

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования

«Оренбургский государственный университет»

Кафедра статистики и эконометрики

УТВЕРЖДАЮ

Декан финансово-экономического факультета

(подпись, расшифровка подписи)

25 декабря 2015 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА

ДИСЦИПЛИНЫ

«Б.1.В.ДВ.4.2 Статистика ценных бумаг»

Уровень высшего образования

БАКАЛАВРИАТ

Направление подготовки

38.03.01 Экономика

(код и наименование направления подготовки)

Бизнес-аналитика и статистика

(наименование направленности (профиля) образовательной программы)

Тип образовательной программы

Программа академического бакалавриата

Квалификация

Бакалавр

Форма обучения

Очная

Оренбург 2015

**Рабочая программа дисциплины «Б.1.В.ДВ.4.2 Статистика ценных бумаг» /сост.
Т.В. Леушина - Оренбург: ОГУ, 2015**

Рабочая программа предназначена студентам очной формы обучения по направлению подготовки 38.03.01 Экономика

© Леушина Т.В., 2015
© ОГУ, 2015

Содержание

1 Цели и задачи освоения дисциплины	4
2 Место дисциплины в структуре образовательной программы	4
3 Требования к результатам обучения по дисциплине	6
4 Структура и содержание дисциплины	8
4.1 Структура дисциплины	8
4.2 Содержание разделов дисциплины	10
4.3 Практические занятия (семинары)	12
5 Учебно-методическое обеспечение дисциплины	13
5.1 Основная литература	13
5.2 Дополнительная литература	13
5.3 Периодические издания	14
5.4 Интернет-ресурсы	15
5.5 Программное обеспечение, профессиональные базы данных и информационные справочные системы современных информационных технологий	15
6 Материально-техническое обеспечение дисциплины	15
Лист согласования рабочей программы дисциплины	
Дополнения и изменения в рабочей программе дисциплины	
Приложения:	
Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине	
Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины	

1 Цели и задачи освоения дисциплины

1 Цели и задачи освоения дисциплины

Цель изучения дисциплины – дать студентам представление об основных концепциях, определениях и показателях статистики ценных бумаг; сформировать навыки работы с официальными и альтернативными источниками данных статистики ценных бумаг; познакомить с практическими возможностями статистического анализа оценки ценных бумаг и их доходности, приоритетными направлениями исследования в данной области в современных условиях.

Цель реализуется последовательным решением следующих задач:

1. Знакомство с основными теоретическими положениями статистики ценных бумаг.
2. Знакомство с особенностями формирования информационного обеспечения статистики ценных бумаг.
3. Знакомство с возможностями использования статистических методов в анализе показателей рынка ценных бумаг и оценке рискованности активов.
4. Анализ важнейших характеристик курсов и качества ценных бумаг, объемов и структуры операций с ценными бумагами; деятельности участников рынка ценных бумаг; доходности различные типов и портфеля ценных бумаг; факторов, влияющих на доходность операций с ценными бумагами; биржевых фондовых индексов.
5. Приобретение опыта в статистической оценке и анализе процессов, происходящих на рынке ценных бумаг.

2 Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина относится к дисциплинам (модулям) по выбору вариативной части блока 1 «Дисциплины (модули)»

Пререквизиты дисциплины: *Б.1.Б.13 Статистика, Б.1.Б.16 Деньги, кредит, банки*

Требования к входным результатам обучения, необходимым для освоения дисциплины

Предварительные результаты обучения, которые должны быть сформированы у обучающегося до начала изучения дисциплины	Компетенции
<p>Знать: Основные законы, принципы и правила общения и основные признаки и особенности современной коммуникации. Закономерности межличностных отношений в коллективе. Практические рекомендации, позволяющие более эффективно решать проблемы в области повышения уровня делового общения.</p> <p>Уметь: Адаптироваться к разным социокультурным реальностям, проявлять толерантность к национальным, культурным и религиозным различиям. Работать в коллективе для выбора оптимального решения проблем и задач, связанных со статистическими исследованиями. Грамотно пользоваться коммуникативной культурой, способностью к обобщению, анализу, восприятию деловой информации.</p> <p>Владеть: Навыками толерантного межкультурного общения через применение культурологических знаний о мировых национальных и этнических особенностях культур, о способах приобретения, хранения и передачи мирового социокультурного опыта, базисных ценностей культуры.</p>	ОК-5 способность работать в коллективе, толерантно воспринимая социальные, этнические, конфессиональные и культурные различия

Предварительные результаты обучения, которые должны быть сформированы у обучающегося до начала изучения дисциплины	Компетенции
<p><u>Знать:</u> Содержание процессов самоорганизации и самообразования, их особенностей и технологий реализации, исходя из целей совершенствования профессиональной деятельности. Организовывать планирование, анализ, самооценку своей учебно-познавательной деятельности.</p> <p><u>Уметь:</u> Ставить перед собой цели, формулировать задачи и решать их. Самостоятельно строить процесс овладения информацией, отобранной и структурированной для выполнения профессиональной деятельности. Самостоятельно работать с научной и практической литературой по различным проблемам статистических исследований.</p> <p><u>Владеть:</u> Культурой мышления, способностью к восприятию, анализу, обобщению информации, постановке цели и выбору путей ее достижения. Специальной статистической терминологией. Навыками самостоятельного изучения и анализа источников статистической информации.</p>	<p>ОК-7 способность к самоорганизации и самообразованию</p>
<p><u>Знать:</u> Имеет полный объем знаний по сбору, анализу и обработке данных, необходимых для решения профессиональных задач. Имеет системные научные знания в предметной области; конструирует новые знания на межпредметном и метапредметном уровне для решения научно-исследовательских и профессиональных задач.</p> <p><u>Уметь:</u> Демонстрирует умения выбора средств и методов, достаточных для решения задач сбора, анализа и обработки данных. Решает профессиональные задачи в меняющихся условиях деятельности и корпоративного взаимодействия</p> <p><u>Владеть:</u> Способами познания предметной области, используя информационный поиск. Методологией научного поиска в исследовательской и прикладной деятельности</p>	<p>ОПК-2 способностью осуществлять сбор, анализ и обработку данных, необходимых для решения профессиональных задач</p>
<p><u>Знать:</u> Имеет полный объем знаний, отражающий способность выбирать инструментальные средства для обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей, анализировать результаты расчетов и обосновывать полученные выводы.</p> <p><u>Уметь:</u> Демонстрирует умения выбора средств и методов, достаточных для решения задач в выборе инструментальных средств для обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей, анализе результатов расчетов и обосновании полученных выводов.</p> <p><u>Владеть:</u> Владеет способами познания в выборе инструментальных средств для обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей, анализе результатов расчетов и обосновании полученных выводов, используя информационный поиск.</p>	<p>ОПК-3 способность выбирать инструментальные средства для обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей, проанализировать результаты расчетов и обосновывать полученные выводы</p>
<p><u>Знать:</u></p>	<p>ОПК-4 способностью</p>

