

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации  
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего образования  
«Амурский государственный университет»



УТВЕРЖДАЮ

Проректор по учебной и научной работе

А.В. Лейфа

2021 г.

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА**

**Операции с ценными бумагами**

Специальность 38.05.01 «Экономическая безопасность»  
Специализация № 1 образовательной программы «Экономико-правовое обеспечение экономической безопасности»  
Квалификация выпускника Экономист  
Год набора 2021  
Форма обучения очная  
Курс 3  
Семестр 5  
Зачет 5 семестр (0,2 академ. час.)  
Лекции 18 (академ. час.)  
Практические (семинарские) занятия 16 (академ. час.)  
Самостоятельная работа 37,8 (академ. час.)  
Общая трудоемкость дисциплины 72 (академ. час.), 2 (з.е.)


Составитель Е.С. Новопашина, доцент, канд. техн. наук


Факультет экономический

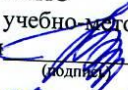
Кафедра экономической безопасности и экспертизы


2021 г.


Рабочая программа составлена на основании Федерального государственного образовательного стандарта высшего образования по специальности 38.05.01 «Экономическая безопасность», утвержденного Министерством образования и науки Российской Федерации приказ № 20 от 16 января 2017года

Рабочая программа обсуждена на заседании кафедры «Экономическая безопасность и экспертиза» «26» апреля 2021 г., протокол № 6  
Заведующий кафедрой  Е.С.Рычкова

Рабочая программа одобрена на заседании УМС специальности 38.05.01 «Экономическая безопасность» «26» апреля 2021 г., протокол № 6  
Председатель  Е.С. Рычкова  
(подпись, И.О.Ф.)

СОГЛАСОВАНО  
Начальник учебно-методического  
управления  Н.А.Чалкина  
(подпись)  
«20» 06 2021 г.

СОГЛАСОВАНО  
Заведующий выпускающей кафедрой  
 Е.С.Рычкова  
(подпись)  
«18» 06 2021 г.

СОГЛАСОВАНО  
Директор научной библиотеки  
 О.В.Петрович  
(подпись)  
«27» 06 20\_\_ г.

## **1. ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ**

«Операции с ценными бумагами» представляет собой особую учебную дисциплину, направленную на изучение теоретических основ рынка ценных бумаг, формирование практических навыков ведения операций с ценными бумагами. В процессе изучения данной дисциплины студентам предложена программа, раскрывающая экономическую сущность рынка ценных бумаг, влияющую на управленческую, финансовую и хозяйственную деятельность организаций.

Содержание курса предусматривает формирование и развитие у студентов аналитического мышления при решении различного рода финансово-экономических задач, проведение анализа и оценки доходности и стоимости различных видов ценных бумаг, выработку профессионального подхода к реализации теоретических и практических навыков в работе.

**Цель дисциплины** - формирование у студентов общих понятий и навыков работы, как с корпоративными, так и с государственными ценными бумагами, умение ориентироваться в основных финансовых инструментах.

### **Задачи дисциплины:**

- создание у студентов упорядоченной системы знаний о сущности и видах ценных бумаг, их роли как финансовых инструментов;
- дать теоретические основы функционирования рынка ценных бумаг;
- научить студентов свободному владению терминологией, пониманию сущности ценных бумаг, рынка ценных бумаг, проблем развития российского фондового рынка;
- рассмотреть виды профессиональной деятельности и профессиональных участников рынка ценных бумаг;
- изучение основ организации работы фондового рынка и обращения различных видов ценных бумаг, а также определение их стоимости;
- рассмотреть основные методы реализации ценных бумаг (акций, корпоративных и государственных облигаций, производных ценных бумаг, финансовых инструментов);
- изучение методики анализа операций с ценными бумагами.
- охарактеризовать систему государственного регулирования и самоуправления рынка ценных бумаг в зарубежных странах и в Российской Федерации.

## **2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОП ВО**

Дисциплина «Операции с ценными бумагами» относится к дисциплинам вариативной части учебного плана образовательной программы подготовки по специальности 38.05.01 «Экономическая безопасность».

Изучается в пятом семестре в объеме 72 академических часов, в том числе 34 академических часа аудиторных занятий и 37,8 академических часов самостоятельной работы студента, по дисциплине учебным планом предусмотрен зачет (0,2 акад. часа), объем дисциплины - 2 зачетные единицы.

Она имеет предшествующие логические и содержательно-методические связи с дисциплинами базовой части учебного плана – «Математический анализ», «Микроэкономика», «Макроэкономика», «Статистика», «Деньги, кредит, банки», «Финансы», «Экономика и управление организацией (предприятием)», «Теория государства и права», с дисциплинами вариативной части учебного плана - «Гражданское право», а также с дисциплинами по выбору вариативной части учебного плана – «Финансовая математика», «Правовое регулирование экономики».

Текущими междисциплинарными связями дисциплина связана с дисциплинами базовой части учебного плана «Эконометрика», «Бухгалтерский финансовый учет», «Налоги и налогообложение», «Теория и практика оценочной деятельности и экспертизы».

Одновременно дисциплина «Операции с ценными бумагами» является базой для изучения дисциплин «Экономический анализ», «Бухгалтерский управленческий учет»,

«Налоги и налогообложение», «Контроль и ревизия», «Экономическая безопасность», «Аудит», «Организация и методика проведения налоговых проверок», «Оценка и управление рисками», «Административное право», «Уголовное право», «Основы контрольно-надзорной деятельности», «Экономико-правовые основы противодействия коррупции и легализации преступных доходов», «Обеспечение экономической безопасности организаций (предприятий)», «Особенности выявления и раскрытия экономических и налоговых преступлений», «Организация защиты экономической информации и коммерческой тайны», «Теневая экономика», «Инвестиции», «Конкурентная разведка» и «Конкурентная разведка», «Финансовое право», подготовки выпускной квалификационной работы. Их объединяют последующие и сопутствующие межпредметные связи.

Усвоение дисциплины «Операции с ценными бумагами» способствует формированию системных знаний, умений и навыков в сфере профессиональной деятельности будущих специалистов, что обеспечивает высокий теоретический уровень и практическую направленность подготовки студентов в области экономической безопасности.

### **3. КОМПЕТЕНЦИИ ОБУЧАЮЩЕГОСЯ, ФОРМИРУЕМЫЕ В РЕЗУЛЬТАТЕ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ**

В результате освоения дисциплины должны быть сформированы следующие **общефессиональные компетенции:**

способность использовать закономерности и методы экономической науки при решении профессиональных задач (ОПК-2).

Выпускник, освоивший дисциплину, должен обладать следующими **профессиональными компетенциями:**

способность подготавливать исходные данные, необходимые для расчета экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов (ПК-1).

В результате освоения дисциплины обучающийся должен демонстрировать следующие результаты образования:

**знать:**

сущность рынка ценных бумаг;

виды ценных бумаг и особенности конкретных видов ценных бумаг, условия их выпуска и обращения, возможности использования в хозяйственной практике экономических субъектов;

правовое обеспечение функционирования рынка ценных бумаг;

организационную структуру рынка ценных бумаг;

профессиональных участников рынка ценных бумаг;

механизмы функционирования биржевого и внебиржевого рынков ценных бумаг в России и за рубежом;

основные условия покупки и продажи ценных бумаг;

основные виды сделок на фондовой бирже;

особенности определения доходов по ценным бумагам;

специфику налогообложения операций с ценными бумагами;

систему государственного регулирования и самоуправления рынка;

**уметь:**

ориентироваться в информационном пространстве с целью поиска использования информации, необходимой для эффективного выполнения профессиональных задач;

анализировать во взаимосвязи экономические процессы и институты фондовых и срочных рынков;

выявлять проблемы экономического характера при анализе конкретных ситуаций, возникающих на фондовом и срочном рынке, предлагать способы их решения с учетом критериев эффективности, оценки рисков и возможных социально-экономических последствий;

различать классические виды ценных бумаг, производные ценные бумаги (деривативы) и финансовые инструменты;

показать различия между первичным, вторичными и «уличным» рынками ценных бумаг;

объяснить сущность организационного и операционного механизмов фондовой биржи;

разбираться в деятельности брокерских и дилерских компаний;

определить доходность ценных бумаг;

отражать на счетах бухгалтерского учета операции с акциями, облигациями, векселями, как у инвестора, так и у эмитента;

рассчитывать и отражать доход по ценным бумагам в виде процентов, дисконта;

определять стоимость выбывших ценных бумаг;

рассчитывать курсовую разницу по вкладам в уставный капитал в иностранной валюте;

рассчитывать размер дивидендов, определять налоги с доходов в виде дивидендов;

идентифицировать вексельные операции с целью отражения их в качестве объекта финансового вложения или как инструмента коммерческого кредита, займа.

