

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ  
ФЕДЕРАЦИИ

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего образования  
«Забайкальский государственный университет»  
(ФГБОУ ВО «ЗабГУ»)

Факультет экономики и управления  
Кафедра Экономики и бухгалтерского учета

УТВЕРЖДАЮ:

Декан факультета

Факультет экономики и  
управления

Лавров Александр Юрьевич

«\_\_\_» \_\_\_\_\_ 20\_\_\_  
г.

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)**

Б1.В.28 Рынок ценных бумаг  
на 108 часа(ов), 3 зачетных(ые) единиц(ы)  
для направления подготовки (специальности) 38.03.01 - Экономика

составлена в соответствии с ФГОС ВО, утвержденным приказом  
Министерства образования и науки Российской Федерации от  
«\_\_\_» \_\_\_\_\_ 20\_\_\_ г. №\_\_\_

Профиль – Бухгалтерский учет, анализ и аудит (для набора 2022)  
Форма обучения: Очно-заочная

# 1. Организационно-методический раздел

## 1.1 Цели и задачи дисциплины (модуля)

Цель изучения дисциплины:

изучить фундаментальные вопросы теории ценных бумаг, сформировать современное экономическое мировоззрение в области современных финансовых инструментов – ценных бумаг, функционирование рынка ценных бумаг, закономерности и тенденции его становления и регулирования.

Задачи изучения дисциплины:

– раскрытие роли фондового рынка в развитии современной экономики, – формирование целостного понимания инфраструктуры фондового рынка, учетно-депозитарной системы, профессиональных участников рынка ценных бумаг, – изучение различных видов ценных бумаг (долевые, долговые, вкладные) и инструментов коллективных инвестиций, – ознакомление студентов с нормативно-правовой базой регулирования рынка ценных бумаг в Российской Федерации, – раскрытие принципов организации биржевой торговли, первичное размещение и вторичное обращение ценных бумаг, – ознакомление с процедурой эмиссии ценных бумаг, – привитие практических навыков анализа ценных бумаг и формирование портфеля.

## 1.2. Место дисциплины (модуля) в структуре ОП

Курс «Рынок ценных бумаг» входит в состав дисциплин вариативной части и основывается на знаниях, полученных студентами в процессе изучения таких дисциплин как: «Финансы», «Правоведение» и др. Курс «Рынок ценных бумаг» является теоретической и методической базой для дальнейшего изучения ряда прикладных дисциплин, таких как «Бюджетное планирование и прогнозирование», «Корпоративные финансы» и т.д.

## 1.3. Объем дисциплины (модуля) с указанием трудоемкости всех видов учебной работы

Общая трудоемкость дисциплины (модуля) составляет 3 зачетных(ые) единиц(ы), 108 часов.

Виды занятий	Семестр 5	Всего часов
Общая трудоемкость		108
Аудиторные занятия, в т.ч.	17	17
Лекционные (ЛК)	17	17
Практические (семинарские) (ПЗ, СЗ)	0	0
Лабораторные (ЛР)	0	0
Самостоятельная работа	91	91

студентов (СРС)		
Форма промежуточной аттестации в семестре	Зачет	0
Курсовая работа (курсовой проект) (КР, КП)		

