

МИНИСТЕРСТВО ТРАНСПОРТА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ АВТОНОМНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«РОССИЙСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ ТРАНСПОРТА»
(РУТ (МИИТ))



Рабочая программа дисциплины (модуля),
как компонент образовательной программы
высшего образования - программы магистратуры
по направлению подготовки
38.04.01 Экономика,
утвержденной первым проректором РУТ (МИИТ)
Тимониным В.С.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

Рынок ценных бумаг

Направление подготовки: 38.04.01 Экономика

Направленность (профиль): Финансовая экономика

Форма обучения: Заочная

Рабочая программа дисциплины (модуля) в виде
электронного документа выгружена из единой
корпоративной информационной системы управления
университетом и соответствует оригиналу

Простая электронная подпись, выданная РУТ (МИИТ)
ID подписи: 4329
Подписал: заведующий кафедрой Шкурина Лидия
Владимировна
Дата: 04.07.2021

1. Общие сведения о дисциплине (модуле).

Целью освоения учебной дисциплины «Рынок ценных бумаг» является формирование у обучающихся компетенций в соответствии с требованиями самостоятельно утвержденного стандарта высшего образования (СУОС) по направлению 38/04/01 «Экономика»:

- выявить экономическую сущность ценных бумаг, рассмотреть особенности конкретных видов ценных бумаг, условия их выпуска и обращения, возможности использования в хозяйственной практике экономических субъектов;

- рассмотреть структуру рынка ценных бумаг, виды его участников (профессиональных, эмитентов, инвесторов), их взаимодействие, а также операции различных категорий участников с ценными бумагами;

- дать представление об основах инвестирования в ценные бумаги, о методах инвестиционного анализа, оценки финансовых рисков, связанных с ценными бумагами.

- иметь системное представление о структуре и тенденциях развития российского и международного рынка ценных бумаг;

- понимать экономические процессы, происходящие на финансовом рынке в целом и на рынке ценных бумаг как его составной части;

- уметь использовать знания по теории рынка ценных бумаг в своей будущей практической деятельности;

- видеть перспективы и тенденции развития финансового и фондового рынка.

2. Планируемые результаты обучения по дисциплине (модулю).

Перечень формируемых результатов освоения образовательной программы (компетенций) в результате обучения по дисциплине (модулю):

ПК-57 - Способен разрабатывать и организовывать исполнение финансовой стратегии, финансовой политики и политики управления рисками

Обучение по дисциплине (модулю) предполагает, что по его результатам обучающийся будет:

Знать

- знать экономическую сущность ценных бумаг, особенности конкретных видов ценных бумаг, условия их выпуска и обращения, возможности использования в хозяйственной практике экономических субъектов, структуру рынка ценных бумаг, виды его участников

(профессиональных, эмитентов, инвесторов), их взаимодействие, а также операции различных категорий участников с ценными бумагами;

- представление об основах инвестирования в ценные бумаги, о методах инвестиционного анализа, оценки финансовых рисков, связанных с ценными бумагами.

Уметь

- понимать экономические процессы, происходящие на финансовом рынке в целом и на рынке ценных бумаг как его составной части;

- использовать знания по теории рынка ценных бумаг в своей будущей практической деятельности;

- видеть перспективы и тенденции развития финансового и фондового рынка.

Владеть

- навыками применения знаний по теории рынка ценных бумаг в своей будущей практической деятельности;

- навыками видения перспектив и тенденций развития финансового и фондового рынка.

3. Объем дисциплины (модуля).

3.1. Общая трудоемкость дисциплины (модуля).

Общая трудоемкость дисциплины (модуля) составляет 4 зачетных единиц (144 академических часа(ов)).

3.2. Объем дисциплины (модуля) в форме контактной работы обучающихся с педагогическими работниками и (или) лицами, привлекаемыми к реализации образовательной программы на иных условиях, при проведении учебных занятий:

| Тип учебных занятий | Количество часов | |
|---|------------------|---------|
| | Всего | Сем. №2 |
| Контактная работа при проведении учебных занятий (всего): | 10 | 10 |
| В том числе: | | |
| Занятия лекционного типа | 4 | 4 |
| Занятия семинарского типа | 6 | 6 |

3.3. Объем дисциплины (модуля) в форме самостоятельной работы

обучающихся, а также в форме контактной работы обучающихся с педагогическими работниками и (или) лицами, привлекаемыми к реализации образовательной программы на иных условиях, при проведении промежуточной аттестации составляет 134 академических часа (ов).

