

Рубцовский индустриальный институт (филиал)
федерального государственного бюджетного образовательного учреждения
высшего образования
«Алтайский государственный технический университет им. И.И. Ползунова»

СОГЛАСОВАНО

Декан ТФ

А.В. Сорокин

Рабочая программа дисциплины

Код и наименование дисциплины: **Б1.В.ДВ.9.2 «Моделирование рынка ценных бумаг»**

Код и наименование направления подготовки (специальности): **38.03.01
Экономика**

Направленность (профиль, специализация): **Финансы и кредит**

Статус дисциплины: **дисциплины (модули) по выбору**

Форма обучения: **заочная**

Статус	Должность	И.О. Фамилия
Разработал	доцент	В.В. Углинская
Согласовал	Зав. кафедрой «ЭиУ»	Д.В. Ремизов
	руководитель направленности (профиля) программы	Д.В. Ремизов

г. Рубцовск

1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы

Код компетенции из УП и этап её формирования	Содержание компетенции	В результате изучения дисциплины обучающиеся должны:		
		знать	уметь	владеть
ОК-7	способностью к самоорганизации и самообразованию	методы и приемы самоорганизации и дисциплины в получении и систематизации знаний; методику самообразования, базовые принципы осуществления деятельности на рынке ценных бумаг	определять пути и выбирать средства устранения недостатков, препятствующих успешному личностному и профессиональному развитию и росту; критически оценивать сильные и слабые стороны своей профессиональной деятельности	навыками самостоятельной работы, самоорганизации и способностью к выполнению поручений
ОПК-1	способностью решать стандартные задачи профессиональной деятельности на основе информационной и библиографической культуры с применением информационно-коммуникационных технологий и с учетом основных требований информационной безопасности	состояние рынка ценных бумаг, основные требования информационной безопасности на этих рынках	решать стандартные задачи при размещении ценных бумаг на основе информационной культуры с применением информационно-коммуникационных технологий	современными методиками расчета и анализа основных показателей состояния рынка ценных бумаг с применением информационно-коммуникационных технологий
ОПК-2	способностью осуществлять сбор, анализ и обработку данных, необходимых для решения профессиональных задач	методы сбора, анализа и обработки данных о состоянии рынка ценных бумаг	осуществлять поиск информации о состоянии рынка ценных бумаг	современными методами анализа и обработки данных о состоянии рынка ценных бумаг
ОПК-4	способностью находить организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности и готовность нести за них	основные модели, методики и принципы разработки и принятия организационно-	принимать решения по обеспечению бесперебойной и эффективной работы рынков	подходами к решению типовых задач финансового управления, возникающими в

	ответственность	управленческих решений, требования экономической эффективности и социальной значимости принимаемых решений на рынках ценных бумаг	ценных бумаг	ходе функционирования рынков ценных бумаг
ПК-4	способностью на основе описания экономических процессов и явлений строить стандартные теоретические и эконометрические модели, анализировать и содержательно интерпретировать полученные результаты	методы построения эконометрических моделей объектов, явлений и процессов при моделировании рынков ценных бумаг	строить на основе описания ситуаций стандартные теоретические и эконометрические модели рынков, анализировать и интерпретировать полученные результаты	современной методикой построения эконометрических моделей рынков ценных бумаг
ПК-8	способностью использовать для решения аналитических и исследовательских задач современные технические средства и информационные технологии	современные технические средства и информационные технологии для моделирования рынка ценных бумаг	использовать современные технические средства для регулирования деятельности рынка ценных бумаг	владеть необходимой информацией для решения аналитических и исследовательских задач при моделировании рынка ценных бумаг

2. Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплины (практики), предшествующие изучению дисциплины, результаты освоения которых необходимы для освоения данной дисциплины.	Микроэкономика, Финансовый менеджмент, Экономика организаций
Дисциплины (практики), для которых результаты освоения данной дисциплины будут необходимы, как входные знания, умения и владения для их изучения.	Финансовая политика предприятий, Финансовый менеджмент

3. Объем дисциплины в зачетных единицах с указанием количества академических часов, выделенных на контактную работу обучающегося с преподавателем (по видам учебных занятий) и на самостоятельную работу обучающегося

Общий объем дисциплины в з.е. /час: 4 / 144

Форма промежуточной аттестации: Зачет

Форма обучения	Виды занятий, их трудоемкость (час.)				Объем контактной работы обучающегося с преподавателем (час)
	Лекции	Лабораторные работы	Практические занятия	Самостоятельная работа	
заочная	8	8	4	124	25

4. Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам) с указанием отведенного на них количества академических часов и видов учебных занятий

Форма обучения: заочная

Семестр: 10

Лекционные занятия (8ч.)