проводить анализ операций с ценными бумагами;

***владеть:***

- навыками использования знаний и умений для анализа фондовой информации;

- методологией исследования фондового и срочного рынков и их отдельных сегментов и институтов;

- методами принятия управленческих решений в функционировании рынка ценных бумаг и деривативов и осуществлении сделок на них;

- методикой и методами финансовых расчетов;

- методиками прогнозирования рейтинга фондовых инструментов;

- методологией выработки стратегии действий на фондовом рынке;

- навыками определения сравнительных характеристик ценных бумаг;

- методами управления портфелем ценных бумаг;

- знаниями по теории рынка ценных бумаг в своей будущей практической деятельности.

**4. МАТРИЦА КОМПЕТЕНЦИЙ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ**

Разделы	Компетенции	
	ОПК-2	ПК-1
Рынок ценных бумаг: сущность, структура, цели и задачи	+	
Понятие, сущность и виды ценных бумаг	+	
Стоимость и доходность акций и облигаций	+	+
Производные ценные бумаги как инструменты фондового рынка	+	+
Профессиональные участники фондового рынка	+	
Фондовая биржа и организация системы внебиржевой торговли ценными бумагами	+	+
Эмиссия и организация первичного рынка ценных бумаг	+	+
Основы инвестирования. Виды операций и сделок с ценными бумагами	+	+

Разделы	Компетенции	
	ОПК-2	ПК-1
Регулирование рынка ценных бумаг и правовая инфраструктура. Этика фондового рынка. Информационная инфраструктура фондового рынка	+	+

## 5. СТРУКТУРА ДИСЦИПЛИНЫ

Общая трудоемкость дисциплины составляет 2 зачетных единицы, 72 академических часа.

№ п/п	Тема (раздел) дисциплины	Семестр	Неделя семестра	Виды контактной работы, включая самостоятельную работу студентов и трудоемкость (в академических часах)			Формы текущего контроля успеваемости (по неделям семестра) Форма промежуточной аттестации (по семестрам)
				Лекции	Практические занятия	Самостоятельная работа	
1	Рынок ценных бумаг: сущность, структура, цели и задачи	5	1, 2	2	2	4	Устный опрос на лекции, контроль выполнения индивидуального домашнего задания, собеседование по результатам выполнения практического задания
2	Понятие, сущность и виды ценных бумаг	5	3, 4	2	2	4	Устный опрос на лекции, контроль выполнения домашнего задания
3	Стоимость и доходность акций и облигаций	5	5, 6	2	2	4	Устный опрос на лекции, контроль выполнения домашнего задания, собеседование по результатам выполнения практического задания
4	Производные ценные бумаги как инструменты фондового рынка	5	7, 8	2	2	4	Устный опрос на лекции, контроль выполнения домашнего задания, контрольная работа, собеседование по результатам выполнения практического задания
5	Профессиональные участники фондового рынка	5	9, 10	2		4	Устный опрос на лекции, контроль выполнения домашнего задания, собеседование по результатам выполнения практического задания, контрольная работа
6	Фондовая биржа и организация системы внебиржевой торговли ценными бумагами	5	11,12	2	2	4	Устный опрос на лекции, контроль выполнения домашнего задания, собеседование по результатам выполнения практического задания
7	Эмиссия и организация первичного рынка ценных бумаг	5	13,14	2	2	4	Устный опрос на лекции, контроль выполнения домашнего задания

№ п/п	Тема (раздел) дисциплины	Семестр	Неделя семестра	Виды контактной работы, включая самостоятельную работу студентов и трудоемкость (в академических часах)			Формы текущего контроля успеваемости (по неделям семестра) Форма промежуточной аттестации (по семестрам)
				Лекции	Практические занятия	Самостоятельная работа	
8	Основы инвестирования. Виды операций и сделок с ценными бумагами	5	15,16	2	2	4	Устный опрос на лекции, , собеседование по результатам выполнения практического задания, контроль выполнения домашнего задания
9	Регулирование рынка ценных бумаг и правовая инфраструктура. Этика фондового рынка. Информационная инфраструктура фондового рынка	5	17	2	2	5,8	Устный опрос на лекции, контроль выполнения домашнего задания, собеседование по результатам выполнения практического задания, эссе
Контроль теоретического обучения							Зачет (0,2 акад. часа)
<b>ИТОГО</b>				18	16	37,8	

## 6. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

### 6.1 Лекции

№ п/п	Наименование темы (раздела)	Содержание темы (раздела)
1	Рынок ценных бумаг: сущность, структура, цели и задачи	<p>Экономическая основа, причины зарождения, исторический обзор развития фондового рынка. История развития рынка ценных бумаг в царской России. Ценные бумаги в условиях СССР. Возрождение рынка ценных бумаг в Российской Федерации. Цели и задача рынка ценных бумаг. Функции рынка ценных бумаг. Общая характеристика участников фондового рынка.</p> <p>Основные проблемы и тенденции развития рынков ценных бумаг в международной и российской практике. Глобализация финансовых рынков. Секьюритизация долгов. Юридическое и экономическое определение ценной бумаги. Основные характеристики, которыми обладает ценная бумага. Классификация ценных бумаг.</p> <p>История появления ценных бумаг. Эмиссионные ценные бумаги. Понятие и виды финансовых рисков, связанных с ценными бумагами. Фундаментальные свойства ценных бумаг. Виды ценных бумаг в российской практике. Классификация ценных бумаг по инвестиционным качествам и иным качественным характеристикам в российской и международной практике. Суррогаты ценных</p>

№ п/п	Наименование темы (раздела)	Содержание темы (раздела)
		<p>бумаг.</p> <p>Понятие рынка ценных бумаг, его сущность и функции в макро- и микроэкономике. Рынок ценных бумаг как альтернативный источник финансирования экономики. Соотношение рынка ценных бумаг, кредитного рынка и бюджета в перераспределении денежных ресурсов.</p> <p>Виды рынков ценных бумаг. Международный, национальный и региональный рынки ценных бумаг. Рынок евробумаг (еврооблигации, евроакции, краткосрочные евробумаги). Развитые и формирующиеся рынки ценных бумаг. Мировая классификация фондовых рынков.</p> <p>Первичный и вторичный рынки ценных бумаг в российской и международной практике. Фундаментальные свойства первичного и вторичного рынков.</p> <p>Биржевой и внебиржевой рынки ценных бумаг в российской и международной практике. Переходные формы (прибиржевые, "вторые" и "третьи" рынки, автоматизированные системы внебиржевой торговли и т.д.).</p> <p>Классификация рынков по видам применяемых технологий.</p> <p>Прочие классификации рынков ценных бумаг.</p>
2	Понятие, сущность и виды ценных бумаг	<p>Классификация видов ценных бумаг. Корпоративные ценные бумаги. Акции: понятие и развернутая характеристика. Виды стоимости акций: номинальная, эмиссионная, курсовая, балансовая, ликвидационная. Простые и привилегированные акции. Разновидности простых акций, используемые в международной практике. Разновидности привилегированных акций, используемые в российской и международной практике. Конвертируемые акции. Производные ценные бумаги, связанные с акциями: подписные права, варранты. Американские и глобальные депозитарные расписки. Проблемы и тенденции развития российского рынка акций.</p> <p>Облигации: развернутая характеристика. Разновидности облигаций по методу выплаты дохода. Разновидности облигаций по способу обеспечения обязательств (обеспеченные и не обеспеченные залогом имущества). Конвертируемые облигации. Проблемы и тенденции развития российского рынка облигаций частных эмитентов.</p> <p>Государственный внутренний и внешний долг и виды долговых обязательств государства. Федеральные государственные ценные бумаги РФ. Государственные ценные бумаги субъектов РФ. Муниципальные ценные бумаги. Внешние облигационные займы государства. Сравнительная характеристика функционирования рынка государственных ценных бумаг в международной и российской практике. Проблемы и тенденции развития российского рынка государственных ценных бумаг.</p> <p>Векселя. Классификация векселей. Простой и переводной вексель и основные понятия, связанные с ними. Развернутая характеристика векселя в качестве ценной бумаги.</p>



