

СТЕРЛИТАМАКСКИЙ ФИЛИАЛ
ФЕДЕРАЛЬНОГО ГОСУДАРСТВЕННОГО БЮДЖЕТНОГО ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО
УЧРЕЖДЕНИЯ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«БАШКИРСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

Факультет
Кафедра

Экономический
Экономической теории и анализа

Рабочая программа дисциплины (модуля)

дисциплина

Рынок ценных бумаг

Блок Б1, базовая часть, Б1.Б.36

цикл дисциплины и его часть (базовая, вариативная, дисциплина по выбору)

Специальность

38.05.01

код

Экономическая безопасность

наименование специальности

Программа

специализация N 1 "Экономико-правовое обеспечение экономической безопасности"

Форма обучения

Очная

Для поступивших на обучение в
2020 г.

Разработчик (составитель)

старший преподаватель

Шнайдерман А. В.

ученая степень, должность, ФИО

Стерлитамак 2022

1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине (модулю)	3
1.1. Перечень планируемых результатов освоения образовательной программы.....	3
1.2. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине (модулю), соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы .	3
2. Место дисциплины (модуля) в структуре образовательной программы.....	4
3. Объем дисциплины (модуля) в зачетных единицах с указанием количества академических или астрономических часов, выделенных на контактную работу обучающихся с преподавателем (по видам учебных занятий) и на самостоятельную работу обучающихся	4
4. Содержание дисциплины (модуля), структурированное по темам (разделам) с указанием отведенного на них количества академических часов и видов учебных занятий.....	4
4.1. Разделы дисциплины и трудоемкость по видам учебных занятий (в академических часах).....	4
4.2. Содержание дисциплины, структурированное по разделам (темам).....	5
5. Учебно-методическое обеспечение для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине (модулю).....	8
6. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины (модуля)	11
6.1. Перечень учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины	11
6.2. Перечень электронных библиотечных систем, современных профессиональных баз данных и информационных справочных систем	12

1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине (модулю)

1.1. Перечень планируемых результатов освоения образовательной программы

Выпускник, освоивший программу высшего образования, в рамках изучаемой дисциплины, должен обладать компетенциями, соответствующими видам профессиональной деятельности, на которые ориентирована программа:

Способностью ориентироваться в политических, социальных и экономических процессах (ОК-3)
Способностью использовать закономерности и методы экономической науки при решении профессиональных задач (ОПК-2)

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

Формируемая компетенция (с указанием кода)	Этапы формирования компетенции	Планируемые результаты обучения по дисциплине (модулю)
Способностью использовать закономерности и методы экономической науки при решении профессиональных задач (ОПК-2)	1 этап: Знания	Обучающийся должен знать: закономерности и методы экономической науки, необходимые при анализе ценных бумаг, а также факторов определяющих колебания их стоимости
	2 этап: Умения	Обучающийся должен уметь: использовать закономерности и методы экономической науки, необходимые при анализе ценных бумага, а также факторов определяющих колебания их стоимости
	3 этап: Владения (навыки / опыт деятельности)	Обучающийся должен владеть: навыками анализа закономерностей при анализе ценных бумаг, а также факторов определяющих колебания их стоимости
Способностью ориентироваться в политических, социальных и экономических процессах (ОК-3)	1 этап: Знания	Обучающийся должен знать: основные источники информации, характеризующей политические, социальные и экономические процессы, для решения поставленных финансовых задач, а так же принципы и методы ее анализа
	2 этап: Умения	Обучающийся должен уметь: анализировать и интерпретировать информацию, характеризующую политические, социальные и экономические процессы
	3 этап: Владения (навыки / опыт деятельности)	Обучающийся должен владеть: методами представления результатов анализа информации для решения поставленных финансовых задач

2. Место дисциплины (модуля) в структуре образовательной программы

Дисциплина «Рынок ценных бумаг» является базовой дисциплиной, изучение которой знакомит студентов с понятием и механизмами функционирования рынка ценных бумаг. Для освоения дисциплины необходимы компетенции, сформированные в рамках изучения следующих дисциплин: "Экономический анализ", "Деньги. Кредит. Банки", "Финансы".

Дисциплина изучается на 5 курсе в 9 семестре

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

Общая трудоемкость (объем) дисциплины составляет 4 зач. ед., 144 акад. ч.

