

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 – Экономика и финансы (для набора 2021)  
Форма обучения: Очная

# 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 сновывается 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 4	Всего часов
Общая трудоемкость		108
Аудиторные занятия, в т.ч.	48	48
Лекционные (ЛК)	16	16
Практические (семинарские) (ПЗ, СЗ)	32	32
Лабораторные (ЛР)	0	0
Самостоятельная работа	60	60

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-2.1. Знает алгоритм сбора, обработки данных и статистического анализа, необходимых для решения поставленных экономических задач	Знать: алгоритм сбора, обработки данных и статистического анализа, необходимых для изучения основных разделов дисциплины
ОПК-1	ОПК-2.2. Умеет выбирать и использовать адекватные содержанию профессиональных экономических задач методы сбора, обработки и анализа данных	Уметь: эффективно выбирать и использовать методы сбора, обработки и анализа данных, необходимые для изучения основных разделов дисциплины
ОПК-1	Владеет навыками статистической обработки и интеллектуального анализа информации, необходимой для решения поставленных экономических задач	Владеть: навыками обработки и анализа статистической информации и необходимой для решения поставленных задач и формирования корректных выводов о функционировании рынка ценных бумаг
ПК-3	ПК-3.1. Знает базовые принципы функционирования экономики и принятия обоснованных финансовых решений по использованию ресурсов организации	Знать: базовые принципы функционирования организации и принятия обоснованных финансовых решений при решении поставленных дисциплиной задач
ПК-3	ПК-3.2. Умеет проводить оценку эффективности решения с точки зрения выбранных критериев	Уметь: производить оценку эффективности принятых решений в рамках изучаемой дисциплины

ПК-3	ПК-3.3. Владеет навыками использования основных положений и методов финансовых и экономических дисциплин, выявления и оценке бизнес-возможностей организации с точки зрения выбранных целевых показателей	Владеть: навыками использования основных положений и экономических и финансовых методов при оценке возможностей рынка ценных бумаг
------	---	--

### 3. Содержание дисциплины

#### 3.1. Разделы дисциплины и виды занятий

##### 3.1 Структура дисциплины для очной 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 рынка ценных бумаг	Основные понятия рынка ценных бумаг. Участники рынка ценных бумаг	7	1	2	0	4
	1.2	Долевые ценные бумаги	Акции, стоимостные и оценочные показатели Формы коллективного инвестирования в России	12	2	4	0	6
	1.3	Долговые ценные бумаги	Облигации Основы вексельного обращения	14	2	4	0	8
	1.4	Производные финансовые инструменты	Фьючерсы, форварды Варранты, сертификаты, опционы	14	2	4	0	8
	1.5	Порядок и процедуры эмиссии ценных бумаг	Порядок эмиссии ценных бумаг Процедуры эмиссии ценных бумаг	13	2	4	0	7
	1.6	Организация торговли на рынке ценных бумаг	Торговые системы рынка ценных бумаг Индексы фондового рынка	13	2	4	0	7

	1.7	Анализ операций с ценными бумагами	Фундаментальный анализ на рынке ценных бумаг Технический анализ на рынке ценных бумаг	14	2	4	0	8
	1.8	Управление ценными бумагами	Принципы и порядок формирования портфеля ценных бумаг Определение рыночной стоимости портфеля ценных бумаг	14	2	4	0	8
	1.9	Регулирование рынка ценных бумаг	Регулирование рынка ценных бумаг	7	1	2	0	4
Итого				108	16	32	0	60

### 3.2. Содержание разделов дисциплины

#### 3.2.1. Лекционные 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	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	Долевые ценные бумаги – акции. Понятие акции. Основные характеристики акции. Обыкновенные и привилегированные акции. Уставный капитал. Консолидация и дробление акций. Ограничения на выплату дивидендов.	1

	1.2	Формы коллективного инвестирования в России	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.	1
	1.3	Облигации	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.	1
	1.3	Основы вексельного обращения	Долговые ценные бумаги: вексель и практика его использования. Основные характеристики векселя. Виды векселей. Переводной вексель (тратта). Простой вексель. Основные операции с векселями. Особенности учета операций с векселями. Обязательные реквизиты векселя. Стоимостные и оценочные показатели векселей.	1
	1.4	Фьючерсы, форварды,	Производные ценные бумаги: форвардные и фьючерсные контракты. Форвардный контракт. Форвардная цена. Сделки «РЕПО». Фьючерсные контракты. Фьючерсная цена.	1
	1.4	Варранты, сертификаты, опционы	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.	1

			Сберегательный сертификат. Основные характеристики банковского сертификата. Обязательные реквизиты банковского сертификата. Чек. Коносамент. Складское свидетельство. Закладная. Варранты.	
	1.5	Порядок эмиссии ценных бумаг	Порядок эмиссии ценных бумаг. Эмиссия ценных бумаг. Первичная эмиссия. Последующие эмиссии. Закрытая эмиссия. Этапы процедуры эмиссии ценных бумаг	1
	1.5	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.	1
	1.6	Торговые системы рынка ценных бумаг	Торговые системы рынка ценных бумаг. Организация биржевой торговли. Организационная структура и функции фондовой биржи. Профессиональные участники биржи. Основные операции и сделки на бирже. Организационные системы внебиржевой торговли ценными бумагами.	1
	1.6	Индексы фондового рынка	Индексы фондового рынка. Классификация и сравнительный анализ биржевых фондовых индексов. Значение фондовых индексов. Расчет индексов аналогичных индексу Dow-Jones, FTSE, RTS.	1
	1.7	Фундаменталь ный анализ на рынке ценных бумаг	Фундаментальный анализ на рынке ценных бумаг. Фундаментальный анализ. Уровни фундаментального анализа. Теория жизненных циклов.	1
	1.7	Технический анализ на рынке ценных бумаг	Технический анализ на рынке ценных бумаг. Экономический анализ. Финансовый анализ. Технический анализ. Принципы технического	1