3.4. При обучении по индивидуальному учебному плану, в том числе при ускоренном обучении, объем дисциплины (модуля) может быть реализован полностью в форме самостоятельной работы обучающихся, а также в форме контактной работы обучающихся с педагогическими работниками и (или) лицами, привлекаемыми к реализации образовательной программы на иных условиях, при проведении промежуточной аттестации.

4. Содержание дисциплины (модуля).

4.1. Занятия лекционного типа.

| № п/п | Тематика лекционных занятий / краткое содержание |
|----------|---|
| 1 | <p>Описание</p> <p>Раздел 1. ФУНДАМЕНТАЛЬНЫЕ ПОНЯТИЯ РЫНКА ЦЕННЫХ БУМАГ</p> <p>Схема организации рынка ценных бумаг, логика курса. История рынка ценных бумаг и необходимость его создания. Анализ состояния рынка ценных бумаг в России, количественные и качественные характеристики. Ключевые проблемы его развития. Основные проблемы и тенденции развития рынков ценных бумаг в международной и российской практике. Глобализация финансовых рынков. Секьюритизация долгов.</p> <p>Понятие ценной бумаги. 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.</p> <p>Суррогаты ценных 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. 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. Прочие классификации рынков ценных бумаг.</p> <p>Раздел 2. ВИДЫ ЦЕННЫХ БУМАГ</p> <p>Акции: понятие и развернутая характеристика. Виды стоимости акций: номинальная эмиссионная,</p> |

| № п/п | Тематика лекционных занятий / краткое содержание |
|----------|--|
| | <p>курсовая, балансовая, ликвидационная. Простые и привилегированные акции. Разновидности простых акций и привилегированных акций, используемые в российской и международной практике.</p> <p>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.</p> <p>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. 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. Чеки. Товарораспорядительные ценные бумаги. Коносаменты Складские свидетельства. Закладные. Инвестиционные паи.</p> <p>Производные финансовые инструменты. Фьючерсы. Опционы. Свопы. 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 производных финансовых инструментов в России.</p> <p>Раздел 3. ПРОФЕССИОНАЛЬНЫЕ УЧАСТНИКИ РЫНКА ЦЕННЫХ БУМАГ</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:</p> <ul style="list-style-type: none"> - 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>Сравнительная характеристика видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, правила совмещения видов деятельности и соответствующих лицензий. Нелицензируемые 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> |

| № п/п | Тематика лекционных занятий / краткое содержание |
|-------|---|
| | <p>Персонал профессиональных участников рынка ценных бумаг и порядок его аттестации (допуска и исключения из профессиональной деятельности).</p> <p>Раздел 4. ЭМИТЕНТЫ. УПРАВЛЕНИЕ АКЦИОНЕРНЫМ КАПИТАЛОМ</p> <p>Классификация эмитентов. Типы финансово-хозяйственных потребностей и интересов, вызывающих необходимость эмиссии. Взаимосвязь качественных и количественных параметров эмиссии и характера финансовых потребностей и интересов эмитентов. Сравнительная характеристика эмитентов на российском рынке и в международной практике.</p> <p>Концепция корпоративного управления (corporate government). Классификация акционеров. Экономические интересы различных групп акционеров. Конфликты интересов в управлении акционерным обществом. Концепция защиты прав акционеров. Виды нарушений и защита прав акционеров в международной и российской практике.</p> <p>Совершенствование корпоративного управления как средство защиты прав акционеров. Цели, задачи и основополагающие принципы корпоративного управления.</p> <p>Регулирование деятельности акционерных обществ с долей государства в РФ. Правовые и экономические аспекты. Защита прав государства как акционера.</p> <p>Раздел 5. ЭМИССИЯ И ОРГАНИЗАЦИЯ ПЕРВИЧНОГО РЫНКА ЦЕННЫХ БУМАГ</p> <p>Понятие эмиссии ценных бумаг. Классификация эмиссий. Основные этапы эмиссии ценных бумаг с регистрацией и без регистрации проспекта эмиссии. Первичный рынок ценных бумаг. Основы анализа эмитента при первичном размещении ценных бумаг. Оценка ценных бумаг на первичном рынке. Основы конструирования ценных бумаг.</p> <p>Особенности эмиссии ценных бумаг банков, инвестиционных фондов и паевых инвестиционных фондов.</p> <p>Организация первичного рынка ценных бумаг.</p> <p>Понятие и виды андеррайтинга ценных бумаг. Структура и функции андеррайтингового (эмиссионного) синдиката.</p> |

