

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение
высшего образования
«Национальный исследовательский ядерный университет «МИФИ»

ИНСТИТУТ ФИНАНСОВЫХ ТЕХНОЛОГИЙ И ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ
КАФЕДРА ФИНАНСОВОГО МЕНЕДЖМЕНТА

ОДОБРЕНО УМС ИФТЭБ

Протокол № 545-2/1

от 28.08.2024 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ
РЫНОК ЦЕННЫХ БУМАГ

Направление подготовки
(специальность)

[1] 38.03.01 Экономика

Семестр	Трудоемкость, кред.	Общий объем курса, час.	Лекции, час.	Практич. занятия, час.	Лаборат. работы, час.	В форме практической подготовки/ В	СРС, час.	КСР, час.	Форма(ы) контроля, экз./зач./КР/КП
5	4	144	32	16	16		44	0	Э
Итого	4	144	32	16	16	0	44	0	

АННОТАЦИЯ

Дисциплина формирует у студентов систему научных и практических знаний в области теории финансовых рынков, компетенции в области анализа фондового рынка, формирования и управления портфелем ценных бумаг, методами хеджирования финансовых рисков с использованием производных финансовых инструментов. Значительное внимание уделяется интерактивным формам обучения. Деловые игры, предусмотренные в ходе изучения курса, имитируют деловую среду рынка ценных бумаг, дают эффект "погружения" в реальные экономические отношения. Большая роль отводится выработке умения читать и анализировать текущую финансовую информацию. На протяжении всего курса занятий студенты управляют индивидуальным "портфелем инвестора", на основе анализа курсов ценных бумаг, их динамики по данным текущей прессы и интернет-ресурсов.

1. ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ ОСВОЕНИЯ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

Основная цель курса состоит в освоении понятийного аппарата в области финансовых рынков и рынка ценных бумаг, осознании роли фондового рынка в современных условиях, изучении основных свойств ценных бумаг и овладении навыками анализа эффективности инвестиций на фондовом рынке.

2. МЕСТО УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ООП ВО

Учебный курс ориентирован на изучение вопросов, имеющих наиболее тесное пересечение с теорией и практикой инвестиционной деятельности, организацией корпоративных финансов.

3. ФОРМИРУЕМЫЕ КОМПЕТЕНЦИИ И ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ

Универсальные и(или) общепрофессиональные компетенции:

Код и наименование компетенции	Код и наименование индикатора достижения компетенции
--------------------------------	--

Профессиональные компетенции в соответствии с задачами и объектами (областями знаний) профессиональной деятельности:

Задача профессиональной деятельности (ЗПД)	Объект или область знания	Код и наименование профессиональной компетенции; Основание (профессиональный стандарт-ПС, анализ опыта)	Код и наименование индикатора достижения профессиональной компетенции
расчетно-экономический			
подготовка исходных данных для проведения расчетов экономических и	поведение хозяйствующих агентов, их затраты и результаты,	ПК-10 [1] - Способен собрать, проанализировать исходные данные и	З-ПК-10[1] - Знать методы сбора, анализа исходных данных и алгоритмы

социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов; проведение расчетов экономических и социально-экономических показателей на основе типовых методик с учетом действующей нормативно-правовой базы; разработка экономических разделов планов предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств	функционирующие рынки, финансовые и информационные потоки, производственные процессы	рассчитать на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы экономические и социально-экономические показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов <i>Основание:</i> Профессиональный стандарт: 08.002, 08.037	расчета на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов; У-ПК-10[1] - Уметь собирать, анализировать исходные данные и рассчитать на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы экономические и социально-экономические показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов; В-ПК-10[1] - Владеть навыками сбора, анализа исходных данных и расчета на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов
--	--	--	---

4. ВОСПИТАТЕЛЬНЫЙ ПОТЕНЦИАЛ ДИСЦИПЛИНЫ

Направления/цели воспитания	Задачи воспитания (код)	Воспитательный потенциал дисциплин
Профессиональное воспитание	Создание условий, обеспечивающих, формирование	1.Использование воспитательного потенциала дисциплин профессионального модуля для