№ п/п	Наименование темы (раздела)	Содержание темы (раздела)
		<p>Коммерческие бумаги. Цели и практика использования векселя в российской и зарубежной коммерческой практике. Проблемы и тенденции развития вексельного рынка в России.</p> <p>Банковские ценные бумаги. Депозитные и сберегательные сертификаты: общее и особенности. Развернутая характеристика депозитных и сберегательных сертификатов. Банковская сберегательная книжка на предъявителя.</p> <p>Чеки. Товарораспорядительные ценные бумаги. Коносаменты. Складские свидетельства. Закладные. Инвестиционные паи.</p>
3	Стоимость и доходность акций и облигаций	<p>Стоимость и доходность облигаций. Стоимостная оценка облигаций. Номинальная цена. Рыночная цена. Доход по облигациям. Доходность облигаций. Выкуп облигаций. Эмиссия облигаций.</p> <p>Определение стоимости акций. Справедливая рыночная стоимость. Виды стоимостной оценки акций: номинальная, балансовая, ликвидационная, эмиссионная, курсовая (рыночная), дисконтированная. Дивидендная политика компании. Приобретение и выкуп акций. Особенности эмиссии и консолидации акций. Специфика российского рынка акций.</p>
4	Производные ценные бумаги как инструменты фондового рынка	<p>Общая характеристика производных инструментов и их виды. Понятие производных инструментов и их виды. Особенности производных инструментов. Форвардный контракт. Фьючерский контракт. Товарные фьючерсы. Финансовые фьючерсы. Опционные контракты. Стратегии торговли фьючерсными контрактами и биржевыми опционами.</p> <p>Основные виды биржевых опционов.</p> <p>Свободнообращающийся или биржевой опцион. Виды фьючерсных и опционных контрактов на фондовом рынке: краткосрочные и долгосрочные процентные фьючерсы. Фьючерсные контракты на индексы фондового рынка.</p> <p>Фондовые индексы мира, по которым заключаются фьючерсные контракты. Валютные фьючерсы. Виды биржевых опционных контрактов: опционы на акции, опционы на индексы, процентные опционы, валютные опционы, опционы на фьючерсные контракты.</p> <p>Ценообразование на биржевые опционы.</p> <p>Основные виды биржевых стратегий: хеджирование и биржевая спекуляция. Биржевые стратегии на рынке фьючерсных контрактов и опционов. Производные финансовые инструменты. Фьючерсы. Опционы. Свопы.</p> <p>Основы спекулятивной игры на повышение-понижение с использованием производных ценных бумаг. Фьючерсы и опционы как инструмент хеджирования. Сравнительная характеристика организации рынка производных финансовых инструментов в международной и российской практике. Проблемы и тенденции развития рынка</p>

№ п/п	Наименование темы (раздела)	Содержание темы (раздела)
5	Профессиональные участники фондового рынка	<p>производных финансовых инструментов в России.</p> <p>Структура рынка ценных бумаг: виды участников и их взаимодействие. Понятие и виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг. Требования, предъявляемые к участникам рынка ценных бумаг, их организационно-правовые формы, учредители.</p> <p>Специфика выполняемых операций, оборота средств, структуры доходов и расходов. Лицензирование, ограничения на деятельность, развитие сети в российской и международной практике по отдельным видам профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг: брокерская деятельность; дилерская деятельность; деятельность по управлению ценными бумагами; деятельность по определению взаимных обязательств (клиринг); депозитарная деятельность; деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг; деятельность по организации торговли на рынке ценных бумаг.</p> <p>Сравнительная характеристика видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, правила совмещения видов деятельности и соответствующих лицензий. Не лицензируемые виды деятельности брокерско-дилерских компаний на рынке ценных бумаг.</p> <p>Брокерско-дилерские компании: статус, операции, структура оборота средств, доходов и расходов, основные ограничения.</p> <p>Коммерческие банки и другие кредитные организации на рынке ценных бумаг: статус, операции, основные ограничения, сферы конкуренции с брокерско-дилерскими компаниями и другими небанковскими профессиональными участниками рынка ценных бумаг (российская и международная практика). Прочие финансовые институты, выполняющие операции с ценными бумагами.</p> <p>Персонал профессиональных участников рынка ценных бумаг и порядок его аттестации (допуска и исключения из профессиональной деятельности).</p>
6	Фондовая биржа и организация системы внебиржевой торговли ценными бумагами	<p>Определение рынка ценных бумаг и его виды. Место фондового рынка в структуре финансового рынка.</p> <p>Организованные рынки ценных бумаг и их структура.</p> <p>Основы деятельности фондовой биржи (понятие, сущность и функции). Классификация фондовых бирж. Структура собственности и особенности организационно-правового статуса фондовых бирж в России и за рубежом. Виды членства и требования, предъявляемые к членам биржи.</p> <p>Порядок создания фондовых бирж, их лицензирования, реорганизации и ликвидации. Статус и основы организации фондовых отделов товарных и валютных бирж.</p> <p>Основные услуги, предоставляемые фондовой биржей (биржевые продукты). Структура доходов и расходов биржи. Коммерциализация фондовых бирж.</p> <p>Организационные структуры и персонал фондовых бирж.</p>

№ п/п	Наименование темы (раздела)	Содержание темы (раздела)
		<p>Участники рынка ценных бумаг: эмитенты, инвесторы, фондовые посредники, организации, обслуживающие рынок ценных бумаг. Инвестиционные институты и коммерческие банки как участники рынка ценных бумаг.</p> <p>Порядок включения ценных бумаг в рыночный процесс. Котировка ценных бумаг. Котировки наиболее ликвидных акций в РТС. Формы прекращения котировки на бирже.</p> <p>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. Виды аукционных механизмов, используемых на фондовых биржах различных типов. Участники аукционов и их функции в ходе биржевых аукционов. Дилерские рынки. Виды сделок, совершаемых через фондовую биржу. Проблемы и тенденции развития биржевого рынка ценных бумаг в России.</p> <p>Организованный внебиржевой рынок ценных бумаг. Основные услуги, предоставляемые организованными системами внебиржевой торговли. Требования к ценным бумагам, допускаемым к обращению в организованных системах внебиржевой торговли. Требования к участникам и функции надзора за их деятельностью. Классификация и анализ методов организации торговли ценными бумагами, используемых в организованных внебиржевых системах. Виды совершаемых через них сделок.</p> <p>Управление рисками организованных рынков ценных бумаг. Биржевые кризисы. Использование интернет-технологий в торговле ценными бумагами. Электронные сети коммуникаций и альтернативные торговые системы прямого доступа на организованные рынки ценных бумаг: международная и российская практика. Проблемы и тенденции развития внебиржевого рынка ценных бумаг в России.</p>
7	Эмиссия и организация первичного рынка ценных бумаг	<p>Понятие эмиссии ценных бумаг. Классификация эмиссии. Основные этапы эмиссии ценных бумаг с регистрацией и без регистрации проспекта эмиссии. Первичный рынок ценных бумаг и его характеристики. Участники первичного внебиржевого рынка ценных бумаг. Основы анализа эмитента при первичном размещении ценных бумаг. Оценка ценных бумаг на первичном рынке.</p> <p>Основы конструирования ценных бумаг.</p> <p>Особенности эмиссии ценных бумаг банков, инвестиционных фондов и паевых инвестиционных фондов.</p> <p>Организация первичного рынка ценных бумаг. Методы размещения ценных бумаг.</p> <p>Понятие и виды андеррайтинга ценных бумаг. Структура и функции андеррайтингового (эмиссионного) синдиката.</p>
8	Основы инвестирования. Виды операций и	<p>Характеристика и цели проведения инвестиционных операций. Виды и определение эффективности инвестиционных операций с государственными и</p>

