

УТВЕРЖДАЮ

Первый проректор, проректор по
УР

А.Е. Рудин

« 28 » июня 2022 года

Рабочая программа дисциплины

Б1.В.13 Рынок ценных бумаг

Учебный план: 2022-2023 38.03.01 ИЭСТ Фин и кредит ЗАО №1-3-105.plx

Кафедра: **55** Экономики и финансов

Направление подготовки:
(специальность) 38.03.01 Экономика

Профиль подготовки: Финансы и кредит
(специализация)

Уровень образования: бакалавриат

Форма обучения: заочная

План учебного процесса

| Семестр (курс для ЗАО) | | Контактная работа обучающихся | | Сам. работа | Контроль, час. | Трудоёмкость, ЗЕТ | Форма промежуточной аттестации |
|---------------------------|-----|-------------------------------|-------------------|----------------|-------------------|----------------------|--------------------------------------|
| | | Лекции | Практ. занятия | | | | |
| 3 | УП | 4 | | 32 | | 1 | |
| | РПД | 4 | | 32 | | 1 | |
| 4 | УП | 4 | 8 | 56 | 4 | 2 | Зачет |
| | РПД | 4 | 8 | 56 | 4 | 2 | |
| Итого | УП | 8 | 8 | 88 | 4 | 3 | |
| | РПД | 8 | 8 | 88 | 4 | 3 | |

Рабочая программа дисциплины составлена в соответствии с федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования по направлению подготовки 38.03.01 Экономика, утверждённым приказом Министерства образования и науки Российской Федерации от 12.08.2020 г. № 954

Составитель (и):

кандидат экономических наук, Доцент

Лейзин Илья Борисович

От кафедры составителя:

Заведующий кафедрой экономики и финансов

Никитина Людмила
Николаевна

От выпускающей кафедры:

Заведующий кафедрой

Никитина Людмила
Николаевна

Методический отдел: Макаренко С.В.

1 ВВЕДЕНИЕ К РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЕ ДИСЦИПЛИНЫ

1.1 Цель дисциплины: Сформировать компетенции обучающегося в области, связанной с функционированием рынка ценных бумаг, дать представление об основных видах ценных бумаг и сделках на фондовом рынке, научить владению новейшими методами и современными приемами анализа и прогнозирования процессов в сфере отношений на рынке ценных бумаг.

1.2 Задачи дисциплины:

- дать студентам теоретическое знание о рынке ценных бумаг и процессах рынка;
- сформировать у студентов представление об основных сделках и операциях на фондовом рынке;
- показать специфику регулирования рынка ценных бумаг в РФ и в других странах мира;
- раскрыть особенности функционирования профессиональных участников фондового рынка;
- привить навыки самостоятельного использования полученных знаний для анализа текущей ситуации на рынке ценных бумаг и смежных рынках.

1.3 Требования к предварительной подготовке обучающегося:

Предварительная подготовка предполагает создание основы для формирования компетенций, указанных в п. 2, при изучении дисциплин:

Статистика финансов

Деньги, кредит, банки

2 КОМПЕТЕНЦИИ ОБУЧАЮЩЕГОСЯ, ФОРМИРУЕМЫЕ В РЕЗУЛЬТАТЕ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

| |
|--|
| ПК-1: Способен проводить мониторинг конъюнктуры рынка банковских услуг, рынка ценных бумаг, иностранной валюты, товарно-сырьевых рынков |
| Знать: - основы функционирования рынка ценных бумаг и его фундаментальные свойства; - структуру рынка ценных бумаг и его компонентов; - группы профессиональных участников рынка ценных бумаг и их функции. |
| Уметь: пользоваться нормативно-правовой, законодательной базой по регулированию рынка ценных бумаг. |
| Владеть: понятийным аппаратом в области финансовых рынков и ценных бумаг. |
| ПК-3: Способен анализировать состояния рынка ценных бумаг, рынка производных финансовых инструментов |
| Знать: - виды ценных бумаг и их классификацию; - показатели и индикаторы используемые при проведении фундаментального анализа эмитентов и их ценных бумаг. |
| Уметь: - охарактеризовать основные свойства конкретных видов ценных бумаг; - исчислять доходность по операциям с ценными бумагами. |
| Владеть: - навыками выполнения финансовых расчетов на рынке ценных бумаг; - методами проведения фундаментального анализа ценных бумаг. |