1. Фундаментальные понятия рынка ценных бумаг {дискуссия} (2ч.)[1,2,4,6]

Схема организации рынка ценных бумаг, логика курса. 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 практике. Состояние рынка ценных бумаг, основные требования информационной безопасности на этих рынках. Понятие ценной бумаги. Эмиссионные ценные бумаги. 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. Решение стандартных задач при размещении ценных бумаг на основе информационной культуры с применением информационно-коммуникационных технологий. Методы и приемы самоорганизации и дисциплины в получении и систематизации знаний. Методики самообразования.

2. Виды ценных бумаг {дискуссия} (2ч.)[2,3,4] Акции. Облигации. Виды

долговых обязательств государства. Сравнительная характеристика российской и международной практики в сфере эмиссии государственных и муниципальных ценных бумаг. Депозитные и сберегательные сертификаты банков. Понятие векселя. Чеки. Коносаменты. Складские свидетельства. Ипотечные ценные бумаги. Производные финансовые инструменты. Товарные фьючерсы и опционы. Финансовые фьючерсы и опционы, свопы. Применение информационно-коммуникационных технологий с учетом основных требований информационной безопасности. Использование, для решения аналитических и исследовательских задач, современные технические средства.

3. Модели рынка ценных бумаг {дискуссия} (2ч.)[3,4,5] Англо-американская модель рынка ценных бумаг. Германская модель рынка ценных бумаг. Смешанные модели. Российская модель рынка ценных бумаг. Рыночная модель. Модели, методики и принципы разработки и принятия организационно-управленческих решений на рынках ценных бумаг.

4. Модель оценки финансовых активов {дискуссия} (2ч.)[2,3,5] Рыночная линия ценной бумаги. Факторные модели и процессы формирования дохода. Однофакторные модели. Чувствительность модели к фактору. Многофакторные модели. Оценки факторных моделей. Модели оценки обыкновенных акций. Методы построения стандартных теоретических и эконометрических моделей объектов, явлений и процессов при моделировании рынков ценных.

Практические занятия (4ч.)

5. Фундаментальные понятия рынка ценных бумаг {беседа} (2ч.)[2,3] Вопросы для обсуждения:

1. Понятие ценной бумаги, ее фундаментальные свойства и связанные с ней риски
2. Классификация ценных бумаг
3. Понятие и функции рынка ценных бумаг в макро- и микроэкономике
4. Виды рынков ценных бумаг

Практикум: Анализ состояния фондового рынка страны (учебная ситуация на условных данных).

6. Виды ценных бумаг {дискуссия} (1ч.)[2,3,5] Вопросы для обсуждения:

1. Общая характеристика акций, виды акций. Дивиденды. Стоимостная оценка акции. Доходность акций.
2. Облигации: общая характеристика, виды, стоимостная оценка облигаций, дисконт и процентный доход по облигации, доходность облигаций.
3. Ценные государственные бумаги. Общая характеристика (определение,

наименование, функции, преимущества, размещение).

4. Виды государственных ценных бумаг (по виду эмитента, по форме обращаемости, по срокам обращения, по способу выплаты (получения) доходов). Решение задач на определение текущей доходности акций, текущей доходности облигаций, совокупной доходности акции, конечной доходности облигации.

7. Модели рынка ценных бумаг {беседа} (1ч.)[2,3,5] Вопросы для обсуждения:

1. Англо-американская модель рынка ценных бумаг.
2. Германская модель рынка ценных бумаг.
3. Смешанные модели.
4. Российская модель рынка ценных бумаг.
5. Рыночная модель. Графическое представление рыночной модели.

Практикум: Выбор модели рынка ценных бумаг (учебная ситуация на условных данных).

Лабораторные работы (8ч.)

