

МИНОБРНАУКИ РОССИИ

федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего профессионального образования
«Вологодский государственный университет»
(ВоГУ)

УТВЕРЖДАЮ

Проректор по учебной работе

 **Тритенко А.Н.**
« 24 » 03 20 14 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Рынок ценных бумаг

Направление подготовки: 080100.62 – ЭКОНОМИКА

Профиль подготовки: Бухгалтерский учет, анализ и аудит

Квалификация (степень) выпускника: бакалавр

Форма обучения: заочная

Факультет: заочного и дистанционного обучения

Кафедра: экономическая теория, учет и анализ

Вологда
2014г.

Составитель рабочей программы
старший преподаватель

(должность, уч. степень, звание)


(подпись)

/Грибанова Н. А./

Рабочая программа утверждена на заседании кафедры ЭТУ и А
Протокол заседания № 6 от «11» сентября 2014 г.

Заведующий кафедрой
«11» сентября 2014 г.


(подпись)

/Кошко О.В./

Рабочая программа одобрена методическим советом экономического факультета.
Протокол заседания № 7 от «29» июня 2014 г.

Председатель методического совета

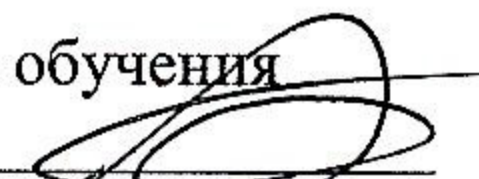
«29» июня 2014 г.


(подпись)

/Клещ С.А./

СОГЛАСОВАНО:

Декан факультета заочного и дистанционного обучения
«20» 03 2014 г.


(подпись)

/Швецов А. Н./

1. ЦЕЛИ ОСВОЕНИЯ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

Цель освоения учебной дисциплины «Рынок ценных бумаг» заключается в подготовке выпускников, способных формировать базу данных о процессах, протекающих на рынках капитала, с ориентацией на внешних и внутренних пользователей информации, оценивать эффективность использования ценных бумаг различных видов, принимать управленческие решения при инвестиционных и спекулятивных операциях с ценными бумагами на рынке.

2. МЕСТО УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ООП ВПО

Дисциплина «Рынок ценных бумаг» относится к профессиональному циклу ООП ВПО, изучается в 3 семестре.

Для освоения данной дисциплины как последующей необходимо изучение следующих дисциплин: история экономических учений, экономика, финансы, микроэкономика.

Требования к знаниям и умениям студента, необходимым при освоении данной дисциплины и приобретенным в результате освоения предшествующих дисциплин, включают следующее:

знать: историю развития экономической мысли, в т.ч. историю появления ценных бумаг и их организованного рынка, объективные и субъективные причины становления организованного рынка ценных бумаг, объективные экономические законы, условия внешней и внутренней среды развития рынка ценных бумаг, основные виды конкурентных взаимоотношений на рынке, возможные стратегии поведения профессиональных участников рынка и способы их достижения, основные методические подходы к анализу рынка ценных бумаг;

уметь: определять и классифицировать виды ценных бумаг, обращающихся на рынке, классифицировать поведенческие стратегии участников рынка и прогнозировать ожидаемые результаты от их реализации, определять место и роль эмитентов ценных бумаг в условиях конкурентной среды на рынке; обосновывать управленческие решения по покупке ценных бумаг, владению ими с целью получения дохода, продаже ценных бумаг.

Освоение данной дисциплины как предшествующей необходимо при изучении дисциплин: финансовое право, мировая экономика и международные экономические отношения, основы банковской системы; деньги, кредит, банки; международные финансы.

3. КОМПЕТЕНЦИИ СТУДЕНТА, ФОРМИРУЕМЫЕ В РЕЗУЛЬТАТЕ ОСВОЕНИЯ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ / ОЖИДАЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБРАЗОВАНИЯ И КОМПЕТЕНЦИИ СТУДЕНТА ПО ЗАВЕРШЕНИИ ОСВОЕНИЯ ПРОГРАММЫ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

В результате освоения дисциплины студент должен:

знать:

- социально-значимые проблемы и процессы, происходящие в обществе и прогнозировать их возможное развитие в будущем (ОК- 4); ✓

уметь:

- осуществлять сбор, анализ и обработку данных, необходимых для решения поставленных экономических задач (ПК-4); ✓
- анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений (ПК-7); ✓

студент должен приобрести навыки:

- расчета на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов (ПК-2); ✓
- использования для решения коммуникативных задач современные технические средства и информационные технологии (ПК -12); ✓
- критической оценки предлагаемых вариантов управленческих решений, разработки и обоснования предложений по их совершенствованию с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий (ПК – 13). ✓

4. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

Общая трудоемкость дисциплины составляет 2 зачетные единицы, 72 часа.