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

Планируемые результаты освоения образовательной программы		Планируемые результаты обучения по дисциплине
Код и наименование компетенции	Индикаторы достижения компетенции, формируемые в рамках дисциплины	Дескрипторы: знания, умения, навыки и (или) опыт деятельности
ОПК-1	ОПК-1.1. Знает современные экономические концепции, модели ведущих школ и направлений развития экономической науки при анализе экономических явлений и процессов.	Знать: концепции и направлений развития экономической науки при анализе рынка ценных бумаг
ОПК-1	ОПК-1.2. Умеет выявлять сущность и особенности экономических процессов, их связь с другими процессами при решении прикладных задач.	Уметь: выявлять основные факторы развития экономических процессов и использовать их при составлении прогнозов развития рынка ценных бумаг
ОПК-1	ОПК-1.3. Владеет навыками пользования российскими и зарубежными источниками экономических знаний и применяет их при решении прикладных задач.	Владеть: навыками поиска и использования интернет-источников, библиотечных фондов при решении задач определенных изучаемой дисциплиной
ОПК-2	ОПК-2.1. Знает статистические показатели, необходимые для решения поставленных для решения поставленных в рамках изучаемой дисциплины задач	Знать: основные статистические показатели, необходимые для решения поставленных экономических задач
ОПК-2	ОПК-3-2. Умеет осуществлять сбор, обработку и статистический анализ данных, необходимых для решения поставленных в рамках изучаемой дисциплины задач	Уметь: применять известные методы статистического анализа и составлять результаты анализа в рамках изучаемой дисциплины

ОПК-2	ОПК-3-3. Владеет навыками применения методов статистического анализа данных, необходимых для решения поставленных в рамках изучаемой дисциплины задач	Владеть: основными навыками применения методов статистического анализа данных, необходимых для решения поставленных в рамках изучаемой дисциплины задач
ПК-3	ПК-3.1. Знает методы экономического анализа, подготовки и представления аналитических обзоров и обоснований, помогающих сформировать профессиональное суждение при принятии управленческих решений на уровне экономических субъектов	Знать: методы экономического анализа, подготовки и представления аналитических обзоров помогающие сформировать профессиональные суждения при принятии управленческих решений определенных данной дисциплиной
ПК-3	ПК-3-2. Умеет применять методы экономического анализа, подготовки и представления аналитических обзоров для принятия управленческих решений на уровне экономических субъектов.	Уметь: применять известные методы экономического анализа и составлять результаты анализа в рамках изучаемой дисциплины
ПК-3	ПК-3-3. Владеет навыками применения методов экономического анализа, подготовки и представления аналитических обзоров для принятия управленческих решений на уровне экономических субъектов.	Владеть: навыками использования методов экономического анализа, подготовки и представления результатов анализа рынка ценных бумаг для принятия управленческих решений

### 3. Содержание дисциплины

#### 3.1. Разделы дисциплины и виды занятий

##### 3.1 Структура дисциплины для очно-заочной формы обучения

Модуль	Номер раздела	Наименование раздела	Темы раздела	Всего часов	Аудиторные занятия			С Р С
					Л К	П З (С З)	Л Р	
1	1.1	Основные понятия	Основные понятия рынка ценных бумаг.	7	1	1	0	5

		рынка ценных бумаг	Участники рынка ценных бумаг					
	1.2	Долевые ценные бумаги	Акции, стоимостные и оценочные показатели Формы коллективного инвестирования в России	12	2	2	0	8
	1.3	Долговые ценные бумаги	Облигации Основы вексельного обращения	14	2	2	0	10
	1.4	Производные финансовые инструменты	Фьючерсы, форварды Варранты, опционы, сертификаты	14	2	2	0	10
	1.5	Порядок и процедуры эмиссии ценных бумаг	Порядок эмиссии ценных бумаг Процедуры эмиссии ценных бумаг	13	2	2	0	9
	1.6	Организация торговли на рынке ценных бумаг	Торговые системы рынка ценных бумаг Индексы фондового рынка	13	2	2	0	9
	1.7	Анализ операций с ценными бумагами	Фундаментальный анализ на рынке ценных бумаг Технический анализ на рынке ценных бумаг	14	2	2	0	10
	1.8	Управление ценными бумагами	Принципы и порядок формирования портфеля ценных бумаг Определение рыночной стоимости портфеля ценных бумаг	14	2	2	0	10
	1.9	Регулирование рынка ценных бумаг	Регулирование рынка ценных бумаг	7	1	1	0	5
Итого				108	16	16	0	76

