

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Владимирский государственный университет
имени Александра Григорьевича и Николая Григорьевича Столетовых»
(ВлГУ)

Институт экономики и менеджмента



УТВЕРЖДАЮ:

Директор института

П.Н. Захаров

» август 2021 г.

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ
РЫНОК ЦЕННЫХ БУМАГ И ПРОИЗВОДНЫХ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ**

направление подготовки / специальность

38.03.01 Экономика

(код и наименование направления подготовки (специальности))

направленность (профиль) подготовки

Финансы и кредит

(направленность (профиль) подготовки))

г. Владимир
2021

1. ЦЕЛИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Целью освоения дисциплины «Рынок ценных бумаг и производных финансовых инструментов» является формирование у студентов профессиональных компетенций в области теории и практики рынка ценных бумаг, принятия решений об инвестициях в ценные бумаги, а также аналитической и научно-исследовательской деятельности в сфере рынка ценных бумаг.

Задачи:

- дать основные сведения об инструментах рынка ценных бумаг;
- научить практическим методам применения ценных бумаг для целей спекуляции и хеджирования.

2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОПОП

Дисциплина «Рынок ценных бумаг и производных финансовых инструментов» относится к части, формируемой участниками образовательных отношений.

3. ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Планируемые результаты обучения по дисциплине, соотнесенные с планируемыми результатами освоения ОПОП (компетенциями и индикаторами достижения компетенций)

Формируемые компетенции (код, содержание компетенции)	Планируемые результаты обучения по дисциплине, в соответствии с индикатором достижения компетенции		Наименование оценочного средства
	Индикатор достижения компетенции <i>(код, содержание индикатора)</i>	Результаты обучения по дисциплине	
ПК-5. Способен анализировать состояние рынка ценных бумаг и производных финансовых инструментов	ПК-5.1. Знает методы и инструменты оценки эмитента и ценных бумаг эмитента, методы и инструменты экономического и финансового анализа	Знает основы организации и современных проблемах функционирования рынка ценных бумаг, методику анализа рынков, критерии эффективности инвестирования.	Тестовые вопросы
	ПК-5.2. Умеет производить анализ финансового рынка и его отдельных сегментов, экономический и финансовый анализ компании и ее ценных бумаг	Умеет выявлять возможные направления дальнейшего развития рынка, умеет классифицировать рынки по сегментам, считать доходность ценных бумаг.	Тестовые вопросы
	ПК-5.3. Владеет навыками оценки эффективности вложений в ценные бумаги и иные финансовые инструменты с позиций соотношения доходности и рисков, связанных с такими вложениями	Владеет методами математического моделирования портфеля, навыками фундаментального анализа, навыками торговли на бирже.	Ситуационные задачи, эссе.
ПК-6. Способен осуществлять доверительное управление ценными бумагами и иными активами в соответствии с действующим законодательством	ПК-6.1. Знает технологию заключения и исполнения сделок с ценными бумагами и иными финансовыми инструментами на биржевом и внебиржевом рынке и их отражение в регистрах внутреннего учета	Знает основные методы принятия экономических решений, основные фигуры технического анализа, принципы систематизации биржевой информации.	Ситуационные задачи, эссе.

