

МИНОБРНАУКИ РОССИИ
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Волгоградский государственный социально-педагогический университет»
Институт технологии, экономики и сервиса
Кафедра технологии, экономики образования и сервиса

«УТВЕРЖДАЮ»

Проректор по учебной работе

Ю. А. Жадаев

« 31 » *июля* 2019 г.



Рынок ценных бумаг

Программа учебной дисциплины

Направление 44.03.01 «Педагогическое образование»

Профиль «Экономическое образование»

очная форма обучения

Волгоград
2019

Обсуждена на заседании кафедры технологии, экономики образования и сервиса
« 15 » 05 2019 г., протокол № 10

Заведующий кафедрой _____ « 15 » 05 2019 г.
(подпись) (зав. кафедрой) (дата)

Рассмотрена и одобрена на заседании учёного совета института технологии, экономики и сервиса « 15 » 05 2019 г., протокол № 8

Председатель учёного совета Шохнех А.В. _____ « 15 » 05 2019 г.
(подпись) (дата)

Утверждена на заседании учёного совета ФГБОУ ВО «ВГСПУ»
« 31 » 05 2019 г., протокол № 10

Отметки о внесении изменений в программу:

Лист изменений № _____
(подпись) (руководитель ОПОП) (дата)

Лист изменений № _____
(подпись) (руководитель ОПОП) (дата)

Лист изменений № _____
(подпись) (руководитель ОПОП) (дата)

Разработчики:

Телятникова В.С., к.э.н., доцент кафедры технологии, экономики образования и сервиса.

Программа дисциплины «Рынок ценных бумаг» соответствует требованиям ФГОС ВО по направлению подготовки 44.03.01 «Педагогическое образование» (утверждён приказом Министерства образования и науки РФ от 22 февраля 2018 г. N 121) и базовому учебному плану по направлению подготовки 44.03.01 «Педагогическое образование» (профиль «Экономическое образование»), утверждённому Учёным советом ФГБОУ ВО «ВГСПУ» (от 31 мая 2019 г., протокол № 10).

1. Цель освоения дисциплины

Является овладение основными понятиями рынка ценных бумаг и основами проведения операций с ценными бумагами и умение применять их в практической деятельности.

2. Место дисциплины в структуре ОПОП

Дисциплина «Рынок ценных бумаг» относится к вариативной части блока дисциплин.

Для освоения дисциплины «Рынок ценных бумаг» обучающиеся используют знания, умения, способы деятельности и установки, сформированные в ходе изучения дисциплины «Основы делопроизводства», прохождения практик «Производственная (психолого-педагогическая)», «Производственная практика (педагогическая) (адаптационная)».

Освоение данной дисциплины является необходимой основой для последующего изучения дисциплин «Внеэкономическая деятельность», «Гражданско-правовой договор», «Инвестиционный анализ», «Методика преподавания экономики в курсе обществознания», «Налоги и налогообложение», «Налоги физических и юридических лиц», «Национальные модели рыночной экономики», «Организационное поведение», «Финансовая деятельность образовательных учреждений», прохождения практик «Преддипломная практика», «Производственная (тьюторская)».

3. Планируемые результаты обучения

В результате освоения дисциплины выпускник должен обладать следующими компетенциями:

– способен осуществлять финансовые и бухгалтерские расчеты, проводить анализ основных экономических показателей, владеть информацией о международной экономической деятельности и МСФО, управлять качеством документирования и отчетности (ПК-11).

В результате изучения дисциплины обучающийся должен:

знать

– сущность, функции и категории рынка ценных бумаг;
– понятия: участники, выполняющие ключевые функции на финансовом рынке, эмиссионные операции; прямые участники: инвесторы и заемщики, финансовые посредники: кредитные организации, финансовые институты, инвестиционные институты, участники, выполняющие вспомогательные функции на финансовом рынке: фондовая и валютная биржи, депозитарии ценных бумаг, регистраторы ценных бумаг, расчетно-клиринговые центры, органы регулирования и контроля (АУВЕР, НАУФОР, ПОРТАД, АРБ на мировом финансовом рынке; Банк России и ФСФР на российском финансовом рынке);

– сущность рынка ценных бумаг и его место в системе финансовых рынков; правовое регулирование и особенности российского рынка ценных бумаг; структуру рынка ценных бумаг; эмитенты, инвестор, брокеры, дилеры, сущность инвестиционных операций;

– понятие и основную цель формирования инвестиционного портфеля (портфеля ценных бумаг); задачи формирования инвестиционного портфеля; классификацию портфелей ценных бумаг; портфели роста и дохода; комбинированный агрессивный, умеренный, консервативный портфель;

– понятие и уровни фундаментального анализа; технический анализ; изучение рынка с

помощью анализа цены, объема и открытого интереса (объема открытых позиций); риски операций с ценными бумагами;

