

Государственное образовательное учреждение высшего образования
**«КОМИ РЕСПУБЛИКАНСКАЯ АКАДЕМИЯ
ГОСУДАРСТВЕННОЙ СЛУЖБЫ И УПРАВЛЕНИЯ»
(ГОУ ВО КРАГСиУ)**

**«КАНМУ СЛУЖБАӦ ДА ВЕСЬКӦДЛЫНЫ ВЕЛӦДАН КОМИ
РЕСПУБЛИКАСА АКАДЕМИЯ»**
вылыс тшупӧда велӧдан канму учреждение
(КСдаВВКРА ВТШВ КУ)

УТВЕРЖДАЮ
Руководитель ОПОП
38.03.01 Экономика

Н.В. Ружанская
«16» июня 2017 г.
(в ред. от «21» мая 2020 г.)



РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

«РЫНОК ЦЕННЫХ БУМАГ»

Направление подготовки – *38.03.01 Экономика*

Направленность (профиль) – *«Экономика»*

Уровень высшего образования – *бакалавриат*

Форма обучения – *очная, заочная*

Год начала подготовки – *2017*

Сыктывкар
2020

Рабочая программа дисциплины «Рынок ценных бумаг» составлена в соответствии с требованиями:

- Федерального государственного образовательного стандарта высшего образования по направлению подготовки 38.03.01 Экономика (уровень бакалавриата), утвержденного приказом Минобрнауки России от 12 ноября 2015 г. № 1327;

- Приказа Минобрнауки России «Об утверждении Порядка организации и осуществления образовательной деятельности по образовательным программам высшего образования – программам бакалавриата, программам специалитета, программам магистратуры» от 05.04.2017 № 301;

- учебного плана ГОУ ВО «Коми республиканская академия государственной службы и управления» по направлению 38.03.01 Экономика (уровень бакалавриата) направленность (профиль) «Экономика».

1. Цели и задачи учебной дисциплины

1.1.Цель изучения учебной дисциплины

Целью освоения дисциплины «Рынок ценных бумаг» формирование научного представления об организации фондового рынка, осознании роли рынка ценных бумаг как составной части финансовой системы государства, практического использования фондовых инструментов в финансовой деятельности организаций различных отраслей, сфер и форм собственности и регулирования рынка капитала.

1.2.Задачи учебной дисциплины

Задачами освоения дисциплины «Рынок ценных бумаг» является следующее:

- изучение теоретических основ функционирования рынка ценных бумаг;
- изучение различных видов ценных бумаг;
- знакомство с методами анализа фондового рынка, необходимыми для проведения расчетов экономических и социально-экономических показателей на основе типовых методик с учетом действующей нормативно-правовой базы;
- приобретение навыков подготовки информационных обзоров, аналитических отчетов по данным рынка ценных бумаг.

1.3.Виды компетенций, формируемые в результате освоения дисциплины

Изучение дисциплины «Рынок ценных бумаг» направлено на формирование следующих компетенций:

- 1) общекультурные:
 - ОК-6: способность использовать основы правовых знаний в различных сферах деятельности;
- 2) профессиональные:
 - ПК-2: способность на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы рассчитать экономические и социально-экономические показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов;
 - ПК-7: способность, используя отечественные и зарубежные источники информации, собрать необходимые данные, проанализировать их и подготовить информационный обзор и/или аналитический отчет.

1.4.Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина «Рынок ценных бумаг» является *элективной*, относится к *вариативной части* программы Блока 1 «Дисциплины (модули)».

2. Требования к результатам освоения учебной дисциплины

В результате изучения дисциплины «Рынок ценных бумаг» обучающиеся должны овладеть следующими знаниями, умениями и навыками, соотнесенными с планируемыми результатами освоения образовательной программы:

Формируемые компетенции	Планируемые результаты обучения по дисциплине		
	Знать	Уметь	Владеть
Общекультурные компетенции			
способность использовать основы правовых знаний в различных сферах деятельности (ОК-	– правовые основы функционирования рынка ценных бумаг в Российской Федерации;	– провести анализ бюджетной отчетности в области долговой политики, анализировать	– инструментарием основных участников операций на фондовой бирже; – содержанием

