

Документ подписан простой электронной подписью

Информация о владельце:

ФИО: Шебзухова Татьяна Александровна

Должность: Директор Пятигорского института (филиал) Северо-Кавказского
федерального университета

Дата подписания: 17.04.2025 11:30:21

Уникальный программный ключ:

d74ce93cd40e39275c3ba2f58486412a1c8ef96f

**МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ**

**Федеральное государственное автономное образовательное
учреждение высшего образования**

**«СЕВЕРО-КАВКАЗСКИЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ
УНИВЕРСИТЕТ»**

Пятигорский институт (филиал) СКФУ



МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ

по выполнению практических работ
по дисциплине «Рынок ценных бумаг»
для студентов направления подготовки
38.03.01 «Экономика»

Направленность (профиль):
«Учет, аудит и правовое регулирование бизнеса»

(ЭЛЕКТРОННЫЙ ДОКУМЕНТ)

Пятигорск

2021

СОДЕРЖАНИЕ

Введение	3
Методические рекомендации по организации практических занятий	3
Список рекомендуемой литературы	13

ВВЕДЕНИЕ

Целями освоения учебной дисциплины «Рынок ценных бумаг» формирование у студентов теоретических знаний о сущности, функциях, структуре рынка ценных бумаг, его инструментах и участниках, принципах функционирования и регулирования в современных условиях.

Задачами освоения дисциплины «Рынок ценных бумаг» являются:

- формирование у студентов целостного представления о функционировании рынка ценных бумаг;
- осуществление расчетов экономических и социально-экономических показателей функционирования рынка ценных бумаг на основе типовых методик с учетом действующей нормативно-правовой базы;
- сформировать знания, умения и навыки по анализу и интерпретации показателей, характеризующих социально-экономические процессы и явления рынка ценных бумаг на микроуровне (с позиции эмитентов и инвесторов) и макроуровне (в стране), использования результатов анализа для принятия управленческих решений.

МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ ПО ОРГАНИЗАЦИИ ПРАКТИЧЕСКИХ ЗАНЯТИЙ

Практическое занятие 1-2.

Тема 1. Рынок ценных бумаг, его место в системе экономических отношений

Цель: в рамках данной темы студенты должны получить представление об основах функционирования рынка ценных бумаг

В результате освоения темы обучающийся должен:

Знать:

- место рынка ценных бумаг в структуре финансового рынка, цели основных участников финансового рынка и рынка ценных бумаг;
- общие положения концепции жизненного цикла корпораций.

Уметь:

- различать виды рынков ценных бумаг и выполняемые ими функции

Владеть:

- навыками работы с нормативно-правовыми источниками информации, навыками формирования и систематизации необходимых данных о состоянии финансового рынка

в целом и рынка ценных бумаг в частности ;

- навыками организовывать и контролировать деятельность финансовой системы (ПК-1)

В теоретической части рассматривается тема: Рынок ценных бумаг, его место в системе экономических отношений

Вопросы для обсуждения на практических занятиях:

1. Понятие рынка ценных бумаг как сегмента финансового рынка.
2. Функции финансового рынка, его участники.
3. Сущность и функции фондового рынка.
4. Типы инвесторов.
5. Виды посреднической и профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.
6. Виды рынков ценных бумаг, критерии классификации.
1. Понятие жизненного цикла корпорации.

Рекомендуемые источники информации (№ источника)			
Основная	Дополнительная	Методическая	Интернет-ресурсы
1,2	1,2	1,2	1-7

Практическое занятие 3-4

Тема 2. Ценные бумаги: экономическая сущность и классификация

Цель: в рамках данной темы студенты должны изучить основные виды ценных бумаг

В результате освоения темы обучающийся должен:

Знать:

- основные виды ценных бумаг и критерии их классификации

Уметь:

- различать финансовые инструменты и ценные бумаги

Владеть:

- навыками работы с нормативно-правовой документацией, раскрывающей специфику выпуска и обращения эмиссионных и неэмиссионных ценных бумаг и производных финансовых инструментов

- навыками организовывать и контролировать деятельность финансовой системы (ПК-1)

В теоретической части рассматривается следующая тема: Ценные бумаги: экономическая сущность и классификация

Вопросы для обсуждения на практических занятиях:

1. Понятие ценной бумаги, ее основные свойства.
2. Виды ценных бумаг.
3. Критерии классификации ценных бумаг. Особенности их выпуска и обращения.