4.2. Занятия семинарского типа.

Практические занятия

| № п/п | Тематика практических занятий/краткое содержание |
|-------|---|
| 1 | <p>Описание</p> <p>Раздел 2. ВИДЫ ЦЕННЫХ БУМАГ</p> <p>Виды стоимости акций: номинальная эмиссионная, курсовая, балансовая, ликвидационная. Простые и привилегированные акции.</p> <p>Раздел 4. ЭМИТЕНТЫ. УПРАВЛЕНИЕ АКЦИОНЕРНЫМ КАПИТАЛОМ</p> <p>Взаимосвязь качественных и количественных параметров эмиссии и характера финансовых потребностей и интересов эмитентов. Сравнительная характеристика эмитентов на российском рынке и в международной практике.</p> |

Самостоятельная работа обучающихся.

| № п/п | Вид самостоятельной работы |
|-------|----------------------------|
| 1 | Описание |

5. Перечень изданий, которые рекомендуется использовать при освоении дисциплины (модуля).

6. Перечень современных профессиональных баз данных и информационных справочных систем, которые могут использоваться при освоении дисциплины (модуля).

Описание

1. Официальный сайт РОАТ – <http://www.roat-rut.ru/>
2. Официальный сайт МИИТ – <http://miit.ru/>
3. Электронные расписания занятий – <http://appnn.rgotups.ru:8080/scripts/B23.exe/R01>
4. Официальный сайт библиотеки РОАТ – <http://lib.rgotups.ru/>
5. Система дистанционного обучения студентов СДО РОАТ - <http://sdo-roat.rut.ru/>
6. Поисковые системы «Яндекс», «Google» для доступа к тематическим информационным ресурсам.

7. Перечень лицензионного и свободно распространяемого программного обеспечения, в том числе отечественного производства, необходимого для освоения дисциплины (модуля).

Описание Для проведения лекционных занятий необходима специализированная лекционная аудитория с мультимедиа аппаратурой.

Программное обеспечение должно позволять выполнить все предусмотренные учебным планом виды учебной работы по дисциплине. Все необходимые для изучения дисциплины учебно-методические материалы объединены в Учебно-методический комплекс и размещены на сайте университета: <http://www.rgotups.ru/ru/>.

- Программное обеспечение для проведения лекций, демонстрации презентаций и ведения интерактивных занятий: MicrosoftOffice не ниже MicrosoftOffice 2007 (2013).

- Программное обеспечение, необходимое для оформления отчетов и иной документации: MicrosoftOffice не ниже MicrosoftOffice 2007 (2013).

- Программное обеспечение для выполнения текущего контроля успеваемости: Браузер InternetExplorer 6.0 и выше.

Учебно-методические издания в электронном виде:

8. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине (модулю).

Описание Учебная аудитория должна соответствовать требованиям пожарной безопасности и охраны труда по освещенности, количеству рабочих (посадочных) мест студентов.

9. Форма промежуточной аттестации:

Зачет во 2 семестре.

10. Оценочные материалы.

Оценочные материалы, применяемые при проведении промежуточной аттестации, разрабатываются в соответствии с локальным нормативным актом РУТ (МИИТ).

Авторы

Старший преподаватель кафедры
«Экономика, финансы и управление
на транспорте»

Танифа Дмитрий
Сергеевич

Лист согласования

Заведующий кафедрой ЭИФ РОАТ
Председатель учебно-методической
комиссии

Л.В. Шкурина

С.Н. Климов