РФ по финансовым рынкам, проводить внутренний учет сделок с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами	ПК-6.2. Умеет проводить технический анализ при совершении сделок с ценными бумагами и иными финансовыми инструментами, осуществлять операции на рынке ценных бумаг в интересах клиента и отражать их в регистрах внутреннего учета	Умеет обосновывать причину выбора ценных бумаг в портфель, умеет определять фигуры в биржевом терминале, вести дневник сделок.	Ситуационные задачи, эссе.
	ПК-6.3. Владеет навыками систематизации информации и работы с документами в процессе осуществления деятельности по доверительному управлению ценными бумагами и иными активами	Владеет навыками профессионального суждения при выборе акции в портфель, навыками презентации сделок для ДУ, навыками торговли на биржевом терминале.	Ситуационные задачи, эссе.
ПК-7. Способен осуществлять права и обязанности, закрепленные ценными бумагами, являющимися объектом доверительного управления	ПК-7.1. Знает экономические и юридические аспекты осуществления прав и обязанностей, закрепленных ценными бумагами, являющимися объектом доверительного управления	Знает основные виды услуг на рынке ценных бумаг, технологию выплат в доверительном управлении, этику консультирования клиентов.	Практико-ориентированное задание.
	ПК-7.2. Умеет планировать и осуществлять правомочия и обязанности клиента в отношении объектов, переданных в доверительное управление в соответствии с требованиями действующего законодательства РФ (получение денежных доходов и иных денежных выплат, право на участие в управлении эмитентом и право голоса по ценным бумагам и пр.)	Умеет строить финансовый план на 5 лет для клиента, умеет рассчитывать денежные доходы инвесторов, применять этические знания на практике.	Практико-ориентированное задание.
	ПК-7.3. Владеет навыками ведения консультационной работы с клиентами и работы с документами в рамках осуществления деятельности по управлению ценными бумагами	Владеет базовыми навыками Python для формирования портфеля, навыками планирования доходности активов в ДУ, методами общения с клиентом.	Практико-ориентированное задание.

4. ОБЪЕМ И СТРУКТУРА ДИСЦИПЛИНЫ

Трудоемкость дисциплины составляет:

Очная форма – 4 зачетные единицы, 144 часа

Очно-заочная форма – 4 зачетные единицы, 144 часа

Очно-заочная форма (ускоренное обучение на базе СПО) – 5 зачетных единиц, 180 часов

**Тематический план
форма обучения – очная**

№ п/п	Наименование тем и/или разделов/тем дисциплины	Семестр	Неделя семестра	Контактная работа обучающихся с педагогическим работником				Самостоятельная работа	Формы текущего контроля успеваемости, форма промежуточной аттестации (по семестрам)
				Лекции	Практические занятия	Лабораторные работы	в форме практической подготовки		
1	Тема 1. Сущность ценных бумаг.	6	1-3	3	3		3	13	
2	Тема 2. Регулирование рынка ценных бумаг.	6	4-6	3	3		3	13	Рейтинг-контроль №1
3	Тема 3. Эмиссия ценных бумаг.	6	7-9	3	3		3	13	
4	Тема 4. Участники рынка ценных бумаг.	6	10-12	3	3		3	13	Рейтинг-контроль №2
5	Тема 5. Основные виды ценных бумаг.	6	13-15	3	3		3	13	
6	Тема 6. Перспективы развития рынка ценных бумаг.	6	16-18	3	3		3	16	Рейтинг-контроль №3
Всего за 6 семестр:		144		18	18		18	81	Экзамен (27)
Наличие в дисциплине КП/КР		Да							
Итого по дисциплине		144		18	18		18	81	Экзамен (27)

**Тематический план
форма обучения – очно-заочная**

№ п/п	Наименование тем и/или разделов/тем дисциплины	Семестр	Неделя семестра	Контактная работа обучающихся с педагогическим работником				Самостоятельная работа	Формы текущего контроля успеваемости, форма промежуточной аттестации (по семестрам)
				Лекции	Практические занятия	Лабораторные работы	в форме практической подготовки		
1	Тема 1. Сущность ценных бумаг.	6	1-3	2	3		2	11	
2	Тема 2. Регулирование рынка ценных бумаг.	6	4-6	2	3		2	11	Рейтинг-контроль №1
3	Тема 3. Эмиссия ценных бумаг.	6	7-9	2	3		2	11	

4	Тема 4. Участники рынка ценных бумаг.	6	10-12	2	3		2	11	Рейтинг-контроль №2
5	Тема 5. Основные виды ценных бумаг.	6	13-15	2	3		2	11	
6	Тема 6. Перспективы развития рынка ценных бумаг.	6	16-18	3	3		3	12	Рейтинг-контроль №3
Всего за 6 семестр:		144		14	18		14	67	Экзамен (45)
Наличие в дисциплине КП/КР		Да							
Итого по дисциплине		144		14	18		14	81	Экзамен (45)