Предварительные результаты обучения, которые должны быть сформированы у обучающегося до начала изучения дисциплины	Компетенции
<p>Имеет полный объем знаний, необходимых для поиска организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности и готовностью нести за них ответственность.</p> <p>Уметь: Демонстрирует умения выбора средств и методов, необходимых для поиска организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности и готовностью нести за них ответственность.</p> <p>Владеть: Владеет способами познания предметной области, позволяющей находить организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности и готовность нести за них ответственность.</p>	<p>находить организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности и готовностью нести за них ответственность</p>
<p>Знать: Имеет полный объем знаний анализа и интерпретации данных отечественной и зарубежной статистики о социально-экономических процессах и явлениях, выявлении тенденции изменения социально-экономических показателей.</p> <p>Уметь: Демонстрирует умения выбора средств и методов, достаточных для анализа и интерпретации данных отечественной и зарубежной статистики о социально-экономических процессах и явлениях, выявлении тенденции изменения социально-экономических показателей.</p> <p>Владеть: Владеет способами познания предметной области, используя информационный поиск.</p>	<p>ПК-6 способность анализировать и интерпретировать данные отечественной и зарубежной статистики о социально-экономических процессах и явлениях, выявлять тенденции изменения социально-экономических показателей</p>
<p>Знать: Виды носителей информации; основы функционирования систем сбора и обработки статистической информации национальными органами государственной статистики; перечень основных не государственных источников статистической информации; алгоритм поиска статистической информации.</p> <p>Уметь: Организовывать работу по сбору, хранению (накоплению) и анализу статистической информации; пользоваться поисковыми системами для «добычи» данных из всемирной сети Интернет; применять системы управления базами данных для хранения (накопления) информации, а также подготовки ее для проведения анализа; обрабатывать статистическую информацию в современных специализированных пакетах программ; представлять результаты статистического исследования в наглядной и доступной форме.</p> <p>Владеть: Имеет навыки: сбора информации из различных источников; разработки и проведения выборочных обследований, направленных на сбор информации; формирования базы данных с возможностью дальнейшей обработки информации; применения статистического инструментария к собранной информации посредством пакетов программ; подготовки аналитических отчетов на заданную тему.</p>	<p>ПК-7 способность, используя отечественные и зарубежные источники информации, собрать необходимые данные проанализировать их и подготовить информационный обзор и/или аналитический отчет</p>

Постреквизиты дисциплины: *Отсутствуют*

3 Требования к результатам обучения по дисциплине

Процесс изучения дисциплины направлен на формирование следующих результатов обучения

Планируемые результаты обучения по дисциплине, характеризующие этапы формирования компетенций	Формируемые компетенции
<p><u>Знать:</u> Имеет полный объём знаний, отражающий способность собирать и анализировать исходные данные, необходимые для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов.</p> <p><u>Уметь:</u> Демонстрирует умения выбора средств и методов, достаточных для решения задач сбора и анализа исходных данных, необходимых для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов.</p> <p><u>Владеть:</u> Владеет способами познания в сборе и анализе исходных данных, необходимых для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов.</p>	<p>ПК-1 способностью собирать и проанализировать исходные данные, необходимые для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов</p>
<p><u>Знать:</u> Состав и содержание бухгалтерской (финансовой) отчетности; методику формирования показателей бухгалтерской (финансовой) отчетности современной организации; перечень финансовых показателей формируемых на основе бухгалтерской (финансовой) отчетности.</p> <p><u>Уметь:</u> Ориентироваться в содержании всех форм бухгалтерской (финансовой) отчетности; строить показатели бухгалтерской (финансовой) отчетности; интерпретировать финансовое состояние на основе показателей бухгалтерской (финансовой) отчетности.</p> <p><u>Владеть:</u> Имеет навыки: решения на примерах конкретных хозяйственных ситуаций вопросов оценки, учетной регистрации, накопления и формирования учетной информации финансового характера с целью последующего ее представления и использования в финансовых отчетах; обобщения итогов расчетов показателей бухгалтерской (финансовой) отчетности; оценки финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия; прогнозирования вероятности наступления банкротства.</p>	<p>ПК-5 способность анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д., и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений</p>
<p><u>Знать:</u> Имеет полный объём знаний для решения аналитических и исследовательских задач с помощью современных технических средств и информационных технологии.</p> <p><u>Уметь:</u> Демонстрирует умения выбора средств и методов, достаточных для решения аналитических и исследовательских задач с помощью современных технических средств и информационных технологии.</p> <p><u>Владеть:</u> Владеет способами познания для решения аналитических и исследовательских задач с помощью современных технических средств и информационных технологии, используя информационный поиск.</p>	<p>ПК-8 способность использовать для решения аналитических и исследовательских задач современные технические средства и информационные технологии</p>

4 Структура и содержание дисциплины

4.1 Структура дисциплины

Общая трудоемкость дисциплины составляет 6 зачетных единиц (216 академических часов).