### 3.2. Содержание разделов дисциплины

#### 3.2.1. Лекционные занятия, содержание и объем в часах

Модуль	Номер	Тема	Содержание	Трудоемкость
--------	-------	------	------------	--------------

	раздела			(в часах)
1	1.1	Основные понятия рынка ценных бумаг. Участники рынка ценных бумаг	Основы рынка ценных бумаг. Рынок ценных бумаг как альтернативный источник финансирования экономики. Понятие ценной бумаги. Классификация ценных бумаг. Участники рынка ценных бумаг. Эмитенты. Инвесторы. Стратегический, портфельный, спекулятивный инвестор. Профессиональные участники рынка ценных бумаг. Брокер. Дилер. Клиринг. Управляющий. Депозитарий. Регистратор. Организатор торговли. Контролирующие органы.	1
	1.2	Акции, стоимостные и оценочные показатели. Формы коллективного инвестирования в России	Долевые ценные бумаги – акции. Понятие акции. Основные характеристики акции. Обыкновенные и привилегированные акции. Уставный капитал. Консолидация и дробление акций. Ограничения на выплату дивидендов. Долевые ценные бумаги – паи инвестиционных фондов. Коллективное управление. Инвестиционный пай. Паевой инвестиционный фонд. Фонд открытого типа. Фонд интервального типа. Структура паевого инвестиционного фонда. Стоимость пая. Основные субъекты, влияющие на деятельность ПИФ. Преимущества и недостатки вложений в инвестиционный фонд.	2
	1.3	Облигации. Основы вексельного обращения	Долговые ценные бумаги – облигации. Основные характеристики облигаций. Преимущества и недостатки выпуска и вложений в облигации. Виды облигаций. Основы вексельного обращения. Основные характеристики векселя. Виды векселей. Основные операции с векселями. Долговые ценные бумаги: вексель и практика его использования. Основные характеристики векселя. Виды	2

			<p>векселей. Переводной вексель (тратта). Простой вексель. Основные операции с векселями. Особенности учета операций с векселями. Обязательные реквизиты векселя. Стоимостные и оценочные показатели векселей.</p>	
	1.4	<p>Фьючерсы, форварды Варранты, сертификаты, опционы</p>	<p>Производные ценные бумаги: форвардные и фьючерсные контракты. Форвардный контракт. Форвардная цена. Сделки «РЕПО». Фьючерсные контракты. Фьючерсная цена. Производные ценные бумаги: опционы, варранты, сертификаты. Сертификат эмиссионной ценной бумаги. Спотовый рынок. Срочный рынок. Функции срочного рынка Опционные контракты. Покупка и продажа колл-опциона. Покупка и продажа пут-опциона. Банковский сертификат. Депозитный сертификат. Сберегательный сертификат. Основные характеристики банковского сертификата. Обязательные реквизиты банковского сертификата. Чек. Коносамент. Складское свидетельство. Закладная. Варранты.</p>	2
	1.5	<p>Порядок эмиссии ценных бумаг Процедуры эмиссии ценных бумаг</p>	<p>Порядок эмиссии ценных бумаг. Эмиссия ценных бумаг. Первичная эмиссия. Последующие эмиссии. Закрытая эмиссия. Этапы процедуры эмиссии ценных бумаг Процедуры эмиссии ценных бумаг Решение о размещении ценных бумаг. Решение о выпуске ценных бумаг. Подготовка проспекта эмиссии. Регистрация выпуска. Размещение ценных бумаг. Способы размещения ценных бумаг. Регистрация отчета об итогах выпуска.</p>	2
	1.6	<p>Торговые системы рынка ценных бумаг Индексы фондового</p>	<p>Торговые системы рынка ценных бумаг. Организация биржевой торговли. Организационная структура и функции фондовой биржи. Профессиональные участники биржи. Основные операции и сделки</p>	2

