МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ

РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Филиал федерального государственного бюджетного образовательного учреждения высшего образования

«Кузбасский государственный технический университет имени Т.Ф. Горбачева» в г.Белово

кафедра экономической безопасности и менеджмента

**РЫНОК ЦЕННЫХ БУМАГ**

Программа курса и методические указания по самостоятельной работе для студентов очно-заочной формы обучения специальности

38.05.01 «Экономическая безопасность», специализация «Экономико-правовое обеспечение экономической безопасности»

Составитель Е.В. Лейбутина

|  |
| --- |
| Утверждены на заседании кафедры  Протокол № 3 от 13.11.2019 г.  Рекомендованы к печати  учебно-методическим Советом  филиала КузГТУ в г. Белово  Протокол № 4 от 20.11.2019 г.  Электронная копия хранится в  библиотеке филиала  КузГТУ в г. Белово |
|  |

БЕЛОВО 2019

**1 Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине "Рынок ценных бумаг", соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы**

Освоение дисциплины направлено на формирование:

общепрофессиональных компетенций:

ОПК-2 - способностью использовать закономерности и методы экономической науки при решении профессиональных задач.

Знать: правовую основу финансовой деятельности в Российской Федерации на макро- и микроуровне;

Уметь: оценивать затраты и результаты финансовой деятельности организации;

Владеть: навыками ведения аналитической работы, способами сбора и анализа информации финансового состояния организации.

профессиональных компетенций:

ПК-34 - владеть способностью проводить комплексный анализ угроз экономической безопасности при планировании и осуществлении инновационных проектов.

Знать: экономические риски, природу и сущность угроз экономической безопасности; методы оценки уровня рисков и угроз государственными органами власти в системе экономической безопасности;

Уметь: осуществлять выбор инструментальных средств для обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей, анализировать результаты расчетов и обосновывать полученные выводы;

Владеть: навыками выявления, оценки, локализации и нейтрализации угроз экономической безопасности, формирования модели органов государственной власти в системе экономической безопасности.

**В результате освоения дисциплины обучающийся в общем по дисциплине должен**

Знать:

* экономические риски, природу и сущность угроз экономической безопасности;
* методы оценки уровня рисков и угроз государственными органами власти в системе экономической безопасности;
* правовую основу финансовой деятельности в Российской Федерации на макро- и микроуровне.

Уметь:

* осуществлять выбор инструментальных средств для обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей, анализировать результаты расчетов и обосновывать полученные выводы;
* оценивать затраты и результаты финансовой деятельности организации.

Владеть:

* навыками выявления, оценки, локализации и нейтрализации угроз экономической безопасности, формирования модели органов государственной власти в системе экономической безопасности;
* навыками ведения аналитической работы, способами сбора и анализа информации финансового состояния организации.

**2. Место дисциплины в структуре ОПОП специалитета**

Для освоения дисциплины необходимы компетенции (знания умения, навыки и (или) опыт профессиональной деятельности), сформированные в рамках изучения следующих дисциплин: Бухгалтерский учет, Деньги, кредит, банки, Статистика, Финансы.

**3. Объем и содержание дисциплины "Рынок ценных бумаг" в зачетных единицах**

Общая трудоемкость дисциплины составляет\_3\_зачетных единицы\_108 часов.

|  |
| --- |
| **Наименование темы** |
| **Тема 1. Общая характеристика рынка ценных бумаг.**  Понятия рынка. Классификация рынка ценных бумаг. Рынок ценных бумаг как рынок капитала. Функции рынка ценных бумаг. Участники рынка ценных бумаг. |
| **Тема 2. Ценная бумага и её классификации.**  Понятие ценной бумаги. Ценная бумага как юридическая вещь. Ценная бумага как фиктивная форма стоимости. Экономические виды ценных бумаг. Классификация ценных бумаг. |
| **Тема 3. Виды ценных бумаг и инструментов на их основе.**  Акция и вторичные документы на ее основе. Облигация. Государственная облигация. Вексель. Закладная и другие ипотечные ценные бумаги. Коносамент. Производные финансовые инструменты на ценные бумаги. |
| **Тема 4. Первичный рынок ценных бумаг.**  Понятие первичного рынка. Эмиссия ценных бумаг. Размещение ценных бумаг и его классификация. Андеррайтинг. Раскрытие информации. |
| **Тема 5. Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг.**  Понятие и виды профессиональной деятельности. Брокерская деятельность. Деятельность по управлению ценными бумагами. Депозитарная деятельность. Фондовая биржа как организатор торгов. |
| **Тема 6. Вторичный рынок ценных бумаг.**  Общее представление о вторичном рынке ценных бумаги обращение ценных бумаг. Эмитенты. Листинг ценных бумаг. Ликвидность ценных бумаг. Виды сделок по ценным бумагам. Инвестирующие и спекулятивные операции. Капитализация фондового рынка. |
| **Тема 7. Регулирование рынка ценных бумаг.**  Государственное регулирование российского рынка ценных бумаг. Саморегулирование на рынке ценных бумаг. Модели формирования портфеля ценных бумаг. |
| **Тема 8. Портфель ценных бумаг.**  Понятие портфеля ценных бумаг. Управление портфелем ценных бумаг. Модели формирования портфеля ценных бумаг. |