№ п/п	Наименование темы (раздела)	Содержание темы (раздела)
	сделок с ценными бумагами	<p>корпоративными ценными бумагами. 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. Приобретение крупных пакетов акций. Конфиденциальная информация при совершении сделок с ценными бумагами. Порядок совершения и регистрации сделок купли продажи ценных бумаг.</p> <p>Понятие портфеля ценных бумаг и основные принципы его формирования. Структура портфеля. Типы целей инвестирования. Типы портфелей. Управление портфелем ценных бумаг. Способы управления: активная модель управления, пассивная модель управления. Мониторинг. Модели оптимального портфеля ценных бумаг и возможности их практического применения. Условия формирования оптимального инвестиционного портфеля. Модель Марковитца. Индексная модель У. Шарпа.</p> <p>Классификация инвесторов в ценные бумаги. Типы финансово-хозяйственных потребностей, обуславливающих инвестирование средств, и ценные бумаги - объекты инвестиций, соответствующие этим потребностям. Население в качестве инвесторов. Понятие коллективного инвестирования. Институциональные инвесторы (инвестиционные фонды, пенсионные фонды, страховые компании). Особенности инвесторов и их интересов в российской практике по сравнению с международной.</p> <p>Инвестиционные фонды. Паевые инвестиционные фонды и их взаимоотношения с управляющими компаниями. Проблемы и тенденции развития инвестиционных фондов в России. Общие фонды банковского управления.</p> <p>Основные цели инвестирования в ценные бумаги: обеспечение надежности, доходности, роста и ликвидности вложений. Понятие портфеля ценных бумаг. Сбалансированный портфель ценных бумаг. Понятие и этапы управления инвестиционным портфелем. Активное и пассивное управление. Основы фундаментального анализа. Качественный (экономический) и количественный (финансовый) анализ эмитента. Основы технического анализа. Виды графиков. Использование статистических методов. Скользящие средние. Осцилляторы. Расчет доходности и рыночной цены ценных бумаг.</p> <p>Классификация операций и сделок с ценными бумагами: перечень видов, экономическое содержание, укрупненные схемы реализации. Котировка. Хеджирование. Арбитраж.</p>

№ п/п	Наименование темы (раздела)	Содержание темы (раздела)
		<p>Спекуляция. Особенности биржевой торговли. Общая характеристика сделок с ценными бумагами. Принципиальная схема организации заключения биржевой сделки на фондовой бирже. Взаимосвязь продавца и покупателя с участием и без участия биржевых посредников. Биржевые торги и торговля. Простой аукцион. Голландский аукцион. Заочный аукцион. Двойной аукцион. Техника проведения аукциона.</p> <p>Виды сделок с ценными бумагами. Пролонгационная сделка. Репорт и депорт. Запрещенные сделки (сделки, связанные с манипулированием ценами). Основные требования к сделкам по ценным бумагам и правила по их совершению: сравнительная характеристика российской и международной практики.</p> <p>Запрещенные сделки (сделки, связанные с манипулированием ценами). Основные требования к сделкам по ценным бумагам и правила по их совершению: сравнительная характеристика российской и международной практики.</p>
9	<p>Регулирование рынка ценных бумаг и правовая инфраструктура.</p> <p>Этика фондового рынка.</p> <p>Информационная инфраструктура фондового рынка</p>	<p>Регулирующие функции государства на рынке ценных бумаг: российская и международная практика. Государственные органы федерального уровня, регулирующие рынок ценных бумаг в России: статус, интересы; сфера ответственности, основные функции, права, политика. Цели регулирования.</p> <p>Принципы регулирования рынка ценных бумаг. Формы государственного регулирования. Органы, объекты и субъекты государственного регулирования и контроля. Основные элементы регулирования. Законодательная база государственного регулирования рынка ценных бумаг. Законы, указы президента и иные нормативные акты федерального уровня. Подзаконные нормативные акты государственных органов, регулирующих рынок ценных бумаг. Сравнительная характеристика важнейших положений законодательства по ценным бумагам в российской и международной практике.</p> <p>Механизм взаимодействия государственных органов федерального уровня на рынке ценных бумаг. Органы регулирования рынка ценных бумаг в регионах и их взаимодействие с федеральным уровнем. Проблемы и тенденции совершенствования государственного регулирования рынка ценных бумаг в России.</p> <p>Объекты и субъекты государственного регулирования. Методы государственного регулирования рынка ценных бумаг. Мировой опыт государственного регулирования рынка ценных бумаг. Перспективы совершенствования методов государственного регулирования рынка ценных бумаг в мире и в России. Налогообложение операций с ценными бумагами.</p> <p>Саморегулируемые организации: статус, интересы, сфера</p>

№ п/п	Наименование темы (раздела)	Содержание темы (раздела)
		<p>ответственности, основные функции, права, политика. Сравнительная характеристика практики деятельности саморегулируемых организаций в России и в международной практике.</p> <p>Профессиональная этика участников фондового рынка. Основные этические принципы.</p> <p>Структура этических правил: сферы, которые они охватывают, форма, в которой существуют, порядок установления, контроль за их соблюдением. Функции государственных органов и саморегулируемых организаций в контроле за соблюдением профессиональной этики.</p> <p>Наиболее важные этические правила, используемые на российском рынке ценных бумаг и в международной практике: сравнительная характеристика.</p> <p>Субъекты системы раскрытия информации. Инсайдерская информация на рынке ценных бумаг. Поставщики информационных ресурсов на фондовом рынке. Технический анализ на рынке ценных бумаг. Принципы технического анализа. Графические способы технического анализа. Количественные методы технического анализа.</p>

## 6.2. Практические занятия.

Целью проведения практических занятий является закрепление полученных студентами на лекциях теоретических знаний и овладение навыками их реализации на практике. Используемые материалы – лекции и рекомендованная литература, а также разработанные варианты практических задач.

### Содержание практических занятий

№ темы	Содержание	Академические часы
1. Рынок ценных бумаг: сущность, структура, цели и задачи	<p><b>Круглый стол «Рынок ценных бумаг в экономике» (<i>Markets of Securities in Economy</i>)</b></p> <p>Вопросы для обсуждения:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Определение места и значения фондового рынка и рынка ценных бумаг в современной экономической системе. Определение термина “финансовый рынок”.</li> <li>2. Рынок ценных бумаг как альтернативный источник финансирования экономики.</li> <li>3. Необходимость создания рынка ценных бумаг.</li> </ol>	2
2. Понятие, сущность и виды ценных бумаг	<p><b>Вопросы для обсуждения:</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Особенности акций.</li> <li>2. Простые и привилегированные акции: сравнительная характеристика.</li> <li>3. Виды привилегированных акций, существующие в мировой практике.</li> <li>4. Акционерные общества на рынке ценных бумаг.</li> <li>5. Порядок выплаты дивидендов.</li> </ol>	2