8. Прогнозирование с использованием метода скользящей средней(2ч.)[2,3,5]

1. Составление прогнозов с помощью надстроек скользящей средней.
2. Составление прогнозов скользящей средней с помощью диаграмм.
3. Вычисления с использованием скользящей средней Excel.

9. Выбор кривой роста для прогнозирования(4ч.)[3,4,5]

1. Расчет линейного и полиномиального трендов 2 и 3 порядков.
2. Расчет логарифмического, степенного и экспоненциального трендов.
3. Расчет критерия Дарбина-Уотсона.

10. Прогнозирование доходности ценных бумаг в условиях неопределенности и риска(2ч.)[3,4,5]

1. Сравнительный анализ доходности акций.
2. Сравнительный анализ риска акций.
3. Расчет кумулятивной вероятности.

Самостоятельная работа (124ч.)

11. Дополнительное изучение материала по темам: Виды ценных бумаг, Модели рынка ценных бумаг, Модель оценки финансовых активов. (56ч.)[1,2,3,7] Рыночная линия ценной бумаги. Факторные модели и процессы формирования дохода. Однофакторные модели. Чувствительность модели к фактору. Многофакторные модели. Оценки факторных моделей. Модели оценки обыкновенных акций.

12. Подготовка к семинарским занятиям(8ч.)[3,5,6]
13. Подготовка к лабораторным занятиям(16ч.)[2,3,4]
14. Сбор и обработка информации необходимой для прогнозирования рынка ценных бумаг(12ч.)[3,5,6,7,8,9]
15. Подготовка контрольной работы(24ч.)[1,3,5]
16. Защита контрольной работы(4ч.)[1]
17. Подготовка к зачету(4ч.)[1,2,3,4,5]

5. Перечень учебно-методического обеспечения самостоятельной работы обучающихся по дисциплине

Для каждого обучающегося обеспечен индивидуальный неограниченный доступ к электронно-библиотечным системам: Лань, Университетская библиотека он-лайн, электронной библиотеке АлтГТУ и к электронной информационно-образовательной среде:

1. Углинская, В.В. Моделирование рынка ценных бумаг: учеб. пособие для студентов всех форм обучения направления подготовки "Экономика"/ В.В. Углинская. - Рубцовск: РИИ, 2016. - 51 с. URL: [https://edu.rubinst.ru/resources/books/Uglinskaya_V.V._Modelirovanie_rynka_tsen.bumag_\(UP\)_2016.pdf](https://edu.rubinst.ru/resources/books/Uglinskaya_V.V._Modelirovanie_rynka_tsen.bumag_(UP)_2016.pdf) (дата обращения 30.08.2021)

6. Перечень учебной литературы

6.1. Основная литература

2. Рынок ценных бумаг : учебник / Е. Ф. Жуков, Н. Д. Эриашвили, А. Б. Басе и др. ; под ред. Е. Ф. Жукова. – Москва : Юнити, 2015. – 567 с. – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=117764> (дата обращения: 05.06.2021). – Библиогр. в кн. – ISBN 978-5-238-01495-1. – Текст : электронный.

3. Николаева, И. П. Рынок ценных бумаг : учебник / И. П. Николаева. – Москва : Дашков и К°, 2018. – 255 с. : ил. – (Учебные издания для бакалавров). – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=495805> (дата обращения: 05.06.2021). – Библиогр. в кн. – ISBN 978-5-394-02413-9. – Текст : электронный.

4. Зверев В.А. Рынок ценных бумаг : учебник / В.А. Зверев, А.В. Зверева, С.Г. Евсюков, А.В. Макеев. - Москва : Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2018. - 256 с. - (Учебные издания для бакалавров). - Библиогр. в кн. - ISBN 978-5-394-02390-3 ; То же [Электронный ресурс]. - URL:

<http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=495844> (05.04.2019).

6.2. Дополнительная литература

5. Рынок ценных бумаг : учебное пособие : [16+] / А. В. Золкина, А. А. Панасюк, А. Ю. Анисимов, И. А. Кокорев ; Институт мировых цивилизаций. – Москва : Институт мировых цивилизаций, 2019. – 84 с. : ил. – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=598477> (дата обращения: 05.06.2021). – Библиогр. в кн. – ISBN 978-5-6043054-7-8. – Текст : электронный.