**4. Методические указания и темы индивидуальных работ.**

**4.1. Методические указания по выполнению индивидуальных работ**

Согласно стандартам по дисциплине «Рынок ценных бумаг» для специальности «Экономическая безопасность» студентами очно-заочной формы обучения должен быть изучен данный курс с выполнением индивидуальной работы.

Цель выполнения индивидуальной работы – проверка и закрепление знаний, полученных студентами в процессе самостоятельной проработки учебного материала, умения применять на практике приобретенные знания по вопросам дисциплины.

Индивидуальная работа состоит из одного теоретического вопроса и одной практической задачи.

В теоретической части необходимо рассмотреть вопрос в соответствии с выбранным вариантом, опираясь на законодательство, приводя точки зрения различных авторов, схемы, статистические данные и т.д. При решении задачи необходимо провести финансово-экономические расчеты, сделать выводы. Индивидуальная работа выполняется в виде реферата. В конце работы студенты должны привести список используемой литературы и нормативно-правовых источников.

Индивидуальная работа должна быть прикреплена на рецензирование в ЭОС MOODLE за две недели до начала сессии. Если работа не зачтена, она подлежит доработке с учетом указанных преподавателем замечаний. В случае направления индивидуальной работы на доработку, к доработанному варианту работы прилагается ее первоначальный вариант.

Варианты тем для индивидуальной работы распределены между студентами в зависимости от первой буквы их фамилии в следующем порядке:

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| *Первая буква*  *фамилии*  *студента* | *Номер*  *варианта* | *Первая*  *буква*  *фамилии*  *студента* | *Номер*  *варианта* | *Первая*  *буква*  *фамилии*  *студента* | *Номер*  *варианта* |
| А, Б, В | 1 | К, Л, М | 4 | У, Ф, Х | 7 |
| Г, Д, Е | 2 | Н, П, О | 5 | Ц, Ч, Ш | 8 |
| Ж, З, И (Й) | 3 | Р, С, Т | 6 | Щ, Э, Ю, Я | 9 |

**4.2. Варианты заданий для индивидуальной работы**

***Вариант 1***

1. Основы деятельности валютной биржи (понятие, сущность функции).

2. Определить доходность вложений в акции различных АО, если известна цена их приобретения и нынешняя стоимость (усред. ден. ед.)

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| PV1 =30 | С 1=36 | PV6 = 41 | С6 = 30 |
| PV2 =35 | С2 = 48 | PV7 = 45 | С7 = 40 |
| PV3 =39 | С3 = 40 | PV8 = 39 | С8 = 38 |
| PV4 =20 | С4 = 25 | PV9 = 32 | С9 = 25 |
| PV5 =45 | С5 = 37 | PV10 = 25 | С10 = 19 |

***Вариант 2***

1. Виды ценных бумаг в российской практике и их характеристика.

2. Инвестор решил приобрести акции по цене на текущий момент 100 руб. Он предполагает, что цена акций, продаваемых в настоящее время, недооценена. Какова будет ожидаемая доходность за период вложения, если ожидаемая стоимость акции в конце периода t по прогнозам специалистов составит 200 руб.?

***Вариант 3***

1. Нью-йоркская фондовая биржа.

2. АО осуществляет выпуск акций в сумме 2000000 рублей номинальной стоимостью 100 руб. каждая. Инвестор приобрел 80 акций общества, которые должны быть оплачены деньгами, однако не оплатил их полностью в течение года. Определить максимальную сумму, которую АО возвратит акционеру.

***Вариант 4***

1. Инвестиционные фонды, паевые инвестиционные фонды.