6)	– правовые основы и условия выпуска муниципальных ценных бумаг; – историю происхождения, правовые основы выпуска и обращения банковских ценных бумаг, основные этапы и особенности первичного размещения ценных бумаг	деятельность органов государственного регулирования и надзора, определять функции профессиональных участников рынка ценных бумаг; – оценивать условия эмиссии ценных бумаг	правил биржевой торговли
Профессиональные компетенции			
<i>Вид деятельности: расчетно-экономическая</i>			
способность на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы рассчитать экономические и социально-экономические показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов (ПК-2)	– понятие первичного и вторичного рынков ценных бумаг; – основные виды финансовых инструментов и их характеристики; – необходимость и принципы государственного регулирования фондового рынка; – особенности вторичного рынка ценных бумаг; – основное содержание инвестиционной деятельности различных	– классифицировать ценные бумаги по различным признакам; – определять типы и разновидности акции, облигаций, др. ценных бумаг, их качественные характеристики по ряду критериев; – анализировать деятельность участников фондового рынка; – использовать технику расчетов по формуле сложных процентов при определении доходности инвестиций; – анализировать основные операции	– механизмами расчета оценок доходности и риска основных финансовых инструментов фондового рынка; – навыками анализа деятельности эмитентов и других участников фондового рынка в процессе размещения и обращения ценных бумаг; – навыками анализа финансовых инструментов; – навыками анализа

	кредитно-финансовых институтов, тенденции и направления их финансовой деятельности на фондовых рынках в РФ и за рубежом; – механизм оценки инвестиционных свойств ценных бумаг, активно-пассивные и посреднические операции с ценными бумагами; – организационную структуру и функции фондовой биржи; – происхождение дохода и рисков инвестора при проведении операций на рынках ценных бумаг, продажа ценных бумаг в кредит; – сущность операций брокеров с ценными бумагами; – основную проблематику международного рынка ценных бумаг; – мировые тенденции и	на фондовой бирже, динамику биржевых индексов; – оценивать ценные бумаги как биржевой товар, анализировать функции участников биржевого рынка, финансовых посредников; – анализировать результаты расчетов и обосновать полученные выводы по анализу фондового рынка; – выявлять проблемы в развитии мирового и российского фондового рынка	биржевой информации
--	--	--	---------------------

	тенденции развития российского фондового рынка		
<i>Вид деятельности: аналитическая, научно-исследовательская</i>			
способность, используя отечественные и зарубежные источники информации, собрать необходимые данные, проанализировать их и подготовить информационный обзор и/или аналитический отчет (ПК-7)	– отечественные и зарубежные источники информации о фондовых рынках	– оценивать перспективы, используя отечественные и зарубежные источники информации, собрать необходимые данные, анализировать их и готовить информационный обзор и/или аналитический отчет о тенденциях фондового рынка	– методами оценки деятельности участников рынка; – способностью, используя отечественные и зарубежные источники информации, собрать необходимые данные, анализировать их и готовить информационный обзор и/или аналитический отчет

3. Объем учебной дисциплины

Очная форма обучения

Виды учебной работы	Распределение учебного времени
Контактная работа	36,25
Аудиторные занятия (всего):	36
<i>Лекции</i>	18
<i>Практические занятия</i>	18
<i>Лабораторные занятия</i>	-
Промежуточная аттестация	0,25
<i>Консультация перед экзаменом</i>	-
<i>Экзамен</i>	-
<i>Зачет</i>	0,25
<i>Руководство курсовой работой</i>	-
Самостоятельная работа	35,75
<i>Самостоятельная работа в течение семестра</i>	31,75
<i>Написание курсовой работы</i>	-
<i>Подготовка к промежуточной аттестации</i>	4
Вид текущей аттестации	реферат
Общая трудоёмкость дисциплины:	
<i>часы</i>	72

зачётные единицы	2
------------------	---

Заочная форма обучения

Виды учебной работы	Распределение учебного времени
Контактная работа	12,25
Аудиторные занятия (всего):	12
<i>Лекции</i>	6
<i>Практические занятия</i>	6
<i>Лабораторные занятия</i>	-
Промежуточная аттестация	0,25
<i>Консультация перед экзаменом</i>	-
<i>Экзамен</i>	-
<i>Зачет</i>	0,25
<i>Руководство курсовой работой</i>	-
Самостоятельная работа	59,75
<i>Самостоятельная работа в течение семестра</i>	55,75
<i>Написание курсовой работы</i>	-
<i>Подготовка к промежуточной аттестации</i>	4
Вид текущей аттестации	реферат
Общая трудоёмкость дисциплины:	
<i>часы</i>	72
<i>зачётные единицы</i>	2

