|  |
| --- |
| МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  федеральное государственное АВТОНОМНОЕ образовательное учреждение высшего образования  «Национальный исследовательский ядерный университет «МИФИ» |
| **Озерский технологический институт –**  филиал федерального государственного автономного образовательного учреждения высшего образования «Национальный исследовательский ядерный университет «МИФИ»  **(ОТИ НИЯУ МИФИ)** |

*КАФЕДРА Экономики и управления*

|  |  |
| --- | --- |
|  | «УТВЕРЖДАЮ»  Зам. директора ОТИ НИЯУ МИФИ  \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_О.В. Федорова  «30»\_августа 2021 |

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ**

«ЦЕННЫЕ БУМАГИ»

(наименование дисциплины (модуля)

Направление подготовки 38.03.01 «Экономика»

Профиль подготовки \_ Экономика предприятий и организаций\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

Квалификация (степень) выпускника бакалавр\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

Форма обучения заочная\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

(очная, очно-заочная и др.)

г. Озерск, 2021 г.

**Аннотация**

Дисциплина «Ценные бумаги» предполагают овладение студентом знаниями о функционировании рынка ценных бумаг; о функции и роль ценных бумаг, дает представление об основах инвестирования в ценные бумаги, о методах инвести­ционного анализа и оценки, связанных с ценными бумагами.

1. **ЦЕЛИ ОСВОЕНИЯ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ**

Целями освоения учебной дисциплины «Ценные бумаги» являются:

- дать целостное представление о функционировании рынка ценных бумаг;

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

- определить особенности и закономерности развития рынка ценных бу­маг, рассмотреть структуру рынка ценных бумаг, виды его участников (профессиональных участников, эмитентов, инвесторов), их взаимодействие;

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

1. **МЕСТО УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ООП ВО**

Дисциплина «Ценные бумаг» входит в профессиональный цикл дисциплин и является дисциплиной по выбору. В соответствии с ООП ВО по направлению подготовки «Экономика», общая трудоемкость изучаемой дисциплины составляет 108 часов (3 ЗЕТ), из них 12 часов аудиторных занятий и 92 часа самостоятельной работы.

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

- освоение студентами современных подходов к идентификации, классификации и измерению рисков;

- овладение навыками управления рисками;

- формирование комплексных знаний о системе методов и практических мер по ограничению или минимизации рисков в системе экономических отношений.

В результате освоения дисциплины обучающийся должен:

- знать основы законодательного регулирования рынка ценных бумаг;

- знать особенности выпуска и обращения различных видов ценных бумаг;

- знать основные цели и методы инвестиционной деятельности в т.ч. с использованием инструментов фондового рынка.

- иметь системное представление о структуре и тенденциях развития российского 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 фондового рынка.

Перечень компетенций:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| УК-2 | Способен определять круг задач в рамках поставленной цели и выбирать оптимальные способы их решения, исходя из действующих правовых норм, имеющихся ресурсов и ограничений | З-УК-2 Знать: виды ресурсов и ограничений для решения профессиональных задач; основные методы оценки разных способов решения задач; действующее законодательство и правовые нормы, регулирующие профессиональную деятельность  У-УК-2 Уметь: проводить анализ поставленной цели и формулировать задачи, которые необходимо решить для ее достижения; анализировать альтернативные варианты решений для достижения намеченных результатов; использовать нормативно-правовую документацию в сфере профессиональной деятельности  В-УК-2 Владеть: методиками разработки цели и задач проекта; методами оценки потребности в ресурсах, продолжительности и стоимости проекта, навыками работы с нормативно-правовой документацией |
| УК-10 | Способен принимать обоснованные экономические решения в различных областях жизнедеятельности | З-УК-10 Знать: основные документы, регламентирующие финансовую грамотность в профессиональной деятельности; источники финансирования профессиональной деятельности; принципы планирования экономической деятельности; критерии оценки затрат и обоснованности экономических решений  У-УК-10 Уметь: обосновывать принятие экономических решений в различных областях жизнедеятельности на основе учета факторов эффективности; планировать деятельность с учетом экономически оправданные затрат, направленных на достижение результата  В-УК-10 Владеть: методикой анализа, расчета и оценки экономической целесообразности планируемой деятельности (проекта), его финансирования из внебюджетных и бюджетных источников |
| ПК-10 | ПК-10 Способен собрать, проанализировать исходные данные и рассчитать на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы экономические и социально-экономические показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов | З-ПК-10 Знать методы сбора, анализа исходных данных и алгоритмы расчета на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов  У-ПК-10 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 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 |

1. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

Общая трудоемкость дисциплины составляет 108 часов (ЗЕТ).