Семестр №	Трудоемкость					РПР, курс. работа, курс. проект	Форма проме- жут. аттеста- ции
	Всего		Аудиторная	СРС	зачет		
	ЗЕТ	час.	час.	час.	час.		
3	2 ✓	72 ✓	Всего – 12 часов, в том числе: лекции – 6 часов, практические занятия – 6 часов. ✓	56 ✓	4 ✓	1 контр. работа	✓ зачет

Распределение результатов обучения и компетенций по семестрам, темам учебной дисциплины с указанием видов учебной деятельности и их содержания, образовательных технологий, последовательности учебных недель, трудоемкости, форм текущего контроля и промежуточных аттестаций представлено в соответствующей таблице.

№ п/п	Наименование темы	Кол- во недель	Трудоемкость							
			аудиторная работа, час.				СРС, час			
			всего	лекции	практ.	лаб.раб	всего	изучение материала	КР,РГР, КП иКР	текущий промежут. контроль
1.	Тема: Общая характеристика рынка ценных бумаг. 1.1.Рынок ценных бумаг как рынок особого товара. 1.2.Рынок ценных бумаг как рынок капитала. 1.3.Функции рынка ценных бумаг. 1.4.Участники рынка ценных бумаг. <i>Знать и понимать:</i> функции рынка ценных бумаг, перечень участников рынка ценных бумаг. <i>Уметь:</i> характеризовать рынок ценных бумаг в разрезе выполняемых им функций на микроуровне и макроуровне экономики.	4	2	1	1	-	4	4	20 – выполнение контрольной работы	тестирование

2.	Тема: Ценная бумага как экономическая и юридическая категория. 2.1.Понятие ценной бумаги (фиктивная форма стоимости и юридическая вещь). 2.2.Экономические виды и классификации ценных бумаг. 2.3.Юридические виды и классификации ценных бумаг. Знать и понимать: экономические и юридические виды ценных бумаг. Уметь: классифицировать ценные бумаги с экономической и юридической точки зрения.		-	-	-	-	4	4		тестирование
----	--	--	---	---	---	---	---	---	--	--------------

3.	Тема: Виды ценных бумаг. 3.1.Акция и вторичные ценные бумаги на ее основе. 3.2.Инвестиционный пай. 3.3.Облигация. 3.4.Вексель. 3.5.Чек. 3.6.Банковский сертификат. 3.7.Закладная и другие ипотечные ценные бумаги. 3.8.Складское свидетельство. 3.9.Коносамент. 3.10.Производные финансовые инструменты на ценные бумаги. Знать и понимать:. виды ценных бумаг и их основные характеристики. Уметь: классифицировать ценные бумаги по видам, исходя из их характеристик и выполняемых функций.		2	1	1	-	4	4		тестирование
----	--	--	---	---	---	---	---	---	--	--------------

4.	Тема: Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг. 4.1.Деятельность по организации торговли на рынке ценных бумаг. Фондовая биржа. 4.2.Брокерская деятельность. 4.3.Дилерская деятельность. 4.4.Деятельность по определению взаимных обязательств (клиринг). 4.5.Деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг. 4.6.Депозитарная деятельность. Знать и понимать: перечень видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг. Уметь: приобрести навыки решения практических задач по операциям с ценными бумагами в разрезе различных видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.									
		4	2	2	-	4	4			тестирование