	способности и стремления следовать в профессии нормам поведения, обеспечивающим нравственный характер трудовой деятельности и неслужебного поведения (B21)	развития навыков коммуникации, командной работы и лидерства, творческого инженерного мышления, стремления следовать в профессиональной деятельности нормам поведения, обеспечивающим нравственный характер трудовой деятельности и неслужебного поведения, ответственности за принятые решения через подготовку групповых курсовых работ и практических заданий, решение кейсов, прохождение практик и подготовку ВКР. 2.Использование воспитательного потенциала дисциплин профессионального модуля для: - формирования производственного коллективизма в ходе совместного решения как модельных, так и практических задач, а также путем подкрепление рационально-технологических навыков взаимодействия в проектной деятельности эмоциональным эффектом успешного взаимодействия, ощущением роста общей эффективности при распределении проектных задач в соответствии с сильными компетентностными и эмоциональными свойствами членов проектной группы.
--	---	--

5. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

Разделы учебной дисциплины, их объем, сроки изучения и формы контроля:

№ п.п	Наименование раздела учебной дисциплины	Недели	Лекции/ Практи. (семинары) / Лабораторные работы, час.	Обязат. текущий контроль (форма*, неделя)	Максимальный балл за раздел**	Аттестация раздела (форма*, неделя)	Индикаторы освоения компетенции
	<i>5 Семестр</i>						
1	Рынок ценных бумаг: понятие, структура и функции	1-8	16/8/8	КЛ-4 (10)	25	КИ-8	3-ПК-10, У-ПК-10, В-ПК-10
2	Деятельность	9-15	16/8/8	Т-12	25	КИ-15	3-ПК-10,

	экономических агентов на рынке ценных бумаг			(10)			У-ПК-10, В-ПК-10
	<i>Итого за 5 Семестр</i>		32/16/16		50		
	Контрольные мероприятия за 5 Семестр				50	Э	3-ПК-10, У-ПК-10, В-ПК-10

* – сокращенное наименование формы контроля

** – сумма максимальных баллов должна быть равна 100 за семестр, включая зачет и (или) экзамен

Сокращение наименований форм текущего контроля и аттестации разделов:

Обозначение	Полное наименование
Т	Тестирование
Кл	Коллоквиум
КИ	Контроль по итогам
Э	Экзамен

КАЛЕНДАРНЫЙ ПЛАН

Недели	Темы занятий / Содержание	Лек., час.	Пр./сем., час.	Лаб., час.
	<i>5 Семестр</i>	32	16	16
1-8	Рынок ценных бумаг: понятие, структура и функции	16	8	8
1 - 8	Рынок ценных бумаг: понятие, структура и функции Тема 1. Рынок ценных бумаг: понятие, структура и функции. Роль рынка ценных бумаг в перераспределении денежных ресурсов. Исторический аспект развития рынка ценных бумаг. Классификация рынков ценных бумаг. Тема 2. Ценные бумаги. Фундаментальные свойства ценных бумаг, виды, особенности, операции. Ценные бумаги денежного рынка (деPOSITные сертификаты, векселя, казначейские облигации, др.). Облигации. Корпоративные и государственные (муниципальные) облигации. Еврооблигации. Виды дохода по облигации (процент, дисконт, рыночная стоимость). Акции. Обыкновенные и привилегированные акции. Типы привилегированных акций. Кумулятивные и конвертируемые акции, привилегированные акции. Виды стоимости (цена) акции: номинальная, эмиссионная (цена размещения), рыночная, балансовая. Виды дохода по акциям (дивиденды и рост стоимости). Форма выплаты дивидендов (денежные средства, иное имущество). Операции, осуществляемые с ценными бумагами: эмиссия (частная эмиссия, IPO, SPO) сплит, консолидация, конвертация, обратный выкуп, др. Производные ценные бумаги. Общая характеристика и функции срочного рынка. Участники срочного рынка. Хеджирование. Общая	Всего аудиторных часов		
		16	8	8
		Онлайн		
		0	0	0

