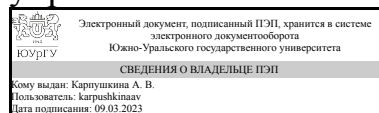


# ЮЖНО-УРАЛЬСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ

УТВЕРЖДАЮ:  
Директор института  
Высшая школа экономики и  
управления



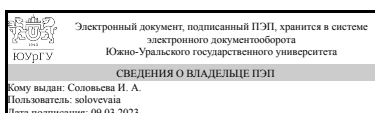
А. В. Карпушкина

## РАБОЧАЯ ПРОГРАММА

дисциплины Б.1.24 Рынок ценных бумаг  
для направления 38.03.01 Экономика  
уровень бакалавр тип программы Академический бакалавриат  
профиль подготовки Финансы и кредит  
форма обучения заочная  
кафедра-разработчик Экономика и финансы

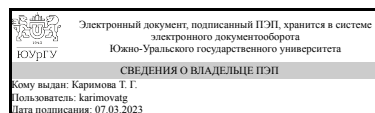
Рабочая программа составлена в соответствии с ФГОС ВО по направлению подготовки 38.03.01 Экономика, утверждённым приказом Минобрнауки от 12.11.2015 № 1327

Зав.кафедрой разработчика,  
Д.ЭКОН.Н., доц.



И. А. Соловьева

Разработчик программы,  
к.ЭКОН.Н., доц., доцент



Т. Г. Каримова

## 1. Цели и задачи дисциплины

Цели изучения дисциплины: • формирование теоретических знаний об экономической сущности ценных бумаг, механизме и законах функционирования рынка ценных бумаг с учетом регулирующей его законодательной и налоговой базы, • овладение методикой численного анализа различных ситуаций на рынке ценных бумаг и обоснования инвестиций в те или иные виды ценных бумаг. Задачи изучения дисциплины: • изучить фундаментальные вопросы теории ценных бумаг; • ознакомить студентов с природой ценных бумаг, их функциями, классификацией, особенностями традиционных и новых видов ценных бумаг, их инвестиционными качествами; • осветить вопросы функционирования торговой системы рынка ценных бумаг, информационного обеспечения, регулирования обращения ценных бумаг; • изучить основные методы экономических расчетов по оценке эффективности вложений в ценные бумаги и операций с ними; • ознакомить с основами портфельного инвестирования и страхования финансовых рисков операций с ценными бумагами.

### Краткое содержание дисциплины

Предмет изучения дисциплины. Задачи курса. Рынок ценных бумаг как альтернативный источник финансирования экономики. Рынок ценных бумаг и его структура (западная модель). Эмиссия ценных бумаг. Проспект эмиссии. Этапы проведения эмиссии негосударственных ценных бумаг. Инвестиционная деятельность кредитно-финансовых институтов на рынке ценных бумаг (западная и российская модели). Виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг. Брокерские и дилерские компании (организация, функции, механизм операций). Торговая регистрация, сопоставление и расчетные процесс. Депозитарно-регистрационный механизм рынка ценных бумаг. Деятельность по управлению ценными бумагами, клиринговая, депозитарная, деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг, деятельность по организации торговли на рынке ценных бумаг. Лицензирование деятельности профессиональных участников рынка ценных бумаг. Понятие ценной бумаги. История появления ценных бумаг. Характеристика ценной бумаги как товара особого рода. Функции и роль ценных бумаг в развитии рыночной экономики. Правовая основа ценных бумаг. Первичный рынок ценных бумаг и его характеристика. Методы размещения ценных бумаг. Участники первичного внебиржевого рынка ценных бумаг: эмитенты, инвесторы. Вторичный биржевой рынок ценных бумаг (фондовая биржа). «Уличный» рынок ценных бумаг и характеристика его деятельности. Участники вторичного рынка. Ценные бумаги в форме акций. Акции обыкновенные, привилегированные, их выпуск и обращение. Стоимость и доходность акций: курс, дивидендная доходность, полная доходность. Воздействие инфляции на стоимость и доходность. Ценные бумаги в форме облигаций. Классификация облигаций, порядок их выпуска и обращения. Стоимость и доходность облигаций: купон, купонная доходность, дисконт, текущая доходность, полная доходность. Государственные и муниципальные ценные бумаги: экономическое содержание и роль, виды государственных ценных бумаг и их характеристика. Муниципальные ценные бумаги: цели и формы их выпуска. Финансовые инструменты на рынке ценных бумаг (векселя, чеки, депозитные, сберегательные инвестиционные сертификаты, секьюритизация частных долгов). Векселя: коммерческие, финансовые, обеспечительные. Коммерческие векселя: особенности их функционирования. Вексельные реквизиты. Простой и переводной