3 РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

| Наименование и содержание разделов, тем и учебных занятий | Семестр (курс для ЗАО) | Контактная работа | | СР (часы) | Инновац. формы занятий |
|---|---------------------------|-------------------|---------------|--------------|------------------------------|
| | | Лек. (часы) | Пр. (часы) | | |
| Раздел 1. Механизм рынка ценных бумаг | 3 | | | | |
| Тема 1. Рынок ценных бумаг в экономике. Фондовые биржи. | | 1 | | 8 | |
| Тема 2. Первичный и вторичный рынки ценных бумаг. Российский фондовый рынок. | | 1 | | 8 | ГД |
| Тема 3. Инвесторы и посредники. Технические участники рынка ценных бумаг. | | 1 | | 8 | |
| Тема 4. Механизм функционирования и регулирования рынка ценных бумаг. Трейдинг. | | 1 | | 8 | |
| Итого в семестре (на курсе для ЗАО) | | 4 | | 32 | |
| Консультации и промежуточная аттестация - нет | | 0 | | | |
| Раздел 2. Инструменты рынка ценных бумаг | 4 | | | | |
| Тема 5. Виды ценных бумаг, их свойства и классификация. Практическое занятие: Виды рынка ценных бумаг и особенности его функционирования в современных условиях | | 0,5 | 1 | 7 | ГД |
| Тема 6. Долевые ценные бумаги. Акции. Паи паевых инвестиционных фондов. Практическое занятие: Долевые ценные бумаги. | | 0,5 | 1 | 7 | |
| Тема 7. Долговые ценные бумаги. Облигации. Векселя. Банковские сберегательные и депозитные сертификаты. Закладные. Ипотечные сертификаты участия. Чеки. Практическое занятие: Курсовая стоимость и доходность облигаций. Неэмиссионные ценные бумаги | | 0,5 | 1 | 7 | |
| Тема 8. Производные финансовые инструменты. Фьючерсы. Опционы. Форварды. Свопы. Депозитарные расписки. Практическое занятие: Рынок производных ценных бумаг. | | 0,5 | 1 | 7 | |
| Тема 9. Товарораспорядительные ценные бумаги. Складские свидетельства. Коносамент. Практическое занятие: Товарораспорядительные ценные бумаги. | | 0,5 | 1 | 7 | |
| Тема 10. Фондовые индексы Практическое занятие: Фондовые индексы | | 0,5 | 1 | 7 | |

| | | | | | |
|--|--|-------|---|----|--|
| Тема 11. Технический и фундаментальный анализ Практическое занятие: Технический анализ. Прогнозирования рынка с помощью волн Вульфа. Построение торгового плана по методы Томаса Демарка. | | 0,5 | 1 | 7 | |
| Тема 12. Модели оценки доходности и риска портфеля Практическое занятие: Доходность ценных бумаг | | 0,5 | 1 | 7 | |
| Итого в семестре (на курсе для ЗАО) | | 4 | 8 | 56 | |
| Консультации и промежуточная аттестация (Зачет) | | 0,25 | | | |
| Всего контактная работа и СР по дисциплине | | 16,25 | | 88 | |