Вид работы	Трудоемкость, академических часов		
	6 семестр	7 семестр	всего
Общая трудоёмкость	108	108	216
Контактная работа:	50,25	35,25	85,5
Лекции (Л)	34	18	52
Практические занятия (ПЗ)	16	16	32
Консультации		1	1
Промежуточная аттестация (зачет, экзамен)	0,25	0,25	0,5
Самостоятельная работа: <i>- самостоятельное изучение разделов: Долевые и долговые ценные бумаги. Виды ЦБ в зависимости от реализации прав, закрепленных ценной бумагой. Виды ценных бумаг по форме выпуска, стадиям обращения, возможности свободного обращения, объему предоставляемых прав. Ценные бумаги, допущенные к обращению на российском фондовом рынке. Показатели статистики эмитентов по характеризующим признакам: рыночной оценке стоимости бизнеса в компании; привлеченному капиталу в форме ценных бумаг; размещаемым ценным бумагам; финансово-хозяйственному положению эмитента. Показатели статистики инвесторов (микроэкономический уровень): объем, структура, чистая стоимость, инвестиционное качество активов, стоимость одного пая. Рейтинговые показатели ценных бумаг. Классы ценных бумаг в шкале рейтинга. Показатели для качественной оценки ценных бумаг и состояния рынка, принятые в международной практике, способы их расчета: коэффициенты цена/прибыль, прибыль на акцию, цена/выручка от реализации, продукция/ценные бумаги, ресурсы/ ценные бумаги, рыночная цена/балансовая стоимость акции; доходность по дивидендам. Факторы, влияющие на цену облигации: установленный при ее выпуске процент дохода и уровень доходности на финансовом рынке; уровень доходности вложений в альтернативный сектор; величина накопленного дохода; длительность периода до погашения; превышение ставки ссудного процента над уровнем процента, выплачиваемого по купону; спрос и предложение; экс-дивидендная дата. Вычисление доходностей по ОФЗ и ОГСЗ: купонная доходность, купонный период, текущая доходность; официальная доходность ОФЗ, полная доходность по ОГСЗ. Доходность вложения для ОФЗ и ОГСЗ. Расчет показателя доходности Золотого сертификата. Облигации с фондом погашения. Индексы акций развитых фондовых рынков. Индексы акций формирующихся</i>	57,75	72,75	130,5

Вид работы	Трудоемкость, академических часов		
	6 семестр	7 семестр	всего
<i>фондовых рынков.</i> - самоподготовка (проработка и повторение лекционного материала и материала учебников и учебных пособий; - подготовка к практическим занятиям; - подготовка к коллоквиумам; - подготовка к рубежному контролю и т.п.)			
Вид итогового контроля (зачет, экзамен, дифференцированный зачет)	диф. зач.	экзамен	

Разделы дисциплины, изучаемые в 6 семестре

№ раздела	Наименование разделов	Количество часов				
		всего	аудиторная работа			внеауд. работа
			Л	ПЗ	ЛР	
1	Социально-экономическая сущность рынка ценных бумаг	14	4	2		8
2	Предмет, метод, задачи статистики ценных бумаг	8	2	2		4
3	Статистика курсов ценных бумаг (биржевых курсов), объема и структуры операций с ценными бумагами	18	6	2		10
4	Статистика деятельности участников рынка ценных бумаг	16	6	2		8
5	Статистика качества ценных бумаг	18	6	2		10
6	Риски ценных бумаг	14	4	2		8
7	Методы исчисления доходности ценных бумаг	20	6	4		10
	Итого:	108	34	16		58

Разделы дисциплины, изучаемые в 7 семестре

№ раздела	Наименование разделов	Количество часов				
		всего	аудиторная работа			внеауд. работа
			Л	ПЗ	ЛР	
8	Статистическая оценка акций и расчет показателей их доходности	16	4	4		8
9	Статистическая оценка облигаций и расчет показателей их доходности	16	4	4		8
10	Оценка факторов, снижающих доходность операций с ценными бумагами	8	2	2		4
11	Расчет доходности портфеля ценных бумаг	8	2	2		4
12	Методы статистического анализа в оценке рискованности активов	10	2	2		6
13	Биржевые фондовые индексы	14	4	2		8
	Итого:	72	18	16		38
	Всего:	180	52	32		96

4.2 Содержание разделов дисциплины

Раздел 1 Социально-экономическая сущность рынка ценных бумаг.

Понятие ценных бумаг (ЦБ). Функциональные свойства ценных бумаг. Основная цель создания и деятельности рынка ценных бумаг. Структура фондового рынка. Цель, задачи, функции первичного рынка ценных бумаг. Вторичный рынок ценных бумаг. Биржевой и внебиржевой рынок. Основные инфраструктурные элементы организованного внебиржевого рынка ценных бумаг. Субъекты рынка ценных бумаг. Виды ценных бумаг и их характеристика. Формы эмиссии ценных бумаг. Долевые и долговые ценные бумаги. Виды ЦБ в зависимости от реализации прав, закрепленных ценной бумагой. Виды ценных бумаг по форме выпуска, стадиям обращения, возможности свободного обращения, объему предоставляемых прав. Ценные бумаги, допущенные к обращению на российском фондовом рынке.

Раздел 2. Предмет, метод, задачи статистики ценных бумаг.

Ценные бумаги как объект статистического изучения. Предмет статистики ценных бумаг. Основные задачи статистики ценных бумаг. Традиционные и специфические статистические методы в анализе и прогнозировании показателей рынка ценных бумаг. Информационное обеспечение статистики ценных бумаг. Международные источники статистической информации о рынках ценных бумаг.

Раздел 3. Статистика курсов ценных бумаг (биржевых курсов), объема и структуры операций с ценными бумагами.