Рекомендуемые источники информации (№ источника)			
Основная	Дополнительная	Методическая	Интернет-ресурсы
1,2	1,2	1,2	1-7

Практическое занятие 5-6

Тема 3 Акции и их характеристика

Цель: в рамках данной темы студенты должны изучить вид ценной бумаги -акция

В результате освоения темы обучающийся должен:

Знать:

-историю появления акционерных обществ, их экономическую природу и принципы функционирования

-Уметь: :

- обосновывать выбор дивидендной политики компании;

-анализировать факторы, влияющие на риск и доходность обыкновенных привилегированных акций; оценивать стоимость обыкновенных и привилегированных акций;

-различать кумулятивную и мажоритарную систему голосования на общем собрании акционеров;

- анализировать современное состояние долевого сегмента рынка ценных бумаг

Владеть:

- методическими приемами формирования инвестиционного портфеля, а также дивидендной политики и формирования оптимальной структуры капитала компании, использующей в качестве источника финансирования акционерный капитал; аналитическими навыками работы с целью подготовки необходимых данных о состоянии рынке акций

-- навыками организовывать и контролировать деятельность финансовой системы (ПК-1)

В теоретической части рассматривается следующая тема: **Акции и их характеристика**
Вопросы для обсуждения на практических занятиях:

1. История развития акционерных обществ, их экономическая природа и принципы функционирования. Возрождение российского рынка акций в начале 90-х годов.
2. Уставный капитал. Капитализация. Общее собрание акционеров (ОСА). Публичные компании Непубличные компании.
3. Понятие и фундаментальные свойства акции.
4. Обыкновенные акции. Привилегированные акции, их виды.
5. Права акционеров. Виды дохода акционера.
6. Оценка акций. Дробление и консолидация акций.
7. Современное состояние рынка акций.
8. Понятие контрольного пакета. Мажоритарная и кумулятивная система голосования на ОСА.
9. Дивиденды и дивидендная политика. Взаимосвязь дивидендной политики и рыночной стоимости компании. Основные теории дивидендной политики.

Рекомендуемые источники информации (№ источника)			
Основная	Дополнительная	Методическая	Интернет-ресурсы
1,2	1,2	1,2	1-7

Практическое занятие 7-8

Тема 4 Облигации как финансовый инструмент

Цель: в рамках данной темы студенты должны изучить фундаментальные свойства облигаций

В результате освоения темы студенты должны:

Знать:

- фундаментальные свойства облигаций;
- особенности выпуска и обращения облигаций
- виды облигаций в соответствии с различными критериями их классификации
- основные участники рынка облигаций их цели

Уметь:

- обосновывать выбор инвестиционной привлекательности эмитента облигаций в соответствии с его рейтингом или статусом
- анализировать факторы влияющие на риск и доходность облигаций
- оценивать стоимость облигаций как финансовых инструментов

Владеть:

- методическими приемами формирования оптимальной структуры портфеля ценных бумаг, а также капитала компании использующей облигационное финансирование;
- аналитическими навыками работы для подготовки данных о состоянии рынка корпоративных, государственных , субфедеральных облигаций.
- навыками организовывать и контролировать деятельность финансовой системы (ПК-1)

В теоретической части рассматривается следующая тема: **Облигации как финансовый инструмент**

Вопросы для обсуждения на практических занятиях:

Понятие и фундаментальные свойства облигаций

Базовые параметры, особенности выпуска и обращения облигаций.

Виды дохода по облигации.

Классификация облигаций.

Оценка доходности и текущей стоимости облигаций. Рейтинг эмитента.

Основные участники рынка облигаций.

Инвестиционная привлекательность облигаций.

Принципы облигационного финансирования.

Современное состояние облигационного рынка.

Сущность и основные различия корпоративных и государственных, субфедеральных муниципальных облигаций.