уметь

- характеризовать основные функции финансового рынка, создание крупных фондов денежных средств, анализировать трансформацию собранных денежных средств в инвестиции, увеличение объема доходов, создаваемых в обществе;
- определять этапы процедуры эмиссии ценных бумаг;
- формировать состав оптимального портфеля ценных бумаг; определять риски ценной бумаги и риска инвестиционного портфеля;
- применять принципы формирования инвестиционного портфеля: безопасность, доходность, рост и ликвидность; этапами формирования портфеля ценных бумаг; оценкой приемлемого сочетания риска и дохода портфеля; схемой управления портфелем;
- анализировать мобилизацию временно свободных денежных средств; процесс установления рыночного курса финансового актива; организацию торгов финансовыми активами между членами биржи;

владеть

- понятиями: облигаций и их видов, номинальная стоимость, курс, рыночная цена, текущая доходность, полная доходность облигации к погашению, рейтинги облигаций и других видов ценных бумаг; характеризовать вексель и его виды, схемы движения простого, переводного векселя;
- основными методами анализа операций на рынке ценных бумаг;
- подходами формирования системы процентных ставок в экономике, основных индикаторов финансового рынка (ИФР); анализом особенностей применения ИФР на российском и мировом финансовых рынках;
- мероприятиями по предотвращению риска операций с ценными бумагами; систематическим анализом доходности по разным видам ценных бумаг; оценкой степени возникающего риска.

4. Объём дисциплины и виды учебной работы

Вид учебной работы	Всего часов	Семестры
		4
Аудиторные занятия (всего)	30	30
В том числе:		
Лекции (Л)	10	10
Практические занятия (ПЗ)	20	20
Лабораторные работы (ЛР)	–	–
Самостоятельная работа	33	33
Контроль	9	9
Вид промежуточной аттестации		ЗЧ
Общая трудоемкость	72	72
	часы	
	зачётные единицы	2

5. Содержание дисциплины

5.1. Содержание разделов дисциплины

№ п/п	Наименование раздела дисциплины	Содержание раздела дисциплины
1	Основные понятия	Понятие финансового рынка. Структура финансового

	<p>финансового рынка. Ценные бумаги.</p>	<p>рынка. Роль государственных органов в регулировании финансового рынка. Рынок ценных бумаг как составная часть финансового рынка. Инфраструктура рынка ценных бумаг. Профессиональные участники рынка ценных бумаг. Информационное обеспечение рынка ценных бумаг. Понятие ценных бумаг. Содержание и признаки ценных бумаг. Долевые и долговые ценные бумаги. Производные ценные бумаги. Фьючерсы, варранты и опционы. Понятие дохода по ценным бумагам и его формы: процент и дивиденд. Понятие дисконта. Основные виды и разновидности ценных бумаг, обращающиеся на территории Российской Федерации. определение акции. Номинальная стоимость акции. Обычные и привилегированные акции. Определение облигации. Купонные и бескупонные облигации, их различия. Определение векселя. Простой и переводной вексель. Обязательные реквизиты переводного векселя: понятие индосамента, акцепта. Аваль. Ответственность и права авалиста. Определение депозитного и сберегательного сертификата. Производные ценные бумаги или срочные сделки.</p>
2	<p>Эмиссионные операции с ценными бумагами.</p>	<p>Понятие эмитента ценных бумаг, гаранта выпуска. Основные факторы, вызывающие необходимость и возможность эмиссии, размещения и обращения ценных бумаг. Характеристика субъектов, выпускающих ценные бумаги: государство, местные органы власти, юридические лица. Осуществление первичной эмиссии ценных бумаг. Формы осуществления первичной эмиссии: открытое (публичное) и закрытое (частное) размещение. Выпуск акций при учреждении акционерного общества. Решение о выпуске ценных бумаг. Основные этапы первичной эмиссии при публичном и частном размещении. Государственная регистрация выпуска ценных бумаг. Регистрация выпусков ценных бумаг инвестиционных фондов и инвестиционных компаний. Понятие проспекта эмиссии ценных бумаг. Информация и копии документов, включаемые в проспект эмиссии ценных бумаг. Понятие андеррайтинга, его виды. Роль и функции инвестиционных институтов в выпуске ценных бумаг. Условия, на которых инвестиционные компании могут выступать гарантами или организаторами выпуска ценных бумаг эмитентов. Принцип равных ценовых условий. Отчетность об итогах выпуска ценных бумаг. Отказ в регистрации выпуска ценных бумаг, его основания. Основания, достаточные для признания выпуска ценных бумаг несостоявшимся или аннулирования его государственной регистрации.</p>
3	<p>Инвестиционные операции с ценными бумагами.</p>	<p>Характеристика и цели проведения инвестиционных операций. Виды и определение эффективности</p>