**Тематический план
форма обучения – очно-заочная (ускоренное обучение на базе СПО)**

№ п/п	Наименование тем и/или разделов/тем дисциплины	Семестр	Неделя семестра	Контактная работа обучающихся с педагогическим работником				Самостоятельная работа	Формы текущего контроля успеваемости, форма промежуточной аттестации (по семестрам)
				Лекции	Практические занятия	Лабораторные работы	в форме практической подготовки		
1	Тема 1. Сущность ценных бумаг.	5	1-3	1	2		1	21	
2	Тема 2. Регулирование рынка ценных бумаг.	5	4-6	1	2		1	21	Рейтинг-контроль №1
3	Тема 3. Эмиссия ценных бумаг.	5	7-9	2	3		2	21	
4	Тема 4. Участники рынка ценных бумаг.	5	10-12	2	3		2	21	Рейтинг-контроль №2
5	Тема 5. Основные виды ценных бумаг.	5	13-15	2	3		2	21	
6	Тема 6. Перспективы развития рынка ценных бумаг.	5	16-18	2	3		2	22	Рейтинг-контроль №3
Всего за 5 семестр:		180		10	16		10	127	Экзамен (27)
Наличие в дисциплине КП/КР		Да							
Итого по дисциплине		180		10	16		10	127	Экзамен (27)

Содержание лекционных занятий по дисциплине

Тема 1. Сущность ценных бумаг.

Понятие ценных бумаг. Функции ценных бумаг. Характеристики ценных бумаг: временные, пространственные, рыночные. Классификация ценных бумаг: основные (первичные и вторичные); вторичные, производные ценные бумаги (фьючерсы, опционы). Понятие основных ценных бумаг: акция, облигации, вексель, чек, коносамент, варрант.

Тема 2. Регулирование рынка ценных бумаг.

Понятие и цели регулирования. Принципы регулирования. Государственное регулирование российского рынка ценных бумаг. Саморегулируемые организации рынка ценных бумаг.

Тема 3. Эмиссия ценных бумаг.

Понятие об эмиссии. Классификация эмиссии. Организация и порядок эмиссии ценных бумаг. Процедура эмиссии.

Тема 4. Участники рынка ценных бумаг.

Фондовые брокеры и дилеры. Управляющие компании и их деятельность. Регистраторы. Депозитарии. Расчетно-клиринговые палаты. Коммерческие банки на рынке ценных бумаг.

Тема 5. Основные виды ценных бумаг.

Юридическое и экономическое понятие ценных бумаг. Основные виды ценных бумаг. Основные и производные ценных бумаг. Понятие первичных и вторичных ценных бумаг. Классификация ценных бумаг.

Тема 6. Перспективы развития рынка ценных бумаг.

Российский рынок ценных бумаг. Фондовые биржи России. Тенденции развития современного мирового рынка ценных бумаг.

Содержание практических занятий по дисциплине

Тема 1. Сущность ценных бумаг.

Понятие ценных бумаг. Функции ценных бумаг. Характеристики ценных бумаг: временные, пространственные, рыночные. Классификация ценных бумаг: основные (первичные и вторичные); вторичные, производные ценные бумаги (фьючерсы, опционы). Понятие основных ценных бумаг: акция, облигации, вексель, чек, коносамент, варрант.

Тема 2. Регулирование рынка ценных бумаг.

Понятие и цели регулирования. Принципы регулирования. Государственное регулирование российского рынка ценных бумаг. Саморегулируемые организации рынка ценных бумаг.

Тема 3. Эмиссия ценных бумаг.

Понятие об эмиссии. Классификация эмиссии. Организация и порядок эмиссии ценных бумаг. Процедура эмиссии.

Тема 4. Участники рынка ценных бумаг.

Фондовые брокеры и дилеры. Управляющие компании и их деятельность. Регистраторы. Депозитарии. Расчетно-клиринговые палаты. Коммерческие банки на рынке ценных бумаг.

Тема 5. Основные виды ценных бумаг.

Юридическое и экономическое понятие ценных бумаг. Основные виды ценных бумаг. Основные и производные ценных бумаг. Понятие первичных и вторичных ценных бумаг. Классификация ценных бумаг.