особенности выпуска в обращение облигаций

Рекомендуемые источники информации (№ источника)			
Основная	Дополнительная	Методическая	Интернет-ресурсы
1,2	1,2	1,2	1-7

Практическое занятие 9-10

Тема 5. Неэмиссионные ценные бумаги

Цель: в рамках данной темы студенты должны знать современные виды неэмиссионных ценных бумаг, обосновать инвестиционную привлекательность финансовых инструментов с учетом различия ключевых характеристик

В результате освоения темы обучающийся должен:

Знать:

- экономическую характеристику неэмиссионных ценных бумаг :простого и переводного векселя; чека как особой формы переводного векселя; сберегательного и депозитных сертификатов, закладной, инвестиционного пая.

Уметь:

- обосновать инвестиционную привлекательность финансовых инструментов с учетом различия ключевых характеристик простого и переводного векселя, сберегательного и депозитного сертификата, инвестиционного пая

Владеть:

- навыками принятия инвестиционных решений основанных на ключевых характеристиках неэмиссионных ценных бумаг ;навыками работы с нормативно – правовой документацией; раскрывающей специфику выпуска в обращение неэмиссионных ценных бумаг

- навыками организовывать и контролировать деятельность финансовой системы (ПК-1)

В теоретической части рассматривается следующая тема: Неэмиссионные ценные бумаги

Вопросы для обсуждения на практических занятиях:

1. Простой вексель.
2. Переводной вексель.
3. Чек.
4. Сберегательный и депозитный сертификаты.
5. Простое складское свидетельство.
6. Двойное складское свидетельство. (Варрант).
7. Коносамент.

Рекомендуемые источники информации

(№ источника)

Основная	Дополнительная	Методическая	Интернет-ресурсы
1,2	1,2	1,2	1-7

Практическое занятие 11-12

Тема 6. Производные финансовые инструменты

Цель: в рамках данной темы студенты должны различать производные финансовые инструменты, обосновать инвестиционную привлекательность финансовых инструментов с учетом различия ключевых характеристик

В результате освоения темы обучающийся должен:

Знать:

- экономическую характеристику производных финансовых инструментов.

Уметь:

- обосновать инвестиционную привлекательность финансовых инструментов с учетом различия ключевых характеристик

Владеть:

- навыками принятия инвестиционных решений основанных на ключевых характеристиках производных финансовых инструментов
- навыками организовывать и контролировать деятельность финансовой системы (ПК-1)

В теоретической части рассматривается следующая тема: Производные финансовые инструменты

Вопросы для обсуждения на практических занятиях:

Понятие производного финансового инструмента, их виды и предназначение.

Права на подписку и варранты: понятие и оценка.

Опционы. Характеристика видов опционов в зависимости от характера базисного актива: опционы на ценные бумаги, опционы на индексы, опционы на валюту, опционы на доходность. Опционы американского и европейского типов. Опцион на покупку («колл») и опцион на продажу («пут»). Понятие стоимости опциона, порядок ее расчета. Операции с опционами.

Форвардные и фьючерсные контракты: определение, общие черты и особенности. Доходность фьючерса. Операции с фьючерсами.

Своповые контракты

Рекомендуемые источники информации

(№ источника)			
Основная	Дополнительная	Методическая	Интернет-ресурсы
1,2	1,2	1,2	1-7

Практическое занятие 13-14

Тема 7. Профессиональные участники рынка ценных бумаг

Цель: в рамках данной темы студенты должны получить системные знания, которые позволят уяснить различия участников первичного и вторичного рынка ценных бумаг

В результате освоения темы обучающийся должен:

Знать:

- основных участников первичного и вторичного рынка ценных бумаг;
- виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг;
- сущность, функции, а так же механизм функционирования биржевого и внебиржевого рынка ценных бумаг

Уметь:

- анализировать риск и участников рынка ценных бумаг;
- обосновывать их выбор инвестиционной стратегии на различных сегментах рынка ценных бумаг

Владеть:

- навыками расчетов биржевых индексов и использования их при осуществлении инвестиционной деятельности на рынке ценных бумаг;
- методическими подходами, используемыми при формировании стратегии индексного инвестирования
- навыками работы с нормативно – правовой и методической документацией, раскрывающей специфику функционирования профессиональных участников рынка ценных бумаг
- навыками организовывать и контролировать деятельность финансовой системы (ПК-1)

В теоретической части рассматривается следующая тема: Профессиональные участники рынка ценных бумаг

Вопросы для обсуждения на практических занятиях:

1. Виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.
2. Брокерская деятельность.
3. Дилерская деятельность.
4. Деятельность по управлению ценными бумагами.
5. Депозитарная деятельность.
6. Деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг.