вексель. Обращение векселей. Стоимость и доходность векселей. Вторичные ценные бумаги: депозитарные расписки, варранты, стрипы. Их характеристика и обращение. Производные ценные бумаги и их характеристика (конвертируемые акции и облигации, варранты, опционы, фьючерсные контракты). Международные ценные бумаги (евроноты, еврооблигации, евроакции). Производные ценные бумаги: форвардные, фьючерсные контракты, опционы. Виды фьючерсных контрактов, их стоимость и доход инвесторов. Цели фьючерсной торговли. Биржевой опцион, его виды, основные параметры. Доходы и риски участников опционов. Фондовая биржа как организатор торговли и регулятор рынка ценных бумаг. Механизм действия биржи. Организационная структура и функции фондовой биржи. Профессиональные участники биржи. Листинг, делистинг ценных бумаг. Основные операции и сделки на бирже. Виды сделок с ценными бумагами: их объект, участники. Кассовые и срочные сделки. Механизм заключения срочных сделок и их классификация (твердые, фьючерсные и пролонгационные). Биржевые стратегии и страхование рисков. Хеджирование и спекуляция. Виды хеджирования. Встречные опционные стратегии. Операции «спред». Стеллажные операции: стеллаж продавца и покупателя. Биржевая информация. Этика на фондовой бирже. Биржевые крахи и потрясения. Механизм принятия решений на рынке ценных бумаг. Фундаментальный анализ ценных бумаг. Основные этапы фундаментального анализа. Показатели фундаментального анализа. Технический анализ рыночной конъюнктуры, основные методы. Рейтинговые оценки. Биржевые индексы, их виды, характеристика и методы расчета. Локальные и глобальные индексы. Индексы международного и российского рынка. Сущность «портфельного» подхода при организации работы инвесторов на рынке ценных бумаг. Цели инвестирования. Типы инвесторов. Виды портфелей. Эффективность портфеля. Мониторинг портфеля. Оптимизация фондового портфеля. Обзор портфельных теорий: модель Марковитца, индексная модель Шарпа, модель выравненной цены. Система государственного регулирования рынка ценных бумаг: органы государственного надзора, законодательно-правовая база регулирования, национальные особенности регулирования рынка. Цели регулирования. Внешнее и внутреннее регулирование на рынке ценных бумаг. Прямое и косвенное регулирование. Основные объекты регулирования. Распределение регулирующих функций между регулируемыми организациями. Саморегулируемые организации профессиональных участников рынка ценных бумаг.

## **2. Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины**

Планируемые результаты освоения ОП ВО (компетенции)	Планируемые результаты обучения по дисциплине (ЗУНы)
ОК-3 способностью использовать основы экономических знаний в различных сферах деятельности	Знать:- понятия и особенности ценных бумаг различных видов, - участников рынка ценных бумаг и операции между ними, - законодательные основы деятельности на рынке ценных бумаг.
	Уметь:- применять знания по рынку ценных бумаг в практической деятельности, - осуществлять обоснованный выбор стратегий и операций на рынке ценных бумаг, - принимать инвестиционные решения на финансовом рынке.

	Владеть:- методами расчета экономической эффективности операций с ценными бумагами, - методами технического анализа фондового рынка, - методами фундаментального анализа эмитента.
ПК-7 способностью, используя отечественные и зарубежные источники информации, собрать необходимые данные проанализировать их и подготовить информационный обзор и/или аналитический отчет	Знать:- понятие, виды, принципы расчета фондовых индексов, - понятие, виды, методы расчета рейтинговых оценок, - методику фундаментального анализа эмитента, - методы технического анализа фондового рынка.
	Уметь:- проводить оценку текущей конъюнктуры фондового рынка, - прогнозировать движение курсов ценных бумаг на фондовом рынке методами фундаментального и технического анализа.
	Владеть:- методами фундаментального и технического анализа, - методами сбора экономической и статистической информации для целей анализа фондового рынка.
ПК-6 способностью анализировать и интерпретировать данные отечественной и зарубежной статистики о социально-экономических процессах и явлениях, выявлять тенденции изменения социально-экономических показателей	Знать:- понятие, виды, принципы расчета фондовых индексов, - понятие, виды, методы расчета рейтинговых оценок, - методику фундаментального анализа эмитента, - методы технического анализа фондового рынка.
	Уметь:- проводить оценку текущей конъюнктуры фондового рынка, - прогнозировать движение курсов ценных бумаг на фондовом рынке методами фундаментального и технического анализа.
	Владеть:- методами фундаментального и технического анализа, - методами сбора экономической и статистической информации для целей анализа фондового рынка.