	характеристика форвардных, фьючерсных, опционных контрактов. Особенности варрантов.			
9-15	Деятельность экономических агентов на рынке ценных бумаг	16	8	8
9 - 15	Деятельность экономических агентов на рынке ценных бумаг Тема 3. Основы финансовых расчетов. Понятие процента и процентной ставки. Изменение стоимости денег во времени. Дисконтирование денежных потоков. Определение стоимости и доходности облигаций. Стоимость бескупонных и купонных облигаций. Текущая доходность облигации, доходности облигации к погашению. Определение стоимости и доходности акций. Показатель дохода на одну акцию, коэффициент Р/Е. Тема 4. Управление портфелем ценных бумаг. Практикум. Тема 5. Профессиональные участники рынка ценных бумаг. Виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг. Требования, предъявляемые к профессиональным участникам рынка ценных бумаг. Понятие квалифицированного инвестора. Брокерская и дилерская деятельность. Управление ценными бумагами. Клиринговая деятельность. Ведение реестра владельцев ценных бумаг. Депозитарная деятельность на рынке ценных бумаг. Основы деятельности фондовой биржи: понятие, сущность и функции. Служебная (инсайдерская) информация. Институты коллективного инвестирования. Понятие и преимущества коллективного инвестирования. Структура коллективных инвесторов на российском рынке ценных бумаг (акционерные инвестиционные фонды, паевые инвестиционные фонды, негосударственные пенсионные фонды, общие фонды банковского управления, кредитные союзы).	Всего аудиторных часов		
		16	8	8
		Онлайн		
		0	0	0

Сокращенные наименования онлайн опций:

Обозначение	Полное наименование
ЭК	Электронный курс
ПМ	Полнотекстовый материал
ПЛ	Полнотекстовые лекции
ВМ	Видео-материалы
АМ	Аудио-материалы
Прз	Презентации
Т	Тесты
ЭСМ	Электронные справочные материалы
ИС	Интерактивный сайт

ТЕМЫ ЛАБОРАТОРНЫХ РАБОТ

Недели	Темы занятий / Содержание
	5 Семестр
	Управление портфелем ценных бумаг

	1. Сформировать портфель ценных бумаг в соответствии с заранее продуманной стратегией инвестирования 2. провести сделки по покупке и продаже ценных бумаг в целях оптимизации структуры и диверсификации рисков.
	Управление портфелем ценных бумаг 3. Рассчитать α - и β -коэффициенты сформированного портфеля. 4. Закрывать портфель, рассчитав доходность. Сформулировать выводы об успешности управления, сравнив динамику стоимости портфеля с индексами отечественного рынка.

6. ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ

С целью формирования и развития профессиональных навыков предусматривается использование в учебном процессе активных и интерактивных форм проведения занятий

- тематическое исследование (компьютерный практикум) «Управление портфелем ценных бумаг»

- Дискуссии: Обсуждение особенностей современного рынка ценных бумаг в России, Особенности инвестирования, связанные с современным уровнем развития рынка ценных бумаг, его спекулятивным характером Анализ видеointервью представителей управляющих компаний о мотивах и проблемах инвестирования, перспективах развития инструментов и институтов фондового рынка

В учебном процессе используются лекции в форме презентации.

7. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

Фонд оценочных средств по дисциплине обеспечивает проверку освоения планируемых результатов обучения (компетенций и их индикаторов) посредством мероприятий текущего, рубежного и промежуточного контроля по дисциплине.

Связь между формируемыми компетенциями и формами контроля их освоения представлена в следующей таблице:

Компетенция	Индикаторы освоения	Аттестационное мероприятие (КП 1)
ПК-10	З-ПК-10	Э, КИ-8, КИ-15, Кл-4, Т-12
	У-ПК-10	Э, КИ-8, КИ-15, Кл-4, Т-12
	В-ПК-10	Э, КИ-8, КИ-15, Кл-4, Т-12

Шкалы оценки образовательных достижений

Шкала каждого контрольного мероприятия лежит в пределах от 0 до установленного максимального балла включительно. Итоговая аттестация по дисциплине оценивается по 100-балльной шкале и представляет собой сумму баллов, заработанных студентом при выполнении заданий в рамках текущего и промежуточного контроля.