Номинальная цена, эмиссионная цена, цена отсечения, цена погашения, спроса, предложения. Спрэд. Статистические показатели динамики и колебаний цен на ценные бумаги: среднее квадратическое отклонение цен, изменение цен, средневзвешенная цена, максимальная (минимальная) цена. Показатели внутрисуточной активности по акциям: виды котировок, виды сделок. Стоимостное измерение долговых ценных бумаг. Группировки ценных бумаг для статистического изучения динамики. Статистические показатели динамики и колебаний цен на ценные бумаги: среднее квадратическое отклонение цен, изменение цен, средневзвешенная цена, максимальная (минимальная цена). Статистические показатели объема и структуры операций с ценными бумагами: стоимостной объем и структура ценных бумаг в обращении, новых эмиссий; количество эмиссий; торговый оборот по ценным бумагам, количество завершаемых сделок и проданных ценных бумаг, их оборачиваемость; капитализация рынка акций, объем рынка долговых ценных бумаг непогашенных; риск, ликвидность и доходность ценных бумаг.

Раздел 4. Статистика деятельности участников рынка ценных бумаг.

Статистика эмитентов, инвесторов, профессиональных участников рынка ценных бумаг. Статистика участников рынка ценных бумаг на макроэкономическом уровне. Статистика участников фондового рынка на микроэкономическом уровне. Показатели статистики эмитентов по характеризующим признакам: рыночной оценке стоимости бизнеса в компании; привлеченному капиталу в форме ценных бумаг; размещаемым ценным бумагам; финансово-хозяйственному положению эмитента. Показатели статистики инвесторов (микроэкономический уровень): объем, структура, чистая стоимость, инвестиционное качество активов, стоимость одного пая. Статистические показатели, характеризующие профессиональных участников рынка ценных бумаг: объем и структура активов; ценности на забалансовых счетах; объем и структура привлеченных ресурсов, акционерного капитала, операционных доходов; изменение курса и доходность собственных ценных бумаг; организационная структура профессиональных участников рынка ценных бумаг; количественная и стоимостная характеристика операций на рынке ценных бумаг. Статистические показатели обеспечивающих видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг - депозитарной, регистраторской, клиринговой.

Раздел 5. Статистика качества ценных бумаг.

Рейтинговые показатели ценных бумаг. Классы ценных бумаг в шкале рейтинга. Виды группировок статистики рейтинговых оценок. Показатели для качественной оценки ценных бумаг и со-

стояния рынка, принятые в международной практике, способы их расчета: коэффициенты цена/прибыль, прибыль на акцию, цена/выручка от реализации, продукция/ценные бумаги, ресурсы/ценные бумаги, рыночная цена/балансовая стоимость акции; доходность по дивидендам. Статистические показатели ликвидности ценных бумаг: количество заявок на покупку и продажу, количество сделок с данной ценной бумагой в течение определенного времени в общем количестве сделок по рынку, доля ценных бумаг, с которыми совершены сделки в течение определенного времени, в суммарном количестве ценных бумаг данного вида, выпущенных эмитентов в обращение; отношение количества заявок на покупку и заявок на продажу ценных бумаг данного вида; спрэд; оборачиваемость ценных бумаг как активов.

Раздел 6. Риски ценных бумаг.

Соотношение между риском и доходностью («линия рынка ценных бумаг»). Изменение положения линии рынка ценных бумаг в зависимости от темпов инфляции. Классификация рисков фондового рынка. Систематический (недиверсифицируемый) риск. Несистематический (диверсифицируемый) риск: макроэкономические риски, финансовые риски, технические риски. Статистическое определение риска, методы его измерения. Алгоритм расчета среднего квадратического отклонения и коэффициента вариации в оценке риска на единицу дохода.

Раздел 7. Методы исчисления доходности ценных бумаг.

Ставка процента как основной показатель доходности. База начисления, метод начисления процентов. Капитализация процентов. Смешанный и непрерывный методы начисления процентов. Показатель периода начисления процентов. Основные системы расчета временных интервалов: немецкая, англо-американская, французская. Методы наращивания и дисконтирования, расчет ставки дисконтирования. Определение доходности на основе сложных процентов.

Раздел 8. Статистическая оценка акций и расчет показателей их доходности.

Виды и фундаментальные свойства акций. Объявленные, размещенные и оплаченные акции. Типы и основные свойства привилегированных акций. Обыкновенные акции и их свойства. Виды стоимостных оценок акций: номинальная, бухгалтерская, ликвидационная стоимость, цена размещения. Метод оценки по ожидаемой доходности; рейтинговые оценки акций. Модель оценки на основе постоянного роста дивидендов; допущения модели; недостатки модели. Модифицированная модель оценки акций; преимущества модели. Текущая и полная доходности акций. Полная доходность от краткосрочных операций. Номинальная и реальная доходности акций.

Раздел 9. Статистическая оценка облигаций и расчет показателей их доходности.

Классификация облигаций: закладные (первозакладные, общезакладные, под заклад ценных бумаг), необеспеченные (беззакладные); купонные, дисконтные, доходные облигации. Текущая оценка облигации; условия определения цены облигации. Факторы, влияющие на цену облигации: установленный при ее выпуске процент дохода и уровень доходности на финансовом рынке; уровень доходности вложений в альтернативный сектор; величина накопленного дохода; длительность периода до погашения; превышение ставки ссудного процента над уровнем процента, выплачиваемого по купону; спрос и предложение; экс-дивидендная дата. Расчет показателей текущей доходности и полной доходности облигаций. Оценка облигаций в случае m -кратного начисления в год. Оценка облигации без фиксированного срока погашения. Вычисление доходности по ГКО: показатели доходности к погашению на первичном аукционе по размещению ГКО (доходность по цене отсечения); показатели текущей доходности (текущая доходность к погашению по цене закрытия, по средневзвешенной цене, эффективная доходность, доходность покупки). Показатели доходности продаж и доходности вложений. Вычисление доходностей по ОФЗ и ОГСЗ: купонная доходность, купонный период, текущая доходность; официальная доходность ОФЗ, полная доходность по ОГСЗ. Доходность вложения для ОФЗ и ОГСЗ. Расчет показателя доходности Золотого сертификата. Облигации с фондом погашения. Расчет показателя средней продолжительности жизни облигации (дюрации).