Тема 6. Перспективы развития рынка ценных бумаг.

Российский рынок ценных бумаг. Фондовые биржи России. Тенденции развития современного мирового рынка ценных бумаг.

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

5.1. Текущий контроль успеваемости

Рейтинг-контроль 1: Контрольная работа на тему «Характеристики ценных бумаг».

Рейтинг-контроль 2: Контрольная работа на тему «Эмиссия ценных бумаг».

Рейтинг-контроль 3: Эссе на тему «Перспективы развития рынка ценных бумаг».

5.2. Промежуточная аттестация

Список вопросов к экзамену

1. Понятие ценных бумаг.
2. Функции ценных бумаг.
3. Характеристики ценных бумаг: временные, пространственные, рыночные.
4. Классификация ценных бумаг: основные (первичные и вторичные); вторичные, производные ценные бумаги (фьючерсы, опционы).
5. Понятие основных ценных бумаг: акция, облигации, вексель, чек, коносамент, варрант.
6. Понятие и цели регулирования.
7. Принципы регулирования.
8. Государственное регулирование российского рынка ценных бумаг.
9. Саморегулируемые организации рынка ценных бумаг.
10. Понятие об эмиссии.
11. Классификация эмиссии.
12. Организация и порядок эмиссии ценных бумаг.
13. Процедура эмиссии.
14. Участники рынка ценных бумаг.
15. Фондовые брокеры и дилеры.
16. Управляющие компании и их деятельность.
17. Регистраторы. Депозитарии.
18. Расчетно-клиринговые палаты.
19. Коммерческие банки на рынке ценных бумаг.
20. Юридическое и экономическое понятие ценных бумаг.
21. Основные виды ценных бумаг.
22. Понятие первичных и вторичных ценных бумаг.
23. Классификация ценных бумаг.
24. Российский рынок ценных бумаг.
25. Тенденции развития современного мирового рынка ценных бумаг.

5.3. Самостоятельная работа обучающегося

Темы курсовых работ

1. Проблемы и перспективы развитие фондового рынка в России;
2. Критерии выбора типа облигаций для их размещения;
3. Принципы формирования портфеля акций на российском рынке;
4. Анализ развития российского рынка акций;
5. Опыт и проблемы выпуска депозитарных расписок российскими предприятиями;
6. Анализ развития рынка государственных ценных бумаг в России;
7. Проблемы оценки качества облигаций;
8. Алгоритмическая торговля на современных фондовых рынках;
9. Стратегии инвестирования, используемые при совершении операций с акциями;
10. Активно и пассивно управляемые инвестиционные фонды.

Фонд оценочных материалов (ФОМ) для проведения аттестации уровня сформированности компетенций обучающихся по дисциплине оформляется отдельным документом.

6. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

6.1. Книгообеспеченность

Наименование литературы: автор, название, вид издания, издательство	Год издания	КНИГООБЕСПЕЧЕННОСТЬ	
		Наличие в электронном каталоге ЭБС	
Основная литература*			
1. Галанов, В. А. Рынок ценных бумаг : учебник / В. А. Галанов. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : ИНФРА-М, 2021. — 414 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). - ISBN 978-5-16-012443-8. - Текст : электронный.	2021	ЭБС «Znanium.com», режим доступа: https://znanium.com/catalog/product/1146798	
2. Косова, Л. Н. Рынок ценных бумаг : конспект лекций / Л. Н. Косова, Ю. А. Косова. - Москва : РГУП, 2019. - 68 с. - ISBN 978-5-93916-771-0. - Текст : электронный.	2019	ЭБС «Znanium.com», режим доступа: https://znanium.com/catalog/product/1195523	
3. Газалиев, М. М. Рынок ценных бумаг : учебное пособие для бакалавров / М. М. Газалиев, В. А. Осипов. — 2-е изд., стер. — Москва : Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2020. — 154 с. - ISBN 978-5-394-03548-7. - Текст : электронный.	2020	ЭБС «Znanium.com», режим доступа: https://znanium.com/catalog/product/1091460	
Дополнительная литература			
1. Селищев, А. С. Финансовые рынки и институты Китая : монография / А.С. Селищев, Н.А. Селищев, А.А. Селищев. — Москва : ИНФРА-М, 2019. — 258 с.	2019	ЭБС «Znanium.com», режим доступа: https://znanium.com/catalog/document?id=343378	
2. Евсин, М. Ю. Финансовые рынки. Практикум : учебное пособие / М.Ю. Евсин, В.А. Спесивцев. — Москва : ИНФРА-М, 2021. — 168 с.	2021	ЭБС «Znanium.com», режим доступа: https://znanium.com/catalog/document?id=371541	
3. Финансовые рынки и финансово-кредитные организации в условиях цифровизации : учебник для студентов вузов, обучающихся по направлениям «Финансы и кредит», «Финансовый менеджмент», «Корпоративные и государственные финансы» / Н. Н. Никулина, С. В. Березина, Т. В. Стожарова [и др.] ; под общ. ред. Н. Н. Никулиной. - Москва : ЮНИТИ-ДАНА, 2020. - 447 с.	2020	ЭБС «Znanium.com», режим доступа: https://znanium.com/catalog/document?id=375722	

