

Приложение №3 «Рабочие программы дисциплин к образовательной программе по направлению подготовки 38.03.01 Экономика (бакалавриат)

Рабочая программа дисциплины «Операции с ценными бумагами»

Утверждена:

Дата:

Подпись:



### 1. Цели дисциплины

Целью данного курса является обучение экономических кадров основам выпуска и обращения различных видов ценных бумаг, принципам расчета доходности по операциям с ними, необходимым в условиях рыночной экономики и развитии цивилизованного рынка ценных бумаг.

### 2. Перечень формируемых компетенций в процессе освоения дисциплины

По окончании освоения дисциплины обучающийся должен обладать следующими общекультурными компетенциями (ОК):

- способностью использовать основы экономических знаний в различных сферах деятельности (ОК-3);
  - способностью работать в коллективе, толерантно воспринимая социальные, этнические, конфессиональные и культурные различия (ОК-5);
  - способностью использовать основы правовых знаний в различных сферах деятельности (ОК-6);
  - способностью к самоорганизации и самообразованию (ОК-7);
- общефессиональными компетенциями (ОПК):

- способностью решать стандартные задачи профессиональной деятельности на основе информационной и библиографической культуры с применением информационно-коммуникационных технологий и с учетом основных требований информационной безопасности (ОПК-1);

профессиональными компетенциями (ПК):

расчетно-финансовая деятельность:

- способностью участвовать в мероприятиях по организации и проведению финансового контроля в секторе государственного и муниципального управления, принимать меры по реализации выявленных отклонений (ПК-23);

### 3. Место дисциплины в структуре ООП ВО

Дисциплина является элементом вариативной части Блока 1 образовательной программы.

### 4. Объем дисциплины

Показатели объема дисциплины	Форма обучения	
	Очная	Заочная
Объем дисциплины в зачетных единицах	3	3
Объем дисциплины в часах	108	108
Лекционные занятия	14	2
Лабораторные работы	-	-
Практические занятия	30	8
Самостоятельная работа студентов	60	94
Контроль	4	4

Формой текущего контроля и промежуточной аттестации являются:

- для очной формы обучения зачет в 3 семестре;
- для заочной формы обучения зачет на 4 курсе.

#### Очная форма обучения

№	Темы (разделы) дисциплины	Лекционные занятия	Лабораторные работы	Практические занятия
1.	Рынок ценных бумаг и его структура	2	-	4
2.	Сущность и классификация ценных бумаг	2	-	4
3.	Первичный рынок ценных бумаг	-	-	2
4.	Вторичный рынок ценных бумаг	2	-	4
5.	Профессиональные участники рынка ценных бумаг, обеспечивающие его нормальное функционирование	2	-	4
6.	Основные операции и сделки на фондовой бирже	2	-	4
7.	Анализ и управление ценными бумагами	2	-	4
8.	Регулирование рынка ценных бумаг	2	-	4
<b>Итого</b>		<b>14</b>	<b>-</b>	<b>30</b>

#### Заочная форма обучения

№	Темы (разделы) дисциплины	Лекционные занятия	Лабораторные работы	Практические занятия
1.	Рынок ценных бумаг и его структура	-	-	1
2.	Сущность и классификация ценных бумаг	-	-	1
3.	Первичный рынок ценных бумаг	-	-	1
4.	Вторичный рынок ценных бумаг	-	-	1

5.	Профессиональные участники рынка ценных бумаг, обеспечивающие его нормальное функционирование	2	-	-
6.	Основные операции и сделки на фондовой бирже	-	-	1
7.	Анализ и управление ценными бумагами	-	-	1
8.	Регулирование рынка ценных бумаг	-	-	2
<b>Итого</b>		<b>2</b>	<b>-</b>	<b>8</b>

## 5. Содержание программы учебной дисциплины

№ п/п	Наименование тем (разделов)	Содержание тем (разделов)	Коды компетенций
Тема 1	<b>Рынок ценных бумаг и его структура</b>	Понятие рынка ценных бумаг и его виды. Место РЦБ в экономической системе. Функции рынка ценных бумаг. Составные части рынка ценных бумаг. Основные участники рынка ценных бумаг. Эмитенты и инвесторы.	<b>ОК-3</b> <b>ОК-5</b> <b>ОК-6</b> <b>ОК-7</b>
Тема 2	<b>Сущность и классификация ценных бумаг</b>	Понятие ценной бумаги. Юридический и экономический подходы к трактовке ценной бумаги. История появления ценных бумаг. Классификация ценных бумаг. Свойства ценных бумаг. Акции. Виды акций. Краткая сравнительная характеристика обыкновенных и привилегированных акций. Дивиденд, стоимостная оценка и доходность акций. Облигации. Общая характеристика облигаций. Дивиденд, стоимостная оценка и доходность облигаций. Государственные ценные бумаги (ГЦБ). Общая характеристика государственных ценных бумаг. Особенности обращения ГЦБ. Принципы	<b>ОК-3</b> <b>ОК-5</b> <b>ОК-6</b> <b>ОК-7</b>