2. Каким акциям отдал бы предпочтение инвестор, если известна доходность (усред. ден. ед.).

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| P =16 | d =3 | P = 33 | d =4 |
| P =20 | d =2,7 | P = 35 | d =3,5 |
| P =25 | d =3,8 | P = 37 | d =3,2 |
| P =22 | d =2,4 | P = 40 | d =4,7 |
| P =30 | d =2,8 | P = 42 | d =4,5 |

***Вариант 5***

1. Фондовые индексы. Система показателей рынка ценных бумаг в российской и международной практике.

2. ГКО со сроком обращения один год продается на аукционе по цене 90%. По какой цене необходимо приобрести на аукционе ГКО со сроком обращения три месяца, чтобы годовая доходность по обеим облигациям была одинаковой?

***Вариант 6***

1. Расчетная (клиринговая) палата и ее механизм работы.

2. Определить совокупную доходность акции, если известно, что акция приобретена по номинальной стоимости 150 руб. при ставке дивиденда 60% годовых. Рыночная стоимость акции через год после выпуска составит 220 руб.

***Вариант 7***

1. Особенности эмиссии ценных бумаг банков, инвестиционных фондов и паевых инвестиционных фондов.

2. Облигация федерального займа с переменным курсом была приобретена юридическим лицом за 83 дня до своего погашения по цене 115% (с учетом накопленного купонного дохода). Доходность облигации к погашению в этот момент составляла с учетом налогообложения прибыл 53% годовых. Определите размер купона по облигации (в годовых процентах), если длительность последнего купонного периода 120 дней. Ставку налога по прибыли принять 20%.

***Вариант 8***

1. Структура собственности и особенности организационно-правового статуса различных систем внебиржевой торговли в России и за рубежом.

2. Определить цену обыкновенной акции, если ежегодные выплаты (дивиденды) составляют 15 усред. ден. ед., а ставка доходности по альтернативному вложению равна 0,3 или 30% годовых.

***Вариант 9***

1. Виды членства и требования, предъявляемые к членам биржи.

2. Какова ориентировочная цена акции, если известно, что ежегодный прирост дивидендов составляется 20% и ее доходность равна 30% годовых, дивиденды – 3 усред. ден. ед.

**4.3. Перечень вопросов для проведения промежуточной аттестации студентов (экзамена)**

1. Классификация рынка ценных бумаг.
2. Рынок ценных бумаг как рынок особого товара.
3. Участники рынка ценных бумаг.
4. Понятие ценной бумаги.
5. Экономические виды ценных бумаг.
6. Классификация ценных бумаг.
7. Акция.
8. Облигация.
9. Депозитарные риски.
10. Государственные ценные бумаги.
11. Вексель.
12. Переводной вексель.
13. Опцион.
14. Фьючерсный контракт.
15. Понятие первичного рынка.
16. Эмиссия ценных бумаг.
17. Андеррайтинг.
18. Понятие и виды профессиональной деятельности.
19. Брокерская деятельность.
20. Деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг.
21. Депозитарная деятельность.
22. Фондовая биржа как организатор торгов
23. Вторичный рынок ценных бумаг.
24. Расчетная палата.
25. Виды сделок но фондовой бирже.
26. Листинг.
27. Делистинг.
28. Котировка ценных бумаг и фондовые индексы.
29. Виды рисков по ценным бумагам.
30. Инвестиционный процесс и управление инвестиционным портфелем.
31. Понятие инвестиционного процесса.
32. Управление портфелем ценных бумаг.
33. Модель формирования инвестиционного портфеля.
34. Основные правила диверсификации портфеля ценных бумаг.
35. Государственное регулирование рынка ценных бумаг.
36. Саморегулирование на рынке ценных бумаг.
37. **Список рекомендованной литературы**

**5.1. Основная литература:**

1.Рынок ценных бумаг : учебник для академического бакалавриата / Н. И. Берзон [и др.] ; под общей редакцией Н. И. Берзона. — 5-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2019. — 514 с. — (Бакалавр. Академический курс). — ISBN 978-5-534-11196-5. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: [https://biblio-online.ru/bcode/444713](https://biblio-online.ru/bcode/444713%20)

2. Михайленко, М. Н. Рынок ценных бумаг : учебник и практикум для академического бакалавриата / М. Н. Михайленко. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2019. — 326 с. — (Бакалавр. Академический курс). — ISBN 978-5-534-04961-9. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://biblio-online.ru/bcode/433137>

* 1. **Дополнительная литература:**

3.Галанов, В.А. Рынок ценных бумаг: учебник / В.А. Галанов. – М.: ИНФРА-М, 2014. – 378 с.

