

**ЮЖНО-УРАЛЬСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ**

УТВЕРЖДАЮ:  
Директор института  
Высшая школа экономики и  
управления

\_\_\_\_\_  
09.05.2018 И. П. Савельева

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА  
к ОП ВО от 27.06.2018 №084-2111**

**дисциплины** Б.1.24 Рынок ценных бумаг  
**для специальности** 38.05.01 Экономическая безопасность  
**уровень** специалист **тип программы** Специалитет  
**специализация** Банковское обеспечение федеральных государственных органов,  
обеспечивающих безопасность Российской Федерации  
**форма обучения** очная  
**кафедра-разработчик** Финансы, денежное обращение и кредит

Рабочая программа составлена в соответствии с ФГОС ВО по направлению  
подготовки 38.05.01 Экономическая безопасность, утверждённым приказом  
Минобрнауки от 16.01.2017 № 20

Зав.кафедрой разработчика,  
д.экон.н., проф.  
(ученая степень, ученое звание)

\_\_\_\_\_  
30.04.2018  
(подпись)

И. А. Баев

Разработчик программы,  
к.экон.н., доц., доцент  
(ученая степень, ученое звание,  
должность)

\_\_\_\_\_  
27.04.2018  
(подпись)

Т. Г. Каримова

**СОГЛАСОВАНО**

Зав.выпускающей кафедрой Экономическая безопасность  
д.экон.н., доц.  
(ученая степень, ученое звание)

\_\_\_\_\_  
30.04.2018  
(подпись)

А. В. Карпушкина

## 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. Эмиссия ценных бумаг. Виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг. Понятие ценной бумаги. Характеристика ценной бумаги как товара особого рода. Функции и роль ценных бумаг в развитии рыночной экономики. Первичный рынок ценных бумаг и его характеристика. Вторичный биржевой рынок ценных бумаг (фондовая биржа). Акции обыкновенные, привилегированные, их выпуск и обращение. Стоимость и доходность акций: курс, дивидендная доходность, полная доходность. 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. Прочие ценные бумаги: векселя, чеки, депозитные, сберегательные сертификаты. Векселя. Вторичные ценные бумаги: депозитарные расписки, варранты, стрипы. Производные ценные бумаги: форвардные, фьючерсные контракты, опционы. Фондовая биржа как организатор торговли и регулятор рынка ценных бумаг. Основные операции и сделки на бирже. Биржевые стратегии и страхование рисков. Механизм принятия решений на рынке ценных бумаг. Фундаментальный анализ ценных бумаг. Технический анализ рыночной конъюнктуры, основные методы. Рейтинговые оценки. Биржевые индексы, их виды, характеристика и методы расчета. Сущность «портфельного» подхода при организации работы инвесторов на рынке ценных бумаг. Цели инвестирования. Типы инвесторов. Виды портфелей. 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.

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

|                                 |                        |
|---------------------------------|------------------------|
| Планируемые результаты освоения | Планируемые результаты |
|---------------------------------|------------------------|

| ОП ВО (компетенции)                                                                                                                                                | обучения по дисциплине (ЗУНы)                                                                                                                                                                                                                            |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| ОПК-2 способностью использовать закономерности и методы экономической науки при решении профессиональных задач                                                     | Знать:- основные понятия дисциплины, - основные принципы взаимодействия субъектов рынка ценных бумаг, - основные виды ценных бумаг, их сущность и особенности обращения, - законодательную базу рынка ценных бумаг.                                      |
|                                                                                                                                                                    | Уметь:- охарактеризовать особенности отдельных видов ценных бумаг, - описать основные виды деятельности на рынке ценных бумаг и ее субъектов, - проводить экономические расчеты эффективности вложений финансовых средств в различные виды ценных бумаг. |
|                                                                                                                                                                    | Владеть:-методами расчета эффективности вложений в ценные бумаги, - основными методами портфельного анализа.                                                                                                                                             |
| ПК-31 способностью на основе статистических данных исследовать социально-экономические процессы в целях прогнозирования возможных угроз экономической безопасности | 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.1.25 Деньги, кредит, банки,<br>Б.1.27 Экономическая статистика,<br>Б.1.11.02 Макроэкономика | Б.1.42 Стратегические аспекты экономической безопасности,<br>Б.1.30 Инвестиции и инвестиционный анализ,<br>Б.1.50 Оценка и управление стоимостью компании |