		оценки государственных ценных бумаг. Расчет доходности операций с ценными бумагами. Производные ценные бумаги и их характеристика. Понятие и главные особенности производных инструментов. Вексель и его обращение. Общая характеристика векселя. Виды векселей.	
<b>Тема 3</b>	<b>Первичный рынок ценных бумаг</b>	Выпуск и обращение эмиссионных ценных бумаг. Эмиссия ценных бумаг. Понятие об эмиссии. Первичная и дополнительная эмиссия. Процедура эмиссии. Частное размещение и открытая продажа. Постепенное учредительство. Андеррайтинг: понятие и его функции. Виды андеррайтинга.	<b>ОК-3 ОК-5 ОК-6 ОК-7 ОПК-1</b>
<b>Тема 4</b>	<b>Вторичный рынок ценных бумаг</b>	Вторичный рынок ценных бумаг. Фондовая биржа. Организационная структура и функция фондовой биржи. Биржевая информация (биржевые индексы и их характеристики). Этика на фондовой бирже. Биржевые крахи и потрясения. «Уличный» рынок ценных бумаг и характеристика его деятельности.	<b>ОК-3 ОК-5 ОК-6 ОК-7 ОПК-1</b>
<b>Тема 5</b>	<b>Профессиональные участники рынка ценных бумаг, обеспечивающие его нормальное функционирование</b>	Фондовые брокеры и дилеры. Управляющие компании и их деятельность по управлению ценными бумагами. Коммерческие банки на рынке ценных бумаг. Регистраторы. Расчетно-клиринговые организации.	<b>ОК-3 ОК-5 ОК-6 ОК-7 ПК-23</b>
<b>Тема 6</b>	<b>Основные операции и сделки</b>	Понятие операции и сделки с ценными бумагами. Основные	<b>ОК-3 ОК-5</b>

	<b>на фондовой бирже</b>	формы организации биржевой торговли: аукционы, системе со специалистами, система с котировками, устанавливаемая маркет-мейкерами, система основанная на заявках.	<b>ОК-6 ОК-7 ОПК-1 ПК-23</b>
<b>Тема 7</b>	<b>Анализ и управление ценными бумагами</b>	Механизм принятия решений на рынке. Фундаментальный анализ. Технический анализ. Определение и основные принципы технического анализа. Основные графические методы технического анализа (биржевой график, график цены закрытия, «японские свечи» и др.). Виды рисков на рынке ценных бумаг.	<b>ОК-3 ОК-5 ОК-6 ОК-7</b>
<b>Тема 8</b>	<b>Регулирование рынка ценных бумаг</b>	Понятие и цели регулирования. Принципы регулирования рынка ценных бумаг. Система государственного регулирования рынка ценных бумаг: органы государственного надзора, законодательно-правовая база регулирования, национальные особенности регулирования рынка. Рынок ценных бумаг Российской Федерации. История и необходимость создания рынка. Виды ценных бумаг и финансовых инструментов. Структура рынка ценных бумаг и его основные тенденции развития. Участники рынка. Основные операции на рынке. Государственное регулирование рынка ценных бумаг в России.	<b>ОК-3 ОК-5 ОК-6 ОК-7 ПК-23</b>

**6. Учебно-методическое обеспечение для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине (модулю)**

Самостоятельная работа предполагает изучение литературных источников, использование Internet-данных, изучение нормативно-правовой базы, выполнение самостоятельных заданий, подготовку рефератов.

Контроль за выполнением самостоятельной работы ведется в ходе изучения курса преподавателем на практических занятиях, а также при проверке индивидуальных заданий и письменных работ.