Раздел 10. Оценка факторов, снижающих доходность операций с ценными бумагами.

Влияние комиссионного вознаграждения. Зависимость потерь доходности при продаже ГКО от периода вложения в ценную бумагу. Временные лаги: внутренние и внешние. Потери доходности при покупке-продаже ГКО с учетом временных издержек. Совместное влияние временных лагов и комиссионных. Влияние темпа прироста цен и показателя инфляции. Формула расчета реальной доходности вложений в ГКО. Доходность с учетом налогообложения.

Раздел 11. Расчет доходности портфеля ценных бумаг.

Расчет средневзвешенной мгновенной доходности портфеля. Проблемы оценки доходности портфеля при изменяющейся сумме вложенных средств. Начальные и дополнительные вложения; средний остаток активов. Кривая эффективной доходности. Интерпретация функций кривой эффективной доходности. Расчет равновесной ставки инвестирования. Риск портфельных инвестиций и его связь с доходностью.

Раздел 12. Методы статистического анализа в оценке рискованности активов.

Альфа-коэффициент. Расчет β - коэффициента для оценки систематического риска: формула расчета, интерпретация значений. Рыночное уравнение взаимосвязи доходности акций и рыночной доходности: порядок расчета параметров уравнения; оценка значимости уравнения и его параметров. Расчет и интерпретация коэффициента детерминации.

Раздел 13. Биржевые фондовые индексы.

Понятие биржевых фондовых индексов, цели создания и значение. Классификация биржевых фондовых индексов. Функции биржевых фондовых индексов. Методология расчета индексов акций: методы расчета индексов цен; методы расчета индексов акций. Фондовые индексы с учетом взвешивания. Индексы акций развитых фондовых рынков. Индексы акций формирующихся фондовых рынков. Особенности расчета российских индексов акций. Международные индексы. Методология расчета индексов облигаций. Волатильность.

4.3 Практические занятия (семинары)

№ занятия	№ раздела	Тема	Кол-во часов
1	1	Социально-экономическая сущность рынка ценных бумаг	2
2	2	Предмет, метод, задачи статистики ценных бумаг	2
3	3	Статистика курсов ценных бумаг (биржевых курсов), объема и структуры операций с ценными бумагами	2
4	4	Статистика деятельности участников рынка ценных бумаг	2
5	5	Статистика качества ценных бумаг	2
6	6	Риски ценных бумаг	2
7,8	7	Методы исчисления доходности ценных бумаг	4
9,10	8	Статистическая оценка акций и расчет показателей их доходности	4
11,12	9	Статистическая оценка облигаций и расчет показателей их доходности	4
13	10	Оценка факторов, снижающих доходность операций с ценными бумагами	2
14	11	Расчет доходности портфеля ценных бумаг	2
15	12	Методы статистического анализа в оценке рискованности активов	2
16	13	Биржевые фондовые индексы	2
		Итого:	32

5 Учебно-методическое обеспечение дисциплины

5.1 Основная литература

1. Социально-экономическая статистика: учебник / под ред. М. Р. Ефимовой. - 2-е изд., перераб. и доп. - Москва: Юрайт, 2011, 2013, 2014. - 592 с. - (Основы наук). - Библиогр.: с. 582-584. - Прил.: с. 586-591. - ISBN 978-5-9916-1066-7. - ISBN 978-5-9692-1075-2.
2. Статистика : учеб. для вузов / под ред. И. И. Елисейевой; Санкт-Петербург. гос. ун-т экономики и финансов. - Москва: Юрайт, 2011, 2012. - 566 с.: ил. - (Основы наук). - Библиогр.: с. 564-565. - ISBN 978-5-9916-1053-7. - ISBN 978-5-9692-1071-4.
3. Эконометрика [Электронный ресурс]: учеб. для вузов / под ред. В. Н. Афанасьева; М-во образования и науки Рос. Федерации, Федер. гос. бюджет. образоват. учреждение высш. проф. образования "Оренбург. гос. ун-т" ; [В. Н. Афанасьев и др.]. - Электрон. текстовые дан. (1 файл: Kb). - Оренбург: ОГУ, 2012. - Adobe Acrobat Reader 5.0.