6. Газалиев, М. М. Рынок ценных бумаг : учебное пособие / М. М. Газалиев, В. А. Осипов. – Москва : Дашков и К°, 2018. – 160 с. : ил. – (Учебные издания для бакалавров). – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=495766> (дата обращения: 05.06.2021). – Библиогр.: с. 151-155. – ISBN 978-5-394-02534-1. – Текст : электронный.

7. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины

7. Сайт Министерства финансов России <http://www.economy.gov.ru>

8. Административно-управленческий портал <http://www.aup.ru/>

9. Портал «Корпоративный менеджмент» <http://www.cfin.ru/>

8. Фонд оценочных материалов для проведения текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации

Содержание промежуточной аттестации раскрывается в комплекте контролирующих материалов, предназначенных для проверки соответствия уровня подготовки по дисциплине требованиям ФГОС, которые хранятся на кафедре-разработчике РПД в печатном виде и в ЭИОС.

Фонд оценочных материалов (ФОМ) по дисциплине представлен в приложении А.

9. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем

Для успешного освоения дисциплины используются ресурсы электронной информационно-образовательной среды, образовательные интернет-порталы, глобальная компьютерная сеть

Интернет. В процессе изучения дисциплины происходит интерактивное взаимодействие обучающегося с преподавателем через личный кабинет студента.

№пп	Используемое программное обеспечение
1	Windows
2	LibreOffice
3	Антивирус Kaspersky

№пп	Используемые профессиональные базы данных и информационные справочные системы
1	Бесплатная электронная библиотека онлайн "Единое окно к образовательным ресурсам" для студентов и преподавателей; каталог ссылок на образовательные интернет-ресурсы (http://Window.edu.ru)
2	Национальная электронная библиотека (НЭБ) — свободный доступ читателей к фондам российских библиотек. Содержит коллекции оцифрованных документов (как открытого доступа, так и ограниченных авторским правом), а также каталог изданий, хранящихся в библиотеках России. (http://нэб.рф/)

10. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине

Наименование специальных помещений и помещений для самостоятельной работы
учебные аудитории для проведения занятий лекционного типа
учебные аудитории для проведения занятий семинарского типа
учебные аудитории для проведения групповых и индивидуальных консультаций
учебные аудитории для проведения текущего контроля и промежуточной аттестации
помещения для самостоятельной работы
лаборатории

Материально-техническое обеспечение и организация образовательного процесса по дисциплине для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья осуществляется в соответствии с «Положением об обучении инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья».

ПРИЛОЖЕНИЕ А
ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ МАТЕРИАЛОВ ДЛЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ
ПО ДИСЦИПЛИНЕ «Моделирование рынка ценных бумаг»

1. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы

Код контролируемой компетенции	Способ оценивания	Оценочное средство
ОК-7: способностью к самоорганизации и самообразованию	Зачет	Комплект контролирующих материалов для зачета
ОПК-1: способностью решать стандартные задачи профессиональной деятельности на основе информационной и библиографической культуры с применением информационно-коммуникационных технологий и с учетом основных требований информационной безопасности	Зачет	Комплект контролирующих материалов для зачета
ОПК-2: способностью осуществлять сбор, анализ и обработку данных, необходимых для решения профессиональных задач	Зачет	Комплект контролирующих материалов для зачета
ОПК-4: способностью находить организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности и готовность нести за них ответственность	Зачет	Комплект контролирующих материалов для зачета
ПК-4: способностью на основе описания экономических процессов и явлений строить стандартные теоретические и эконометрические модели, анализировать и содержательно интерпретировать полученные результаты	Зачет	Комплект контролирующих материалов для зачета
ПК-8: способностью использовать для решения аналитических и исследовательских задач современные технические средства и информационные технологии	Зачет	Комплект контролирующих материалов для зачета

2. Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания

Показатели оценивания компетенций представлены в разделе «Требования к результатам освоения дисциплины» рабочей программы дисциплины «Моделирование рынка ценных бумаг» с декомпозицией: знать, уметь, владеть.

При оценивании сформированности компетенций по дисциплине «Моделирование рынка ценных бумаг» используется 100-балльная шкала.

Критерий	Оценка по 100-балльной шкале	Оценка по традиционной шкале
Студент проявил знание программного материала, демонстрирует сформированные (иногда не полностью) умения и навыки, указанные в программе компетенции, умеет (в основном) систематизировать материал и делать выводы	25-100	<i>Зачтено</i>
Студент не усвоил основное содержание материала, не умеет систематизировать информацию, делать выводы, четко и грамотно отвечать на заданные вопросы, демонстрирует низкий уровень овладения необходимыми компетенциями	0-24	<i>Не зачтено</i>

3. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности.

№ пп	Вопрос/Задача	Проверяемые компетенции
1	Блок тестовых заданий. Используя способности к самоорганизации и самообразованию, охарактеризовать: - состояния рынка ценных бумаг в России: количественные и качественные характеристики; - ключевые проблемы развития рынка ценных бумаг в России.	ОК-7
2	Блок тестовых заданий. Используя способность решать стандартные задачи профессиональной деятельности на основе информационной и библиографической культуры с применением информационно-коммуникационных технологий и с учетом основных требований	ОПК-1

	<p>информационной безопасности, охарактеризовать:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Акции. - Облигации. - Виды долговых обязательств государства. 	
3	<p>Блок тестовых заданий.</p> <p>Используя способность осуществлять сбор, анализ и обработку данных, необходимых для решения профессиональных задач, ответить на вопросы:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Англо-американская модель рынка ценных бумаг. - Германская модель рынка ценных бумаг. 	ОПК-2
4	<p>Блок тестовых заданий.</p> <p>Используя способность находить организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности и готовность нести за них ответственность, охарактеризовать:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Российская модель рынка ценных бумаг. - Рыночная модель. 	ОПК-4
5	<p>Блок тестовых заданий.</p> <p>Используя способность на основе описания экономических процессов и явлений строить стандартные теоретические и эконометрические модели, анализировать и содержательно интерпретировать полученные результаты, ответить на вопросы:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Рыночная линия ценной бумаги. - Факторные модели и процессы формирования дохода. 	ПК-4
6	<p>Блок тестовых заданий.</p> <p>Используя способность использовать для решения аналитических и исследовательских задач современные технические средства и информационные технологии, ответить на вопросы:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Многофакторные модели. - Оценки факторных моделей. - Модели оценки обыкновенных акций. 	ПК-8
7	<p>Блок задач (практических заданий)</p> <p>Используя способности к самоорганизации и самообразованию, решить задачу: Определить среднегодовую доходность инвестиции в акцию при начислении процентов дважды в год, если дивиденды реинвестируются под годовую ставку при</p>	ОК-7

	начислении процентов дважды в год.	
8	Блок задач (практических заданий) Используя способность решать стандартные задачи профессиональной деятельности на основе информационной и библиографической культуры с применением информационно-коммуникационных технологий и с учетом основных требований информационной безопасности, решить задачу: Рассчитайте балансовую стоимость акции акционерного общества закрытого типа.	ОПК-1
9	Блок задач (практических заданий) Используя способность осуществлять сбор, анализ и обработку данных, необходимых для решения профессиональных задач, решить задачу: Рассчитайте размер дивиденда по акциям.	ОПК-2
10	Блок задач (практических заданий) Используя способность находить организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности и готовность нести за них ответственность, решить задачу: Определить ожидаемую доходность и стандартное отклонение доходности портфеля из двух ценных бумаг.	ОПК-4
11	Блок задач (практических заданий) Используя способность на основе описания экономических процессов и явлений строить стандартные теоретические и эконометрические модели, анализировать и содержательно интерпретировать полученные результаты, решить задачу: Определить ожидаемую доходность и стандартное отклонение доходности данного портфеля ценных бумаг, если известны коэффициенты корреляции между доходностями ценных бумаг.	ПК-4
12	Блок задач (практических заданий) Используя способность использовать для решения аналитических и исследовательских задач современные технические средства и информационные технологии, решить задачу: Определить доходность инвестиции в каждую ценную бумагу за один год.	ПК-8

4. Файл и/или БТЗ с полным комплектом оценочных материалов прилагается.