценочные средства для проведения промежуточной аттестации

Промежуточная аттестация проводится в форме устного зачета.

Вопросы для зачета

1. Понятие рынка ценных бумаг.
2. Функции рынка ценных бумаг. Структура рынка ценных бумаг.
3. Основные классификации ценных бумаг.
4. Акции.
5. Корпоративные облигации.
6. Государственные облигации.
7. Векселя.
8. Банковские ценные бумаги.
9. Производные финансовые инструменты.
10. Эмитенты ценных бумаг. Процедура эмиссии ценных бумаг.
11. Основные виды инвесторов и цели инвестирования в ценные бумаги.
12. Основные инвестиционные свойства ценных бумаг.
13. Профессиональные участники рынка ценных бумаг и профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг (дилерская, брокерская, трастовая).
14. Непрофессиональные участники рынка ценных бумаг.
15. Внебиржевой и биржевой рынки ценных бумаг.
16. Биржевая торговля: виды бирж, их функции и структура.
17. Допуск ценностей к торгам на бирже и механизм функционирования биржи.
18. Номинал ценных бумаг и их курсовая стоимость, изменение номинала и курсовой стоимости.
19. Доходы по ценным бумагам.
20. Доходность ценных бумаг.
21. Основные виды операций с ценными бумагами и оценка их эффективности.
22. Биржевые таблицы.
23. Биржевые и внебиржевые индексы фондового рынка.
24. Индикаторы и осцилляторы на фондовом рынке.
25. Технический анализ на рынке ценных бумаг.
26. Фундаментальный анализ на рынке ценных бумаг.
27. Оценка краткосрочных и долгосрочных изменений на рынке ценных бумаг и факторов, влияющих на состояние рынка.
28. Теории портфельного инвестирования.
29. Виды портфелей и управление портфелями ценных бумаг.
30. Тактика и стратегия работы на фондовом рынке.

4. МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ, ОПРЕДЕЛЯЮЩИЕ ПРОЦЕДУРЫ ОЦЕНИВАНИЯ ЗНАНИЙ, УМЕНИЙ, НАВЫКОВ И (ИЛИ) ОПЫТА ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Для выполнения практических заданий студенту необходимы ручка, листы для черновых подсчетов, калькулятор.

Текущий контроль

Тестирование для проведения текущего контроля проводится с помощью Системы дистанционного обучения Moodle. На тестирование отводится 10 минут. Каждый вариант тестовых заданий включает 10 вопросов. Количество возможных вариантов ответов – 4 или 5. Студенту необходимо выбрать один правильный ответ. За каждый правильный ответ на вопрос присваивается 10 баллов. Шкала перевода: 9-10 правильных ответов – оценка «отлично» (5), 7-8 правильных ответов – оценка «хорошо» (4), 6 правильных ответов – оценка «удовлетворительно» (3), 1-5 правильных ответов – оценка «неудовлетворительно» (2).

Опрос как средство текущего контроля проводится в форме устных ответов на вопросы. Студент отвечает на поставленный вопрос сразу, время на подготовку к ответу не предоставляется.

Практические задания как средство текущего контроля проводятся в письменной форме. Студенту выдается задание и предоставляется 10 минут для подготовки к ответу.

Промежуточная аттестация

Зачет проводится путем подведения итогов по результатам текущего контроля. Если студент не справился с частью заданий текущего контроля, ему предоставляется возможность сдать зачет на итоговом контрольном мероприятии в форме ответов на вопросы к зачету. Студенту предлагается один или несколько вопросов из перечня вопросов к зачету.