### 3. Место дисциплины в структуре ОП ВО

Перечень предшествующих дисциплин, видов работ учебного плана	Перечень последующих дисциплин, видов работ
Б.1.09 Макроэкономика	Не предусмотрены

Требования к «входным» знаниям, умениям, навыкам студента, необходимым при освоении данной дисциплины и приобретенным в результате освоения предшествующих дисциплин:

Дисциплина	Требования
Б.1.09 Макроэкономика	Знать: -роль государства на финансовом рынке, - меры денежно-кредитной политики государства, - структуру, роль, функции основных государственных органов, регулирующих деятельность на финансовом рынке. Владеть навыками сбора, обработки, анализа макроэкономической информации.

#### 4. Объём и виды учебной работы

Общая трудоемкость дисциплины составляет 3 з.е., 108 ч.

Вид учебной работы	Всего часов	Распределение по семестрам в часах	
		Номер семестра	
		7	
Общая трудоёмкость дисциплины	108	108	
<i>Аудиторные занятия:</i>	12	12	
Лекции (Л)	8	8	
Практические занятия, семинары и (или) другие виды аудиторных занятий (ПЗ)	4	4	
Лабораторные работы (ЛР)	0	0	
<i>Самостоятельная работа (СРС)</i>	96	96	
Изучение и конспектирование учебной и научной литературы	30	30	
Подготовка к зачету	36	36	
Реферат	30	30	
Вид итогового контроля (зачет, диф.зачет, экзамен)	-	зачет	

#### 5. Содержание дисциплины

№ раздела	Наименование разделов дисциплины	Объем аудиторных занятий по видам в часах			
		Всего	Л	ПЗ	ЛР
1	Теоретические основы функционирования рынка ценных бумаг	6	4	2	0
2	Практические основы работы на рынке ценных бумаг.	6	4	2	0

##### 5.1. Лекции

№ лекции	№ раздела	Наименование или краткое содержание лекционного занятия	Кол-во часов
1	1	Теоретические основы функционирования рынка ценных бумаг	2
2	1	Государственное регулирование рынка ценных бумаг	2
3	2	Практические основы работы на рынке ценных бумаг	2
4	2	Практические основы работы на рынке ценных бумаг	2

##### 5.2. Практические занятия, семинары

№ занятия	№ раздела	Наименование или краткое содержание практического занятия, семинара	Кол-во часов
1	1	Теоретические основы функционирования рынка ценных бумаг	2
2	2	Практические основы работы на рынке ценных бумаг. Решение задач.	2

##### 5.3. Лабораторные работы

Не предусмотрены

#### 5.4. Самостоятельная работа студента

Выполнение СРС		
Вид работы и содержание задания	Список литературы (с указанием разделов, глав, страниц)	Кол-во часов
Изучение и конспектирование учебной и научной литературы	Каримова, Т. Г. Рынок ценных бумаг Учеб. пособие Т. Г. Каримова; Под ред. Е. Д. Вайсман; Юж.-Урал. гос. ун-т, Каф. Экономика и финансы; ЮУрГУ. - Челябинск: Издательство ЮУрГУ, 2004. - 89, [1] с. 2 Каримова, Т. Г. Рынок ценных бумаг Текст сб. задач для решения на практ. занятиях Т. Г. Каримова ; Юж.-Урал. гос. ун-т, Каф. Экономика и финансы ; ЮУрГУ. - Челябинск: Издательский Центр ЮУрГУ, 2010. - 40, [3] с. ил. электрон. версия	30
Подготовка к зачету	Рынок ценных бумаг Текст учебник для вузов по экон. направлениям и специальностям Н. И. Берзон и др.; под общ. ред. Н. И. Берзона ; Высш. шк. экономики (Нац. исслед. ун-т). - 4-е изд., перераб. и доп. - М.: Юрайт, 2016. - 442, [1] с. ил. Шарп, У. Ф. Инвестиции Текст учебник для вузов по экон. специальностям У. Ф. Шарп, Г. Д. Александер, Д. В. Бейли ; пер. с англ. А. Н. Буренина, А. А. Васина. - М.: ИНФРА-М, 2014. - XII, 1027 с. ил. Рынок ценных бумаг Учеб. В. А. Галанов, А. И. Басов, З. К. Голда и др.; Под ред. В. А. Галанова, А. И. Басова; Рос. экон. акад. им. Г. В. Плеханова. - 2-е изд., перераб. и доп. - М.: Финансы и статистика, 2006. - 446 с. ил. Рынок ценных бумаг и биржевое дело Учеб. для вузов О. И. Дегтярева, Н. М. Коршунов, Е. Ф. Жуков и др.; Под ред. О. И. Дегтяревой и др. - М.: ЮНИТИ, 2004. - 499,[2] с.	36
Реферат	Самостоятельный поиск	30