4 КУРСОВОЕ ПРОЕКТИРОВАНИЕ

Курсовое проектирование учебным планом не предусмотрено

5. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ

5.1 Описание показателей, критериев и системы оценивания результатов обучения

5.1.1 Показатели оценивания

| Код компетенции | Показатели оценивания результатов обучения | Наименование оценочного средства |
|-----------------|--|---|
| ПК-1 | - характеризует основные группы ценных бумаг; - называет основных участников рынка ценных бумаг; - проводит оценку текущем состоянии рынка ценных бумаг и отдельных его сегментах; - применяет знания нормативно-правовой базы при решении практических ситуаций; - анализирует экономические процессы происходящие на финансовых рынках | Вопросы для устного собеседования Практическое задание Практическое задание |
| ПК-3 | называет методики оценки доходности и эффективность вложений в ценные бумаги; использует различную доступную информацию для определения целесообразности; инвестирования в ценные бумаги анализирует доходность и эффективность вложений в ценные бумаги. | Вопросы для устного собеседования Практическое задание Практическое задание |

5.1.2 Система и критерии оценивания

| Шкала оценивания | Критерии оценивания сформированности компетенций | |
|------------------|--|-------------------|
| | Устное собеседование | Письменная работа |
| Зачтено | Студент выполняет, предусмотренные требованиями задания, отвечает на вопросы, демонстрирует понимание предмета и эрудицию в оцениваемой области | |
| Не зачтено | Неспособность ответить на вопрос без помощи экзаменатора. Незнание значительной части принципиально важных элементов дисциплины. Многочисленные грубые ошибки. | |

5.2 Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности

5.2.1 Перечень контрольных вопросов

| № п/п | Формулировки вопросов |
|--------|---|
| Курс 4 | |
| 1 | Рынок ценных бумаг в экономике. Фондовые биржи. |
| 2 | Первичный рынок ценных бумаг. |
| 3 | Вторичный рынок ценных бумаг |
| 4 | Инвесторы и посредники |
| 5 | Технические участники рынка ценных бумаг. |
| 6 | Механизм функционирования и регулирования рынка ценных бумаг. Трейдинг. |
| 7 | Виды ценных бумаг, их свойства и классификация. |
| 8 | Акции. |
| 9 | Паи паевых инвестиционных фондов. |
| 10 | Облигации. |
| 11 | Векселя. |
| 12 | Банковские сберегательные и депозитные сертификаты. |
| 13 | Закладные. |
| 14 | Ипотечные сертификаты участия. |
| 15 | Чеки. |
| 16 | Фьючерсы. |
| 17 | Опционы. |
| 18 | Форварды. |
| 19 | Свопы. |
| 20 | Депозитарные расписки. |
| 21 | Складские свидетельства. |
| 22 | Коносамент. |
| 23 | Фондовые индексы |
| 24 | Технический анализ. |
| 25 | Фундаментальный анализ. |
| 26 | Модели оценки доходности и риска портфеля |

5.2.2 Типовые тестовые задания

- Контроль и надзор за рынком ценных бумаг осуществляет:
 - Министерства финансов РФ;
 - Центральный банк России;
 - Федеральная служба страхового надзора;
 - саморегулируемые организации.
- Взаимосвязи от особенности передачи прав выделяют следующие виды ценных бумаг:
 - именные;
 - ордерные;
 - на предъявителя;
 - основные;
 - производные.
- Стоимость ценной бумаги, возникающая в процессе капитализации ее имущественных прав:
 - номинальная стоимость;
 - рыночная стоимость;
 - ликвидационная стоимость;
 - реальная стоимость.
- Основными прямыми участниками финансовых операций на фондовом рынке являются:
 - эмитенты, инвесторы;
 - кредиторы, поставщики;
 - продавцы, покупатели;
 - юридические и физические лица.
- Биржей может быть только:
 - хозяйственное товарищество;
 - хозяйственное общество;
 - акционерное общество;
 - некоммерческая организация;

д) общество с ограниченной ответственностью.

6. Лицо, которое оказывает эмитенту услуги по подготовке проспекта ценных бумаг:

- а) брокер;
- б) дилер;
- в) финансовый консультант;
- г) андеррайтер

7. Замещение классического банковского кредитования финансированием, основанным на выпуске ценных бумаг, называется:

- а) секьюритизация;
- б) хеджирование;
- в) новейшн;
- г) нотификация.