Объем дисциплины	Всего часов
	Очная форма обучения
Общая трудоемкость дисциплины	144
Учебных часов на контактную работу с преподавателем:	
лекций	18
практических (семинарских)	30
другие формы контактной работы (ФКР)	1,2
Учебных часов на контроль (включая часы подготовки):	34,8
экзамен	
Учебных часов на самостоятельную работу обучающихся (СР)	60

Формы контроля	Семестры
экзамен	9

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

4.1. Разделы дисциплины и трудоемкость по видам учебных занятий (в академических часах)

№ п/п	Наименование раздела / темы дисциплины	Виды учебных занятий, включая самостоятельную работу обучающихся и трудоемкость (в часах)			
		Контактная работа с преподавателем			СР
		Лек	Пр/Сем	Лаб	
1.7	Государственные ценные бумаги	0	2	0	4
1.8	Производные ценные бумаги	2	2	0	4
2	Рынок ценных бумаг	10	14	0	28
2.1	Рынок ценных бумаг: понятие и основные участники	2	2	0	4
2.2	Фондовая биржа и ее роль на современном рынке ценных	2	2	0	4

	бумаг				
2.4	Первичный и вторичный рынок ценных бумаг	0	2	0	4
2.5	Портфельные ценные бумаги	2	2	0	4
2.6	Фундаментальный и технический анализ на рынке ценных бумаг	2	4	0	8
1.6	Основные ценные бумаги и их особенности	0	2	0	4
1.5	Вексель: понятие и классификация	0	2	0	4
1.4	Облигации	2	2	0	4
1.3	Акции	2	2	0	6
1	Ценные бумаги: сущность и виды	8	16	0	32
2.3	Регулирование рынка ценных бумаг	2	2	0	4
1.1	Сущность ценных бумаг	2	2	0	4
1.2	Реквизиты ценных бумаг	0	2	0	2
	Итого	18	30	0	60

4.2. Содержание дисциплины, структурированное по разделам (темам)

Курс практических/семинарских занятий

№	Наименование раздела / темы дисциплины	Содержание
1.7	Государственные ценные бумаги	Тема 7. Государственные ценные бумаги 1. Задачи государственных ценных бумаг (ГЦБ). 2. Виды ГЦБ. 3. Доходность государственных краткосрочных бескупонных облигаций (по методике ЦБ РФ).
1.8	Производные ценные бумаги	Тема 8. Производные ценные бумаги 1. Понятие и основные виды производных инструментов. 2. Фьючерсные контракты: понятие, виды. 3. Опционные контракты: понятие, классификация. 4. Свопы. Решение задач
2	Рынок ценных бумаг	
2.1	Рынок ценных бумаг: понятие и основные участники	1. Определение рынка ценных бумаг, его место в рыночном хозяйстве мира. 2. Функции рынка ценных бумаг, его составные части. 3. Инфраструктура рынка ценных бумаг. 4. Сегменты рынка ценных бумаг 5. Фондовые брокеры и дилеры. 6. Управляющие компании и их деятельность. 7. Регистраторы. Депозитарии. Расчетно-клиринговые палаты. 8. Коммерческие банки на рынке ценных бумаг.

2.2	Фондовая биржа и ее роль на современном рынке ценных бумаг	<ol style="list-style-type: none"> 1. Понятие фондовой биржи. Ретроспектива зарождения и развития ведущих фондовых бирж мира. Фондовые биржи в России. 2. Функции фондовой биржи. 3. Биржевые индексы. Ведущие мировые биржевые индексы. Российские биржевые индексы. 4. Организационная структура фондовой биржи. Общее собрание акционеров. Биржевой совет. Дирекция биржи. Комиссии биржи: арбитражная, листинговая, котировальная, клиринговая <p>Решение задач</p>
2.4	Первичный и вторичный рынок ценных бумаг	<ol style="list-style-type: none"> 1. Первичный рынок ценных бумаг: понятие, субъекты, операции 2. Эмиссия ценных бумаг: сущность и организация в РФ 3. Вторичный рынок ценных бумаг: понятие, участники и особенности функционирования
2.5	Портфельные ценные бумаги	<ol style="list-style-type: none"> 1. Портфель ценных бумаг: виды, цели формирования, характер. 2. Механизм формирования портфеля ценных бумаг. 3. Стратегия управления портфелем ценных бумаг. 4. Методы управления: диверсификация, индексный метод, сохранение портфеля.
2.6	Фундаментальный и технический анализ на рынке ценных бумаг	<ol style="list-style-type: none"> 1. Риски операций с ценными бумагами. 2. Понятие и уровни фундаментального анализа. 3. Технический анализ. Изучение рынка с помощью анализа цены, объема и открытого интереса (объема открытых позиций). 4. Мероприятия по предотвращению риска операций с ценными бумагами. 5. Своевременный мониторинг портфеля ценных бумаг
1.6	Основные ценные бумаги и их особенности	<ol style="list-style-type: none"> 1. Банковский сертификат. 2. Чек. 3. Коносамент. 4. Складское свидетельство. 5. Закладная.
1.5	Вексель: понятие и классификация	<p>Тема 5. Вексель: понятие и классификация</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. История возникновения векселя. 2. Вексель, понятие векселя, виды векселей. 3. Расчет доходности банковских векселей.
1.4	Облигации	<ol style="list-style-type: none"> 1. Понятие облигации и их сущность как ценных бумаг 2. Классификация облигаций. 3. Стоимостная оценка облигаций: номинальная цена. 4. Курс облигаций. 5. Факторы, определяющие доходность облигаций. <p>Купонная доходность облигации.</p>