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

| Дисциплина                      | Требования                                                                                                                                                              |
|---------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Б.1.27 Экономическая статистика | Знать и владеть методами расчета основных макроэкономических показателей, относительных показателей, средних для оценки разного рода экономических процессов и явлений. |
| Б.1.11.02 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.                                                                                                                           |
| Б.1.25 Деньги, кредит, банки | Знать : - правовые вопросы деятельности кредитных организаций на финансовом рынке, - экономическую сущность кредита и кредитных операций, - источники формирования ресурсной базы кредитной организации. Владеть навыками экономических расчетов в банковской деятельности. |

#### 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                     |
|                                                                            |             | 5                                  |
| Общая трудоёмкость дисциплины                                              | 108         | 108                                |
| <i>Аудиторные занятия</i>                                                  | 48          | 48                                 |
| Лекции (Л)                                                                 | 32          | 32                                 |
| Практические занятия, семинары и (или) другие виды аудиторных занятий (ПЗ) | 16          | 16                                 |
| Лабораторные работы (ЛР)                                                   | 0           | 0                                  |
| <i>Самостоятельная работа (СРС)</i>                                        | 60          | 60                                 |
| Реферат                                                                    | 20          | 20                                 |
| Домашние задания                                                           | 20          | 20                                 |
| Подготовка к зачету                                                        | 20          | 20                                 |
| 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         | Рынок ценных бумаг: понятия и содержание дисциплины. Выпуск и обращение ценных бумаг | 2                                         | 2 | 0  | 0  |
| 2         | Институциональные и профессиональные участники рынка ценных бумаг.                   | 4                                         | 4 | 0  | 0  |
| 3         | Экономическая сущность, классификация ценных бумаг                                   | 2                                         | 2 | 0  | 0  |
| 4         | Корпоративные ценные бумаги: акции, облигации.                                       | 8                                         | 4 | 4  | 0  |
| 5         | Государственные ценные бумаги.                                                       | 4                                         | 2 | 2  | 0  |
| 6         | Прочие ценные бумаги.                                                                | 4                                         | 2 | 2  | 0  |
| 7         | Производные ценные бумаги.                                                           | 6                                         | 4 | 2  | 0  |
| 8         | Биржевой и внебиржевой рынок. Сделки на рынке ценных бумаг.                          | 6                                         | 4 | 2  | 0  |
| 9         | Методы анализа фондового рынка.                                                      | 4                                         | 2 | 2  | 0  |
| 10        | Биржевые индексы.                                                                    | 2                                         | 2 | 0  | 0  |

|    |                                                               |   |   |   |   |
|----|---------------------------------------------------------------|---|---|---|---|
| 11 | Фондовый портфель: понятие, формирование и модели управления. | 4 | 2 | 2 | 0 |
| 12 | Регулирование рынка ценных бумаг.                             | 2 | 2 | 0 | 0 |

### 5.1. Лекции

| № лекции | № раздела | Наименование или краткое содержание лекционного занятия                               | Кол-во часов |
|----------|-----------|---------------------------------------------------------------------------------------|--------------|
| 1        | 1         | Рынок ценных бумаг: понятия и содержание дисциплины. Выпуск и обращение ценных бумаг. | 2            |
| 2        | 2         | Институциональные участники рынка ценных бумаг.                                       | 2            |
| 3        | 2         | Профессиональные участники рынка ценных бумаг                                         | 2            |
| 4        | 3         | Экономическая сущность, классификация ценных бумаг.                                   | 2            |
| 5        | 4         | Корпоративные ценные бумаги: акции.                                                   | 2            |
| 6        | 4         | Корпоративные ценные бумаги: облигации.                                               | 2            |
| 7        | 5         | Государственные ценные бумаги.                                                        | 2            |
| 8        | 6         | Прочие ценные бумаги.                                                                 | 2            |
| 9        | 7         | Производные ценные бумаги: фьючерсы.                                                  | 2            |
| 10       | 7         | Производные ценные бумаги: опционы.                                                   | 2            |
| 11       | 8         | Биржевой и внебиржевой рынок.                                                         | 2            |
| 12       | 8         | Сделки на рынке ценных бумаг.                                                         | 2            |
| 13       | 9         | Методы анализа фондового рынка.                                                       | 2            |
| 14       | 10        | Биржевые индексы.                                                                     | 2            |
| 15       | 11        | Фондовый портфель: понятие, формирование и модели управления.                         | 2            |
| 16       | 12        | Регулирование рынка ценных бумаг.                                                     | 2            |