5.2 Дополнительная литература

1. Пекарская, Н. Э. Финансово-банковская статистика: учеб.-практ. пособие / Н. Э. Пекарская, А. Э. Ярмолинская; М-во образования республики Беларусь, УО "Белорус. гос. экон. ун-т". - Минск: БГЭУ, 2006. - 73 с. - (Система дистанционного обучения). - Библиогр.: с. 74. - ISBN 985-484-270-3.
2. Финансовая статистика: учеб. пособие / Т.В. Тимофеева, А.А. Снатенков, Е.Р. Мендыбаева; под ред. Т.В. Тимофеевой. - Москва: Финансы и статистика, 2006. - 480 с. - ISBN 5,279-03135-6.
3. Минашкин, В.Г. Статистика фондового рынка. Учебно-методический комплекс / В.Г. Минашкин - Евразийский открытый институт, 2008. - [Электронный ресурс]. - URL: http://biblioclub.ru/index.php?page=main_ub_red (10.11.2015).
4. Практикум по финансовой статистике: учеб. пособие / Т.В. Тимофеева, А.А. Снатенков. - Москва: Финансы и статистика; ИНФРА-М, 2009. - 320 с.: ил. - ISBN 978-5-279-03359-1 (Финансы и статистика), ISBN 978-5-16-003662-5 (ИНФРА-М).
5. Статистика финансов: учеб. для вузов / под ред. В. Н. Салина. - 2-е изд. - Москва: Финансы и статистика, 2003. - 816 с.: ил. - Библиогр. в конце гл. - ISBN 5-279-02483-X.1.
6. Симчера, В. М. Статистика рынка ценных бумаг: учеб. пособие / В. М. Симчера, В. Н. Едронова, В. П. Сафронова; Гос. ком. Рос. Федерации по высш. образованию, Всесоюз. заоч. финансово-экон. ин-т. - Москва: [Б. и.], 1993. - 148 с.
7. Дианов, Д.В. Банковская, бюджетная и финансовая статистика: учебно-практическое пособие для системы высшего и дополнительного образования / Д.В. Дианов. - Москва: МЭСИ, 1998. - 138 с. - ISBN 5-7764-003.
8. Плис, А. И. Практикум по прикладной статистике в среде SPSS: в 2 ч.: учеб. пособие для вузов / А. И. Плис, Н. А. Сливина. - Москва: Финансы и статистика, 2004. Ч. 1: Классические процедуры статистики. - 288 с. : ил. + 1 электрон. опт. диск. - ISBN 5-279-02285-3.
9. Боровиков, В. П. Прогнозирование в системе STATISTICA в среде Windows : основы теории и интенсивная практика на компьютере: учеб. пособие для вузов / В. П. Боровиков, Г. И. Ивченко. - 2-е изд., перераб. и доп. - Москва: Финансы и статистика, 2006. - 368 с. - ISBN 5-279-03059-7.
10. Социально-экономическая статистика. Практикум / под ред. д-ра. экон. наук, проф. С.А. Орехова. - Москва: Эксмо, 2007. - 384 с. - (Высшее экономическое образование). - ISBN 978-5-699-19790-3.
11. Коттл, С. Анализ ценных бумаг Грэма и Додда / пер. с англ. / С. Коттл, Р.Ф. Мюррей, Ф.Е. Блок. - Москва: ЗАО «Олимп-Бизнес», 2000. - 704 с. - ISBN 5-901028-16-3 (рус.).
12. Берзон, Н.И. Рынок ценных бумаг: учебник / Н.И. Берзон, А.Ю. Аршавский. - Москва: Юрайт, 2011. - 531. - ISBN 978-5-9916-0958-6.
13. Берзон, Н.И. Фондовый рынок : учеб. пособие для вузов / Н.И. Берзон, Е.А. Буянова, А.Ю. Аршавский, Е.А. Буянова. - Москва: Вита-Пресс, 2009. - 624 с. - ISBN 978-5-7755-1621-5.
14. Булашев, С.В. Статистика для трейдеров / С.В. Булашев. - М. : Спутник, 2003. - 245 с. - ISBN 5-93406-577-7.

15. Рынок ценных бумаг: учеб. для вузов / под ред. Е. Ф. Жукова .- 3-е изд., перераб. и доп. - Москва: Юнити, 2009. - 568 с. - Глоссарий: с. 550-561. - Библиогр.: с. 562-563. - ISBN 978-5-238-01495-1.
16. Буренин, А.Н. Задачи с решениями по рынку ценных бумаг, срочному рынку и риск-менеджменту / А.Н. Буренин. – Москва: Научно-техническое общество им. Академика С.И. Вавилова, 2009. – 415 с. - ISBN 978-5-902189-12-1.
17. Буренин, А.Н. Рынок ценных бумаг и производных финансовых инструментов. учебное пособие. Серия «Теория и практика финансового рынка» / А.Н. Буренин. – Москва: НТО им. академика С.И. Вавилова, 2011. – 394 с. - ISBN 978-5-905094-01-9.
18. Буренин А.Н. Управление портфелем ценных бумаг. Серия «Теория и практика финансового рынка» / А.Н. Буренин. – Москва: НТО им. академика С.И. Вавилова, 2008. – 440 с. - ISBN 978-5-902189-11-4.
19. Хаертфельдер, М. Фундаментальный и технический анализ рынка ценных бумаг / М. Хаертфельдер, Е. Лозовская, Е. Хануш. – Санкт-Петербург: Питер, 2005. - 352 с. - ISBN 5-94723-788-1.
20. Первозванский, А.А. Финансовый рынок: расчет и риск / А.А. Первозванский, Т.Н. Первозванская. - Москва: Инфра-М, 1994. - 192с. - Библиогр. - ISBN 5-86225-018-2.
21. Бердникова, Т.Б. Рынок ценных бумаг. Прошлое, настоящее, будущее + CD / Т.Б. Бердникова. – Москва: Инфра-М, 2011. – 397. – ISBN 978-5-16-004150-6.
22. Галанов, В.А. Рынок ценных бумаг: учебник / В.А. Галанов.- Москва: Инфра-М, 2009. - 379 с. - ISBN 978-5-16-003490-1.
23. Боровикова, В.А. Рынок ценных бумаг: тесты и задачи (eBook) / В.А. Боровикова. – Санкт-Петербург: Питер, 2007. – 272 с. - ISBN 5-469-01566-1.
24. Янукян, М.Г. Практикум по рынку ценных бумаг / М.Г. Янукян. – – Санкт-Петербург Питер, 2006. – 192 с. - ISBN 5-469-00890-8.
25. Селеванова, Т. С. Ценные бумаги: теория, задачи с решениями, учебные ситуации, тесты / Т. С. Селеванова . - Москва: Дашков и К, 2008. - 384 с. - Библиогр.: с. 378. - ISBN 978-5-91131-724-9.
26. Воронин, В. П. Учет ценных бумаг: учеб. пособие для вузов / В. П. Воронин, Н. Г. Сапожникова, Л. А. Яковенко. - Москва: КноРус, 2009. - 327 с. - Библиогр.: с. 326-327. - ISBN 978-5-390-00159-2.
27. Батяева, Т. А. Рынок ценных бумаг: учеб. пособие для вузов / Т. А. Батяева, И. И. Столяров ; Моск. гос. ун-т им. М. В. Ломоносова, Фак. гос. управления. - Москва: ИНФРА-М, 2008. - 304 с. - (Учебники факультета государственного управления МГУ им. М. В. Ломоносова). - Библиогр.: с. 294-297. - ISBN 978-5-16-002081-5.