№ темы	Содержание	Академические часы
	<p>6. Виды цен на акции, их взаимосвязь.  7. Взаимосвязь динамики цен и доходности акций с доходностью финансовых инструментов в других секторах финансового рынка.  8. Оценка рыночной стоимости акций.  9. Особенности расчета различных показателей доходности акций.  <b>Решение задач по теме «Акции».</b></p>	
3. Стоимость и доходность акций и облигаций	<p><b>Вопросы для обсуждения:</b>  1. Облигации: развернутая характеристика.  2. Классификация облигаций.  3. Эмитенты и инвесторы облигаций.  4. Механизм образования дохода облигаций.  5. Определение рыночной стоимости дисконтных и процентных облигаций.  6. Определение текущей доходности от операций с облигациями.  7. Определение конечной доходности от операций с облигациями  <b>Решение задач по теме «Облигации»</b></p>	2
4. Производные ценные бумаги как инструменты фондового рынка	<p><b>Цель занятия:</b> изучить сущность производных ценных бумаг, в особенности фьючерсов и опционов, а также научиться определять стоимость контрактов и результаты операций  <b>Вопросы для обсуждения:</b>  1. Особенности фьючерсных контрактов.  2. Значение механизма маржи при заключении фьючерсных контрактов.  3. Различие фьючерсных и форвардных контрактов.  4. Характеристика основных стратегий биржевой игры: хеджирование и спекуляция.  5. Оценка стоимости фьючерсных контрактов.  6. Особенности опционов. Опционный контракт.  7. Классификация опционов.  8. Базовые опционные стратегии: колл, пут.  9. Европейский и американский опционы.  10. Мотивы опционных сделок. Участники рынков срочных контрактов: хеджеры, спекулянты.  11. Комбинационные стратегии.  12. Операции спрэд.  13. Синтетические стратегии.  <b>Решение задач</b> по расчету цены фьючерсного контракта, прибыли (убытка) покупателя опциона, инвестора.</p>	2
5. Фондовая биржа и организация системы внебиржевой	<p>Работа в малых группах, анализ деловой ситуации (кейс-стади), разработка кейс-стади.  <b>Анализ деловой ситуации:</b></p>	2

№ темы	Содержание	Академические часы
торговли ценными бумагами	<p>Инвестор полагает, что в ближайшее время цена акции не будет претерпевать существенных изменений. Для получения прибыли он хотел бы реализовать одну из следующих опционных стратегий:</p> <p>А) покупка колла «в деньгах»;</p> <p>Б) формирование нейтрального календарного спреда из опциона колл;</p> <p>В) формирование спреда «баттерфляй»;</p> <p>Г) продажа стрэддла.</p> <p>При этом он опасается получения значительного убытка и поэтому готов занимать только те позиции, максимальный убыток по которым ограничен фиксированной денежной величиной.</p> <p><b>Какие из перечисленных стратегий ему подойдут и принесут прибыль</b>, в случае, если ожидания инвестора относительно динамики цены акции оправдаются?</p>	
6. Эмиссия и организация первичного рынка ценных бумаг	<p><b>Семинар-дискуссия</b> «Основные методы продажи и покупки ценных бумаг на первичном рынке (западная и российская модели)»</p>	2
7. Основы инвестирования. Виды операций и сделок с ценными бумагами	<p><b>Презентация тематического портфолио</b> «Институциональные инвесторы рынка ценных бумаг» и «Формирование портфелей ценных бумаг и управление ими»</p>	2
8. Регулирование рынка ценных бумаг и правовая инфраструктура. Этика фондового рынка. Информационная инфраструктура фондового рынка	<p><b>Презентация тематического портфолио</b> «Влияние информационных потоков и непроверенной информации на существенные потрясения на фондовых рынках России, США и европейских стран»</p> <p><b>Задание:</b></p> <p><b>1.</b> Проанализируйте информацию об основах регулирования рынка ценных бумаг, установленных Федеральным законом РФ «О рынке ценных бумаг».</p> <p>Государственное регулирование рынка ценных бумаг осуществляется путем</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- установления обязательных требований к деятельности профессиональных участников рынка ценных бумаг и ее стандартов;</li> <li>- государственной регистрации эмиссии;</li> <li>- лицензирования деятельности профессиональных участников рынка ценных бумаг;</li> <li>- создания системы защиты и контроля за соблюдением прав эмитентов и профессиональных участников рынка ценных бумаг.</li> </ul> <p><b>2.</b> На основании задания 2 приведите пример</p>	2



№ темы	Содержание	Академические часы
	1) установления обязательных требований к профессиональным участникам рынка ценных бумаг; 2) государственной регистрации эмиссии; 3) получения лицензии профессиональными участниками рынка ценных бумаг. 3. Используя информационные ресурсы ИНТЕРНЕТ составить список крупных информационно-аналитических институтов России.	
ИТОГО		16

## 7. САМОСТОЯТЕЛЬНАЯ РАБОТА

Рабочая программа разработана для обучения по программе специалитета, рассчитана на общую трудоемкость в 72 академических часа.

Значительная часть нагрузки – 37,8 часов выполняется в режиме самостоятельной работы студентов.

Самостоятельная работа является наиболее продуктивной формой образовательной и познавательной деятельности обучающегося в период обучения.

Для реализации творческих способностей и более глубокого освоения дисциплины предусмотрены следующие виды самостоятельной работы: 1) текущая и 2) творческая проблемно-ориентированная.

№ п/п	Наименование темы (раздела)	Форма (вид) самостоятельной работы	Трудоемкость в академических часах
1	Рынок ценных бумаг: сущность, структура, цели и задачи	Подготовка к аудиторным занятиям, проработка теоретического материала с использованием основной и дополнительной литературы. Выполнение домашнего задания – анализ информационных ресурсов Интернет	4
2	Понятие, сущность и виды ценных бумаг	Изучение лекционного материала по теме; просмотр специальной литературы с целью более глубокого изучения тенденций государственного регулирования экономики; выполнение заданий, вынесенных на внеаудиторные занятия (самостоятельные) занятия; подготовка реферата	4
3	Стоимость и доходность акций и облигаций	Изучение лекционного и дополнительного теоретического материала по теме с целью закрепления знаний по лицензированию отдельных видов деятельности; выполнение заданий, вынесенных на внеаудиторные (самостоятельные) занятия; разработка текста ситуации; подготовка реферата	4
4	Производные ценные бумаги как	Изучение лекционного и дополнительного теоретического материала по теме с целью	4

№ п/п	Наименование темы (раздела)	Форма (вид) самостоятельной работы	Трудоёмкость в академических часах
	инструменты фондового рынка	закрепления знаний ответственности за нарушение антимонопольного законодательства; выполнение заданий, вынесенных на внеаудиторные (самостоятельные) занятия; подготовка рефератов; подготовка отчета о коллективном обсуждении конкретной ситуации	
5	Профессиональные участники фондового рынка	Изучение лекционного материала, просмотр специальной литературы по теме с целью закрепления знаний в области правового положения субъектов предпринимательской деятельности; выполнение заданий, вынесенных на внеаудиторные (самостоятельные) занятия, подготовка реферата	4
6	Фондовая биржа и организация системы внебиржевой торговли ценными бумагами	Изучение лекционного материала, просмотр специальной литературы по теме с целью закрепления знаний по вопросам обеспечения права собственности; выполнение заданий, вынесенных на внеаудиторные (самостоятельные) занятия; подготовка рефератов	4
7	Эмиссия и организация первичного рынка ценных бумаг	Изучение лекционного материала, просмотр специальной литературы по теме с целью закрепления знаний об общих положениях об обязательствах в договорах; выполнение заданий, вынесенных на внеаудиторные (самостоятельные) занятия; подготовка рефератов	4
8	Основы инвестирования. Виды операций и сделок с ценными бумагами	Изучение лекционного и дополнительного теоретического материала по теме с целью закрепления знаний в области защиты нарушенных прав предпринимателей; выполнение заданий, вынесенных на внеаудиторные (самостоятельные) занятия; подготовка рефератов; подготовка отчета о коллективном обсуждении конкретной ситуации	4
9	Регулирование рынка ценных бумаг и правовая инфраструктура. Этика фондового рынка. Информационная инфраструктура фондового рынка	Изучение лекционного и дополнительного теоретического материала по теме с целью закрепления знаний по правовому обеспечению безопасности в РФ; выполнение заданий, вынесенных на внеаудиторные (самостоятельные) занятия; разработка текста ситуации; подготовка отчета и презентации тематического портфолио, подготовка эссе	5,8
ИТОГО			37,8

## Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине:

1. Методические рекомендации по освоению дисциплин [Электронный ресурс] : для всех направлений подготовки высшего образования / сост.: Т. А. Галаган, С. Г. Самохвалова, Н. А. Чалкина. - Благовещенск : Изд-во Амур. гос. ун-та, 2017. - 33 с. . – Режим доступа: [https://irbis.amursu.ru/DigitalLibrary/AmurSU\\_Edition/8545.pdf](https://irbis.amursu.ru/DigitalLibrary/AmurSU_Edition/8545.pdf)

## 8. ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ

Интегральную модель образовательного процесса по дисциплине формируют методологии методологического уровня: технология поэтапного формирования умственных действий, технология развивающего обучения, элементы технологии развития критического мышления, самоуправление.