### Темы самостоятельной работы

1. Какая коммерческая организация может быть признана акционерным обществом (АО)? Ограничено ли число членов открытого и закрытого АО?
2. Какова очередность прав держателей АО в случае ликвидации общества?
3. Когда АО не вправе принимать решение о выплате дивидендов по акциям?
4. В каких формах осуществляется выплата дивидендов по акциям?
5. В чем заключается отличие привилегированных акций от обыкновенных?
6. Когда возможен выпуск облигаций АО?
7. Каковы реквизиты облигаций?
8. Как осуществляются выплаты по облигациям и погашение облигаций?
9. В чем отличие номинальной, эмиссионной и рыночной цен облигаций?
10. В чем отличие именной облигации на предъявителя, конвертируемой от неконвертируемой, отзывной от безотзывной?
11. Что представляет собой государственный внутренний долг страны? Какие существуют методы покрытия государственного внутреннего долга страны?
12. Что представляют собой ЦБ государства (муниципалитетов) и для каких целей они выпускаются?
13. Какие виды ЦБ были выпущены Российским государством в 90-х гг.? Назовите их основные особенности.
14. Как происходит реализация государственных ЦБ в РФ на первичном и вторичном рынках?
15. В чем заключаются трудности и противоречия рынка государственных ЦБ? Каковы перспективы его развития?
16. Каковы основные функции векселя?
17. Каков перечень особенностей функционирования векселя как инструмента денежного рынка?
18. В чем основное отличие простого векселя от переводного, коммерческого от финансового, денежного от “безденежного”?
19. Каковы восемь обязательных реквизитов в тексте правильно оформленного векселя?
20. Что такое “вексельная инфляция”, каковы ее причины и следствия?
21. От каких факторов зависит вексельный курс?
22. Как определяется доходность векселя?

23. Что представляет собой финансовый рынок страны? Какова его структура?
24. Что такое РЦБ? Какие для него характерны основные черты?
25. Охарактеризуйте деятельность профессионалов РЦБ (дилеров, брокеров, регистраторов и др.).
26. Кто является участником РЦБ? На какие группы их можно подразделить?
27. В чем заключается воздействие, оказываемое инфляцией на РЦБ?
28. Какие существуют основные виды инвестиционных институтов? Чем они отличаются друг от друга?
29. Каковы главные функции инвестиционной компании?
30. Каковы требования к инвестиционным институтам?
31. Виды работ инвестиционных консультантов?
32. Классификация инвестиционных фондов?
33. Какие нормативные документы регламентируют эмиссионную деятельность коммерческого банка (КБ)?
34. В чем заключается процедура эмиссии ЦБ КБ?
35. Каковы основные виды и свойства выпускаемых КБ ЦБ?
36. Каковы основные различия кредитования в форме учета векселей и залога векселей?
37. Каковы основные комиссионные операции КБ с векселями и их характеристики?
38. Какова общая характеристика инвестиционной деятельности КБ?
39. Каковы главные критерии формирования инвестиционного портфеля КБ?
40. По каким признакам классифицируется РЦБ?
41. Каковы основные отличия между первичным и вторичным РЦБ? Каковы цели и задачи первичного и вторичного РЦБ?
42. Какие этапы имеет сделка с ЦБ? Какие организации необходимы для полного проведения сделки с ЦБ?
43. В чем состоит сущность и какова последовательность процедуры клиринга?
44. Чем различаются функции депозитариев и реестродержателей?
45. Какие существуют отечественные и зарубежные торговые системы?
46. Какие функции должны выполнять компьютерные системы на РЦБ?
47. Какие существуют в России депозитарно-клиринговые системы реестродержателей?
48. Какие возможности для пользователей дает Internet?
49. Какие существуют отечественные системы для информационного обслуживания участников РЦБ?
50. В чем сущность государственного регулирования РЦБ? Какой комплекс мер оно предполагает?
51. Каковы задачи государственного регулирования РЦБ?
52. Какие существуют виды и формы государственного регулирования РЦБ?

53. Каковы права и обязанности Федеральной комиссии по РЦБ?
54. Что такое саморегулируемая организация РЦБ и каковы ее функции?
55. Что представляет собой концепция развития РЦБ в РФ? В чем ее значение?
56. Какова процедура эмиссии ЦБ? Каково содержание проспекта эмиссии ЦБ?