		Решение задач
1.3	Акции	<ol style="list-style-type: none"> 1. Сущность акции и права, которые она предоставляет 2. Обязательные реквизиты акции 3. Простые и привилегированные акции - сравнительная характеристика видов акций. 4. Стоимостная оценка акций. Номинальная, эмиссионная, рыночная (курсовая), книжная (балансовая) стоимость. 5. Доходность акции: понятие, виды и способы расчета 6. Принципы инвестиций в акции Решение задач
1	Ценные бумаги: сущность и виды	
2.3	Регулирование рынка ценных бумаг	<ol style="list-style-type: none"> 1. Понятие и цели регулирования. 2. Принципы регулирования. 3. Государственное регулирование российского рынка ценных бумаг. 4. Саморегулируемые организации рынка ценных бумаг.
1.1	Сущность ценных бумаг	<ol style="list-style-type: none"> 1. Понятие ценных бумаг. 2. Функции ценных бумаг. 3. Классификации ценных бумаг 4. Характеристики ценных бумаг: временные, пространственные, рыночные. 5. Роль ценных бумаг в современных экономических условиях.
1.2	Реквизиты ценных бумаг	<ol style="list-style-type: none"> 1. Понятие и виды реквизитов. 2. Форма существования ценных бумаг. Сроки существования ценных бумаг. 3. Виды цены у ценной бумаги. 4. Ценная бумага как совокупность прав.

Курс лекционных занятий

№	Наименование раздела / темы дисциплины	Содержание
1.8	Производные ценные бумаги	Понятие и основные виды производных инструментов. Фьючерсные контракты: понятие, виды. Опционные контракты: понятие, классификация. Свопы.
2	Рынок ценных бумаг	
2.1	Рынок ценных бумаг: понятие и основные участники	Определение рынка ценных бумаг, его место в рыночном хозяйстве мира. Функции рынка ценных бумаг, его составные части. Инфраструктура рынка ценных бумаг. Сегменты рынка ценных бумаг. Фондовые брокеры и дилеры. Управляющие компании и их деятельность. Регистраторы. Депозитарии. Расчетно-клиринговые

		палаты. Коммерческие банки на рынке ценных бумаг.
2.2	Фондовая биржа и ее роль на современном рынке ценных бумаг	Понятие фондовой биржи. Ретроспектива зарождения и развития ведущих фондовых бирж мира. Фондовые биржи в России. Функции фондовой биржи. Биржевые индексы. Ведущие мировые биржевые индексы. Российские биржевые индексы. Организационная структура фондовой биржи. Общее собрание акционеров. Биржевой совет. Дирекция биржи. Комиссии биржи: арбитражная, листинговая, котировальная, клиринговая.
2.5	Портфельные ценные бумаги	Портфель ценных бумаг: виды, цели формирования, характер. Механизм формирования портфеля ценных бумаг. Стратегия управления портфелем ценных бумаг. Методы управления: диверсификация, индексный метод, сохранение портфеля.
2.6	Фундаментальный и технический анализ на рынке ценных бумаг	Риски операций с ценными бумагами. Понятие и уровни фундаментального анализа. Технический анализ. Изучение рынка с помощью анализа цены, объема и открытого интереса (объема открытых позиций). Мероприятия по предотвращению риска операций с ценными бумагами. Своевременный мониторинг портфеля ценных бумаг.
1.4	Облигации	Понятие облигации. Классификация облигаций. Стоимостная оценка облигаций: номинальная цена. Курс облигаций. Факторы, определяющие доходность облигаций. Купонная доходность облигации
1.3	Акции	Сущность акции и права, которые она предоставляет. Виды акций. Стоимостная оценка акций. Курс акций. Доходность акций. Факторы, определяющие доходность акций. Дивиденд. Ставка дивиденда. Дивидендный доход.
1	Ценные бумаги: сущность и виды	
2.3	Регулирование рынка ценных бумаг	Понятие и цели регулирования. Принципы регулирования. Государственное регулирование российского рынка ценных бумаг. Саморегулируемые организации рынка ценных бумаг.
1.1	Сущность ценных бумаг	Понятие и роль ценных бумаг в экономике. Функции ценных бумаг. Характеристики ценных бумаг: временные, пространственные, рыночные. Классификация ценных бумаг: основные (первичные и вторичные); вторичные, производные ценные бумаги (фьючерсы, опционы).