Рекомендуемые источники информации (№ источника)			
Основная	Дополнительная	Методическая	Интернет-ресурсы
1,2	1,2	1,2	1-7

Практическое занятие 15-18

Тема 8. Регулирование рынка ценных бумаг

Цель: в рамках данной темы студенты должны получить системные знания, которые позволят уяснить задачи и ключевые направления регулирования рынка ценных бумаг

В результате освоения темы обучающийся должен:

Знать:

- закономерности развития фондового рынка;
- цели, задачи и ключевые направления регулирования рынка ценных бумаг;
- органы и организации, осуществляющие регулирования рынка ценных бумаг

Уметь:

- определять сделки с нарушением законодательства, регламентирующего выпуск и обращение ценных бумаг;
- идентифицировать факты недобросовестного поведения участников на рынке ценных бумаг

Владеть:

- навыками работы с нормативно – правовыми и экономическо –статистическими источниками информации для формирования систематизации и анализа данных с целью прогнозирования перспективного состояния рынка ценных бумаг и принятия оптимального финансово-инвестиционных решений на рынке ценных бумаг
- навыками организовывать и контролировать деятельность финансовой системы (ПК-1)

В теоретической части рассматривается следующая тема: Профессиональные участники рынка ценных бумаг

Вопросы для обсуждения на практических занятиях:

1. Цели и задачи государственного регулирования на рынке ценных бумаг.
2. Государственное регулирование профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.
3. Регулирование эмиссии ценных бумаг и операций с ценными бумагами, совершаемыми инвесторами.
4. Мегарегулятор.
5. Основные направления регулирования на рынке ценных бумаг.
6. Саморегулируемые организации (СРО) на рынке ценных бумаг.

Рекомендуемые источники информации (№ источника)			
Основная	Дополнительная	Методическая	Интернет-ресурсы
1,2	1,2	1,2	1-7

СПИСОК РЕКОМЕНДУЕМОЙ ЛИТЕРАТУРЫ

Основная литература:

1. Рынок ценных бумаг : учебник для вузов / Н. И. Берзон [и др.] ; под общей редакцией Н. И. Берзона. — 5-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 514 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-11196-5. — URL : <https://urait.ru/bcode/468351>
2. Рынок ценных бумаг [Электронный ресурс]: учебное пособие и практикум/ А.В. Золкина [и др.].— Электрон. текстовые данные.— Москва: Институт мировых цивилизаций, 2019.— 84 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/94841.html>.— ЭБС «IPRbooks»

Дополнительная литература:

1. Михайленко, М. Н. Рынок ценных бумаг : учебник и практикум для вузов / М. Н. Михайленко. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 326 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-04961-9. — URL : <https://urait.ru/bcode/468907>
2. Алехин, Б. И. Рынок ценных бумаг : учебник и практикум для вузов / Б. И. Алехин. — 2-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 497 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-05683-9. — URL : <https://urait.ru/bcode/471158>

Методическая литература:

1. Методические указания по выполнению практических работ по дисциплине «Рынок ценных бумаг»
2. Методические указания для обучающихся по организации и проведению самостоятельной работы по дисциплине «Рынок ценных бумаг»

Интернет-ресурсы:

1. <http://www.consultant.ru/cons/cgi/online>. - некоммерческая интернет-версия КонсультантПлюс.
2. <https://www.garant.ru/> - информационно-правовой портал Гарант.ру.
3. <https://www.gks.ru/> - официальный сайт Федеральной службы государственной статистики.
4. <https://stavstat.gks.ru/> - Управление Федеральной службы государственной статистики по Северо-Кавказскому федеральному округу.
5. <https://www.minfin.ru/ru/> - официальный сайт Министерства финансов РФ
6. ЭБС «Университетская библиотека онлайн» - <http://biblioclub.ru>
7. Научная электронная библиотека e-library – www.elibrary.ru