*Литература для самостоятельной работы обучающихся*

- Рынок ценных бумаг [Электронный ресурс] : курс лекций / . — Электрон. текстовые данные. — Воронеж: Воронежский государственный архитектурно-строительный университет, ЭБС АСВ, 2013. — 163 с. — 973-5-89040-439-8. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/22668.html>

**7. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины**

***Основная литература по дисциплине:***

- Ковалева В.Д. Учет и аудит операций с ценными бумагами в соответствии с РСБУ и МСФО [Электронный ресурс] : учебное пособие / В.Д. Ковалева. — Электрон. текстовые данные. — Саратов: Вузовское образование, 2018. — 300 с. — 978-5-4487-0149-8. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/72537.html>

***Дополнительная литература по дисциплине:***

- Цибулькикова В.Ю. Рынок ценных бумаг [Электронный ресурс] : учебное пособие / В.Ю. Цибулькикова. — Электрон. текстовые данные. — Томск: Томский государственный университет систем управления и радиоэлектроники, 2016. — 167 с. — 2227-8397. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/72176.html>

**8. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети "Интернет" (далее - сеть "Интернет"), необходимых для освоения дисциплины**

- Российская государственная библиотека. (<http://www.rsl.ru>)
- [www.iprbookshop.ru](http://www.iprbookshop.ru)

**9. Перечень программного обеспечения и информационных справочных систем (при необходимости)**

- Open Office (бесплатная лицензия);
- Система «Гарант-Образование».

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

В процессе преподавания дисциплины используются следующие материально-технические средства:

- компьютер;
- маркерная доска;
- экран;
- проектор;
- колонки;
- наглядные пособия на флеш-носителе.

## **11. Фонд оценочных средств и описание показателей и критериев оценивания освоения материала дисциплины**

Описание показателей и критериев оценивания освоения материала дисциплины:

<b>Словесное выражение</b>	<b>Описание</b>
Зачтено	Даны правильные ответы на более чем 50% вопросов приведены примеры, показано умение связать теорию с практикой.
Незачтено	Не дан ответ на 50% вопросов отсутствуют примеры. Ответ на вопрос полностью отсутствует. Отказ от ответа.

Методические материалы, определяющие процедуры оценивания освоенного материала и сформированности компетенций:

Текущая аттестация студентов может проводиться лектором или преподавателем, ведущим занятия по дисциплине в следующих формах:

- опрос;
- тестирование;
- выполнение заданий на занятии;
- письменные домашние задания и т.д.;
- отдельно оцениваются личностные качества студента.

Конкретные формы и периодичность проведения текущей аттестации определяются преподавателем.

Типовые контрольные задания или иные материалы характеризующие формирование компетенций в процессе освоения образовательной программы:

Типовые вопросы к зачету:

- Сущность рынка ценных бумаг и его место в экономической системе страны.
- Сущность, функции и виды рынков ценных бумаг.
- Основные участники рынка ценных бумаг.
- Понятие и сущность ценных бумаг.
- Классификация ценных бумаг.
- Ценные бумаги с фиксированным доходом.



- Акции и их отличия от других ценных бумаг.
- Основные стоимостные характеристики акций.
- Сущность облигаций и их отличие от других ценных бумаг.
- Доходы, получаемые по акциям и облигациям.
- Доходность акций и облигаций.
- Текущая стоимость облигаций.
- Производные ценные бумаги: понятие и виды.
- Вексель: сущность, виды, оценка.
- Депозитные и сберегательные сертификаты.
- Опционы и варранты: их сущность, сходства и различия.
- Понятие и виды государственных ценных бумаг.
- Виды государственных ценных бумаг на российском рынке.
- Муниципальные ценные бумаги.
- Фьючерсы: сущность, основные черты, направления использования.
- Форвардные контракты: сущность, основные черты и направления их использования.
- Типы опционов, их характеристики.
- Первичный рынок ценных бумаг.
- Инвестиционные компании на первичном рынке.
- Эмиссия ценных бумаг.
- Андеррайтинг: понятие, виды и его функции.
- Вторичный рынок ценных бумаг.
- Организованный внебиржевой рынок ценных бумаг.
- Неорганизованный внебиржевой рынок ценных бумаг.
- Фондовая биржа, понятие и признаки классической фондовой биржи.
- Листинг и делистинг на фондовой бирже.
- Организационная структура фондовой биржи.
- Торговая система биржевого рынка.
- Профессиональные участники рынка ценных бумаг.
- Депозитарно-регистраторский механизм на рынке ценных бумаг.
- Биржевые индексы.
- Понятие фондовой сделки.
- Виды фондовых сделок и их сущность.
- Короткие продажи ценных бумаг.
- Сущность покупки ценных бумаг с маржей.
- Государственное регулирование рынка ценных бумаг.
- Механизм принятия решений на рынке.
- Фундаментальный анализ.
- Технический анализ.
- Рынок ценных бумаг в России, его история, настоящее и будущее.