5.3 Периодические издания

1. Вопросы статистики: журнал. - М.: ИИЦ «Статистика России».
2. Вопросы экономики: журнал. – М.: НП «Редакция журнала «Вопросы экономики».
3. Экономический журнал ВШЭ: журнал. – М.: Издательский дом Государственного Университета - Высшей Школы Экономики.
4. Российский экономический журнал: журнал. – М.: Изд-во «Финансы и статистика».
5. Банковские услуги: журнал. - М.: Агенство "Роспечать".
6. Банковское дело: журнал. - М.: Капитал-инфо.
7. Бюллетень банковской статистики. Региональное приложение: рекламный журнал. - М.: Центральный банк Российской Федерации.
8. Финансы и кредит: журнал. - М.: ООО "Издательский дом Финансы и кредит".
9. Финансы и бизнес: журнал. – М.: Изд-во «Перспект».
10. Экономический анализ: теория и практика: журнал. – М.: Издательский дом «Финансы и кредит».
11. Бухгалтерия и банки: журнал. - М.: Агенство "Роспечать".
12. Рынок ценных бумаг: журнал. - М.: Агенство "Роспечать".

5.4 Интернет-ресурсы

1. Официальный сайт Федеральной службы государственной статистики <http://www.gks.ru>.
2. Официальный сайт Территориального органа Федеральной службы государственной статистики по Оренбургской области <http://www.orenstat.ru>.
3. Официальный сайт «Высшей школы экономики» <http://www.hse.ru>
4. Официальный сайт Федеральной службы по финансовым рынкам <http://www.fcsm.ru/>
5. Официальный сайт Международной федерации фондовых бирж <http://www.fibv.com/>
6. Официальный сайт информационного агентства Финмаркет <http://www.finmarket.ru/>
7. Экономическое обозрение: журнал. М.: Официальный сайт <http://www.review.uz/ru>

5.5 Программное обеспечение, профессиональные базы данных и информационные справочные системы современных информационных технологий

ОГУ обеспечивает доступ к современным профессиональным базам данных, информационным справочным и поисковым системам «Консультант Плюс», «Гарант», «Экономика. Социология. Менеджмент. Образовательный портал», «Российский ресурсный центр учебных кейсов».

С целью улучшения качества самостоятельной работы студентов и внедрения передовых методов в обучении, на кафедре статистики и эконометрики запущен информационный портал, на котором размещены необходимые для учебного процесса электронные информационные ресурсы.

В настоящее время на информационном портале кафедры располагается следующая информация:

- общая информация о кафедре;
- учебно-методические комплексы по всем дисциплинам кафедры, в т.ч. учебно-методические материалы (методические указания и пособия по дисциплинам);
- учебная и научная литература ППС кафедры и внешних авторов;
- статистические сборники Территориального органа государственной статистики по Оренбургской области;
- материалы по выпускным квалификационным работам и всем видам практик;
- форум для студентов и преподавателей.

Информационный портал реализован на базе сервера с операционной системой Microsoft Windows Server 2003 R2 Enterprise Editions и бесплатного дополнения Microsoft SharePoint Service 2.0 (WSS), реализующего полнофункциональную веб-платформу с поддержкой следующих основных возможностей:

- система управления контентом;
- средства для совместной работы;
- общие календари и списки контактов;
- форумы для обсуждений;
- блоги и вики-разделы;
- управление документами за счет создания центрального репозитория для общедоступных документов;
- взаимодействие на основе веб-технологий, совместное редактирование общедоступных документов, а также рабочие пространства для документов;
- браузерное управление и администрирование;
- настраиваемые веб-страницы при помощи специальных панелей настройки, веб-инструменты, а также механизмы навигации.

6 Материально-техническое обеспечение дисциплины

Кафедра статистики и эконометрики оснащена компьютерным классом, подключенным к локальной сети ОГУ и сети Интернет, предназначенным для проведения аудиторных занятий студентов по дисциплинам кафедры и индивидуальных занятий студентов, аспирантов и преподавателей для подготовки курсовых, дипломных проектов, диссертаций, научных статей, подготовки к конкурсам,

олимпиадам и т.д. Класс оснащен всем необходимым оборудованием, в нем установлено 14 компьютеров и LSD проектор мультимедиа EPSON EMP-X3.

К рабочей программе прилагаются:

- Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине;
- Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины.

**Дополнения и изменения в рабочей программе дисциплины
«Б.1.В.ДВ.4.2 Статистика ценных бумаг» для студентов очной формы обучения по
направлению подготовки 38.03.01 Экономика, профиль Бизнес-аналитика и статистика
на 2016 год набора**

Внесенные изменения на 2016 год набора



И. о. декана финансово-экономического факультета
В.А. Волохина
с 26 февраля 2016 г.

В рабочую программу вносятся следующие изменения:

5 Учебно-методическое обеспечение дисциплины

5.2 Дополнительная литература

Список дополнительной литературы дополнен следующими источниками:

1. Экономическая статистика [Электронный ресурс]: учебник / под ред. Ю.Н. Иванова. Н., 5-е изд., перераб. и доп. - Москва: НИЦ ИНФРА-М, 2016. - 576 с. – ISBN 978-5-16-010399-0. – Режим доступа: <http://znanium.com/bookread2.php?book=486863>. – Электронно-библиотечная система ZNANIUM.COM.

2. Методологический комментарий к Обзору центрального банка, Обзору кредитных организаций, Обзору банковской системы, Обзору других финансовых организаций (по данным страховых организаций и негосударственных пенсионных фондов), Обзору финансового сектора (по данным организаций банковской системы, страховых организаций и негосударственных пенсионных фондов) [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://www.cbr.ru/statistics/credit_statistics/Comments.pdf

5.4 Интернет-ресурсы

Список интернет-ресурсов дополнен следующими источниками:

1. Электронный учебник по статистике - <http://www.statsoft.ru/home/textbook/default.htm>
2. Россия в цифрах (статистический ежегодник) - <http://www.infostat.ru>
3. Денежно-кредитная и финансовая статистика. – Москва: Банк России. – <http://www.cbr.ru/statistics>.
4. Центральный Банк России - <http://www.cbr.ru>.
5. Министерство финансов Российской Федерации - <http://www.minfin.ru>.

