

Документ подписан простой электронной подписью

Информация о владельце: **АВТОНОМНАЯ НЕКОММЕРЧЕСКАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ  
«ОБРАЗОВАТЕЛЬНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ»  
«УНИВЕРСИТЕТ ЭКОНОМИКИ И УПРАВЛЕНИЯ»**  
Должность: Ректор  
Дата подписания: 02.02.2022 13:13:14  
Уникальный программный ключ:  
fd935d10451b860e912264c0378f8448452bfdb603f94388008e29877a6bcbf5

**Факультет экономики и управления**

**Кафедра «Финансы и кредит»**



**УТВЕРЖДАЮ**

Проректор по учебно-методической работе

**С.С. Скараник**

«01» сентября 2021 г.

Рабочая программа дисциплины

**Рынок ценных бумага**

Направление подготовки  
**38.03.01 Экономика**  
профиль «Финансы и кредит»

Квалификация выпускника  
*Бакалавр*

Для всех  
форм обучения

Симферополь 2021

Индекс дисциплины по учебному плану	Наименование дисциплины
<b>Б1.В.11</b>	<b>Рынок ценных бумаг</b>
Цель изучения дисциплины	формирование научногпредставления об организации фондового рынка, осознании роли рынка ценных бумаг как составной части финансовой системы государства, практического использования фондовых инструментов в финансовой деятельности организаций различных отраслей, сфер и форм собственности и регулирования рынка капитала.
Место дисциплины в структуре ОПОП	Дисциплина относится к части, формируемой участниками образовательных отношений блока 1 программы бакалавриата
Компетенции, формируемые в результате освоения дисциплины	ПК-1
Содержание дисциплины	Тема 1. Рынок ценных бумаг и его участники Тема 2. Ценные бумаги и их виды Тема 3. Сущность и содержание отдельных видов ценных бумаг Тема 4. Производные ценные бумаги Тема 5. Фондовая биржа и механизм ее функционирования
Общая трудоемкость дисциплины	Общая трудоемкость дисциплины составляет 5 зачетные единицы (180 часа).
Форма промежуточной аттестации	Зачет с оценкой

## Содержание

1. Цель и перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы	5
2. Место дисциплины в структуре ОПОП бакалавриата	5
3. Объем дисциплины в зачетных единицах с указанием количества академических часов, выделенных на контактную работу обучающихся с преподавателем (по видам занятий) и на самостоятельную работу обучающихся	5
4. Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам) с указанием отведенного на них количества академических часов и видов учебных занятий	6
5. Контроль качества освоения дисциплины	10
6. Учебно-методическое обеспечение дисциплины	10
7. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины	10
8. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины	11
9. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины	11
10. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем (при необходимости)	12
11. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине	12
Приложение 1. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине	13

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

Целью освоения дисциплины «Рынок ценных бумаг» формирование научнопредставления об организации фондового рынка, осознании роли рынка ценных бумаг как составной части финансовой системы государства, практического использования фондовых инструментов в финансовой деятельности организаций различных отраслей, сфер и форм собственности и регулирования рынка капитала.

В результате освоения ОПОП бакалавриата обучающийся должен овладеть следующими результатами обучения по дисциплине:

Коды компетенции	Результаты освоения ОПОП	Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине
ПК-1	Способен осуществлять мониторинг конъюнктуры рынка банковских услуг, рынка ценных бумаг, иностранной валюты, товарно-сырьевых рынков	ПК-1.1 Знает нормативную базу в области финансовой деятельности ПК-1.2 Умеет производить информационно-аналитическую работу по рынку финансовых продуктов и услуг ПК-1.3 Владеет навыками проведения исследования финансового рынка и изучение предложений финансовых услуг (в том числе действующих правил и условий, тарифной политики и действующих форм документации)

## 2. Место дисциплины в структуре ОПОП бакалавриата

Дисциплина Б1.В.11 «Рынок ценных бумаг» относится к части формируемой участниками образовательных отношений учебной программы бакалавриата.

Дисциплина изучается обучающимися на очной форме в 7 семестре, на очно-заочной в 8 семестре.

Теоретической и методологической основой курса являются дисциплины «Макроэкономика», «Микроэкономика», «Статистика», «Финансы» и др.

Данная дисциплина имеет связь и использует достижения естественных наук и тесно взаимодействует с целым рядом экономических дисциплин.

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

Общая трудоемкость (объем) дисциплины составляет 5 зачетных единицы (ЗЕ), 180 академических часа.