		рынка	на бирже. Организационные системы внебиржевой торговли ценными бумагами. Индексы фондового рынка. Классификация и сравнительный анализ биржевых фондовых индексов. Значение фондовых индексов. Расчет индексов аналогичных индексу Dow-Jones, FTSE, PTC.	
	1.7	Фундаментальный анализ на рынке ценных бумаг Технический анализ на рынке ценных бумаг	Фундаментальный анализ на рынке ценных бумаг. Фундаментальный анализ. Уровни фундаментального анализа. Теория жизненных циклов. Технический анализ на рынке ценных бумаг. Экономический анализ. Финансовый анализ. Технический анализ. Принципы технического анализа. Основные виды графиков цен.	2
	1.8	Принципы и порядок формирования портфеля ценных бумаг Определение рыночной стоимости портфеля ценных бумаг	Управление ценными бумагами. Понятие портфеля ценных бумаг. Типы и виды портфелей, их характеристика. Принципы и порядок формирования портфеля ценных бумаг. Характеристика зарубежного опыта оформления портфелей ценных бумаг. Управление портфелем ценных бумаг. Активный и пассивный метод управления портфелем ценных бумаг, их отличия и достоинства. Управление портфельным риском. Понятие портфельного риска. Использование фундаментального и технического анализа рынка ценных бумаг при формировании портфеля. Выбор оптимального портфеля ценных бумаг.	2
	1.9	Регулирование рынка ценных бумаг	Регулирование рынка ценных бумаг. Понятие, цели и принципы регулирования. Закон РФ «О рынке ценных бумаг». Основы регулирования государством рынка ценных бумаг. Прямое и косвенное государственное регулирование рынка ценных бумаг. Саморегулируемые организации.	1



			<p>Внутреннее и внешнее регулирование. Саморегулируемые организации на рынке ценных бумаг.</p> <p>Саморегулируемая организация профессиональных участников рынка ценных бумаг (СРОПУРЦБ)</p>	
--	--	--	--	--

### 3.2.2. Практические занятия, содержание и объем в часах

Модуль	Номер раздела	Тема	Содержание	Трудоемкость (в часах)
1	1.1	Основные понятия рынка ценных бумаг. Участники рынка ценных бумаг	Основные понятия рынка ценных бумаг Рынок ценных бумаг как альтернативный источник финансирования экономики	1
	1.2	Акции, стоимостные и оценочные показатели Формы коллективного инвестирования в России	1. Решение задач по определению курсовой стоимости акций методом капитализации дохода, методом на основе полной нормы доходности. 2. Решение задач по определению доходности акций путем расчета дивидендной нормы доходности, текущей нормы доходности и полной нормы доходности. 3, Долевые ценные бумаги – паи инвестиционных фондов	2
	1.3	Облигации Основы вексельного обращения	Решение задач по определению стоимости и доходности купонной и дисконтной облигаций. Вексель и практика его использования (тестирование, решение задач)	2
	1.4	Фьючерсы, форварды Варранты, сертификаты, опционы	Решение задач по определению текущей рыночной стоимости и доходности форвардных, фьючерсных контрактов Решение задач по определению текущей рыночной стоимости и доходности опционных контрактов	2
	1.5	Порядок эмиссии ценных бумаг Процедуры	Процедуры эмиссии ценных бумаг (тестирование, обсуждение)	2