4. Содержание разделов и тем учебной дисциплины

Наименование темы учебной дисциплины	Содержание темы
Экономическая сущность, классификация и значение ценных бумаг. Структура рынка ценных бумаг. Акции на рынке ценных бумаг. Корпоративные облигации (ОК-6, ПК-2, ПК-7)	Рынок ценных бумаг как альтернативный источник финансирования экономики. Правовые основы регулирования рынка ценных бумаг в Российской Федерации. Функции рынка ценных бумаг. Понятие ценной бумаги и ее основные характеристики. История появления ценных бумаг. Общее и различия ценных бумаг и денег. Российские ценные бумаги. Основные, вспомогательные и производные ценные бумаги. Долевые и долговые ценные бумаги. Международные ценные бумаги. Классификация ценных бумаг: по способу удостоверения прав, по форме фиксации прав, в зависимости от статуса лица, выпустившего их. Первичный рынок ценных бумаг, его характеристика. Эмиссия ценных бумаг. Методы размещения ценных бумаг на рынке. Депозитарно-регистрационный механизм рынка ценных бумаг. Вторичный рынок ценных бумаг. Особенности функционирования биржевого и внебиржевого вторичного рынка ценных бумаг. Понятие акции как долевого эмиссионной ценной бумаги. Основные свойства акции. Курс акции и номинал акции. Типы, виды и разновидности акций. Права и преимущества держателей

	обыкновенных акций. Размещенные и объявленные акции. Консолидация и дробление акций. Характеристика привилегированных акций и ее разновидности. Дивиденды по акциям. Инвестиционные качества обыкновенных и привилегированных акций. Облигация акционерного общества как долговая эмиссионная ценная бумага. Классификация облигаций: типы, виды, разновидности. Общее и различия акций и облигаций. Ограничения на размещение облигаций корпорациями. Курс облигаций. Расчет дохода по облигациям и методы его выплаты. Преимущества и недостатки облигаций с точки зрения инвестиционной привлекательности.
Государственные ценные бумаги. Муниципальные ценные бумаги. Регулирование выпуска и обращения ценных бумаг. Профессионалы фондового рынка (ОК-6, ПК-2, ПК-7)	Понятие государственного внутреннего долга. Особенности государственных ценных бумаг. Международная практика выпуска государственных ценных бумаг. Виды государственных ценных бумаг Российской Федерации. Способы выплаты дохода по государственным ценным бумагам. Эмитенты, инвесторы и посредники на рынке государственных ценных бумаг. Операции Банка России на рынке ценных бумаг. Противоречия российского рынка государственных ценных бумаг. История выпуска муниципальных ценных бумаг в России. Сущность, виды и разновидности муниципальных ценных бумаг. Необходимость выпуска местными органами власти ценных бумаг. Формы выпуска муниципальных облигаций. Привлекательность и недостатки облигаций местных органов власти с точки зрения инвестора. Жилищные сертификаты и правовая основа их обращения. Рынок ценных бумаг как объект государственного контроля и регулирования. Зарубежный опыт государственного регулирования фондового рынка и проблемы его использования в российских условиях. Государственное регулирование ценных бумаг в России. Органы государственного надзора, законодательная база регулирования. Саморегулирование рынка. Место, роль и функции профессиональных участников рынка ценных бумаг и регулирование их деятельности.
Место и роль вспомогательных финансовых инструментов бизнеса на рынке ценных бумаг. Банковские ценные бумаги и операции банков с ними. Облигации Банка России.	Вексель: история происхождения и сущность. Виды и типы векселей. Реквизиты векселя. Операции с векселями и вексельное обращение. Регулирование вексельного обращения. Коносамент: сущность, виды и разновидности. Простое складское свидетельство. Двойное складское свидетельство и его части: складское свидетельство и залоговое свидетельство (варрант). Закладная. Банковские сертификаты: депозитный и сберегательный. Цель и задачи выпуска банками сертификатов. Особенности обращения