На занятиях используются активные методы обучения: лекция дискуссия, лекция с заранее запланированными ошибками (лекция-провокация), презентация тематических портфолио. Каждый обучающийся в течение всего периода обучения обеспечен индивидуальным неограниченным доступом к одной или нескольким электронно-библиотечным системам (электронным библиотекам) и к электронной информационно-образовательной среде университета.

№ п/п	Разделы	Форма (вид) интерактивного обучения
1	Рынок ценных бумаг: сущность, структура, цели и задачи	Практическое занятие с использованием метода <b>«Работа в малых группах»</b>
2	Понятие, сущность и виды ценных бумаг	<b>Лекция-дискуссия с использованием мультимедийной презентации</b> Практическое занятие - <b>круглый стол</b> на тему <b>«Особенности государственного регулирования транзитивной экономики / экономики переходного периода / в условиях России»</b>
3	Стоимость и доходность акций и облигаций	<b>Деловая игра</b> «Лицензирование. Лицензируемые сферы деятельности. Получение лицензий»
4	Производные ценные бумаги как инструменты фондового рынка	<b>Лекция дискуссия</b> с использованием мультимедийной презентации и метода «Попс-формула» <b>Деловая игра</b> «Заседание комиссии антимонопольного органа» на тему «Согласованные действия автозаправок».
5	Профессиональные участники фондового рынка	<b>Лекция дискуссия</b> с использованием мультимедийной презентации и метода «Попс-формула» <b>Деловая игра</b> «Иск в арбитражный суд»
6	Фондовая биржа и организация системы внебиржевой торговли ценными бумагами	<b>Лекция с применением метода запланированных ошибок</b> Практическое занятие с применением <b>метода работы в малых группах, Case-study (анализ конкретных ситуаций, ситуационный анализ)</b>
7	Эмиссия и организация первичного рынка ценных бумаг	<b>Лекция с применением метода круглого стола</b> <b>Практическое занятие с применением</b>

№ п/п	Разделы	Форма (вид) интерактивного обучения
		<i>метода «Фокус группа»</i>
8	Основы инвестирования. Виды операций и сделок с ценными бумагами	Практическое занятие с применением <i>метода работы в малых группах, Case-study (анализ конкретных ситуаций, ситуационный анализ), метода проектов</i>
9	Регулирование рынка ценных бумаг и правовая инфраструктура. Этика фондового рынка. Информационная инфраструктура фондового рынка	Практическое занятие – <i>презентации тематических портфолио</i> студентов.

Рекомендуется использование информационных технологий при организации коммуникации со студентами для предоставления информации, выдачи рекомендаций и консультирования по оперативным вопросам (электронная почта, сообщения в личном кабинете на сайте университета), использование мультимедиа-средств при проведении лекционных и практических занятий.

## **9. ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ УСПЕВАЕМОСТИ, ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ПО ИТОГАМ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ**

Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания, типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков, характеризующих этапы формирования компетенций, а так же методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений и навыков отражены в фонде оценочных средств по дисциплине «Операции с ценными бумагами».

### *Примерный перечень вопросов к зачету*

1. Ценная бумага как финансовый актив, три основных группы ценных бумаг.
2. Функции ценных бумаг: главная, основные и производные.
3. РЦБ и внешний мир.
4. Место РЦБ в макроэкономическом кругообороте.
5. Структура и инфраструктура РЦБ.
6. Условия развития РЦБ.
7. Развитые и формирующиеся финансовые рынки. Российский финансовый рынок.
8. Рейтинги на рынке ценных бумаг. Инвестиционный рейтинг России.
9. Происхождение товарных, валютных и фондовых бирж.
10. Возникновение мировых фондовых бирж (Голландия, Англия, Германия, Америка, Польша, Чехия).
11. Появление и развитие бирж в России в 1703-1917 гг.
12. Особенности функционирования первичного рынка. Инвестиционные банки (ИК) на первичном рынке.
13. Эмитенты на первичном рынке: фирмы и государство. Рынок IPO.
14. Вторичный РЦБ. Американские биржи: NYSE, AMEX и NASDAQ.
15. Вторичный РЦБ. Английский фондовый рынок: LSE и AIM.
16. Вторичный РЦБ. Немецкий фондовый рынок: Deutsche Boerse.
17. Вторичный РЦБ. Японский фондовый рынок: TSE.

18. Вторичный РЦБ. Китайский фондовый рынок.
19. Вторичный РЦБ в России. Основные московские биржи (ММВБ, РТС, МФБ) и перспективы развития рынка.
20. Вторичный РЦБ в России. Биржи Санкт-Петербурга. Российский внебиржевой рынок.
21. Товарные биржи в России.
22. Розничные и институциональные инвесторы на РЦБ.
23. Страховые компании и пенсионные фонды как институциональные инвесторы на РЦБ.
24. Инвестиционные фонды.
25. Хедж-фонды и венчурные фонды.
26. Суверенные фонды.
27. Конкуренция ПИФов и ОФБУ.
28. Цели инвесторов и выбор в условиях неопределенности.
29. Клиринг на РЦБ.
30. Депозитарная деятельность на РЦБ.
31. Регистраторы на РЦБ.
32. Ценные бумаги рынка денег: состав инструментов и их основные характеристики.
33. Определение доходности казначейского векселя по методу банковского дисконта.
34. Расчеты векселя на процентной основе.
35. Депозитные сертификаты: сумма начисленных процентов и доходность.
36. Рынок капитала: инструменты с фиксированным доходом и их основные характеристики.
37. Облигация: доходность, кривая доходности
38. Облигация: ценовой риск, дюрация и выпуклость.
39. Волатильность – изменение поведения рынка облигаций.
40. Рынок капитала: долевые ценные бумаги и их основные виды: основные и привилегированные акции и депозитарные расписки.
41. Характеристика акций: цена, дивиденды, дробление и консолидация, контрольный пакет и простые аналитические показатели.
42. Определение курсовой стоимости и доходности акций.
43. Производные ценные бумаги: организация рынка и основные характеристики.
44. Производные ценные бумаги: форварды.
45. Производные ценные бумаги: фьючерсы.
46. Производные ценные бумаги: свопы.
47. Производные ценные бумаги: опционы.
48. Фондовые индексы: теория и мировая практика.
49. Российские фондовые индексы.
50. Основные принципы регулирования РЦБ.
51. Регулирование РЦБ в США.
52. Регулирование РЦБ в России.
53. Брокерская фирма на РЦБ.
54. Индивидуальный трейдинг на российском РЦБ.
55. Ожидаемая доходность портфеля.
56. Ожидаемый риск портфеля.
57. Кредитный и заёмный портфель.
58. Эффективная граница портфелей.
59. Модель оценки стоимости активов (САРМ).
60. Модель Шарпа.
61. Активная и пассивная стратегии управления портфелем.

62. Оценка доходности и риска.
63. Показатели эффективности управления портфелем.
64. Методика определения риска VAR.

## 10.УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

### *а) основная литература:*

1. Михайленко, М. Н. Рынок ценных бумаг : учебник и практикум для вузов / М. Н. Михайленко. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 326 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-04961-9. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/468907>.

2. Михайленко, М. Н. Финансовые рынки и институты : учебник для вузов / М. Н. Михайленко. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 336 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-01273-6. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/468773>.

3. Операции банков с ценными бумагами. Валютные и сопутствующие операции : учебник и практикум для вузов / Д. Г. Алексеева [и др.] ; ответственный редактор Д. Г. Алексеева, С. В. Пыхтин. — Москва : Издательство Юрайт, 2020. — 182 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-9916-9367-7. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/452833>.