		инвестиционных операций с государственными ценными бумагами. Характеристика инвестиционных операций с корпоративными ценными бумагами. Цены акции, облигации и других корпоративных ценных бумаг. Настоящая и будущая стоимость финансовых вложений. Оценка ценных бумаг, определение их стоимости при первичном размещении. Оценка инвестиционных качеств ценных бумаг. Понятие доходности ценных бумаг. Понятие сложного процента. Доходность акции: текущая и конечная. Доходность операций с акцией. Доходность облигаций: текущая и конечная (среднегодовая). Доходность операции с облигацией. Купонная ставка. Правила определения стоимости процентных ценных бумаг. Вычисления курсовой стоимости ценных бумаг.
4	Портфельное инвестирование.	Понятие и принципы формирования портфеля ценных бумаг. Виды портфелей ценных бумаг. Эффективность портфеля. Модель риска портфеля. Способы понижения риска портфеля (диверсификация, хеджирование, страхование). Мониторинг портфеля. Эффективные и неэффективные портфели. Оптимизация фондового портфеля.
5	Клиентские операции.	Виды клиентских операций: брокерские операции на рынке государственных ценных бумаг, платежно-расчетное обслуживание клиента на основе использования ценных бумаг и залоговые операции с ценными бумагами. Учет векселей. Сущность операции учета векселей. Субъекты операций учета векселей. Их коммерческие интересы, реализуемые при учете векселя. Функции и роль операции учета векселей. Цели купли продажи векселей. Структура учетного рынка. Характеристика понятия учетного процента. Учетная операция коммерческого банка. Расчет сумм, причитающихся к выдаче клиенту по векселям. Правила переучета векселей банком в другом кредитном учреждении. Порядок оплаты векселедателями переучетных векселей. Протест векселей, учтенных и переучтенных банком.

5.2. Количество часов и виды учебных занятий по разделам дисциплины

№ п/п	Наименование раздела дисциплины	Лекц.	Практ. зан.	Лаб. зан.	СРС	Всего
1	Основные понятия финансового рынка. Ценные бумаги.	2	4	–	8	14
2	Эмиссионные операции с ценными бумагами.	2	4	–	8	14
3	Инвестиционные операции с ценными бумагами.	2	4	–	8	14
4	Портфельное инвестирование.	2	4	–	6	12
5	Клиентские операции.	2	4	–	3	9

6. Перечень основной и дополнительной учебной литературы

6.1. Основная литература

1. Алиев, А. Р. Рынок ценных бумаг в России : учебное пособие / А. Р. Алиев. — Москва : ЮНИТИ-ДАНА, 2012. — 199 с. — ISBN 978-5-238-01921-5. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru>.
2. Мокропуло, А. А. Рынок ценных бумаг : учебное пособие / А. А. Мокропуло. — Краснодар : Южный институт менеджмента, 2009. — 40 с. — ISBN 2227-8397. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru>.
3. Асаул, А. Н. Основы бизнеса на рынке ценных бумаг : учебник / А. Н. Асаул, Н. А. Асаул, Р. А. Фалтинский ; под редакцией А. Н. Асаул. — Санкт-Петербург : Институт проблем экономического возрождения, 2008. — 202 с. — ISBN 978-5-91460-007-2. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/18202.html>.
4. Бабенчук, К. А. Рынок ценных бумаг : учебное пособие / К. А. Бабенчук. — Самара : Самарский государственный архитектурно-строительный университет, ЭБС АСВ, 2012. — 90 с. — ISBN 978-5-9585-0504-3. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/20510.html>.
5. Вершинина, О. В. Рынок ценных бумаг : учебное пособие / О. В. Вершинина. — Москва : Российский новый университет, 2013. — 128 с. — ISBN 2227-8397. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru>.

6.2. Дополнительная литература

1. Холкина, М. Г. Защита прав инвесторов на рынке ценных бумаг : монография / М. Г. Холкина. — Саратов : Вузовское образование, 2013. — 99 с. — ISBN 2227-8397. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/13699.html>.
2. Самков, Т. Л. Рынок ценных бумаг : конспект лекций / Т. Л. Самков. — Новосибирск : Новосибирский государственный технический университет, 2012. — 88 с. — ISBN 978-5-7782-2013-3. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/45010.html>.
3. Балтин, В. Э. Рынок ценных бумаг : практикум / В. Э. Балтин, Ю. И. Булатова. — Оренбург : Оренбургский государственный университет, ЭБС АСВ, 2017. — 140 с. — ISBN 978-5-7410-1950-4. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/78833.html>.
4. Корпоративные ценные бумаги как инструмент инвестиционной привлекательности компаний / А. Н. Асаул, М. П. Войнаренко, Н. А. Пономарева, Р. А. Фалтинский ; под редакцией А. Н. Асаул. — Санкт-Петербург : Институт проблем экономического возрождения, 2008. — 287 с. — ISBN 978-5-91460-005-8. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/18195.html>.
5. Чучунова, Н. С. Административно-правовой режим оборота ценных бумаг в Российской Федерации : монография / Н. С. Чучунова ; под редакцией Н. М. Чепурнова. — Москва : ЮНИТИ-ДАНА, 2013. — 303 с. — ISBN 978-5-238-02533-9. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru>.