Организация и техника инвестиционных операций (ОК-6, ПК-2, ПК-7)	банковских сертификатов. Банковская сберегательная книжка на предъявителя и ее место среди банковских ценных бумаг. Чек: сущность, виды и разновидности. Общее и различия чека и векселя. Особенности чекового обращения. Банковский вексель и операции банка с ним. Облигации Банка России: порядок эмиссии и обращения. Инвестиционная деятельность кредитно-финансовых институтов на рынке ценных бумаг – банков, страховых, инвестиционных компаний, пенсионных фондов. Содержание и виды процентов и ставок. Нарастание стоимости по формулам простых и сложных процентов при долгосрочных финансовых вложениях. Номинальная и эффективная ставки процентов. Эквивалентность ставок. Определение доходности акций. Определение доходности долговых ценных бумаг. Учет различных факторов при выборе варианта инвестирования. Мониторинг и рентабельности финансовых инвестиций. Инвестиционная деятельность кредитных организаций в России: экономические и правовые основы.
Организация и механизм операций на фондовой бирже. Основы фьючерсной и опционной торговли на биржах. Международный рынок ценных бумаг (ОК-6, ПК-2, ПК-7)	История фондовой биржи. Фондовая биржа как организатор торговли ценными бумагами. Организационная структура и функции фондовой биржи. Основные права и обязанности фондовой биржи. Основные операции и сделки на фондовой бирже. Участники биржевой сделки на фондовой бирже. Брокерские компании. Процедура листинга. Котировка ценных бумаг. Торговая регистрация, сопоставление и расчетный процесс. Оформление и исполнение биржевой сделки. Биржевая информация Понятие «биржевой индекс». Индекс Доу-Джонса. Индексы рынка ценных бумаг Российской Федерации. Этика фондовой биржи. Общая характеристика опционных контрактов: опцион колл, опцион пут, премия. Организация опционной торговли. Котировка опционных контрактов. Опционные стратегии. Определение границ премии опционов. Общая характеристика фьючерсного контракта. Организация фьючерсной торговли. Фьючерсная цена. Базис. Будущая цена спот. Цена доставки. Цена форвард. Котировка фьючерсных контрактов. Фьючерсные стратегии. Международная практика выпуска государственных ценных бумаг. Государственные ценные бумаги США. Операции банка и банковской холдинговой компании с ценными бумагами в США. Международная деятельность банков США с ценными бумагами. Рынок государственных ценных бумаг в Германии. Международный рынок ценных бумаг и его структура. Трудности развития международной торговли ценными бумагами. Фондовые биржи на международном рынке ценных бумаг. Институциональная структура международного рынка ценных бумаг. Иностранные ценные бумаги на российском рынке.

	Государственное регулирование международного рынка ценных бумаг. Влияние мировых финансовых кризисов на российский рынок ценных бумаг.
--	--

5. Учебно-методическое и информационное обеспечение учебной дисциплины

5.1. Основная литература:

1. Николаева, И.П. Рынок ценных бумаг / И.П. Николаева. – М. : Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2018. – 255 с. : ил. – (Учебные издания для бакалавров). – Режим доступа: по подписке. – URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=495805>.
2. Рынок ценных бумаг / Е.Ф. Жуков, Н.Д. Эриашвили, А.Б. Басе и др. ; под ред. Е.Ф. Жукова. – М. : Юнити-Дана, 2015. – 567 с. – Режим доступа: по подписке. – URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=117764>.

5.2. Дополнительная литература:

1. Агапеева, Е.В. Правовое регулирование рынка ценных бумаг в России и США / Е.В. Агапеева. – М. : Юнити-Дана, 2015. – 159 с. – Режим доступа: по подписке. – URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=114494>.
2. Алиев, А.Р. Рынок ценных бумаг в России / А.Р. Алиев. – М. : Юнити-Дана, 2015. – 199 с. – Режим доступа: по подписке. – URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=436686>.
3. Газалиев, М.М. Рынок ценных бумаг / М.М. Газалиев, В.А. Осипов. – М. : Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2018. – 160 с. : ил. – (Учебные издания для бакалавров). – Режим доступа: по подписке. – URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=495766>.
4. Маренков, Н.Л. Рынок ценных бумаг в России / Н.Л. Маренков, Н.Н. Косаренко. – 5-е изд., стереотип. – М. : Издательство «Флинта», 2016. – 122 с. – Режим доступа: по подписке. – URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=83213>.
5. Рынок ценных бумаг / В.А. Зверев, А.В. Зверева, С.Г. Евсюков, А.В. Макеев. – М. : Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2018. – 256 с. – (Учебные издания для бакалавров). – Режим доступа: по подписке. – URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=495844>.
6. Хазанович, Э.С. Рынок ценных бумаг (практикум в Excel) / Э.С. Хазанович. – М. ; Берлин : Директ-Медиа, 2016. – Ч. 1. Основы. – 110 с. : ил., табл. – Режим доступа: по подписке. – URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=452986>.
7. Экономико-правовой анализ рынка ценных бумаг в России / В.И. Гришин, Н.И. Аристер, А.А. Говорин и др. – М. : Юнити-Дана, 2016. – 247 с. : табл. – Режим доступа: по подписке. – URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=446405>.

5.3. Электронно-библиотечная система:

1. Электронно-библиотечная система «Университетская библиотека онлайн» (www.biblioclub.ru).
2. Национальная электронная библиотека (<https://нэб.рф>).