### *б) дополнительная литература:*

1. Банковское дело в 2 ч. Часть 2 : учебник для вузов / Н. Н. Мартыненко, О. М. Маркова, О. С. Рудакова, Н. В. Сергеева. — 2-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 368 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-08470-2. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/470335> (дата обращения: 20.05.2021).

2. Иванченко, И. С. Производные финансовые инструменты: оценка стоимости деривативов : учебник для вузов / И. С. Иванченко. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 261 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-11386-0. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/476191>.

3. Мардас, А. Н. Основы финансовых вычислений : учебное пособие для вузов / А. Н. Мардас. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 129 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-07634-9. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/472480>.

### *в) программное обеспечение и Интернет-ресурсы*

№	Наименование	Описание
1	Операционная система MSWindows 7 Pro,	DreamSpark Premium Electronic Software Delivery (3years) Renewal по договору - Сублицензионный договор № Tr000074357/КНВ 17 от 01 марта 2016 года
2	Операционная система MSWindows XP SP3	DreamSpark Premium Electronic Software Delivery (3years) Renewal по договору – Сублицензионный договор № Tr000074357/КНВ 17 от 01 марта 2016 года
3	Операционная система MS Windows 10 Education, Pro	DreamSpark Premium Electronic Software Delivery (3 years) Renewal по договору - Сублицензионный договор № Tr000074357/КНВ 17 от 01 марта 2016 года
4	Электронно-библиотечная система IPRbooks	Электронно-библиотечная система IPRbooks - научно-образовательный ресурс для решения задач обучения в России и за рубежом. Уникальная платформа ЭБС IPRbooks

№	Наименование	Описание
	<a href="http://www.iprbookshop.ru/">http://www.iprbookshop.ru/</a>	объединяет новейшие информационные технологии и учебную лицензионную литературу. Контент ЭБС IPRbooks отвечает требованиям стандартов высшей школы, СПО, дополнительного и дистанционного образования. ЭБС IPRbooks в полном объеме соответствует требованиям законодательства РФ в сфере образования.
5	Электронная библиотечная система «Юрайт» <a href="https://urait.ru/">https://urait.ru/</a>	Фонд электронной библиотеки составляет более 4000 наименований и постоянно пополняется новинками, в большинстве своем это учебники и учебные пособия для всех уровней профессионального образования от ведущих научных школ с соблюдением требований новых Федеральных государственных стандартов.

г) профессиональные базы данных и информационные справочные системы:

№	Наименование	Описание
1	«Консультант Плюс»: кодексы, законы, указы, постановления правительства РФ	Компьютерная справочная правовая система в России. Реализованы все современные возможности для поиска и работы с правовой информацией
2	«Кодекс»: информационно-правовая система	Информационно-правовая система, новости юриспруденции всех органов власти Российской Федерации, консультации ведущих юристов и комментарии компетентных специалистов
3	<a href="https://www.minfin.ru/ru/">https://www.minfin.ru/ru/</a>	Официальный сайт Министерства финансов РФ
4	<a href="https://cbr.ru/">https://cbr.ru/</a>	Официальный сайт Центрального банка РФ. Содержится информация по статистике ценных бумаг.
5	Google Scholar	Поисковая система по полным текстам научных публикаций всех форматов и дисциплин
6	<a href="http://econbez.ru/">http://econbez.ru/</a>	Экономическая безопасность - информационно-аналитический портал. Содержит статьи, аналитические данные, новости, освещающие деятельность в сфере экономики и обеспечения экономической безопасности.
7	<a href="http://ecsocman.hse.ru/">http://ecsocman.hse.ru/</a>	Экономика. Социология. Менеджмент. Федеральный образовательный портал

## 11. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

### 11.1. Методические рекомендации при работе над конспектом лекций во время проведения лекции

В ходе лекционных занятий вести конспектирование учебного материала. Обращать внимание на категории, формулировки, раскрывающие содержание тех или иных явлений и процессов, научные выводы и практические рекомендации, положительный опыт в ораторском искусстве. Желательно оставить в рабочих конспектах поля, на которых делать пометки из рекомендованной литературы, дополняющие материал прослушанной лекции, а также подчеркивающие особую важность тех или иных теоретических положений. Задавать преподавателю уточняющие вопросы с целью выяснения теоретических положений, разрешения спорных ситуаций.

В ходе подготовки к лабораторным занятиям необходимо изучить основную литературу, ознакомиться с дополнительной литературой, новыми публикациями в периодических изданиях: журналах, газетах и т.д. При этом учесть рекомендации преподавателя и требования рабочей программы. Дорабатывать свой конспект лекции, делая в нем соответствующие записи из литературы, рекомендованной преподавателем и предусмотренной учебной программой. Подготовить тезисы для выступлений по всем учебным вопросам, выносимым на лабораторные занятия. Готовясь к докладу или реферативному сообщению, обращаться за методической помощью к преподавателю. Составить план-конспект своего выступления. Продумать примеры с целью обеспечения тесной связи изучаемой теории с реальной жизнью. Своевременное и качественное выполнение самостоятельной работы базируется на соблюдении настоящих рекомендаций и изучении рекомендованной литературы. Студент может дополнить список использованной литературы современными источниками, не представленными в списке рекомендованной литературы, и в дальнейшем использовать собственные подготовленные учебные материалы при написании курсовых и дипломных работ.

### 11.2. Групповая консультация

Разъяснение является основным содержанием данной формы занятий, наиболее сложных вопросов изучаемого программного материала. Цель – максимальное приближение обучения к практическим интересам с учетом имеющейся информации и является результативным материалом закрепления знаний.

Групповая консультация проводится в следующих случаях:

когда необходимо подробно рассмотреть практические вопросы, которые были недостаточно освещены или совсем не освещены в процессе лекции;

с целью оказания помощи в самостоятельной работе (написание рефератов, выполнение курсовых работ, сдача экзаменов, подготовка конференций).

### 11.3. Методические рекомендации студентам по изучению рекомендованной литературы

Эти методические рекомендации раскрывают рекомендуемый режим и характер различных видов учебной работы (в том числе самостоятельной работы над рекомендованной литературой) с учетом специфики выбранной студентом очной формы.

Изучение дисциплины следует начинать с проработки настоящей рабочей программы, особое внимание, уделяя целям и задачам, структуре и содержанию курса.

Студентам рекомендуется получить в научной библиотеке университета учебную литературу по дисциплине, необходимую для эффективной работы на всех видах аудиторных занятий, а также для самостоятельной работы по изучению дисциплины.

Успешное освоение курса предполагает активное, творческое участие студента путем планомерной, повседневной работы.

### 11.4. Методические указания к самостоятельной работе студентов

Вопросы для самостоятельной работы студентов, указанные в разделе 7, предлагаются преподавателем в начале изучения дисциплины. Студенты имеют право выбирать дополнительно интересующие их темы для самостоятельной работы. Содержание деятельности преподавателя и студента при выполнении самостоятельной работы представлено в таблице.