### 3.1. Объем дисциплины по видам учебных занятий (в часах)

#### Для очной формы обучения

Общая трудоёмкость дисциплины составляет 5 зачётных единиц 180 часа

Объём дисциплины	Всего часов
Общая трудоемкость дисциплины	180

Контрактная работа	52
Аудиторная работа (всего):	52
Лекции	34
Семинары, практические занятия	18
Самостоятельная работа обучающихся (всего)	128
Зачет с оценкой	+

#### Для очно-заочной формы обучения

Общая трудоёмкость дисциплины составляет 5 зачётных единицы 180 часа

Объём дисциплины	Всего часов
Общая трудоёмкость дисциплины	180
Контрактная работа	42
Аудиторная работа (всего):	42
Лекции	28
Семинары, практические занятия	14
Самостоятельная работа обучающихся (всего)	128
Зачет с оценкой	+

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

##### 4.1 Разделы дисциплины и трудоёмкость по видам учебных занятий (в академических часах)

№ те мы	Наименование темы	Всего		Количество часов					
		ОФО	ОЗФ О	Контактная работа (аудиторная работа)				Внеаудит. работа	
				Лекции		Практичesk.		Самост. работа	
				ОФО	ОЗФ О	ОФО	ОЗФ О	ОФО	ОЗФО
1	Тема 1. Рынок ценных бумаг и его участники	34	34	6	5	3	2	25	27
2	Тема 2. Ценные бумаги и их виды	35	35	7	5	3	3	25	27
3	Тема 3. Сущность и содержание отдельных видов ценных бумаг	37	37	7	6	4	3	26	28
4	Тема 4. Производные ценные бумаги	37	37	7	6	4	3	26	28
5	Тема 5. Фондовая биржа и механизм ее функционирования	37	37	7	6	4	3	26	28

6	Всего по дисциплине	180	180	34	28	18	14	128	138
7	Зачет с оценкой	+	+						
8	ИТОГО	180	180						

#### **4.2 Содержание дисциплины , структурированное по темам (разделам)**

##### **Тема 1 Рынок ценных бумаг и его участники**

Понятие рынка ценных бумаг. Функции рынка ценных бумаг. Формы рынка ценных бумаг: первичный, вторичный, организованный, неорганизованный, срочный, кассовый, биржевой, внебиржевой. Участники рынка ценных бумаг. Эмитенты. Инвесторы. Фондовые посредники. Организации, обслуживающие рынок ценных бумаг. Государственные органы регулирования и контроля рынка ценных бумаг. Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг: брокерскую деятельность; дилерскую деятельность; управление ценными бумагами; клиринговую деятельность; депозитарную деятельность; ведение реестра владельцев ценных бумаг; деятельность по организации торговли на рынке ценных бумаг.

##### **Тема 2. Ценные бумаги и их виды**

Сущность и виды ценных бумаг. Операции с ценными бумагами. Порядок выпуска и обращения ценных бумаг Экономическое и юридическое определение ценной бумаги. Общая характеристика ценных бумаг: порядок владения, форма выпуска, форма собственности и вид эмитента, характер обращаемости, уровень риска, наличие дохода. Классификация и виды ценных бумаг. Передача прав собственности на ценные бумаги.

##### **Тема 3. Сущность и содержание отдельных видов ценных бумаг**

Акция. Классификация акций: обыкновенные, привилегированные. Дивиденды и порядок их выплаты. Инвестиционные характеристики акций. Финансовые расчеты по акциям. Индексы цен на акции. Облигация. Понятие облигации. Критерии классификации облигаций. Номинальная и рыночная стоимость облигации. Доход по облигации. Вексель. Понятие векселя. Форма векселя. Обязательные реквизиты векселя. Виды векселя: простой, переводной. Депозитный и сберегательный сертификаты. Реквизиты сертификата. Условия выпуска сертификатов. Коносамент. Инвестиционный пай. Чек. Варрант.

##### **Тема 4. Производные ценные бумаги**

Сущность и функции производных ценных бумаг. Права на подписку и варранты. Опционы. Цена исполнения опциона. Опционная премия. Фьючерсные контракты. Гарантийный взнос

##### **Тема 5. Фондовая биржа и механизм ее функционирования**

Понятие и виды биржи. Требования, предъявляемые к деятельности фондовой биржи. Участники биржевой торговли: брокер, дилер, специалист, маклер. Листинг. Схема допуска ценных бумаг на биржу. Документы, необходимые для прохождения листинга. Преимущества и недостатки листинга. Типы сделок с ценными бумагами: кассовые, форвардные. Опционы и фьючерсные контракты. Котировки и индексы курса акций. Типы биржевых приказов. Рыночный приказ, лимитированный приказ, стоп- приказ. Этапы прохождения сделки с ценными бумагами. Способы проведения биржевых торгов. Предоставление информации инвестору профессиональным участником рынка ценных бумаг. Использование служебной информации. Реклама на рынке ценных бумаг.