4.Рынок ценных бумаг: учебник для студентов вузов / под ред. Е.Ф. Жукова. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2009. – 567 с.

5.Изданиe: Киселев,А.Б. Рынок ценных бумаг [Электронный ресурс] : учебное пособие для студентов подготовки бакалавра 080100.62 «Экономика», профиль 080107 «Финансы и кредит» / ФГБОУ ВПО «Кузбас. гос. техн. ун-т им. Т. Ф. Горбачева», Каф. финансов и кредита . - Кемерово, 2012. - 188 с. <http://library.kuzstu.ru/meto.php?n=90888&type=utchposob:common>

6. [Киселев, А.Б.](http://virtua.kuzstu.ru:8000/cgi-bin/gw_2013_2/chameleon?sessionid=2017032710310011838&skin=default&lng=ru&inst=consortium&host=localhost%2b1901%2bDEFAULT&patronhost=localhost%201901%20DEFAULT&search=SCAN&function=INITREQ&sourcescreen=NEXTPAGE&pos=1&rootsearch=3&elementcount=1&u1=1003&t1=%d0%9a%d0%b8%d1%81%d0%b5%d0%bb%d0%b5%d0%b2,%20%d0%90%d0%bb%d0%b5%d0%ba%d1%81%d0%b0%d0%bd%d0%b4%d1%80%20%d0%91%d0%be%d1%80%d0%b8%d1%81%d0%be%d0%b2%d0%b8%d1%87&beginsrch=1) Рынок ценных бумаг [Электронный ресурс] : учебное пособие для студентов специальности 080101.65 «Экономическая безопасность» / А. Б. Киселев; ФГБОУ ВПО «Кузбас. гос. техн. ун-т им. Т. Ф. Горбачева», Каф. финансы и кредит. - [Кемерово : Издательство КузГТУ , 2013](http://virtua.kuzstu.ru:8000/cgi-bin/gw_2013_2/chameleon?sessionid=2017032710310011838&skin=default&lng=ru&inst=consortium&host=localhost%2b1901%2bDEFAULT&patronhost=localhost%201901%20DEFAULT&search=SCAN&function=INITREQ&sourcescreen=NEXTPAGE&pos=1&rootsearch=3&elementcount=1&u1=2009&t1=%d0%98%d0%b7%d0%b4%d0%b0%d1%82%d0%b5%d0%bb%d1%8c%d1%81%d1%82%d0%b2%d0%be%20%d0%9a%d1%83%d0%b7%d0%93%d0%a2%d0%a3&beginsrch=1). – 160 с. <http://library.kuzstu.ru/meto.php?n=91037&type=utchposob:common>

7.Рынок ценных бумаг: конспект лекций / Т. Л. Самков; Новосиб. гос. техн. ун-т. – Новосибирск: Изд-во НГТУ, 2012. – 86, [1] с. ил., табл.c. – Режим доступа: <http://library.kuzstu.ru/meto.php?n=175652&type=nstu:common>

**5.3 Нормативные акты**

8.Федеральный закон Российской Федерации "О рынке ценных бумаг" от 22.04.1996 № 39-ФЗ

9.Федеральный закон Российской Федерации «Об акционерных обществах» от 26.12.1995 № 208-ФЗ

10.Федеральный закон Российской Федерации «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг» от 05.03.1999 № 46-ФЗ

11. Федеральный закон Российской Федерации «Об инвестиционных фондах» от 29.11.2001 № 156-ФЗ

**5.4. Интернет-ресурсы**

12.Справочная правовая система «КонсультантПлюс» - [www.consultant.ru](http://www.consultant.ru)

13.Справочная правовая система «Гарант» – [www.garant.ru](http://www.garant.ru)

14.Официальный сайт Банка России - [www.cbr.ru](www.cbr.ru%20)

Составитель

Лейбутина Евгения Владимировна

**РЫНОК ЦЕННЫХ БУМАГ**

Программа курса и методические указания для самостоятельной

работы для студентов очно-заочной формы обучения

специальности 38.05.01 «Экономическая безопасность»,

специализация «Экономико-правовое обеспечение экономической безопасности

Печатается в авторской редакции