#### 6. Инновационные образовательные технологии, используемые в учебном процессе

Инновационные формы учебных занятий	Вид работы (Л, ПЗ, ЛР)	Краткое описание	Кол-во ауд. часов
Использование информационных ресурсов и баз данных	Практические занятия и семинары	Поиск информации для выполнения фундаментального анализа фондового рынка и отдельного эмитента	2

## Собственные инновационные способы и методы, используемые в образовательном процессе

Инновационные формы обучения	Краткое описание и примеры использования в темах и разделах
Использование проблемно-ориентированного междисциплинарного подхода к изучению наук	Использование задач-кейсов, формирующих навыки комплексного использования экономических знаний и навыков.

Использование результатов научных исследований, проводимых университетом, в рамках данной дисциплины: нет

### 7. Фонд оценочных средств (ФОС) для проведения текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины

#### 7.1. Паспорт фонда оценочных средств

Наименование разделов дисциплины	Контролируемая компетенция ЗУНы	Вид контроля (включая текущий)	№№ заданий
Теоретические основы функционирования рынка ценных бумаг	ОК-3 способностью использовать основы экономических знаний в различных сферах деятельности	Тест	все
Практические основы работы на рынке ценных бумаг.	ОК-3 способностью использовать основы экономических знаний в различных сферах деятельности	Тест	все
Практические основы работы на рынке ценных бумаг.	ОК-3 способностью использовать основы экономических знаний в различных сферах деятельности	Контрольная работа	согласно заданию
Все разделы	ПК-7 способностью, используя отечественные и зарубежные источники информации, собрать необходимые данные проанализировать их и подготовить информационный обзор и/или аналитический отчет	Реферат	согласно теме
Все разделы	ПК-7 способностью, используя отечественные и зарубежные источники информации, собрать необходимые данные проанализировать их и подготовить информационный обзор и/или аналитический отчет	зачет	все
Все разделы	ОК-3 способностью использовать основы экономических знаний в различных сферах деятельности	зачет	все
Все разделы	ПК-6 способностью анализировать и интерпретировать данные отечественной и зарубежной статистики о социально-экономических процессах и явлениях, выявлять тенденции изменения социально-экономических показателей	Зачет	все

#### 7.2. Виды контроля, процедуры проведения, критерии оценивания

Вид контроля	Процедуры проведения и оценивания	Критерии оценивания
зачет	На зачете происходит оценивание учебной деятельности	Зачтено: рейтинг

	<p>обучающихся по дисциплине на основе полученных оценок за контрольно-рейтинговые мероприятия текущего контроля.</p> <p>Для повышения рейтинга обучающиеся могут пройти компьютерное тестирование в системе АСТ-тест или онлайн. Студентам предъявляется 40 вопросов по всем темам курса. Время выполнения 1 час. Максимальное количество баллов - 20 баллов. При оценивании результатов учебной деятельности обучающегося по дисциплине используется балльно-рейтинговая система оценивания результатов учебной деятельности обучающихся (утверждена приказом ректора от 24.05.2019 г. № 179) .</p>	<p>обучающегося за мероприятие больше или равно 60 %.</p> <p>Не зачтено: рейтинг обучающегося за мероприятие меньше 60 %.</p>
Тест	<p>Тесты проводятся на платформе Электронный ЮУрГУ. Студентам предъявляются 20 вопросов по контролируемой теме. Оценивается правильность выбранных вариантов ответов. При оценивании результатов мероприятия используется балльно-рейтинговая система оценивания результатов учебной деятельности обучающихся (утверждена приказом ректора от 24.05.2019 г. № 179). Максимальное количество баллов за тест - 10. За каждый правильный ответ начисляется 0,5 балла. Весовой коэффициент - 1</p>	<p>Зачтено: рейтинг обучающегося за мероприятие больше или равно 60 %.</p> <p>Не зачтено: рейтинг обучающегося за мероприятие меньше 60 %.</p>
Реферат	<p>Оценивается полнота раскрытия темы, наличие аналитической части, количество использованных источников литературы, качество оформления. Тема раскрыта достаточно полно, присутствует аналитическая часть, использовано не менее 15 источников литературы, оформление соответствует стандарту. 2 балла Тема раскрыта на достаточном уровне, есть замечания по аналитической части, оформлению. количеству источников используемой литературы. 1 балл Тема не раскрыта, аналитическая часть отсутствует, малое количество использованных источников литературы, оформление не соответствует стандарту. 0 баллов При оценивании результатов мероприятия используется балльно-рейтинговая система оценивания результатов учебной деятельности обучающихся (утверждена приказом ректора от 24.05.2019 г. № 179).</p>	<p>Зачтено: рейтинг обучающегося за мероприятие больше или равно 60 %.</p> <p>Не зачтено: рейтинг обучающегося за мероприятие меньше 60 %.</p>
Контрольная работа	<p>Каждому студенту выдается вариант, включающий 10 задач по соответствующим темам курса. Оценивается ход и результат решения задач. При оценивании результатов мероприятия используется балльно-рейтинговая система оценивания результатов учебной деятельности обучающихся (утверждена приказом ректора от 24.05.2019 г. № 179). Максимальное количество баллов - 10. За каждую правильно решенную задачу начисляется 1 балл. Весовой коэффициент 1.</p>	<p>Зачтено: рейтинг обучающегося за мероприятие больше или равно 60 %.</p> <p>Не зачтено: рейтинг обучающегося за мероприятие меньше 60 %.</p>