Итоговая оценка выставляется в соответствии со следующей шкалой:

Сумма баллов	Оценка по 4-ех балльной шкале	Оценка ECTS	Требования к уровню освоению учебной дисциплины
--------------	-------------------------------	-------------	---

90-100	5 – «отлично»	A	Оценка «отлично» выставляется студенту, если он глубоко и прочно усвоил программный материал, исчерпывающе, последовательно, четко и логически стройно его излагает, умеет тесно увязывать теорию с практикой, использует в ответе материал монографической литературы.
85-89	4 – «хорошо»	B	Оценка «хорошо» выставляется студенту, если он твёрдо знает материал, грамотно и по существу излагает его, не допуская существенных неточностей в ответе на вопрос.
75-84		C	
70-74		D	
65-69	3 – «удовлетворительно»	E	Оценка «удовлетворительно» выставляется студенту, если он имеет знания только основного материала, но не усвоил его деталей, допускает неточности, недостаточно правильные формулировки, нарушения логической последовательности в изложении программного материала.
60-64			
Ниже 60	2 – «неудовлетворительно»	F	Оценка «неудовлетворительно» выставляется студенту, который не знает значительной части программного материала, допускает существенные ошибки. Как правило, оценка «неудовлетворительно» ставится студентам, которые не могут продолжить обучение без дополнительных занятий по соответствующей дисциплине.

8. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

ОСНОВНАЯ ЛИТЕРАТУРА:

1. ЭИ R62 Risk Assessment, Modeling and Decision Support : Strategic Directions, , Berlin, Heidelberg: Springer Berlin Heidelberg,, 2008
2. ЭИ A95 Risk Management and Governance : Concepts, Guidelines and Applications, Aven, Terje. , Renn, Ortwin. , Berlin, Heidelberg: Springer Berlin Heidelberg, 2010
3. ЭИ К 84 Основы риск-менеджмента : -, Круи М., Москва: Юрайт, 2022
4. ЭИ Л82 Риск на рынке ценных бумаг (частноправовые аспекты) : монография, Лубягина Д.В., Москва: Проспект, 2018
5. ЭИ Л 97 Рынок ценных бумаг : , Лялин В.А., Воробьев П.В., Moscow: Проспект, 2015
6. ЭИ Ч-16 Рынок ценных бумаг : учебник для вузов, Чалдаева Л. А., Москва: Юрайт, 2021
7. ЭИ Б 48 Рынок ценных бумаг : учебник для вузов, Берзон Н. И., Москва: Юрайт, 2021

8. ЭИ А 49 Рынок ценных бумаг : учебник и практикум для вузов, Алехин Б. И., Москва: Юрайт, 2021

9. ЭИ М 69 Рынок ценных бумаг : учебник и практикум для вузов, Михайленко М. Н., Москва: Юрайт, 2022

ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ ЛИТЕРАТУРА:

1. 65 К56 Введение в финансовый менеджмент : , Ковалев В.В., Москва: Финансы и статистика, 2007

2. 65 Т34 Корпоративные финансы : учебник для бакалавров, Теплова Т.В., Москва: Юрайт, 2013

3. 33 К57 Краткосрочная и долгосрочная финансовая политика : учебно-методическое пособие, Когденко В.Г., Быковников И.Л., Москва: НИЯУ МИФИ, 2010

4. 33 Р95 Рынок ценных бумаг : учебник для бакалавров, Аршавский А.Ю. [и др.], Москва: Юрайт, 2015

5. 33 Ш23 Экономические и финансовые риски. Оценка, управление, портфель инвестиций : , Шапкин А.С., Шапкин В.А., Москва: Дашков и Ко, 2012

ПРОГРАММНОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ:

Специальное программное обеспечение не требуется

LMS И ИНТЕРНЕТ-РЕСУРСЫ:

<https://online.mephi.ru/>

<http://library.mephi.ru/>

9. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

Специальное материально-техническое обеспечение не требуется

10. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ ДЛЯ СТУДЕНТОВ

Методические рекомендации к лекционным занятиям:

- Ознакомится с учебными материалами, высылаемыми преподавателем до занятия.
- В ходе лекционных занятий вести конспектирование учебного материала.
- Обращать внимание на категории, формулировки, научные выводы и практические рекомендации.
- Участвовать в дискуссиях, отвечать на вопросы.
- Задавать преподавателю уточняющие вопросы с целью уяснения теоретических положений, разрешения спорных ситуаций.