5.	Тема: Первичный рынок ценных бумаг. 5.1.Понятие первичного рынка ценных бумаг. 5.2.Эмиссия ценных бумаг. 5.3.Размещение ценных бумаг. 5.4.Проспект эмиссии и раскрытие информации. Знать и понимать: правила эмиссии ценных бумаг и их первичного размещения Уметь: составить проспект эмиссии ценных бумаг и раскрыть в нем необходимую информацию.		2	1	1	-	4	4	тестирование
6.	Тема: Вторичный рынок ценных бумаг. 6.1.Понятие вторичного рынка ценных бумаг. 6.2.Ранжирование ценных бумаг на рынке (листинг акций и рейтинг облигаций). 6.3.Котировка ценных бумаг и фондовые индексы. 6.4.Ликвидность ценных бумаг и виды рисков по ним. 6.5.Инвестиционные операции с ценными бумагами. 6.6.Спекулятивные операции с ценными бумагами. 6.7.Капитализация фондового рынка.		2	1	1	-	4	4	тестирование

	Знать и понимать: правила и принципы вторичного размещения ценных бумаг. Уметь: приобрести навыки оценки эффективности размещения ценных бумаг на вторичном рынке.								
7.	Тема: Основы фундаментального анализа рынка ценных бумаг. 7.1.Понятие и алгоритм фундаментального анализа рынка ценных бумаг. 7.2.Макроэкономический и отраслевой анализ рынка ценных бумаг. 7.3.Оценка справедливой стоимости компаний. Прогнозирование рынка. Знать и понимать: этапы алгоритма фундаментального анализа рынка ценных бумаг. Уметь: выполнять макроэкономический и отраслевой анализ ценных бумаг, оценку стоимости компаний и		-	-	-	-	6	6	тестирование

	прогнозирование рынка.									
8.	Тема: Основы технического анализа рынка ценных бумаг. 8.1.Понятие и алгоритм технического анализа рынка ценных бумаг. 8.2.Теория Доу. 8.3.Графические способы анализа рынка ценных бумаг. 8.4.Математические способы анализа рынка ценных бумаг. Знать и понимать: принципы теории Доу, этапы алгоритма технического анализа рынка ценных бумаг. Уметь: выполнять технический анализ рынка ценных бумаг графическим методом.		-	-	-	-	6	6		тестирование

	Итого:		12	6	6	-	56	36	20	зачет 4 ч

5. ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА ДЛЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ УСПЕВАЕМОСТИ, ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ПО ИТОГАМ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ И УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ СТУДЕНТОВ

5.1. Темы, перечень контрольных вопросов для проведения текущего контроля и / или промежуточной аттестации

№ п/п	Тема, контрольные вопросы
1.	Тема 1: Общая характеристика рынка ценных бумаг. 1.1.Рынок ценных бумаг как рынок особого товара. 1.2.Рынок ценных бумаг как рынок капитала. 1.3.Функции рынка ценных бумаг. 1.4.Участники рынка ценных бумаг.
2.	Тема 2: Ценная бумага как экономическая и юридическая категория. 2.1.Понятие ценной бумаги (фиктивная форма стоимости и юридическая вещь). 2.2.Экономические виды и классификации ценных бумаг. 2.3.Юридические виды и классификации ценных бумаг.
3.	Тема 3: Виды ценных бумаг. 3.1.Акция и вторичные ценные бумаги на ее основе. 3.2.Инвестиционный пай. 3.3.Облигация. 3.4.Вексель. 3.5.Чек. 3.6.Банковский сертификат. 3.7.Закладная и другие ипотечные ценные бумаги. 3.8.Складское свидетельство. 3.9.Коносамент. 3.10.Производные финансовые инструменты на ценные бумаги.
4.	Тема 4: Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг. 4.1.Деятельность по организации торговли на рынке ценных бумаг. Фондовая биржа. 4.2.Брокерская деятельность. 4.3.Дилерская деятельность. 4.4.Деятельность по определению взаимных обязательств (клиринг). 4.5.Деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг. 4.6.Депозитарная деятельность.
5.	Тема 5: Первичный рынок ценных бумаг. 5.1.Понятие первичного рынка ценных бумаг. 5.2.Эмиссия ценных бумаг. 5.3.Размещение ценных бумаг.