5.4. Профессиональные базы данных, информационно-справочные и поисковые системы:

1. Справочно-правовая система «Гарант».
2. Справочно-правовая система «Консультант Плюс».
3. Электронно-библиотечная система «Университетская библиотека онлайн» (www.biblioclub.ru).
4. Научная электронная библиотека (www.e-library.ru).
5. Национальная электронная библиотека (<https://нэб.рф>).

5.5. Ресурсы информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»:

1. <http://www.rcb.ru> (Журнал «Рынок ценных бумаг»: статьи, аналитика)
2. <http://www.finam.ru/> (Уникальный набор информационно-аналитических ресурсов)
3. www.minfin.ru – Министерство финансов Российской Федерации
4. www.economy.gov.ru – Министерство экономического развития Российской Федерации
5. www.ach.gov.ru – Счетная палата российской Федерации
6. www.gks.ru – Федеральная служба государственной статистики

6. Средства обеспечения освоения учебной дисциплины

В учебном процессе при реализации учебной дисциплины «Рынок ценных бумаг» используются следующие программные средства:

<i>Информационные технологии</i>	<i>Перечень программного обеспечения и информационных справочных систем</i>
Офисный пакет для работы с документами	Microsoft Office Professional LibreOffice
Информационно-справочные системы	Справочно-правовая система "Консультант Плюс"
	Справочно-правовая система "Гарант"
Электронно-библиотечные системы	ЭБС «Университетская библиотека онлайн»
	Научная электронная библиотека (www.e-library.ru)
	Национальная электронная библиотека (https://нэб.рф)
Электронная почта	Электронная почта в домене krag.ru
Средства для организации вебинаров, телемостов и конференций	Сервисы веб- и видеоконференцсвязи, в том числе BigBlueButton

Сопровождение освоения дисциплины обучающимся возможно с использованием электронной информационно-образовательной среды ГОУ ВО КРАГСиУ, в том числе образовательного портала на основе Moodle (<https://moodle.krag.ru>).

7. Материально-техническое обеспечение освоения учебной дисциплины

При проведении учебных занятий по дисциплине «Рынок ценных бумаг» задействована материально-техническая база, в состав которой входят следующие средства и ресурсы для организации самостоятельной и совместной работы обучающихся с преподавателем:

– специальные помещения для реализации данной дисциплины представляют собой учебные аудитории для проведения занятий лекционного типа, занятий

семинарского типа, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, а также помещения для самостоятельной работы и помещения для хранения и профилактического обслуживания учебного оборудования. Специальные помещения укомплектованы специализированной мебелью и техническими средствами обучения, служащими для представления учебной информации большой аудитории.

Для проведения занятий лекционного типа предлагаются наборы демонстрационного оборудования и учебно-наглядных пособий, обеспечивающие тематические иллюстрации;

- помещение для самостоятельной работы обучающихся оснащено компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду организации;

- компьютерные классы, оснащенные современными персональными компьютерами, работающими под управлением операционных систем Microsoft Windows, объединенными в локальную сеть и имеющими выход в Интернет;

- библиотека Академии, книжный фонд которой содержит научно-исследовательскую литературу, научные журналы и труды научных конференций, а также читальный зал;

- серверное оборудование, включающее, в том числе, несколько серверов серии IBM System X, а также виртуальные сервера, работающие под управлением операционных систем Calculate Linux, включенной в Реестр Российского ПО, и Microsoft Windows Server и служащими для размещения различных сервисов и служб, в том числе для обеспечения работы СУБД MySQL и MS SQL Server;

- сетевое коммутационное оборудование, обеспечивающее работу локальной сети, предоставление доступа к сети Internet с общей скоростью подключения 10 Мбит/сек, а также работу беспроводного сегмента сети Wi-Fi в помещениях Академии;

- интерактивные информационные киоски «Инфо»;

- программные и аппаратные средства для проведения видеоконференцсвязи.

Кроме того, в образовательном процессе обучающимися широко используются следующие электронные ресурсы:

- система Internet (скорость подключения – 5 Мбит/сек);

- сайт www.krags.ru;

- беспроводная сеть Wi-Fi (в открытом доступе).

Конкретные помещения для организации обучения по дисциплине «Рынок ценных бумаг» представлены в Справке о материально-техническом обеспечении образовательной программы по направлению подготовки 38.03.01 Экономика, сформированной в соответствии с расписанием учебных занятий и промежуточной аттестации и паспортами кабинетов ГОУ ВО КРАГСиУ.