### 5.2. Практические занятия, семинары

| № занятия | № раздела | Наименование или краткое содержание практического занятия, семинара | Кол-во часов |
|-----------|-----------|---------------------------------------------------------------------|--------------|
| 1         | 4         | Акции. Решение задач. Тест.                                         | 2            |
| 2         | 4         | Корпоративные облигации. Решение задач. Тест.                       | 2            |
| 3         | 5         | Государственные ценные бумаги. Задачи. Тест.                        | 2            |
| 4         | 6         | Вексель. Задачи. Тест.                                              | 2            |
| 5         | 7         | Фьючерсные контракты. Задачи.                                       | 2            |
| 6         | 8         | Оptionные контракты. Задачи. Тест.                                  | 2            |
| 7         | 9         | Фундаментальный анализ фондового рынка. Практическая работа.        | 2            |
| 8         | 11        | Фондовый портфель: расчет параметров. Задачи. Тест.                 | 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 |
| Реферат                         | Самостоятельный поиск                                   | 20           |

|                     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |    |
|---------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| Домашние задания    | 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                                                                                                                                                                                                                                               | 20 |
| Подготовка к зачету | 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 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. | 20 |

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

| Инновационные формы учебных занятий | Вид работы (Л, ПЗ, ЛР)          | Краткое описание                                                                                                                                                                                            | Кол-во ауд. часов |
|-------------------------------------|---------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|
| Деловые игры                        | Практические занятия и семинары | Деловая игра "Фондовая биржа". Деловая игра представляет собой имитацию торгов на фондовой бирже. Задача игрока: совершая сделки купли-продажи финансовых инструментов, максимально увеличить свой капитал. | 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 |
|----------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|------------|
| Все разделы                      | ОПК-2 способностью использовать закономерности и методы экономической науки при решении профессиональных задач                                                     | Зачет                          | все        |
| Все разделы                      | ПК-31 способностью на основе статистических данных исследовать социально-экономические процессы в целях прогнозирования возможных угроз экономической безопасности | Зачет                          | все        |

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

| Вид контроля | Процедуры проведения и оценивания                                                                                                                      | Критерии оценивания                         |
|--------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|
| Зачет        | Зачет проводится путем компьютерного тестирования в системе АСТ-тест. Студентам предъявляется 40 вопросов по всем темам курса. Время выполнения 1 час. | Зачтено: более 60%<br>Не зачтено: менее 60% |

### **7.3. Типовые контрольные задания**

| Вид контроля | Типовые контрольные задания |
|--------------|-----------------------------|
| Зачет        | РЦБ_тесты.doc               |

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

### **Печатная учебно-методическая документация**

#### **а) основная литература:**

1. 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
3. 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.

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

1. 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.

2. 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.

3. 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.

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

1. Журнал "Рынок ценных бумаг"

г) методические указания для студентов по освоению дисциплины:

1. 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

*из них: учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы студента:*

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

## Электронная учебно-методическая документация

| № | Вид литературы            | Наименование разработки                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | Наименование ресурса в электронной форме          |
|---|---------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|
| 1 | Дополнительная литература | 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 ((режим доступа <a href="http://www.lib.susu.ac.ru/ftd?base=SUSU_METHOD1&amp;key=000554002">http://www.lib.susu.ac.ru/ftd?base=SUSU_METHOD1&amp;key=000554002</a> )) | Электронный каталог ЮУрГУ                         |
| 2 | Основная литература       | Лялин, В.А. Рынок ценных бумаг [Электронный ресурс] : учеб. / В.А. Лялин, П.В. Воробьев. — Электрон. дан. — Москва : Проспект, 2015. — 400 с. — Режим доступа: <a href="https://e.lanbook.com/book/54874">https://e.lanbook.com/book/54874</a> . — Загл. с экрана.                                                                                                                                            | Электронно-библиотечная система Издательства Лань |

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

Перечень используемого программного обеспечения:

1. Microsoft-Office(бессрочно)

Перечень используемых информационных справочных систем:



1. -Консультант Плюс(31.07.2017)

2. -Гарант(31.12.2018)

#### **10. Материально-техническое обеспечение дисциплины**

| Вид занятий                     | № ауд.     | Основное оборудование, стенды, макеты, компьютерная техника, предустановленное программное обеспечение, используемое для различных видов занятий |
|---------------------------------|------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Лекции                          | 401<br>(1) | мультимедийное оборудование                                                                                                                      |
| Зачет, диф. зачет               | 501<br>(1) | Компьютерная техника                                                                                                                             |
| Практические занятия и семинары | 312<br>(1) | Мультимедийное оборудование                                                                                                                      |
| Контроль самостоятельной работы | 312<br>(1) | Мультимедийное оборудование                                                                                                                      |