7. Ресурсы Интернета

Перечень ресурсов Интернета, необходимых для освоения дисциплины:

1. Страница курса на образовательном портале (<http://lms.vspu.ru/course/sample>).
2. ЭБС IPRbooks (<http://www.iprbookshop.ru/>).

8. Информационные технологии и программное обеспечение

Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем (при необходимости):

1. Информационно-справочная система "Гарант".
2. Офисный пакет (Microsoft Office, Open Office или др.).
3. Графический редактор.

9. Материально-техническая база

Для проведения учебных занятий по дисциплине «Рынок ценных бумаг» необходимо следующее материально-техническое обеспечение:

1. Аудитории для проведения лекционных и практических занятий.
2. Ноутбук, проектор.
3. Графический редактор.

10. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

Дисциплина «Рынок ценных бумаг» относится к вариативной части блока дисциплин. Программой дисциплины предусмотрено чтение лекций и проведение практических занятий. Промежуточная аттестация проводится в форме зачета.

Лекционные занятия направлены на формирование глубоких, систематизированных знаний по разделам дисциплины. В ходе лекций преподаватель раскрывает основные, наиболее сложные понятия дисциплины, а также связанные с ними теоретические и практические проблемы, даёт рекомендации по практическому освоению изучаемого материала. В целях качественного освоения лекционного материала обучающимся рекомендуется составлять конспекты лекций, использовать эти конспекты при подготовке к практическим занятиям, промежуточной и итоговой аттестации.

Практические занятия являются формой организации педагогического процесса, направленной на углубление научно-теоретических знаний и овладение методами работы, в процессе которых вырабатываются умения и навыки выполнения учебных действий в сфере изучаемой науки. Практические занятия предполагают детальное изучение обучающимися отдельных теоретических положений учебной дисциплины. В ходе практических занятий формируются умения и навыки практического применения теоретических знаний в конкретных ситуациях путем выполнения поставленных задач, развивается научное мышление и речь, осуществляется контроль учебных достижений обучающихся.

При подготовке к практическим занятиям необходимо ознакомиться с теоретическим материалом дисциплины по изучаемым темам – разобрать конспекты лекций, изучить литературу, рекомендованную преподавателем. Во время самого занятия рекомендуется активно участвовать в выполнении поставленных заданий, задавать вопросы, принимать участие в дискуссиях, аккуратно и своевременно выполнять контрольные задания.

Контроль за качеством обучения и ходом освоения дисциплины осуществляется на основе рейтинговой системы текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации студентов. Рейтинговая система предполагает 100-балльную оценку успеваемости студента по учебной дисциплине в течение семестра, 60 из которых отводится на текущий контроль, а 40 – на промежуточную аттестацию по дисциплине. Критериальная база рейтинговой оценки, типовые контрольные задания, а также методические материалы по их применению

описаны в фонде оценочных средств по дисциплине, являющемся приложением к данной программе.

11. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы

Самостоятельная работа обучающихся является неотъемлемой частью процесса обучения в вузе. Правильная организация самостоятельной работы позволяет обучающимся развивать умения и навыки в усвоении и систематизации приобретаемых знаний, обеспечивает высокий уровень успеваемости в период обучения, способствует формированию навыков совершенствования профессионального мастерства.

Самостоятельная работа обучающихся во внеаудиторное время включает в себя подготовку к аудиторным занятиям, а также изучение отдельных тем, расширяющих и углубляющих представления обучающихся по разделам изучаемой дисциплины. Такая работа может предполагать проработку теоретического материала, работу с научной литературой, выполнение практических заданий, подготовку ко всем видам контрольных испытаний, выполнение творческих работ.

Учебно-методическое обеспечение для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине представлено в рабочей программе и включает в себя:

- рекомендуемую основную и дополнительную литературу;
- информационно-справочные и образовательные ресурсы Интернета;
- оценочные средства для проведения текущего контроля и промежуточной аттестации по дисциплине.

Конкретные рекомендации по планированию и проведению самостоятельной работы по дисциплине «Рынок ценных бумаг» представлены в методических указаниях для обучающихся, а также в методических материалах фондов оценочных средств.

12. Фонд оценочных средств

Фонд оценочных средств, включающий перечень компетенций с указанием этапов их формирования, описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания, типовые контрольные задания и методические материалы является приложением к программе учебной дисциплины.