6.2. Периодические издания

1. Журнал о финансовых рынках «Financial One»: <https://fomag.ru/>
2. Газета «Ведомости»: <https://www.vedomosti.ru/>
3. Газета «The Economists»: <https://www.economist.com/>

6.3. Интернет-ресурсы

1. Официальный сайт finanz.ru: <https://www.finanz.ru/>.
2. Официальный сайт компании Exante: <https://exante.eu/ru/>.
3. Йельский университет: <https://www.youtube.com/watch?v=YM9X2Qmv6LQ>.

7. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Для реализации данной дисциплины имеются специальные помещения для проведения занятий лекционного типа, занятий практического/лабораторного типа, курсового проектирования (выполнения курсовых работ), групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, а также помещения для самостоятельной работы: аудитории, оснащенные мульти-медиа оборудованием, компьютерные классы с доступом в интернет, аудитории без специального оборудования.

Перечень используемого лицензионного программного обеспечения: операционная система семейства Microsoft Windows, пакет офисных программ Microsoft Office, 7-Zip, AcrobatReader, СПС «Консультант Плюс» (инсталлированный ресурс ВлГУ).

Рабочую программу составил к.фил.н., доцент кафедры «Экономика инноваций и финансы» А.А. Мишин А.А. Мишин

Рецензент

(представитель работодателя): Управляющий Областным центром ККО ПАО «Почта Банк» «Владимирский областной центр» А.Б. Ковтун А.Б. Ковтун

Программа рассмотрена и одобрена на заседании кафедры «Экономика инноваций и финансы»

Протокол № 1 от 30.08.21 года

Заведующий кафедрой г.э.н. П.Н. Захаров О.А. Доничев

Рабочая программа рассмотрена и одобрена на заседании учебно-методической комиссии направления 38.03.01 Экономика

Протокол № 1 от 30.08.21 года

Председатель комиссии г.э.н. П.Н. Захаров П.Н. Захаров



**ЛИСТ ПЕРЕУТВЕРЖДЕНИЯ
РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ ДИСЦИПЛИНЫ**

Рабочая программа одобрена на 20____ / 20____ учебный года

Протокол заседания кафедры № _____ от _____ года

Заведующий кафедрой _____

Рабочая программа одобрена на 20____ / 20____ учебный года

Протокол заседания кафедры № _____ от _____ года

Заведующий кафедрой _____

Рабочая программа одобрена на 20____ / 20____ учебный года

Протокол заседания кафедры № _____ от _____ года

Заведующий кафедрой _____

ЛИСТ РЕГИСТРАЦИИ ИЗМЕНЕНИЙ

в рабочую программу дисциплины

НАИМЕНОВАНИЕ

образовательной программы направления подготовки *код и наименование ОП*, направленность:
наименование (указать уровень подготовки)

Номер изменения	Внесены изменения в части/разделы рабочей программы	Исполнитель ФИО	Основание (номер и дата протокола заседания кафедры)
1			
2			

Заведующий кафедрой _____ / _____

Подпись

ФИО