5.4. Проспект эмиссии и раскрытие информации.	
6.	Тема 6: Вторичный рынок ценных бумаг.
6.1. Понятие вторичного рынка ценных бумаг. 6.2. Ранжирование ценных бумаг на рынке (листинг акций и рейтинг облигаций). 6.3. Котировка ценных бумаг и фондовые индексы. 6.4. Ликвидность ценных бумаг и виды рисков по ним. 6.5. Инвестиционные операции с ценными бумагами. 6.6. Спекулятивные операции с ценными бумагами. 6.7. Капитализация фондового рынка.	
7.	Тема 7: Основы фундаментального анализа рынка ценных бумаг.
7.1. Понятие и алгоритм фундаментального анализа рынка ценных бумаг. 7.2. Макроэкономический и отраслевой анализ рынка ценных бумаг. 7.3. Оценка справедливой стоимости компаний. Прогнозирование рынка.	
8.	Тема 8: Основы технического анализа рынка ценных бумаг.
8.1. Понятие и алгоритм технического анализа рынка ценных бумаг. 8.2. Теория Доу. 8.3. Графические способы анализа рынка ценных бумаг. 8.4. Математические способы анализа рынка ценных бумаг.	

5.2. Задания для проведения текущего контроля и/или промежуточной аттестации.

- Укажите, у какого вида акций доходность выше (с точки зрения инвестора):
 А – у привилегированных акций
 Б – у обыкновенных акций
 В – доходность не зависит от вида акций
- Вторичный тренд на рынке ценных бумаг (в соответствии с теорией Доу) является:
 А – прогнозной величиной главного тренда рынка
 Б – дополнением к главному тренду рынка
 В – реакцией рынка на изменение цен, прерывающей главный тренд
- «Медвежий» тренд рынка ценных бумаг предполагает:
 А – повышение цен на акции
 Б – понижение цен на акции
 В – неизменность цен на акции
- Систематический риск рынка в фундаментальном анализе оценивается как:
 А – отношение доходности конкретных ценных бумаг к доходности рынка
 Б – отношение прибыли инвестора к доходности рынка
 В – отношение прибыли биржевых спекулянтов к доходности ценных бумаг
- Складское свидетельство является:
 А – основной ценной бумагой

Б – вторичной ценной бумагой
В – не является ценной бумагой

6. Укажите экономическую сущность облигаций:

А – формирование собственного капитала эмитента
Б – формирование заемного капитала эмитента
В – формирование прибыли эмитента

7. Дисконтный вексель продается на рынке:

А – по цене ниже номинала
Б – по номиналу
В – по цене ниже номинала

8. Листинг ценных бумаг проводит:

А – эмитент
Б – фондовая биржа
В – государственные контролирующие органы

9. Можно ли с помощью ценных бумаг покрыть дефицит государственного бюджета?

А – да
Б – нет
В – государство не может быть эмитентом ценных бумаг

10. Укажите экономический смысл хеджирования на рынке ценных бумаг:

А – страхование рисков
Б – информирование участников рынка о рыночных трендах
В – конкурентная борьба на рынке

5.3. Контрольная работа.

Контрольная работа по РЦБ предполагает самостоятельное изучение студентом выбранного вопроса с целью первичного ознакомления с данной учебной дисциплиной. Контрольная работа носит реферативный характер.

Целью работы является теоретическое изучение включенных в список работы вопросов.

Список вопросов для контрольных работ для студентов заочной формы обучения:

1. Профессиональные участники рынка ценных бумаг.
2. Виды акций и организация их обращения на рынке ценных бумаг.
3. Виды облигаций и организация их обращения на рынке ценных бумаг.
4. Виды векселей и организация их обращения на рынке ценных бумаг.
5. Виды производных ценных бумаг (фьючерсы, опционы и т.п.) и организация их обращения на рынке ценных бумаг.

Выбор варианта контрольной работы осуществляется, исходя из последней цифры номера зачетной книжки студента.

Распределение тематики работ по вариантам:

- тема 1 соответствует 0 и 1 вариантам;
- тема 2 соответствует 2 и 3 вариантам;
- тема 3 соответствует 4 и 5 вариантам;
- тема 4 соответствует 6 и 7 вариантам;
- тема 5 соответствует 8 и 9 вариантам.

Контрольная работа студента должна соответствовать структуре:

Введение.

Рассматриваемый вопрос (указывается формулировка вопроса из темы работы).

Заключение.

Список используемых источников.

Приложения.

Контрольная работа оформляется машинописным способом на листах формата А4. Допускается написание работы от руки (разборчиво).

Контрольная работа представляет собой итог самостоятельного труда студента, творчески переработанный материал, поэтому работа, содержащая переписанную, отсканированную или размноженную другим способом соответствующую главу из учебного пособия оценивается как неудовлетворительная и подлежит доработке.