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| № п/п | Раздел учебной дисциплины | Виды учебной деятельности, включая самостоятельную работу студентов и трудоемкость (в часах) | | | Текущий контроль успеваемости *(неделя, форма)* | Аттестация раздела *(неделя, форма)* | Максимальный балл за раздел \* |
| Лекции | Практ. занятия/ семинары | Лаб. работы |
| 1 | Понятие рынка ценных бумаг, его сущность и функции в макро- и микроэкономике Структура законодательства по ценным бумагам и его связи с другими видами зако­нодательства, регулирующими финансовые рынки.. | 1 |  | - | опрос |  | 5 |
| 2 | Рынок ценных бумаг как альтернативный источник Понятие ценной бумаги. Эмиссионные ценные бумаги. Фунда­ментальные свойства ценных бумаг финансирования экономики. | 1 |  | - | опрос |  | 5 |
| 3 | Акции  Облигации | 1 | 2 | - | КР текущая |  | 10 |
| 4 | Государственный (муниципальный) долг и виды долговых обязательств го­сударства. | 1 | 1 | - | опрос |  | 5 |
| 5 | Вексель. Прочие виды ценных бумаг. | 6 | 2 |  | 1 ДЗ |  | 10 |
| 6 | Профессиональные участники рынка ценных бумаг | 4 | 1 | - | КР итоговая |  | 15 |
|  | Зачет 50 | | | | | | |
|  | Итого за семестр 100 | | | | | | |

***Наименование и содержание лекционных занятий:***

**Лекция 1 Фондовый рынок как способ привлечения инвестиций.**

1. Обзор истории фондового рынка.

2. Современное нормативное регулирование рынка ценных бумаг.

**Лекция 2- 3 Виды ценных бумаг.**

1. Определение ценной бумаги.

2. Юридические требования к ценной бумаге.

3. Долговые, долевые, производные; именные, предъявительские, ордерные ценные бумаги.

4. Функции ценных бумаг. Основные характеристики: доходность, безопасность, надежность, ликвидность.

**Лекция 4 Акции**

1. Определение.

2. Простые и привилегированные акции.

3. Права акционеров.

4. Дивиденды, правила начисления дивидендов.

5. Номинальная, рыночная и эмиссионная цена акции.

6. Эмиссия акций, первичный и вторичный рынок.

**Лекция 5 Облигации**

1. Определение.

2. Виды облигаций: дисконтные, процентные и др.

3. Особенности прав держателей облигаций.

4. Механизм выплаты дохода по облигациям.

5. Особенности ценообразования по купонным и дисконтным облигациям.

**Лекция 6 Депозитные и сберегательные сертификаты**

1. Определение, особенности обращения.

2. Правила оформления сертификатов и сфера использования.

3. Прочие виды долговых ценных бумаг: чеки, аккредитивы и т.д.

**Лекция 7 Государственные и муниципальные ценные бумаги**

1. Цели выпуска: финансирование дефицита бюджета, реализация инвестиционных проектов.

2. Виды государственных ценных бумаг: государственные краткосрочные облигации, облигации федерального займа, облигации государственного сберегательного займа, внутреннего валютного займа, казначейские векселя и налоговые освобождения.

3. Еврооблигации.

4. Структура внутреннего государственного долга России, выраженного в ценных бумагах.

5. Муниципальные займы: обзор истории, современных опыт займов в России.

6. Виды займов: финансовые, жилищные, социальные.

7. Механизм выпуска и обращения муниципальных займов.

**Лекция 8 Вексель.**

1. История возникновения, современное состояние рынка векселей в России.

2. Простой и переводной, процентный и дисконтный вексель.

3. Правила оформления векселей.

4. Правовые вопросы обращения векселей: аваль, акцепт, индоссамент.

5. Отличия индоссамента от общегражданской уступки прав (цессии).

6. Протест векселя и взыскание по нему.

7. Схемы использования векселей в работе предприятия.

**Лекция 9 Профессиональные участники рынка ценных бумаг.**

1. **ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ**

В рамках дисциплины «Ценные бумаги» широко используются средства вычислительной техники (MS Excel), информационные правовые системы («Гарант», «Консультант – плюс»).