5.5. Программное обеспечение, профессиональные базы данных и информационные справочные системы современных информационных технологий

1. ГАРАНТ Платформа F1 [Электронный ресурс]: справочно-правовая система. / Разработчик ООО НПП «ГАРАНТ-Сервис», 119992, Москва, Воробьевы горы, МГУ, 2016. - Режим доступа в сети ОГУ для установки системы: \\fileserver1\GarantClient\garant.exe

2 КонсультантПлюс [Электронный ресурс]: электронное периодическое издание справочная правовая система. / Разработчик ЗАО «Консультант Плюс», 2016. – Режим доступа к системе в сети ОГУ для установки системы: <\\fileserv1\CONSULT\cons.exe>

3 Специальная подборка правовых документов и учебных материалов [Электронный ресурс]: Программа информационной поддержки российской науки и образования 'Консультант-Плюс: Высшая школа': учеб. пособие для студентов юрид., финанс. и экон. специальностей / гл. ген. директор компании Д.Б. Новиков; Вып. 25; К весеннему семестру 2015-2016 учебного года. - [Б. м.] : КонсультантПлюс, 2015-2016. - 1 электрон. диск.- (Электронная библиотека студента).

Рабочая программа пересмотрена и одобрена на заседании кафедры статистики и эконометрики протокол № 18 от "24" 02 2016г.

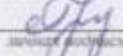
Заведующий кафедрой статистики и эконометрики



В.Н. Афанасьев

СОГЛАСОВАНО:

Заведующий отделом комплектования научной библиотеки



Н.Н. Грицай

расшифровка подписи

Уполномоченный по качеству финансово-экономического факультета



Н.А. Тычинина

расшифровка подписи

**Дополнения и изменения в рабочей программе дисциплины
«Б.1.В.ДВ.4.2 Статистика ценных бумаг» для студентов очной формы обучения по
направлению подготовки 38.03.01 Экономика, профиль Бизнес-аналитика и
статистика
на 2017 год набора**

Внесенные изменения на 2017 год набора


УТВЕРЖДАЮ
Декан финансово-экономического
факультета
 Е.В. Смирнова
« 28 » февраля 2017 г.

В рабочую программу вносятся следующие изменения:

5 Учебно-методическое обеспечение дисциплины

5.2 Дополнительная литература

Список дополнительной литературы дополнен следующими источниками:

1 Косорукова, И. В. Оценка стоимости ценных бумаг и бизнеса : учебник [Электронный ресурс] / Косорукова И. В., Секачев С. А., Шуклина М. А. - Московский финансово-промышленный университет "Синергия", 2016.

2 Банковское дело [Текст] : учебник для студентов, обучающихся по направлениям "Экономика" / под ред. О. И. Лаврушина; ФГОБУ ВПО "Финанс. ун-т при Правительстве Рос. Федерации".- 11-е изд., стер. - Москва : КноРус, 2016. - 800 с. - (Бакалавриат). - Библиогр.: с. 796. - Прил.: с. 797-800. - ISBN 978-5-406-04743-9.

5.4 Интернет-ресурсы

Список интернет-ресурсов дополнен следующими источниками:

- Университетская информационная система Россия - Режим доступа: <https://uisrussia.msu.ru/>

- Лукасевич, И.Я. Анализ операций с ценными бумагами с Microsoft Excel - Режим доступа: <http://www.cfin.ru/finanalysis/inexcel/index.shtml>.

- Статистика онлайн - Режим доступа: <http://guide.aonb.ru/stat.html> .

- ЕМИСС. Государственная статистика. Официальные статистические показатели - Режим доступа: <https://fedstat.ru/> .

- Статистическая база данных по российской экономике ГУ-ВШЭ – Режим доступа: <http://stat.hse.ru/>.

- Основные экономические показатели - Режим доступа: <http://www.eeg.ru/pages/22>

- Финансовый анализ банков - Режим доступа: <http://www.kuap.ru/> .

- Мультистат. Многофункциональный статистический портал - Режим доступа: <http://www.multistat.ru/>.

5.5. Программное обеспечение, профессиональные базы данных и информационные справочные системы современных информационных технологий

Программное обеспечение для статистических исследований:

1. Stata / IC 11.0
2. STATISTICA Advanced for Windows v.7 En, состоящая из трех блоков STATISTICA Base + Multivariate; Exploratory Techniques + Advanced; Linear / Non-Linear Models + Power Analysis
3. STATISTICA Automated Neural Networks Code Generator v.9 English. Однопользовательская версия
4. STATISTICA Automated Neural Networks for Windows v.9 English. Сетевая версия
5. ГАРАНТ Платформа F1 [Электронный ресурс]: справочно-правовая система. / Разработчик ООО НПП «ГАРАНТ-Сервис», 119992, Москва, Воробьевы горы, МГУ, 2016. - Режим доступа в сети ОГУ для установки системы: \\fileserver1\GarantClient\garant.exe
6. Консультант Плюс [Электронный ресурс]: электронное периодическое издание справочная правовая система. / Разработчик ЗАО «Консультант Плюс», 2016. – Режим доступа к системе в сети ОГУ для установки системы: \\fileserver1\CONSULT\cons.exe

Рабочая программа пересмотрена и одобрена на заседании кафедры статистики и эконометрики
протокол № 22 от "20" февраля 2017 г.

Заведующий кафедрой статистики и эконометрики



В.Н. Афанасьев

СОГЛАСОВАНО:

Заведующий отделом комплектования научной библиотеки



личная подпись

Н.Н. Грицай

расшифровка подписи

Уполномоченный по качеству финансово-экономического факультета



личная подпись

Н.А. Тычинина

расшифровка подписи