5. Учебно-методическое обеспечение для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине (модулю)

Тема 1.1. Сущность ценных бумаг

1. Перечислите признаки классификации ценных бумаг.
2. Каково значение ценных бумаг в экономике?
3. Какие ценные бумаги относятся к долевым?
4. Какие ценные бумаги относятся к долговым?

Тема 1.2. Реквизиты ценной бумаги

1. Срок существования
2. Принадлежность ценной бумаги
3. Лицо, обязанное по ценной бумаге
4. Номинал ценной бумаги
5. Инструменты рынка, подобные ценным бумагам

Тема 1.3. Акции

Задачи

1. Инвестор приобрел за 5000 рублей привилегированную акцию акционерного общества номиналом 4000 рублей. По акции были установлены дивиденды в размере 5% годовых. Через 2 года акция была им продана за 5500 рублей. Определить текущую доходность акции. Определить конечную доходность акции.

2. Акционерное общество зарегистрировало эмиссию 30 000 обыкновенных акций с номинальной стоимостью 1000 рублей, из которых 26 000 было продано акционерам, а 4000 остались непроданными. Через некоторое время еще 1000 акций была выкуплена обществом у акционеров.

По окончании отчетного года собранием акционеров принято решение о распределении в качестве дивидендов 3 000 000 рублей прибыли. Определить сумму дивиденда, которая может быть выплачена, на одну акцию.

Тема 1.4. Облигации

1. Определить рыночную стоимость облигации номиналом 100 000 руб. при условии, что срок до погашения облигации составляет 3 года, купонная ставка 10% годовых, ставка банковского процента $r = 4\%$.

2. Облигация номиналом в 200 000 рублей приобретена инвестором с дисконтом за 85% от номинала. Рассчитать: доход инвестора, доходность операции в % годовых, если срок погашения облигации через год.

3. Инвестор приобрел облигацию номиналом 5000 рублей по цене 87%, сроком до погашения 3 года, с купонной ставкой 5% (выплачивается ежеквартально) и предполагает держать ее до погашения. Определить доход, полученный инвестором от владения ценной бумагой.

Тема 1.5. Вексель

1. Вексель на сумму 50 тыс. выписан 1 марта, погашен 1 сентября. В нем указано, что на вексельную сумму начисляется 15% годовых.

Какую сумму получит векселедержатель?

2. Простой годовой вексель на сумму 100 тыс. рублей, датированный 3 февраля текущего года учитывается банком 4 сентября по ставке 5%. Определить, какую сумму получит векселедержатель при учёте векселя.

3. Вексель, имеющий номинальную стоимость 2 млн. руб., учтен в банке по ставке 7,5% годовых за 246 дней до его погашения. Определить сумму, полученную владельцем векселя при учете.

Тема 1.6. Основные ценные бумаги и их особенности

1. Какие бумаги появились раньше - эмиссионные или неэмиссионные? Почему?
2. Что такое банковский сертификат? В чем его назначение?
3. Перечислите реквизиты банковских сертификатов.

4. Что такое чек? В Чем особенности механизма выпуска и обращения чеков?
5. Назовите виды и особенности расчетных чеков.
6. Что такое коносамент. Перечислите его основные характеристики. Для чего выпускается коносамент?

Тема 1.7. Государственные ценные бумаги

1. Какие виды государственных ценных бумаг обращаются в РФ?
2. Что вы можете сказать о соотношении степени риска и доходности по государственным ценным бумагам?
3. Какую роль государственные ценные бумаги играют в денежно-кредитной политике РФ?
4. Конкурентоспособность государственных ценных бумаг РФ.

Тема 1.8. Производные ценные бумаги

Задачи

1. На рынке спот акция стоит 47 руб. Ставка без риска 5%. Чему равен шестимесячный форвард акции?
2. На рынке спот акция стоит 230 руб. Ставка без риска 3%. $B = 360$ дней. Фактическая шестимесячная форвардная цена акции равна 235 руб. Определить возможен ли арбитраж, и какую прибыль может получить арбитражер?