### 7.3. Типовые контрольные задания

Вид контроля	Типовые контрольные задания
зачет	РЦБ_тесты.doc
Тест	Тест РЦБ.docx
Реферат	Темы рефератов 20.docx
Контрольная работа	



## 8. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины

### Печатная учебно-методическая документация

а) основная литература:

Не предусмотрена

б) дополнительная литература:

1. РЦБ аналит. журн. АОЗТ "Журн. "Рынок ценных бумаг" журнал. - М., 2008-2015

в) отечественные и зарубежные журналы по дисциплине, имеющиеся в библиотеке:

1. Журнал "Рынок ценных бумаг"

г) методические указания для студентов по освоению дисциплины:

1. Учебное пособие "Задачи"
2. Учебное пособие "Курс лекций"

из них: учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы студента:

### Электронная учебно-методическая документация

№	Вид литературы	Наименование ресурса в электронной форме	Библиографическое описание
1	Дополнительная литература	Электронный каталог ЮУрГУ	Каримова, Т. Г. Рынок ценных бумаг Текст сб. задач для решения на пр Юж.-Урал. гос. ун-т, Каф. Экономика и финансы ; ЮУрГУ. - Челябинск: ЮУрГУ, 2010. - 40, [3] с. ил. <a href="http://lib.susu.ru/ftd?base=SUSU_METHOD1&amp;key=000554002&amp;dtype=F">http://lib.susu.ru/ftd?base=SUSU_METHOD1&amp;key=000554002&amp;dtype=F</a>
2	Основная литература	Электронно-библиотечная система издательства Лань	Зверев, В.А. Рынок ценных бумаг: Учебник для бакалавров. [Электронный ресурс] / В.А. Зверева, С.Г. Евсюков, А.В. Макеев. — Электрон. дан. — М. : Дар, 2018. — 1 файл. — (Электронная библиотека Лань). — URL: <a href="http://e.lanbook.com/book/61064">http://e.lanbook.com/book/61064</a>
3	Методические пособия для самостоятельной работы студента	Электронный каталог ЮУрГУ	Каримова, Т. Г., Рынок ценных бумаг и биржевое дело [Электронный ресурс] / Т. Г. Каримова ; ЮУрГУ. — Челябинск : ЮУрГУ, 2018. — 1 файл. — URL: <a href="https://lib.susu.ru/ftd?base=SUSU_METHOD&amp;key=000562412?base=SUSU_METHOD">https://lib.susu.ru/ftd?base=SUSU_METHOD&amp;key=000562412?base=SUSU_METHOD</a>

## 9. Информационные технологии, используемые при осуществлении образовательного процесса

Перечень используемого программного обеспечения:

1. Microsoft-Windows(бессрочно)
2. Microsoft-Office(бессрочно)

Перечень используемых информационных справочных систем:

1. ООО "ГарантУралСервис"-Гарант(31.12.2022)

## 10. Материально-техническое обеспечение дисциплины

Вид занятий	№ ауд.	Основное оборудование, стенды, макеты, компьютерная техника, предустановленное программное обеспечение, используемое для различных видов занятий
Практические занятия и семинары	502 (1)	Мультимедийное оборудование с выходом в Интернет
Лекции	410 (1)	мультимедийное оборудование
Самостоятельная работа студента	410 (1)	ПК с выходом в Интернет и электронную информационно-образовательную среду университета 12 штук
Зачет, диф.зачет	501 (1)	Компьютерная техника