Контрольная работа подлежит устной защите у преподавателя, считается зачтенной при ответе студента, соответствующем требованиям преподавателя.

Во введении к работе студент отражает актуальность избранной темы, цель работы, задачи работы и методы, использовавшиеся при ее написании.

Основной вопрос работы должен содержать рассмотрение объекта исследования различными авторами, с указанием альтернативных либо взаимодополняющих точек зрения на проблему.

Изложение принципов обращения ценных бумаг на рынке и т.п. предполагает рассмотрение применяемой рабочей терминологии, алгоритма рассматриваемого рыночного процесса (поэтапно, кратко и логически непротиворечиво), практической значимости обращения ценных бумаг на рынке. Творческий подход студента к выполнению данной части работы приветствуется.

Заключение отражает итоги работы, степень решения задач, поставленных перед исполнителем и достижения цели работы.

Объем работы не нормируется.

Наличие практических примеров в работе приветствуется, но их отсутствие на первичном этапе изучения РЦБ допускается и не влияет на оценку работы преподавателем.

6. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

Библиографическое описание по ГОСТ	Кол-во экземпляров в библиотеке ВоГТУ	Наличие литератур ы на кафедре и в других библиотека х
Основная		
1. Рынок ценных бумаг: учебник для бакалавров вузов по специальности 060400 / под ред. Н. И. Берзона. – М.: Юрайт, 2012. – 532 с.	2	1
2. Рынок ценных бумаг: учебник для вузов / под ред. Н. И. Берзона. – М.: Юрайт, 2011. – 530 с.	2	1
3. Рынок ценных бумаг: учебник для бакалавров по экономическим направлениям и специальностям / А. С. Селищев, Г. А. Маховикова. – М.: Юрайт, 2013. – 431 с.	1	1
4. Рынок ценных бумаг: учебник для вузов / Л. А. Чалдаева, А. А. Киячков. – М.: Юрайт, 2010 – 856 с.	1	1
5. Рынок ценных бумаг [Электронный ресурс] : учебник / Е. Ф. Жуков, Н. Д. Эриашвили, А. Б. Басе, Л. Т. Литвиненко, О. М. Маркова, Н. Н. Мартыненко. – М.: Юнити-Дана, 2012. – 568 с. – 978-5-238-01495-1. Режим доступа: http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=117764	Университетская библиотека онлайн: электронная библиотечная система	
Дополнительная		
1. Рынок ценных бумаг: учебник для бакалавров вузов по специальностям «Финансы и кредит», «Бухгалтерский учет и аудит», «Мировая экономика» / В. А. Галанов. – М.: ИНФРА - М, 2010. – 378 с.	2	1
2. Рынок ценных бумаг: комплексный учебник для вузов / Е. Ф. Жуков, Н. П. Нишатов, В. С. Торопцов. – М.: Вузовский учебник, 2010. – 252 с.	1	1
Методическая		
1. Рынок ценных бумаг: учеб. пособие по специальности «Финансы и кредит» / Т. А. Батяева, И. И. Столяров. – М.: ИНФРА - М, 2010. – 302 с.	1	1
2. Рынок ценных бумаг: инструменты и механизмы функционирования: учеб. пособие для вузов / А. Г. Ивасенко, Я. И. Никонова, В. А. Павленко. – М.: КНОРУС, 2010. – 271 с.	1	1
3. Деньги. Кредит. Банки. Ценные бумаги: практикум : учеб. пособие для вузов / под ред. Е. Ф. Жукова. – М.: ЮНИТИ, 2010. – 431 с.	1	1
Программное обеспечение и Интернет ресурсы		
1. Гарант (справочно-правовая система) / Компания "Гарант".		

2. КонсультантПлюс (справочно-правовая система) / Компания "КонсультантПлюс".		
Университетская библиотека онлайн: электронная библиотечная система [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://www.biblioclub.ru		

Ответственный за библиографию  И.И. Самойлов

7. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

№№ п/п	Перечень основного оборудования	Нумерация разделов/тем
1	2	3
1.	Проектор NEC Projector	1-8
2.	Интерактивная доска	1-8

Рабочая программа составлена в соответствии с требованиями ФГОС ВПО с учетом рекомендаций и ПрООП ВПО по направлению 080100.62 Экономика и профилю подготовки «Бухгалтерский учет, анализ и аудит» и согласно учебному плану указанных направления и профиля подготовки.