			анализа. Основные виды графиков цен.	
	1.8	Принципы и порядок формирования 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	1
	1.8	Определение рыночной стоимости портфеля ценных бумаг	Управление портфельным риском. Понятие портфельного риска. Использование фундаментального и технического анализа рынка ценных бумаг при формировании портфеля. Выбор оптимального портфеля ценных бумаг.	1
	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. Внутреннее и внешнее регулирование. Саморегулируемые организации на рынке ценных бумаг. Саморегулируемая организация профессиональных участников рынка ценных бумаг (СРОПУРЦБ)	1

### 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	Основные понятия рынка ценных бумаг Рынок ценных бумаг как альтернативный источник финансирования экономики	2



		рынка ценных бумаг		
	1.2	Акции, стоимостные и оценочные показатели	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.	2
	1.2	Формы коллективного инвестирования в России	Долевые ценные бумаги – паи инвестиционных фондов	2
	1.3	Облигации	Решение задач по определению стоимости и доходности купонной и дисконтной облигаций.	2
	1.3	Основы вексельного обращения	Вексель и практика его использования (тестирование, решение задач)	2
	1.4	Фьючерсы, форварды	Решение задач по определению текущей рыночной стоимости и доходности форвардных, фьючерсных контрактов	2
	1.4	Варранты, сертификаты, опционы	Решение задач по определению текущей рыночной стоимости и доходности опционных контрактов	2
	1.5	Порядок эмиссии ценных бумаг	Порядок эмиссии ценных бумаг (тестирование, обсуждение)	2
	1.5	Процедуры эмиссии ценных бумаг	Процедуры эмиссии ценных бумаг (тестирование, обсуждение)	2
	1.6	Торговые системы рынка ценных бумаг	Торговые системы рынка ценных бумаг (доклады)	2
	1.6	Индексы фондового рынка	Классификация и сравнительный анализ биржевых фондовых индексов. Значение фондовых индексов. Расчет индексов	2

			аналогичных индексу Dow-Jones, FTSE, РТС.	
	1.7	Фундаментальный 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.	2
	1.7	Технический анализ на рынке ценных бумаг	Проведение технического анализа акций ведущих российских компаний (по данным Интернет-ресурсов (www.finam.ru))	2
	1.8	Принципы и порядок формирования портфеля ценных бумаг	Решение задач по определению рыночной стоимости портфеля ценных бумаг	2
	1.8	Определение рыночной стоимости портфеля ценных бумаг	Решение задач по определению ожидаемой доходности портфеля ценных бумаг	2
	1.9	Регулирование рынка ценных бумаг	Саморегулируемая организация профессиональных участников рынка ценных бумаг (СРОПУРЦБ)	2

### 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 изучение	Виды самостоятельной деятельности	Трудоемкость (в часах)
1	1.1	Основные понятия рынка ценных бумаг. Участники рынка ценных бумаг	Подготовка к докладу Подготовка к тестированию	4
	1.2	Акции, стоимостные и	Подготовка к	3

		оценочные показатели	тестированию. Решение задач	
	1.2	Формы коллективного инвестирования в России	Подготовка к собеседованию	3
	1.3	Облигации	Подготовка к тестированию.	4
	1.3	Основы вексельного обращения	Подготовка к тестированию Решение задач	4
	1.4	Фьючерсы, форварды	Решение задач	5
	1.4	Варранты, сертификаты, опционы	Подготовка к собеседованию	4
	1.5	Порядок эмиссии ценных бумаг	Подготовка к тестированию	4
	1.5	Процедуры эмиссии ценных бумаг	Подготовка к собеседованию	3
	1.6	Торговые системы рынка ценных бумаг	Подготовка к докладу	3
	1.6	Индексы фондового рынка	Решение задач	4
	1.7	Фундаментальный анализ на рынке ценных бумаг	Кейс-задача	4
	1.7	Технический анализ на рынке ценных бумаг	Подготовка к собеседованию	4
	1.8	Принципы и порядок формирования портфеля ценных бумаг	Подготовка к собеседованию	4
	1.8	Определение рыночной стоимости портфеля ценных бумаг	Решение задач	4
	1.9	Регулирование рынка ценных бумаг	Подготовка к собеседованию	4

#### **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.

## 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
Официальный сайт Федеральной службы государственной статистики	<a href="https://rosstat.gov.ru/">https://rosstat.gov.ru/</a>

Официальный сайт компании «Гарант»	<a href="https://www.garant.ru/">https://www.garant.ru/</a>
Официальный сайт компании «КонсультантПлюс»	<a href="http://www.consultant.ru/">http://www.consultant.ru/</a>

## 6. Перечень программного обеспечения

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

Программное обеспечение специального назначения:

## 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 занятий лекционного типа	Состав оборудования и технических средств обучения указан в паспорте аудитории, закрепленной расписанием по факультету
Учебные аудитории для проведения практических занятий	
Учебные аудитории для промежуточной аттестации	
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.