8. Прибыль, заработанная на одну обыкновенную акцию:

- а) NOPAT;
- б) EPS;
- в) EBIT;
- г) ROE.

9. Доход от вложений в акции инвестор приобретает в форме:

- а) дивидендов;
- б) процентов;
- в) прироста курсовой стоимости;
- г) переоценки имущества; д) купонов.

10. Доходом по облигации являются:

- а) проценты;
- б) дивиденды;
- в) дисконт;
- г) дивиденды и (или) дисконт;
- д) проценты и (или) дисконт.

11. Передаточная надпись, совершаемая на оборотной стороне ордерной ценной бумаги (чека, векселя):

- а) индоссамент;
- б) акцепт;
- в) аваль;
- г) аллонж.

12. Номинальная стоимость государственных краткосрочных облигаций составляла:

- а) 100 р.;
- б) 500 р.;
- в) 1000 р.;
- г) 10000 р.

13. К производным ценным бумагам относятся

- а) сертификат;
- б) фьючерс;
- в) опцион;
- г) вексель;
- д) коносамент.

14. Фьючерс налагает на стороны контракта:

- а) обязательства;
- б) обязательства на продавца контракта;
- в) обязательства на покупателя контракта;
- г) обязательства на продавца и частичные обязательства на покупателя контракта.

5.2.3 Типовые практико-ориентированные задания (задачи, кейсы)

1. Инвестор приобрел в начале года 1200 акций номиналом 1000 р. по цене 2500 р. за одну акцию, в конце года он продал их по цене 2650 р. за акцию. В этом году компания выплатила дивиденды в размере 57 рублей на одну акцию. Какую доходность получил инвестор от своего вложения? Насколько целесообразна была инвестиция, если известно, что среднерыночная доходность составляет 11,5 % годовых?

2. Определите дисконт по векселю суммой 1 000 000 рублей, если известно, что вексель предъявлен к учету в коммерческий банк за 32 дня до платежа. Учетная ставка коммерческого банка - 35 % годовых.

3. Инвестор приобрел ГКО сроком обращения 6 месяцев на 62-й день периода обращения по курсу 91%. Определить доходность облигации к погашению, если ее номинал составляет 1000 рублей.

4. Инвестор купил европейский трехмесячный опцион call на акцию с ценой исполнения 100 р. за 5 р. К моменту окончания контракта спотовая цена акции составила 120 р. Определите финансовый результат операции для инвестора.

5. Инвестированный капитал на дату оценки составляет 100 миллионов рублей. Структура инвестированного капитала: 40 % - собственный капитал, 60 % - заемный капитал. Стоимость заемного капитала 15 %, стоимость собственного капитала - 22 %. Рассчитать величину средневзвешенной стоимости капитала (WACC).

6. Определить текущую доходность облигации с номинальной стоимостью 2000 рублей и текущей стоимостью 1800 рублей. Срок до погашения 1 год. Ставка купонного дохода 15% в год.

7. Цена акции 100 рублей. Инвестор делает предположение, что цена акции через год составит 115 рублей. Помимо этого, будущий дивиденд равен 5 рублей. Определить ожидаемую доходность акции.

5.3 Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, владений (навыков и (или) практического опыта деятельности)

5.3.1 Условия допуска обучающегося к промежуточной аттестации и порядок ликвидации академической задолженности

Проведение промежуточной аттестации регламентировано локальным нормативным актом СПбГУПТД «Положение о проведении текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся»