#### **4.3 Темы практических занятий**

Тема 1. Рынок ценных бумаг и его участники 1. Рынок ценных бумаг в системе финансовых отношений 2. Понятие рынка ценных бумаг 3. Классификация рынка ценных бумаг
Тема 2. Ценные бумаги и их виды 1. Понятие и основные свойства ценной бумаги 2. Классификация ценных бумаг
Тема 3. Сущность и содержание отдельных видов ценных бумаг

<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Вексель: история происхождения и сущность.</li> <li>2. Виды и типы векселей. Реквизиты векселя.</li> <li>3. Операции с векселями и вексельное обращение.</li> <li>4. Регулирование вексельного обращения.</li> </ol>
<p>Тема 4. Производные ценные бумаги</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Форвардные контракты</li> <li>2. Опционы</li> <li>3. Вторичные производные ценные бумаги</li> </ol>
<p>Тема 5. Фондовая биржа и механизм ее функционирования</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. История фондовой биржи.</li> <li>2. Организационная структура и функции фондовой биржи.</li> <li>3. Основные операции и сделки на фондовой бирже.</li> <li>4. Участники биржевой сделки на фондовой бирже.</li> <li>5. Оформление и исполнение биржевой сделки.</li> <li>6. Понятие «биржевой индекс».</li> <li>7. Индекс Доу-Джонса.</li> </ol>

#### **4.4 Содержание самостоятельной работы**

<p>Тема 1. Рынок ценных бумаг и его участники</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Из истории развития российского фондового рынка</li> <li>2. РЦБ и его структура в развитых странах.</li> <li>3. Рынок ценных бумаг как альтернативный источник финансирования экономики</li> <li>4. Секьюритизация финансовых рынков</li> <li>5. Секьюритизация финансовых активов</li> </ol>
<p>Тема 2. Ценные бумаги и их виды</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Российский рынок привилегированных акций</li> <li>2. Инвестиционная деятельность кредитно-финансовых институтов на рынке ценных бумаг (западная модель)</li> <li>3. Инвестиционная деятельность кредитно-финансовых институтов на рынке ценных бумаг (российская модель)</li> </ol>
<p>Тема 3. Сущность и содержание отдельных видов ценных бумаг</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Инвестиционная деятельность кредитно-финансовых институтов на рынке ценных бумаг – банков, страховых, инвестиционных компаний, пенсионных фондов.</li> <li>2. Содержание и виды процентов и ставок.</li> <li>3. Определение доходности акций.</li> <li>4. Мониторинг и рентабельности финансовых инвестиций.</li> </ol>
<p>Тема 4. Производные ценные бумаги</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Своп-контракты</li> <li>2. Отличие опционов от райтов</li> <li>3. Роль депозитарных свидетельств на мировом фондовом рынке</li> <li>4. Отличие американского опциона от европейского</li> <li>5. Отличие ценового опциона на доходность от ценового опциона</li> <li>2. История возникновения депозитарных расписок.</li> <li>3. Организация выпуска ADR</li> <li>4. Обращение ADR</li> </ol>
<p>Тема 5. Фондовая биржа и механизм ее функционирования</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Трудности развития международной торговли ценными бумагами.</li> <li>2. Фондовые биржи на международном рынке ценных бумаг.</li> <li>3. Институциональная структура международного рынка ценных бумаг.</li> <li>4. Иностранцы ценные бумаги на российском рынке.</li> <li>5. Государственное регулирование международного рынка ценных бумаг.</li> <li>6. Влияние мировых финансовых кризисов на российский рынок ценных бумаг</li> </ol>

### **5. Контроль качества освоения дисциплины**

Текущий контроль и промежуточная аттестация осуществляются в соответствии с «Положением о текущей и промежуточной аттестации обучающихся в Автономной

некоммерческой организации «Образовательная организация высшего образования» «Университет экономики и управления».

Вид промежуточной аттестации – зачет с оценкой. Форма проведения промежуточной аттестации – письменный.

Оценочные средства по дисциплине приведены в Приложении 1.