		эмиссии ценных бумаг		
	1.6	Торговые системы рынка ценных бумаг Индексы фондового рынка	Торговые системы рынка ценных бумаг (доклады) Классификация и сравнительный анализ биржевых фондовых индексов. Значение фондовых индексов. Расчет индексов аналогичных индексу Dow-Jones, FTSE, РТС.	2
	1.7	Фундаментальный анализ на рынке ценных бумаг Технический анализ на рынке ценных бумаг	Выполнение задания по изучению и оценке основных финансовых показателей деятельности крупнейших российских компаний, оценка текущей конъюнктуры рынка акций этих компаний. Проведение технического анализа акций ведущих российских компаний (по данным Интернет-ресурсов ( <a href="http://www.finam.ru">www.finam.ru</a> ))	2
	1.8	Принципы и порядок формирования портфеля ценных бумаг Определение рыночной стоимости портфеля ценных бумаг	Решение задач по определению рыночной стоимости портфеля ценных бумаг Решение задач по определению ожидаемой доходности портфеля ценных бумаг	2
	1.9	Регулирование рынка ценных бумаг	Саморегулируемые организации Саморегулируемая организация профессиональных участников рынка ценных бумаг (СРОПУРЦБ)	1

### 3.2.3. Лабораторные занятия, содержание и объем в часах

Модуль	Номер раздела	Тема	Содержание	Трудоемкость (в часах)

### 3.3. Содержание материалов, выносимых на самостоятельное изучение

Модуль	Номер раздела	Содержание материалов, выносимого на самостоятельное	Виды самостоятельной деятельности	Трудоемкость (в часах)

		изучение		
1	1.1	Основные понятия рынка ценных бумаг. Участники рынка ценных бумаг	Подготовка к докладу Подготовка к тестированию	5
	1.2	Акции, стоимостные и оценочные показатели Формы коллективного инвестирования в России	Подготовка к тестированию. Решение задач Подготовка к собеседованию	8
	1.3	Облигации Основы вексельного обращения	Подготовка к тестированию Решение задач	10
	1.4	Фьючерсы, форварды Варранты, сертификаты, опционы	Решение задач Подготовка к собеседованию	10
	1.5	Порядок эмиссии ценных бумаг Процедуры эмиссии ценных бумаг	Подготовка к тестированию Подготовка к собеседованию	9
	1.6	Торговые системы рынка ценных бумаг Индексы фондового рынка	Подготовка к докладу Решение задач	9
	1.7	Фундаментальный анализ на рынке ценных бумаг Технический анализ на рынке ценных бумаг	Кейс-задача Подготовка к собеседованию	10
	1.8	Принципы и порядок формирования портфеля ценных бумаг Определение рыночной стоимости портфеля ценных бумаг	Подготовка к собеседованию Решение задач	10
	1.9	Регулирование рынка ценных бумаг	Подготовка к собеседованию	5

#### **4. Фонд оценочных средств для проведения текущей и промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине**

Фонд оценочных средств текущего контроля и промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины представлен в приложении.

[Фонд оценочных средств](#)

#### **5. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины**

## 5.1. Основная литература

### 5.1.1. Печатные издания

1. 1. Галанов, Владимир Александрович. Рынок ценных бумаг: учебник / Галанов Владимир Александрович. – Москва: ИНФРА-М, 2010. – 379 с. – (Высшее образование). – ISBN 978-5-16-003490-4 : 285-00.– Всего: 25, из них: У.аб.-25. 2. Глухова, Марина Ивановна. Рынок ценных бумаг: конспект лекций: учеб. пособие / Глухова Марина Ивановна. – Москва: Юрайт; Высшее образование, 2010. – 154 с. – (Хочу все сдать!). – ISBN 978-5-9916-0508-3 (Юрайт). – ISBN 978-5-9692-0821-6 (Высшее образование): 110-00. Всего: 25, из них: Аб.эконом.лит.-10, К.х.-1, Н.аб.-2, У.аб.- 12.