5.3.2 Форма проведения промежуточной аттестации по дисциплине

Устная Письменная Компьютерное тестирование Иная

5.3.3 Особенности проведения промежуточной аттестации по дисциплине

6. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

6.1 Учебная литература

| Автор | Заглавие | Издательство | Год издания | Ссылка |
|---|---|--|-------------|---|
| 6.1.1 Основная учебная литература | | | | |
| Выгодчикова, И. Ю. | Методы анализа рынка ценных бумаг | Саратов: Ай Пи Ар Медиа | 2019 | http://www.iprbookshop.ru/83920.html |
| Дж., Фабоцци, Левинзон, А., Дзюра, А., Дроновой, Е. | Рынок облигаций: анализ и стратегии | Москва: Альпина Паблишер | 2020 | http://www.iprbookshop.ru/93059.html |
| Лейзин, И. Б. | Деньги, кредит, банки | Санкт-Петербург: Санкт-Петербургский государственный университет промышленных технологий и дизайна | 2019 | http://www.iprbookshop.ru/102903.html |
| Новиков, А. В., Новикова, И. Я. | Финансовые рынки и финансовые институты | Москва: Ай Пи Ар Медиа | 2021 | http://www.iprbookshop.ru/108256.html |
| 6.1.2 Дополнительная учебная литература | | | | |
| Лейзин И. Б. | Рынок ценных бумаг | СПб.: СПбГУПТД | 2019 | http://publish.sutd.ru/tp_ext_inf_publish.php?id=201976 |
| Золкина, А. В., Панасюк, А. А., Анисимов, А. Ю., Кокорев, И. А. | Рынок ценных бумаг | Москва: Институт мировых цивилизаций | 2019 | http://www.iprbookshop.ru/94841.html |
| Елфимова, И. Ф., Лубянская, Э. Б. | Рынок ценных бумаг | Воронеж: Воронежский государственный технический университет, ЭБС АСВ | 2020 | http://www.iprbookshop.ru/111486.html |
| Балтин, В. Э., Булатова, Ю. И. | Рынок ценных бумаг | Оренбург: Оренбургский государственный университет, ЭБС АСВ | 2017 | http://www.iprbookshop.ru/78833.html |
| Косова, Л. Н., Косова, Ю. А. | Рынок ценных бумаг | Москва: Российский государственный университет правосудия | 2019 | http://www.iprbookshop.ru/94198.html |
| Алиев, А. Р. | Рынок ценных бумаг в России | Москва: ЮНИТИ-ДАНА | 2017 | http://www.iprbookshop.ru/71224.html |
| Кузнецов, Б. Т. | Рынок ценных бумаг | Москва: ЮНИТИ-ДАНА | 2017 | http://www.iprbookshop.ru/71054.html |
| Лейзин И. Б., Пучкова С. В. | Рынок ценных бумаг | СПб.: СПбГУПТД | 2013 | http://publish.sutd.ru/tp_ext_inf_publish.php?id=1761 |

6.2 Перечень профессиональных баз данных и информационно-справочных систем

1. Сайт Центрального банка России - [Электронный ресурс]. URL: <http://www.cbr.ru/>
2. Сайт Министерства финансов Российской Федерации - [Электронный ресурс]. URL: <https://minfin.gov.ru/ru/>
3. Сайт Рейтингового агентства Moody's Investors Services [Электронный ресурс]. <http://www.moody's.com/>
4. Сайт Рейтингового агентства Standard & Poor's [Электронный ресурс]. <http://www.standardpoor.com/>
5. Сайт Рейтингового агентства Fitch IBCA [Электронный ресурс]. <http://www.fitchibca.com/>
6. Сайт Рейтингового агентства Эксперт РА [Электронный ресурс]. <https://raexpert.ru/>
7. Сайт Московской Биржи [Электронный ресурс]. <https://www.moex.com/>

6.3 Перечень лицензионного и свободно распространяемого программного обеспечения

MicrosoftOfficeProfessional
 Microsoft Windows

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

| Аудитория | Оснащение |
|----------------------|---|
| Лекционная аудитория | Мультимедийное оборудование, специализированная мебель, доска |
| Учебная аудитория | Специализированная мебель, доска |
| Компьютерный класс | Мультимедийное оборудование, компьютерная техника с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду |