

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РЕСПУБЛИКИ
ТАДЖИКИСТАН
МЕЖГОСУДАРСТВЕННОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ
ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«РОССИЙСКО-ТАДЖИКСКИЙ (СЛАВЯНСКИЙ) УНИВЕРСИТЕТ»



«Утверждаю»

Декан факультета ЗДО

И.И., доцент Гаффоров Б.В

» _____ 2024 г.

Рабочая программа учебной дисциплины

«Операции банка с ценными бумагами»

Направление подготовки – 38.04.08 «Финансы и кредит»

Программа подготовки «Финансовое и банковское дело»

Форма обучения - заочная

Уровень подготовки - Магистратура

Душанбе – 2024

Рабочая программа составлена на основе требований федерального государственного образовательного стандарта высшего образования, утвержденного приказом Министерства образования и науки РФ от №954 от 12.08.2020

При разработке рабочей программы учитываются

- требования работодателей, профессиональных компетенций по направлению;
- содержание программ дисциплин / модулей, изучаемых на предыдущих и последующих этапах обучения;
- новейшие достижения в данной предметной области.

Рабочая программа обсуждена на заседании кафедры финансов и кредита, протокол № 1 от 26 08 2024 г.

Рабочая программа утверждена УМС факультета экономики и управления, протокол № 1 от 30 08 2024 г.

Рабочая программа утверждена Ученым советом факультета экономики и управления протокол № 1 от 31 08 2024 г.

Заведующий кафедрой Шарифов к.э.н., доцент Шарифов Т.А.

Председатель УМС Шодиева к.э.н., доцент Шодиева Т.Г.

Разработчики: Шарифов к.э.н., доцент Шарифов Т.А.

Разработчик (ки) от организации: _____ Саидзода А.С.

Начальник отдела внешнего долга Министерства финансов Республики Таджикистан

Расписание занятий дисциплины

Ф.И.О. преподавателя	Курс	Аудиторные занятия		Приём СРС	Место работы преподавателя
		лекция	Практические занятия (КСР, лаб.)		
Шарифов Т.А.	2 год	6	4	8	РТСУ, каф. финансы и кредит, каб.302

1. ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ ИЗУЧЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Дисциплина «Операции банка с ценными бумагами» является одной из ключевых в процессе подготовки магистров по направлению «Финансы и кредит». В данном курсе освещаются нормативно-правовые основы деятельности коммерческих банков при проведении операций с ценными бумагами, приводится классификация видов этих операций, их экономическое содержание, способы оценки стоимости и доходности различных видов ценных бумаг (акций, облигаций, векселей, депозитных и сберегательных сертификатов). Новые экономические требования к работникам учетных, финансовых служб определили построение и структуру данной дисциплины.

1.1. Цели изучения дисциплины

Дисциплина «Операции коммерческих банков на рынке ценных бумаг» имеет целью теоретическую и практическую подготовку студентов в области управления и организации банковской деятельности.

Целью освоения дисциплины «Операции банка с ценными бумагами» является формирование у будущих выпускников вузов по направлению «Финансы и кредит» программа подготовки «Банковское дело» теоретических знаний и практических навыков в области исследования экономических явлений, обоснования управленческих решений на всех уровнях руководства экономикой, освоения основных методов экономического анализа, представления взаимосвязи экономического анализа с другими экономическими науками.

1.2. Задачи изучения дисциплины

Задача курса состоит в том, чтобы обеспечить магистров комплексом знаний, необходимых для организации процессов управления активами и пассивами, капиталом и ликвидностью коммерческого банка, а также знаниями по управлению различными видами банковских рисков. В результате изучения дисциплины магистры должны усвоить методы и модели управления банковскими рисками и приобрести самостоятельные навыки их применения в коммерческих банках.

1.3. В результате освоения дисциплины «Операции банка с ценными бумагами» формируются следующие общекультурные и профессиональные компетенции студента:

Код компетенции	Результаты освоения ОПОП (содержание компетенций)	Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине	Формы и методы обучения, способствующие формированию и развитию компетенции
ПК-2	способностью осуществлять самостоятельно или руководить подготовкой заданий и разработкой финансовых аспектов проектных	ИПК-1: существующие методики расчета финансовых показателей; уметь: рассчитывать на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы экономические, финансовые и социально-экономические показатели; ИПК-2: современными методиками расчета и анализа социально-экономических показателей, характеризующих	Лекция Работа с научно-методической и учебной литературой Самостоятельная работа

2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОПОП

«Операции банка с ценными бумагами» относится к вариативной части дисциплин по выбору социального и экономического цикла (Б1.В.ДВ.2)

Она изучается в 3 семестре. Логически и содержательно-методически взаимосвязана с дисциплинами ОПОП, указанных в таблице 1:

Таблица 1.

№	Название дисциплины	Семестр	Место дисциплины в структуре ООП
1.	Валютно-финансовые операции	2	Б1.О.07
2.	Управление денежными потоками	2	Б1.О.07

При освоении данной дисциплины необходимы умения и готовность обучающегося по дисциплинам 1-2, указанных в таблице 1.

3. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Объем дисциплины «Операции банка с ценными бумагами» на заочной форме обучения составляет 2 зачетных единицы, всего 72 часа, из которых: лекции - 6 часов, практические занятия - 4 часа, всего часов аудиторной нагрузки - 10 часов и СРС - 58 часов, зачет - 4 часа.

Зачет - 4-й семестр.

№ п/п	Раздел дисциплины	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу студентов и трудоемкость (в часах)				Литература	Кол-во баллов
		Лек	Пр.	КСР	СРС		
V семестр							
1.	Тема 1. Современные представления глобальных о финансовых рынках. Понятия «финансы» и «финансовый рынок». Финансовые отношения. Эмитенты и инвесторы. Финансовое посредничество. Биржевой и внебиржевой рынок.	2			4	Осн.: 1-6; Доп.: 1-5	
2.	Тема 2. Понятие и виды финансовых инструментов обращающихся на глобальных финансовых рынках Рыночные активы. Денежные и финансовые инструменты. Классификация финансовых инструментов. Классификация ценных бумаг по их инвестиционным качествам. Основные характеристики инвестиций в финансовые инструменты. Оценка	2		2	4	Осн.: 1-6; Доп.: 1-5	

	инвестиционной привлекательности финансовых инструментов. Отдача и доходность ценной бумаги. Основные составляющие доходности.					
3.	Тема 3. «Современное состояние и развитие финансового рынка России и Таджикистана» Рынок производных финансовых инструментов и его развитие. Оценка современного состояния финансового рынка в России и его трансформация в условиях финансовой глобализации. Основные направления дальнейшего развития финансового рынка в России и Таджикистана. Финансовые проблемы при совершении финансовых операций на внутреннем и международном финансовом рынке и определение путей их решения.	2	2	2	4	Осн.: 1-6; Доп.: 1-5
4.	Практическое занятие: «Виды ценных бумаг»			2	4	Осн.: 1-6; Доп.: 1-5
	ВСЕГО	6	4	8		

4. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ

4.1. План-график выполнения самостоятельной работы по дисциплине

№ п/п	Объем СРС в ч. для д/о	Объем СРС в ч. для з/о	Тема СРС	Форма и вид результатов самостоятельной работы	Форма контроля
1.	2	3	Взаимосвязь финансов и финансовых рынков	конспект	Опрос
2.	2	3	Финансовый рынок и его функции	конспект	Опрос
3.	2	3	Виды, сегменты и модели финансовых рынков	конспект	Опрос
4.	2	3	Виды экономического анализа	конспект	Опрос
5.	2	3	Факторы, влияющие на результаты хозяйственной деятельности	конспект	Опрос
6.	2	3	Основные участники финансового рынка	конспект	Опрос
7.	2	3	Брокеры, дилеры, форекс-дилер	конспект	Опрос
8.	2	3	Инвестиционные советники	конспект, решение задач	Опрос
9.	2	3	Кредитные организации и инвестиционные банки	конспект	Опрос
10.	2	3	Кредитные кооперативы	конспект	Опрос
11.	2	3	Акционерные инвестиционные фонды	конспект	Опрос

12.	2	3	Рынки ценных бумаг и финансовых инструментов	конспект, решение задач	Опрос
13.	2	3	Рынок акций	конспект, решение задач	Опрос
14.	2	3	Рынок облигаций	конспект, решение задач	Опрос
15.	2	4	Рынок производных финансовых инструментов	конспект, решение задач	Опрос
16.	2	4	Государственное регулирование финансового рынка	конспект, решение задач	Опрос
17.	2	4	Саморегулирование финансового рынка	конспект, решение задач	Опрос
18.	2	4	Инфраструктура финансового рынка	конспект, решение задач	Опрос
	36	58			

4.2. Характеристика заданий для самостоятельной работы обучающихся

Для выполнения задания, прежде всего, необходимо ознакомиться и изучить основные положения теоретических материалов соответствующей темы из литературных источников. Они указаны в разделе 3 «Содержание и структура дисциплины».

4.3. Требования к представлению и оформлению результатов самостоятельной работы

Требование к организации самостоятельной работы:

Самостоятельная работа без участия преподавателя:

- усвоение и закрепление содержаний лекций, посредством использования конспекта лекций и рекомендованной лектором учебной литературы, включая электронные информационные ресурсы;

- подготовка к практическим занятиям;

- выполнение домашних заданий в виде решения тестов и задач, проведения типовых расчетов;

- написание рефератов;

- выполнение микроисследований, на основе анализа статистических и аналитических материалов, по отдельным разделам дисциплины.

Самостоятельная работа с участием преподавателя:

- текущие консультации, предусмотренные учебным планом;

- текущие консультации посредством электронных ресурсов;

- выполнение учебно-исследовательской работы;

- оформление результатов практик;

- выполнение выпускной квалификационной работы.

4.4. Критерии оценки выполнения самостоятельной работы

- оценка <отлично> выставляется студенту, если задание полностью выполнено в соответствии с требованиями;

- оценка <хорошо> если задание выполнено, и в целом, отвечает предъявляемым требованиям, имеются отдельные замечания в оформлении отчета;

- оценка <удовлетворительно> работа не доведена до конца, не полностью соответствует требованиям;

- оценка <неудовлетворительно > отсутствует работа и/или переписан (скачан) из других источников, не проявлена самостоятельность при выполнении задания.

5. СПИСОК УЧЕБНОЙ ЛИТЕРАТУРЫ И ИНФОРМАЦИОННО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

5.1. Основная литература

1. *Грэхем Б.* Анализ ценных бумаг / Б. Грэхем, Д. Додд; [пер. с англ. А. В. Назаренко, О. Л. Пелявского]. — 3-е изд. — Москва: Вильямс, 2016. — 878 с. — ISBN 978-5-8459-1945-8.
2. Регулирование деятельности на финансовом рынке: учебное пособие / О. В. Ломтатидзе, О. А. Школик, М. А. Котляров. — Москва: Кнорус, 2012. — 288 с. — ISBN 978-5-406-01754-8.
3. Финансы, денежное обращение и кредит / под ред. А. Ю. Казак. — Екатеринбург: РИФ «Солярис», 2001. — 200 с. — ISBN 5-86193-065-1.
4. Финансовые рынки и институты : учебник / Е. Г. Князева, Е. А. Разумовская, Н. Н. Мокеева, М. И. Львова, О. А. Школик, Ю. В. Истомина ; под общей редакцией О. А. Школика ; Министерство науки и высшего образования Российской Федерации, Уральский федеральный университет. — Екатеринбург : Изд-во Урал. ун-та, 2021. — 312 с. : ил. — (Учебник УрФУ). — Библиогр.: с. 310–311. — 40 экз. — ISBN 978-5-7996-3296-0. — Текст : непосредственный. ISBN 978-5-7996-3296-0
5. Федеральный закон «Об инвестиционных фондах» от 29.11.2001 № 156-ФЗ // Собрание законодательства Российской Федерации. — 2001. — 3 дек. — № 49, ст. 4562.
6. Федеральный закон «О саморегулируемых организациях» от 01.12.2007 № 315-ФЗ // Справочная правовая система «Консультант плюс».
7. Федеральный закон «О кредитной кооперации» от 18.07.2009 № 190-ФЗ // Российская газета. — 2009. — 24 июля. — № 136.
8. *Халл Джон К.* Опционы, фьючерсы и другие производные финансовые инструменты / Джон К. Халл ; пер. Д. А. Ключина. — 6-е изд. — Москва: Диалектика, 2019. — 1072 с. — ISBN 978-5-907144-35-4.
9. *Шарп У. Ф.* Инвестиции: учебник / У. Ф. Шарп. — Москва: ООО «Научно-издательский центр ИНФРА-М», 2019. — 1040 с. — URL: <http://znanium.com/go.php?id=1023723> (дата обращения: 31.12.2020). — ISBN 978-5-16-002595-7.

5.2. Дополнительная литература

1. Глазов М.М. Практикум по дисциплинам «Теория экономического анализа» и «Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия» [Электронный ресурс] / М.М. Глазов, И.П. Фирова, Е.Е. Петрова. — Электрон. текстовые данные. — СПб. : Российский государственный гидрометеорологический университет, 2009. — 152 с. — 978-5-86813-233-9. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/17973.html>
2. Литвинова, Н.Г. Основы теории экономического анализа [Электронный ресурс] : учеб. пособие — Электрон. дан. — Москва : Финансы и статистика, 2010. — 96 с. — Режим доступа: <https://e.lanbook.com/book/1040>. — Загл. с экрана.
3. Анущенко К.А. Финансово-экономический анализ. 2-е изд. [Электронный ресурс] : учебное пособие / К.А. Анущенко, В.Ю. Анущенко. — Электрон. текстовые данные. — М. : Дашков и К, Ай Пи Эр Медиа, 2012. — 256 с. — 978-5-394-01649-3. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/5990.html>
4. Гальчина О.Н. Теория экономического анализа [Электронный ресурс] : учебное пособие / О.Н. Гальчина, Т.А. Пожидаева. — Электрон. текстовые данные. — М. : Дашков и К, Ай Пи Эр Медиа, 2012. — 185 с. — 978-5-394-01532-8. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/5987.html>
5. Ильина Г.Г. Теория экономического анализа [Электронный ресурс] : учебное пособие / Г.Г. Ильина. — Электрон. текстовые данные. — М. : Российский новый университет, 2012. — 184 с. — 978-5-89789-079-8. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/21323.html>

5.3. Интернет - ресурсы:

1. www.minfin.tj - Министерство финансов Республики Таджикистан
2. www.nbt.tj - Национальный банк Таджикистана
3. www.stat.tj - Государственный Комитет Статистики Республики Таджикистан
4. www.president.tj - Официальный сайт Президента РТ
5. www.mehnat.tj - Министерство труда, миграции и занятости РТ

6. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ

При изучении дисциплины «Операции банка с ценными бумагами» необходимо обратить внимание на последовательность изучения тем.

Обучение по дисциплине «Операции банка с ценными бумагами» предполагает изучение курса на аудиторных занятиях (лекции и практические занятия) и самостоятельной работы обучающихся. Практические занятия дисциплины «Операции банка с ценными бумагами» предполагают их проведение в различных формах с целью выявления полученных знаний, умений, навыков и компетенций.

Изучение дисциплины завершается зачетом.

Успешное изучение дисциплины требует посещения лекций, активной работы на практических занятиях, выполнения всех учебных заданий преподавателя, ознакомления с основной и дополнительной литературой.

Основную организационную форму обучения, направленную на первичное овладение знаниями, представляет собой лекция и практическое занятие.

Лекционные занятия для обучающихся заочной формы обучения предназначены для обсуждения наиболее важных тем, вызывающих затруднения при самостоятельном изучении учебного материала. Лекции, прочитанные в период контактного обучения, помогают наметить план самостоятельного изучения дисциплины, определяют темы, на которые необходимо обратить особое внимание.

В ходе лекционных занятий необходимо кратко вести конспектирование учебного материала. Следует обращать внимание на категории, формулировки, раскрывающие содержание тех или иных явлений и процессов, научные выводы и практические рекомендации, характерные особенности, а также сведения, которые может не найти в учебных изданиях по дисциплине.

Обучающемуся необходимо регулярно отводить время для повторения пройденного материала, проверяя свои знания, умения и навыки по контрольным вопросам.

Практические занятия составляют важную часть профессиональной подготовки. Основная цель проведения практических занятий - формирование у обучающихся аналитического, творческого мышления путем приобретения практических навыков.

При подготовке к практическим занятиям необходимо просмотреть конспекты лекций и методические указания, рекомендованную литературу по данной теме; подготовиться к ответу на контрольные вопросы.

По дисциплине проводится собеседование с обучающимися для контроля усвоения ими основных теоретических и практических знаний по теме практического занятия (обучающиеся должны знать ответы на поставленные вопросы). По результатам опроса выставляется оценка за практическое занятие.

В ходе изучения дисциплины обучающимися решаются практико-ориентированные задачи.

Самостоятельная работа – крайне важный элемент подготовки обучающихся в процессе обучения. Получить всесторонние знания, ограничиваясь при этом только прослушиванием лекций и посещением семинарских занятий, невозможно.

Кроме того, понятийный аппарат курса разнообразен, объем, что требует специальной работы для их усвоения.

Важным условием успешной самостоятельной работы обучающихся являются консультации преподавателя и тщательная подготовка к практическим занятиям.

Цель самостоятельной работы обучающегося по изучению учебного материала – формирование навыков самостоятельного отбора и изучения рекомендованной учебной литературы, нормативных актов, материалов периодических изданий, их анализа и осмысления. В результате этой работы обучающиеся должны научиться понимать логику научного исследования, критически анализировать существующие в научной литературе

точки зрения и на этой основе формировать собственную позицию по рассматриваемому вопросу.

Выделяют следующие виды самостоятельной работы:

- поиск необходимой информации, составление библиографии по определенной теме;
- изучение, конспектирование учебной и научной литературы;
- изучение нормативных правовых актов;
- подготовка к практическим занятиям;
- подготовка устных выступлений;
- проработка учебного материала;
- выполнение письменных заданий: рефератов, докладов;
- работа с вопросами для самоконтроля;
- подготовка к контрольной работе и тестированию;
- самостоятельная работа обучающегося при подготовке к зачету.

Обучающийся должен уметь самостоятельно подбирать необходимую для учебной и научной работы литературу. При этом следует обращаться к предметным каталогам и библиографическим справочникам.

Изучение рекомендованной литературы следует начинать с основных рекомендованных учебников и пособий, затем переходить к нормативным правовым актам, научным монографиям и материалам периодических изданий. При этом очень полезно делать выписки и конспекты наиболее интересных материалов.

Далее рекомендуется выполнить контрольные или тестовые задания по изучаемой теме. Это позволит применить полученные теоретические знания на практике и закрепить их. Кроме того, по ходу выполнения соответствующих практических заданий обучающийся выясняет оставшиеся непонятными вопросы.

Обучающийся должен в полной мере усвоить материалы темы и самостоятельно сформулировать ответы на основе изученного материала и, возможно, опыта практической работы. При этом не рекомендуется давать однозначные ответы без соответствующих пояснений. Необходимо готовить развернутые ответы, призванные показать понимание обучающийся сути изучаемых проблем.

Специальная работа должна быть проведена для усвоения понятийного аппарата курса, поскольку одной из важнейших задач подготовки современного грамотного специалиста является овладение и грамотное применение профессиональной терминологии.

Особое место отводится самостоятельной проработке обучающимися отдельных разделов и тем по изучаемым дисциплинам. Такой подход вырабатывает у обучающихся инициативу, стремление к увеличению объема знаний, выработке умений и навыков всестороннего овладения способами и приемами профессиональной деятельности.

При подготовке к практическому занятию необходимо помнить, что та или иная дисциплина тесно связана с ранее изучаемыми курсами. Более того, именно синтез полученных ранее знаний и текущего материала по курсу делает подготовку результативной и всесторонней.

На практических занятиях обучающийся должен уметь последовательно излагать свои мысли и аргументировано их отстаивать.

Для достижения этой цели необходимо:

- 1) ознакомиться с соответствующей темой программы дисциплины;
- 2) осмыслить круг изучаемых вопросов и логику их рассмотрения;
- 3) тщательно изучить лекционный материал;
- 4) ознакомиться с вопросами очередного практического занятия;
- 5) подготовить краткое выступление по каждому из вынесенных на занятие вопросу.

Изучение вопросов очередной темы требует глубокого усвоения теоретических основ дисциплины, раскрытия сущности основных экономических категорий, проблемных аспектов темы и анализа фактического материала.

7. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Реализация данной учебной дисциплины осуществляется с использованием материально-технической базы, обеспечивающей проведение всех видов учебных занятий и научно-исследовательской работы студентов, предусмотренных программой учебной дисциплины и соответствующей действующим санитарным и противопожарным правилам и нормам:

- оборудованные кабинеты и аудитории,
- компьютерные классы;
- аудитории, оборудованные мультимедийными проекторами, интерактивной доской.

В самостоятельной и аудиторной работе студентами активно используется единая информационная база (новая литература, периодика, электронные образовательные ресурсы, электронные учебники, справочники).

При освоении дисциплины применяются следующие лицензионные компьютерные программы:

1. системное программное обеспечение (Windows XP Professional Service Pack 3, Windows 7 Enterprise Service Pack 1, Windows 7 Professional Service Pack 1);

2. пакеты прикладных программ и средства разработки приложений (Word 2003, Word 2007, Word 2010, Word 2013, Excel 2007, Excel 2010, Excel 2013, PowerPoint 2003, PowerPoint 2007, PowerPoint 2010, PowerPoint 2013).

Для самостоятельной работы студентов организован индивидуальный доступ к персональным компьютерам с выходом в Интернет.

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

Итоговая аттестация осуществляется в виде зачета и проводится в форме тестирования.

Текущий контроль студентов осуществляется путем выполнения самостоятельного задания, обсуждения теоретических вопросов.

Контролирующие материалы по дисциплине содержат:

- ✓ Контрольные вопросы для текущего контроля знаний по дисциплине (раздел 4 рабочей программы);
- ✓ Тестовые задания для промежуточного контроля знаний по дисциплине (ФОС).