Студенты могут воспользоваться методическим кабинетом. Материально-техническое оснащение кабинета включает компьютеры с выходом в Интернет и установленной информационно правовой системой «Консультант – плюс», имеется широкий выбор современной справочной, учебной, методической литературы, компьютерные учебники и программы

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

По окончании курса проводится зачет. Итоговая оценка определяется по результатам выполнения текущих практических заданий, индивидуальных заданий, тестов промежуточного контроля уровня знаний и ответов на экзаменационные вопросы.

Контрольная работа №1. Фундаментальные свойства ценной бумаги

Контрольная работа №2. Виды ценных бумаг.

Индивидуальное домашнее задание «Профессиональные участники рынка ценных бумаг».

ВОПРОСЫ К ЭКЗАМЕНУ «ЦЕННЫЕ БУМАГИ»

Облигации. Основные характеристики, цели выпуска.

Акцепт векселя.

Государственное регулирование российского рынка ценных бумаг.

Акции и облигации. Сходства и различия.

Вексель. Особенности правового регулирования вексельного рынка.

Определение доходности ценных бумаг.

Виды облигаций.

Понятие инвестиций как экономической категории.

Государственные и муниципальные ценные бумаги. Цели и формы выпуска.

Депозитные и сберегательные сертификаты. Сходства и различия.

Долевые ценные бумаги.

Простой и переводной вексель.

Жизненный цикл ценной бумаги. Особенности жизненного цикла акций и облигаций.

Структуризация рынка ценных бумаг.

Именные, предъявительские и ордерные ценные бумаги.

Функции ценных бумаг.

Источники инвестиций.

Классификация ценных бумаг.

Классификация сбережений населения.

Обыкновенные акции. Цели выпуска. Функции.

Ликвидность ценной бумаги.

Различия в правах владельцев привилегированных и обыкновенных акций.

Надежность ценной бумаги.

Различия в правах владельцев акций и облигаций.

Оформление векселя.

Цели инвестора при покупке ценной бумаги.

Передача векселя.

Понятие безопасности ценной бумаги.

Права акционеров.

Цессия и индоссамент. Сходства и различия.

Правила выплаты дивидендов.

Фондовый рынок как механизм привлечения инвестиций.

Привилегированные акции. Цели и особенности выпуска.

Юридическая характеристика ценной бумаги.

Роль ценных бумаг в функционировании предприятия.

Цена акции.

Составление векселя.

Экономические характеристики ценной бумаги.

1. **УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ**

а) основная литература:

1. "О введении в действие положения о переводном и простом векселе" Постановление ЦИК и СНК СССР от 7 августа 1937 г. N 104/1341

2. Чернов В.А. Инвестиционный анализ. – М.: Юнити, 2014. – 159 с.

3. Чараева М.В Инвестиционное бизнес-планирвание. – М.: Альфа-М, 2014

5. Рынок ценных бумаг. Под ред. Е.Ф.Жукова. – М.:Юнити, 2013

б) дополнительная литература:

1. Бланк И.А. «Инвестиционный менеджмент», М. 2001.

2.. Фабоцци Ф.Дж. «Управление инвестициями», М. 2000.

3.. Ивагер Д. Технический анализ. Полный курс. – М.:Альпина, 2007.

5. Методические рекомендации по оценке эффективности инвестиционных проектов. (Вторая редакция, исправленная и дополненная). Утв. Минэкономики РФ, Минфином РФ и Госстроем РФ от 21 июня 1999 г. N ВК 477.

6. Практикум по курсу «Ценные бумаги»/ Под ред. В.И.Колесникова. – М.2000.

7. Журнал “Эксперт”.

1. **МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ**

Задачи по технической и методической поддержке самостоятельной работы студентов решает методический кабинет – структурное подразделение кафедры. Материально-техническое оснащение кабинета включает несколько компьютеров с доступом в Интернет, программами Microsoft Office, информационной правовой системой «Консультант-плюс». Имеется широкий выбор современной справочной, учебной, методической, периодической литературы, компьютерные учебники и программы.

Программа составлена по направлению подготовки 080100 «Экономика», профиль подготовки «Экономика предприятий и организаций»

Автор: Жмайло А.И.

Рецензент(ы): к.э.н., доцент В.Н. Софронов

Программа одобрена на заседании кафедры «Экономика и управление»