Тема 2.1.

1. Дайте определение понятию "финансовый рынок". Какие существуют виды финансовых рынков?
2. Что является факторами передвижения капитала между разными видами финансовых рынков?
3. Изучите подходы к понятию "Рынок ценных бумаг" (не менее пяти), раскройте суть каждого подхода, определите преимущества и недостатки.
4. Этапы становления и развития рынка ценных бумаг в РФ.

Тема 2.2. Фондовая биржа и ее роль на современном рынке ценных бумаг

Задачи

1. Рассчитать фондовый индекс методом простой средней арифметической, средней арифметической взвешенной и средней геометрической.

Компания-эмитент	Базовый период		Отчетный период	
	Цена, руб.	Кол-во, млн. шт.	Цена, руб.	Кол-во, млн. шт.
A	3514	0,35	3502	0,35
B	2541	0,8	2544	0,8
C	89	2,6	91	2,6
D	315	3,2	309	3,2

2. Рассчитать фондовый индекс методом средней арифметической (по аналогии с индексом Доу-Джонса)

Компании	Цена за 1 акцию		Темп роста цен (индивидуальный индекс)
	Базовый период	Отчетный период	
1	50	54	
2	32	35	
3	42	37	
4	21	22	

Тема 2.3. Регулирование рынка ценных бумаг

1. Перечислите цели регулирования рынка ценных бумаг
2. Кем в РФ осуществляется регулирование рынка ценных бумаг?
3. Какие подразделения регулятора осуществляют контроль и надзор за участниками рынка ценных бумаг?
4. В чем заключается пропорциональный надзор?
5. Что такое пруденциальный надзор? В чем его особенность?
6. Что такое поведенческий надзор? В чем он заключается?
7. Какие инструменты ЦБ РФ применяет в отношении эмитентов?
8. Какие ограничения регулятор накладывает на инвесторов?

Тема 2.4. Первичный и вторичный рынок ценных бумаг

1. Развитие и современное состояние первичного рынка ценных бумаг в РФ.
2. Динамика IPO компаний за последние 5 лет в РФ.
3. Развитие и современное состояние вторичного рынка ценных бумаг в РФ.
4. Основные андеррайтеры в РФ и их роль.

Тема 2.5. Портфельные ценные бумаги

Соберите портфель ценных бумаг общей стоимостью 100 тыс. руб., используя актуальные данные с сайта <https://ru.investing.com/> Аргументируйте свой выбор.

Тема 2.6. Фундаментальный и технический анализ на рынке ценных бумаг.

Постройте график объема, японских свечей, линейный и столбиковый графики изменения цены на акции компании МТС по результатам торгов на Московской бирже, используя данные таблицы за период 01.09.2020 по 30.09.2020

6. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины (модуля)

6.1. Перечень учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины

Основная учебная литература:

1. Рынок ценных бумаг : учебное пособие : [16+] / А. В. Золкина, А. А. Панасюк, А. Ю. Анисимов, И. А. Кокорев ; Институт мировых цивилизаций. – Москва : Институт мировых цивилизаций, 2019. – 84 с. : ил. – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=598477> (дата обращения: 02.06.2021). – Библиогр. в кн. – ISBN 978-5-6043054-7-8. – Текст : электронный.
2. Экономико-правовой анализ рынка ценных бумаг в России : учебник / В. И. Гришин, Н. И. Аристер, А. А. Говорин и др. – Москва : Юнити, 2016. – 247 с. : табл. – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=446405> (дата обращения: 02.06.2021). – Библиогр. в кн. – ISBN 978-5-238-02820-0. – Текст : электронный.

Дополнительная учебная литература:

1. Цибульникова, В. Ю. Рынок ценных бумаг : учебное пособие / В. Ю. Цибульникова ; Томский Государственный университет систем управления и радиоэлектроники (ТУСУР). – Томск : ТУСУР, 2016. – 167 с. : ил.,табл., схем. – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=480757> (дата обращения: 02.06.2021). – Библиогр.: с. 159-160. – Текст : электронный.
2. Маренков, Н. Л. Рынок ценных бумаг в России : учебное пособие / Н. Л. Маренков, Н. Н. Косаренко. – 6-е изд., стер. – Москва : ФЛИНТА, 2021. – 122 с. – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=83213> (дата обращения: 02.06.2021). – ISBN 978-5-89349-538-6. – Текст : электронный.

6.2. Перечень электронных библиотечных систем, современных профессиональных баз данных и информационных справочных систем

№ п/п	Наименование документа с указанием реквизитов
--------------	--