Методические рекомендации к семинарам:

- Перед занятиями изучить лекции, основную литературу, ознакомиться с дополнительной литературой, новыми публикациями в периодических изданиях: журналах, газетах и т.д.

- Доработать 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 семинар.

- Составить план-конспект своего выступления. Разобрать практические примеры с целью обеспечения тесной связи изучаемой теории с деятельностью реальных экономических субъектов.

- Во время семинаров активно участвовать в дискуссиях.

- После семинара обобщить полученную информацию.

Методические рекомендации к практическим занятиям:

- Перед занятиями разобрать теоретические аспекты изучаемых экономических и финансовых процессов, методики расчета показателей.

- Подготовить необходимый теоретический материал в соответствии с заданием к практическому занятию.

- После занятия изучить выполненные задания для закрепления изученного материала.

Методические указания к лабораторным работам:

- Перед занятиями подготовить необходимые материалы для выполнения лабораторных работ.

- Разобрать алгоритмы расчета изучаемых экономических и финансовых показателей.

- Проанализировать полученные в ходе лабораторных работ результаты.

Методические указания к самостоятельной работе:

- В соответствии с заданием преподавателя сформировать необходимый объем исходной информации, используя информационные ресурсы Спарк-Интерфакс, открытые базы данных, библиотечные фонды, другие источники.

- На основе разобранных на лекциях, семинарах, практических, лабораторных занятиях методик, алгоритмов, регламентов самостоятельно выполнить задания.

- Использовать программные продукты и электронные таблицы Excel для расчета показателей.

- В процессе выполнения задания консультироваться с преподавателем и своевременно сдавать законченные этапы самостоятельной работы.

- Учитывать замечания преподавателя при завершении самостоятельной работы.

11. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ ДЛЯ ПРЕПОДАВАТЕЛЕЙ

Методические рекомендации преподавателю при преподавании дисциплины:

- При подготовке к преподаванию дисциплины ознакомиться и актуализировать учебно-методический комплекс дисциплины и при необходимости уточнить план проведения занятий.

- Ознакомиться с новыми публикациями по дисциплине и при необходимости сделать заявку на новую литературу.

- При проведении лекций использовать реальную информацию об экономических процессах, явлениях, хозяйствующих субъектах, актуальные алгоритмы расчета показателей.

- Лекционный материал сопровождать презентациями и другими необходимыми материалами.

- Использовать приемы поддержания внимания студентов на лекционных занятиях: вопросы на понимание, реальные примеры из реальной экономической практики, проблемные ситуации.

- Увязывать тематику семинарских, практических, лабораторных занятий с тематикой лекций.

- Практические занятия проводить в виде разбора реальных ситуаций; лабораторные занятия проводить, используя финансовую и экономическую информацию реальных хозяйствующих субъектов.

- Заранее объявлять темы семинарских, практических, лабораторных занятий и выдавать рекомендации к их подготовке.

- Максимально использовать в процессе занятий технические средства, средства коммуникации.

- При проведении занятий использовать инновационные образовательные технологии: интерактивные формы проведения занятий, информационные технологии для коммуникации и обработки данных.

- Оказывать методическую помощь студентам при подготовке к занятиям.

- Выдавать задания для самостоятельной проработки.

- Проводить индивидуальные и групповые консультации студентам.

- Проверять выполненные студентами задания и комментировать их результаты.

- Подробно обсуждать на занятиях наиболее сложные вопросы курса.

Автор(ы):

Завалишина Александра Константиновна

Рецензент(ы):

Черкасов М.Н.