Основные характеристики	Деятельность преподавателя	Деятельность студентов
Цель выполнения СР	- Объясняет цель и смысл выполнения СР; - дает развернутый или краткий	- Понимает и принимает цель СР как лично значимую; - знакомится с требованиями



Основные характеристики	Деятельность преподавателя	Деятельность студентов
	инструктаж о требованиях, предъявляемых к СР и способах ее выполнения; - демонстрирует образец СР	к СР
Мотивация	- Раскрывает теоретическую и практическую значимость выполнения СР, тем самым формирует у студента познавательную потребность и готовность к выполнению СР; - мотивирует студента на достижение успеха	- Формирует собственную познавательную потребность в выполнении СР; - формирует установку и принимает решение о выполнении СР
Управление	- Осуществляет управление путем целенаправленного воздействия на процесс выполнения СР; - дает общие ориентиры выполнения СР	На основе владения обобщенным приемом сам осуществляет управление СР (проектирует, планирует, рационально распределяет время и т.д.)
Контроль и коррекция выполнения СР	- Осуществляет предварительный контроль, предполагающий выявление исходного уровня готовности студента к выполнению СР; - осуществляет итоговый контроль конечного результата выполнения СР	- Осуществляет текущий операционный самоконтроль за ходом выполнения СР; - выявляет, анализирует и исправляет допущенные ошибки и вносит коррективы в работу, отслеживает ход выполнения СР; - ведет поиск оптимальных способов выполнения СР; - осуществляет рефлексивное отношение к собственной деятельности; - осуществляет итоговый самоконтроль результата СР
Оценка	- На основе сличения результата с образцом, заранее заданными критериями дает оценку СР; - выявляет типичные ошибки, подчеркивает положительные и отрицательные стороны, дает методические советы по выполнению СР, намечает дальнейшие пути выполнения СР; - устанавливает уровень и определяет качество продвижения студента и тем самым формирует у него мотивацию достижения успеха в учебной деятельности	На основе соотнесения результата с целью дает самооценку СР, своим познавательным возможностям, способностям и качествам

## 12. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Занятия по дисциплине «Оценка и управление рисками» проводятся в специальных помещениях, представляющих собой учебные аудитории для проведения занятий лекционного типа, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации. Специальные помещения укомплектованы специализированной мебелью и техническими средствами обучения, служащими для представления учебной информации большой аудитории. Все помещения, в которых проводятся занятия, соответствуют действующим противопожарным правилам и нормам.

Каждый обучающийся обеспечен индивидуальным неограниченным доступом к электронно-библиотечным системам и к электронной информационно-образовательной среде университета.

Самостоятельная работа обучающихся осуществляется в помещениях, оснащенных компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду университета

На занятиях применяется следующее техническое оборудование: ПЭВМ на базе процессора Intel Pentium, проектор.

**ПРИЛОЖЕНИЕ К РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЕ  
по дисциплине «Операции с ценными бумагами»**

В соответствии с учебным планом для заочной формы обучения предусмотрено

Зачет 6 семестр, 0,2 (акад. час.)

Лекции 4 (акад. час.)

Практические занятия 6 (акад. час.)

Самостоятельная работа 61,8 (акад. час.)

Общая трудоемкость дисциплины 72 (акад. час.), 2 (з.е.)

**СТРУКТУРА ДИСЦИПЛИНЫ**

Общая трудоемкость дисциплины составляет 2 зачетных единицы, 72 академических часа.

№ п/п	Тема (раздел) дисциплины	Семестр	Виды контактной работы, включая самостоятельную работу студентов и трудоемкость (в академических часах)			Формы текущего контроля успеваемости (по неделям семестра) Форма промежуточной аттестации (по семестрам)
			Лекции	Практические занятия	Самостоятельная работа	
1	Рынок ценных бумаг: сущность, структура, цели и задачи	6	0,2	0,5	7	Устный опрос на лекции, контроль выполнения индивидуального домашнего задания, собеседование по результатам выполнения практического задания
2	Понятие, сущность и виды ценных бумаг		0,2	0,5	7	Устный опрос на лекции, контроль выполнения домашнего задания
3	Стоимость и доходность акций и облигаций		0,2	1	7	Устный опрос на лекции, контроль выполнения домашнего задания, собеседование по результатам выполнения практического задания
4	Производные ценные бумаги как инструменты фондового рынка		0,2	1	7	Устный опрос на лекции, контроль выполнения домашнего задания, контрольная работа, собеседование по результатам выполнения практического задания
5	Профессиональные участники фондового рынка		0,2		7	Устный опрос на лекции, контроль выполнения домашнего задания, собеседование по результатам выполнения практического задания, контрольная работа
6	Фондовая биржа и организация системы внебиржевой торговли ценными бумагами		1	1	7	Устный опрос на лекции, контроль выполнения домашнего задания, собеседование по результатам выполнения практического задания
7	Эмиссия и организация		2	2	7	Устный опрос на лекции, контроль

№ п/п	Тема (раздел) дисциплины	Семестр	Виды контактной работы, включая самостоятельную работу студентов и трудоемкость (в академических часах)			Формы текущего контроля успеваемости (по неделям семестра) Форма промежуточной аттестации (по семестрам)
			Лекции	Практические занятия	Самостоятельная работа	
	первичного рынка ценных бумаг					выполнения домашнего задания
8	Основы инвестирования. Виды операций и сделок с ценными бумагами		1	1	7	Устный опрос на лекции, , собеседование по результатам выполнения практического задания, контроль выполнения домашнего задания
9	Регулирование рынка ценных бумаг и правовая инфраструктура. Этика фондового рынка. Информационная инфраструктура фондового рынка		1	1	5,8	Устный опрос на лекции, контроль выполнения домашнего задания, собеседование по результатам выполнения практического задания, эссе
Контроль теоретического обучения						Зачет (0,2 акад. часа)
<b>ИТОГО</b>			4	6	61,8	

### САМОСТОЯТЕЛЬНАЯ РАБОТА

№ п/п	Наименование темы (раздела)	Форма (вид) самостоятельной работы	Трудоёмкость в академических часах
1	Рынок ценных бумаг: сущность, структура, цели и задачи	Подготовка к аудиторным занятиям, проработка теоретического материала с использованием основной и дополнительной литературы. Выполнение домашнего задания – анализ информационных ресурсов Интернет	7
2	Понятие, сущность и виды ценных бумаг	Изучение лекционного материала по теме; просмотр специальной литературы с целью более глубокого изучения тенденций государственного регулирования экономики; выполнение заданий, вынесенных на внеаудиторные занятия (самостоятельные) занятия; подготовка реферата	7
3	Стоимость и доходность акций и облигаций	Изучение лекционного и дополнительного теоретического материала по теме с целью закрепления знаний по лицензированию отдельных видов деятельности; выполнение	7

№ п/п	Наименование темы (раздела)	Форма (вид) самостоятельной работы	Трудоёмкость в академических часах
		заданий, вынесенных на внеаудиторные (самостоятельные) занятия; разработка текста ситуации; подготовка реферата	
4	Производные ценные бумаги как инструменты фондового рынка	Изучение лекционного и дополнительного теоретического материала по теме с целью закрепления знаний ответственности за нарушение антимонопольного законодательства; выполнение заданий, вынесенных на внеаудиторные (самостоятельные) занятия; подготовка рефератов; подготовка отчета о коллективном обсуждении конкретной ситуации	7
5	Профессиональные участники фондового рынка	Изучение лекционного материала, просмотр специальной литературы по теме с целью закрепления знаний в области правового положения субъектов предпринимательской деятельности; выполнение заданий, вынесенных на внеаудиторные (самостоятельные) занятия, подготовка реферата	7
6	Фондовая биржа и организация системы внебиржевой торговли ценными бумагами	Изучение лекционного материала, просмотр специальной литературы по теме с целью закрепления знаний по вопросам обеспечения права собственности; выполнение заданий, вынесенных на внеаудиторные (самостоятельные) занятия; подготовка рефератов	7
7	Эмиссия и организация первичного рынка ценных бумаг	Изучение лекционного материала, просмотр специальной литературы по теме с целью закрепления знаний об общих положениях об обязательствах в договорах; выполнение заданий, вынесенных на внеаудиторные (самостоятельные) занятия; подготовка рефератов	7
8	Основы инвестирования. Виды операций и сделок с ценными бумагами	Изучение лекционного и дополнительного теоретического материала по теме с целью закрепления знаний в области защиты нарушенных прав предпринимателей; выполнение заданий, вынесенных на внеаудиторные (самостоятельные) занятия; подготовка рефератов; подготовка отчета о коллективном обсуждении конкретной ситуации	7
9	Регулирование рынка ценных бумаг и правовая инфраструктура. Этика фондового	Изучение лекционного и дополнительного теоретического материала по теме с целью закрепления знаний по правовому обеспечению безопасности в РФ; выполнение заданий, вынесенных на	5,8

№ п/п	Наименование темы (раздела)	Форма (вид) самостоятельной работы	Трудоёмкость в академических часах
	рынка. Информационная инфраструктура фондового рынка	внеаудиторные (самостоятельные) занятия; разработка текста ситуации; подготовка отчета и презентации тематического портфолио, подготовка эссе	
ИТОГО			61,8