## 6 Учебно-методическое обеспечение дисциплины

### 7. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины

#### *а) основная учебная литература:*

1. Газалиев М.М. Рынок ценных бумаг : учебное пособие для бакалавров / Газалиев М.М., Осипов В.А.. — Москва : Дашков и К, 2020. — 160 с. — ISBN 978-5-394-03548-7. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/110961.html>

2. Николаева И.П. Рынок ценных бумаг : учебник для бакалавров / Николаева И.П.. — Москва : Дашков и К, 2020. — 255 с. — ISBN 978-5-394-03586-9. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/110960.html>

3. Рынок ценных бумаг : учебник для бакалавров / В.А. Зверев [и др.].. — Москва : Дашков и К, 2020. — 256 с. — ISBN 978-5-394-03579-1. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/110959.html>

#### *б) дополнительная учебная литература:*

1. Елфимова И.Ф. Рынок ценных бумаг : лабораторный практикум / Елфимова И.Ф., Лубянская Э.Б.. — Воронеж : Воронежский государственный технический университет, ЭБС АСВ, 2020. — 117 с. — ISBN 978-5-7731-0903-7. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/111486.html>

2. Косова Л.Н. Рынок ценных бумаг : конспект лекций / Косова Л.Н., Косова Ю.А.. — Москва : Российский государственный университет правосудия, 2019. — 68 с. — ISBN 978-5-93916-771-0. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/94198.html>

3. ынок ценных бумаг : учебное пособие и практикум / А.В. Золкина [и др.].. — Москва : Институт мировых цивилизаций, 2019. — 84 с. — ISBN 978-5-6043054-7-8. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/94841.html>

### 8. Перечень ресурсов Интернет, необходимых для освоения дисциплины

1. \_Сайт Министерства финансов РФ [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [Сайт журнала www.minfin.ru](http://www.minfin.ru) ла «Эксперт» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [www.expert.ru](http://www.expert.ru)

2. «Галерея экономистов» (Материалы об экономистах и направлениях экономической теории) [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://gallery.economicus.ru>

3. Официальный интернет-портал правовой информации РФ [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://pravo.gov.ru/>

4. Официальный сайт Федеральной службы государственной статистики РФ (Росстат) [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://rosstat.gov.ru/>



5. Официальный сайт территориального органа Федеральной службы государственной статистики по Республике Крым (Крымстат) [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://crimea.gks.ru/>

6. Справочная система по законодательству РФ «Гарант» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.garant.ru>

7. Справочная система по законодательству РФ «КонсультантПлюс» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.consultant.ru>

8. Электронная библиотечная система «IPRbooks» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru>

## **9. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины**

При проведении лекций, семинарских (практических) занятий, самостоятельной работе обучающихся применяются интерактивные формы проведения занятий с целью погружения обучающихся в реальную атмосферу профессионального сотрудничества по разрешению проблем, оптимальной выработки навыков и качеств будущего специалиста. Интерактивные формы проведения занятий предполагают обучение в сотрудничестве. Все участники образовательного процесса (преподаватель и обучающиеся) взаимодействуют друг с другом, обмениваются информацией, совместно решают проблемы, моделируют ситуацию.

В учебном процессе используются интерактивные формы занятий:

- творческое задание. Выполнение творческих заданий требует от обучающегося воспроизведение полученной ранее информации в форме, определяемой преподавателем, и требующей творческого подхода;

- групповое обсуждение. Групповое обсуждение кого-либо вопроса направлено на достижение лучшего взаимопонимания и способствует лучшему усвоению изучаемого материала.

В ходе освоения дисциплины при проведении контактных занятий используются следующие формы обучения, способствующие формированию компетенций: лекции-дискуссии; кейс-метод; решение задач; ситуационный анализ; обсуждение рефератов и докладов; разработка групповых проектов.

## **10. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем (при необходимости)**

В процессе лекционных и практических занятий используется следующее программное обеспечение:

- \*программы, обеспечивающие доступ в сеть «Интернет» (например, «Google chrome»);

- \*программы, демонстрации видео материалов (например, проигрыватель «Windows Media Player»);

- \*программы для демонстрации и создания презентаций (например, «Microsoft PowerPoint»).

## **11. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине**

Для преподавания дисциплины не требуются специальных материально-технических средств (лабораторного оборудования, компьютерных классов и т.п.). Однако во время лекционных занятий, которые проводятся в большой аудитории, использовать проектор для

демонстрации слайдов, схем, таблиц и прочего материала, мультимедийные проекторы Epson, Benq ViewSonic; экраны для проекторов; ноутбуки Asus, Lenovo, микрофоны.