### 5.1.2. Издания из ЭБС

1. 1. Чалдаева, Лариса Алексеевна. Рынок ценных бумаг: Учебник / Чалдаева Лариса Алексеевна; Чалдаева Л.А., Килячков А.А. – 5-е изд. – М.: Издательство Юрайт, 2017. – 341. – (Бакалавр. Академический курс). - ISBN 978-5-534-04088-3 : 130.22 – <https://www.biblio-online.ru/book/8868E476-8121-4EA4-A0C6-C241B563C24E>

## 5.2. Дополнительная литература

### 5.2.1. Печатные издания

1. 1. Лялин, Владимир Алексеевич. Рынок ценных бумаг: учебник / Лялин Владимир Алексеевич, Воробьев Павел Викторович. – Москва: ТК Велби: Проспект, 2007. – 384с. – ISBN 5-482-00823-1. – ISBN 978-5-482-01410-3 : 160-00 – Всего: 24, из них: К.х.-1, Н.аб.-2, У.аб.-21. 2. Янукян, Михаил Григорьевич. Практикум по рынку ценных бумаг: учеб. пособие/ Янукян Михаил Григорьевич. – Санкт-Петербург: Питер, 2007. – 192 с.: ил. – (Учебное пособие). – ISBN 5-469-00890-8 : 96-00 – Всего: 15, из них: Аб.эконом.лит.-1, К.х.-1, Н.аб.-2, У.аб.-10, Ч.з. тех. лит.-1.

### 5.2.2. Издания из ЭБС

1. 1. Белов, Вадим Анатольевич. Ценные бумаги в коммерческом обороте: курс лекций : Учебное пособие / Белов Вадим Анатольевич; Белов В.А. - М. : Издательство Юрайт, 2018. - 306. - (Авторский учебник). - ISBN 978-5-534-05424-8 : 1000.00 – <https://www.biblio-online.ru/book/0768C6E8-073D-4399-89F9-101E0BD8DC20>

## 5.3. Базы данных, информационно-справочные и поисковые системы

Название	Ссылка
----------	--------

## 6. Перечень программного обеспечения

Программное обеспечение общего назначения: ОС Microsoft Windows, Microsoft Office, ABBYY FineReader, ESET NOD32 Smart Security Business Edition, Foxit Reader, АИБС "МераПро".

### 7. Материально-техническое обеспечение дисциплины

Наименование помещений для проведения учебных занятий и для самостоятельной работы обучающихся	Оснащенность специальных помещений и помещений для самостоятельной работы
Учебные аудитории для проведения практических занятий	Состав оборудования и технических средств обучения указан в паспорте аудитории, закрепленной расписанием по факультету
Учебные аудитории для проведения групповых и индивидуальных консультаций	Состав оборудования и технических средств обучения указан в паспорте аудитории, закрепленной расписанием по кафедре
Учебные аудитории для текущей аттестации	

### 8. Методические рекомендации по организации изучения дисциплины

Задачи самостоятельной работы студентов по освоению дисциплины «Рынок ценных бумаг»:

- активизация самостоятельной работы студентов;
- содействие развитию творческого мышления;
- выработка умений и навыков рациональной работы с нормативно-законодательной базой документов, статистической базой и литературными источниками;
- выработка умений и навыков аналитической работы.

Работа по организации самостоятельной работы студентов включает следующие этапы:

1. подбор литературы и электронных документов информационно-справочных систем «Консультант+», «ГАРАНТ», официальных сайтов финансовых институтов для самостоятельного изучения и раскрытия тем самостоятельной работы студентов студентами;
2. разработка и обоснование плана выполнения самостоятельной работы;
3. выполнение самостоятельной работы и консультирование у преподавателя;
4. защита результатов самостоятельной работы студентами на практических занятиях по соответствующим темам.

В методические указания к практическим занятиям включается следующая информация:

- цели и задачи самостоятельной работы с выделением этапов работы;
- пакет нормативно-правовых и статистических документов по изучаемой самостоятельно теме рабочей программы;
- описание методов самостоятельной работы;
- список литературных, статистических и нормативно-правовых источников.

Разработчик/группа разработчиков:  
Ольга Александровна Баранова

**Типовая программа утверждена**

Согласована с выпускающей кафедрой  
Заведующий кафедрой

\_\_\_\_\_ «\_\_\_» \_\_\_\_\_ 20\_\_\_ г.