

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Федеральное государственное автономное образовательное учреждение  
высшего образования

"Казанский (Приволжский) федеральный университет"  
Институт математики и механики им. Н.И. Лобачевского



**УТВЕРЖДАЮ**

Проректор  
по образовательной деятельности КФУ  
Проф. Таюрский Д.А.

"\_\_\_" 20\_\_\_ г.

**Программа дисциплины**  
Рынок ценных бумаг Б1.В.ДВ.2

Направление подготовки: 01.03.03 - Механика и математическое моделирование

Профиль подготовки: Общий профиль

Квалификация выпускника: бакалавр

Форма обучения: очное

Язык обучения: русский

**Автор(ы):**

Кох И.А.

**Рецензент(ы):**

Хасанов И.Ш.

**СОГЛАСОВАНО:**

Заведующий(ая) кафедрой: Сафиуллин Л. Н.

Протокол заседания кафедры № \_\_\_\_ от "\_\_\_\_" 201\_\_\_\_ г

Учебно-методическая комиссия Института математики и механики им. Н.И. Лобачевского :

Протокол заседания УМК № \_\_\_\_ от "\_\_\_\_" 201\_\_\_\_ г

Регистрационный №

Казань  
2019

## **Содержание**

1. Цели освоения дисциплины
2. Место дисциплины в структуре основной образовательной программы
3. Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины /модуля
4. Структура и содержание дисциплины/ модуля
5. Образовательные технологии, включая интерактивные формы обучения
6. Оценочные средства для текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины и учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы студентов
7. Литература
8. Интернет-ресурсы
9. Материально-техническое обеспечение дисциплины/модуля согласно утвержденному учебному плану

Программу дисциплины разработал(а)(и) профессор, д.н. (доцент) Кох И.А. Кафедра финансовых рынков и финансовых институтов Институт управления, экономики и финансов , IAKoh@kpfu.ru

## 1. Цели освоения дисциплины

"Рынок ценных бумаг" является сформировать у студентов представление о рынке ценных бумаг как особом сегменте финансового рынка, о видах ценных бумаг и стратегии инвестирования средств в ценные бумаги.

## 2. Место дисциплины в структуре основной образовательной программы высшего профессионального образования

Данная учебная дисциплина включена в раздел "Б1.В.ДВ.2 Дисциплины (модули)" основной образовательной программы 01.03.03 Механика и математическое моделирование и относится к дисциплинам по выбору. Осваивается на 4 курсе, 8 семестр.

в учебном плане специальности (федеральный компонент блока Б3.ДВ10)

## 3. Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины /модуля

В результате освоения дисциплины формируются следующие компетенции:

Шифр компетенции	Расшифровка приобретаемой компетенции
ПК-4 (профессиональные компетенции)	способностью использовать основные теории мотивации, лидерства и власти для решения управлеченческих задач
ПК-8 (профессиональные компетенции)	способностью оценивать условия и последствия принимаемых организационно-управленческих решений
ПК-9 (профессиональные компетенции)	способностью анализировать взаимосвязи между функциональными стратегиями компаний с целью подготовки сбалансированных управлеченческих решений

В результате освоения дисциплины студент:

### 1. должен знать:

что такое рынок ценных бумаг, его роль и значение в системе рыночных отношений; причины, обусловившие бурное развитие процессов секьюритизации финансовых рынков и финансовых активов; основные свойства ценных бумаг, их виды и разновидности; какими правами обладают акционеры, владеющие обыкновенными и привилегированными акциями; свойства облигаций, их основные виды, факторы, влияющие на цену облигаций; механизм функционирования простых и переводных векселей, систему взаимоотношений между участниками вексельного оборота; цели эмиссии депозитарных расписок, типы депозитарных расписок, их характеристики и условия обращения; сущность и значение профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг; формы государственного регулирования профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг; виды и функции производных финансовых инструментов, механизм действия форвардов, фьючерсов и опционов;

показатели, индикаторы и осцилляторы, используемые при проведении технического анализа.

**2. должен уметь:**

объяснить, кто являются поставщиками и потребителями финансовых ресурсов;  
различать прямое и косвенное инвестирование;  
раскрыть финансовые взаимоотношения между инвесторами и эмитентами;  
раскрыть сущность процессов секьюритизации;  
проводить классификацию ценных бумаг;  
исчислять доходность по операциям с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами;  
определять цену акций, облигаций и других видов ценных бумаг;  
объяснить права и ответственность участников вексельных операций;  
раскрыть права владельцев депозитарных расписок;  
устанавливать соответствие между заявляемыми целями инвестирования и адекватными им стратегиями управления портфелем;  
применять различные методы технического анализа для определения наступающего перелома тенденции или ее продолжения.

**3. должен владеть:**

понятийным аппаратом в области финансовых рынков и ценных бумаг;  
методологией классификации рынка ценных бумаг;  
методикой определения дивидендной и полной доходности по акциям;  
навыками определения стоимости акций и облигаций;  
методологией построения кривой процентных ставок;  
методами хеджирования рисков при помощи производных финансовых инструментов;  
методами формирования оптимального инвестиционного портфеля и оценки его эффективности;  
методами проведения фундаментального и технического анализа ценных бумаг

**4. должен демонстрировать способность и готовность:**

сформировать системное представление о рынке ценных бумаг, структуре его участников;  
 овладеть понятиями различных видов ценных бумаг;  
 знать о целях и способах практического использования ценных бумаг на предприятии;  
 приобрести практические навыки процентных вычислений по ценным бумагам, расчетов доходности ценных бумаг;  
 сформировать представления о деятельности профессиональных участников рынка ценных бумаг, технологиях операций с ценными бумагами.

Студент должен знать:

фундаментальные понятия РЦБ;  
 инвестиционные характеристики ценных бумаг, обращающихся на российском фондовом рынке;  
 особенности поведения эмитентов и инвесторов на рынке, а также деятельности профессиональных участников, порядок её регулирования и лицензирования;  
 организованные формы фондового рынка (фондовая биржа, внебиржевые системы);  
 содержание инфраструктуры рынка ценных бумаг (информационной, депозитарно-клиринговой, регистраторской).  
 применять методы оценки инвестиционных качеств ценных бумаг;

- проводить расчеты текущей стоимости и доходности ценных бумаг;
- осуществлять поиск и пользоваться информацией, предоставляемой специализированными информационными агентствами;
- владеть технологией осуществления операций с ценными бумагами

#### 4. Структура и содержание дисциплины/ модуля

Общая трудоемкость дисциплины составляет 2 зачетных(ые) единиц(ы) 72 часа(ов).

Форма промежуточного контроля дисциплины: зачет в 8 семестре.

Суммарно по дисциплине можно получить 100 баллов, из них текущая работа оценивается в 50 баллов, итоговая форма контроля - в 50 баллов. Минимальное количество для допуска к зачету 28 баллов.

86 баллов и более - "отлично" (отл.);

71-85 баллов - "хорошо" (хор.);

55-70 баллов - "удовлетворительно" (удов.);

54 балла и менее - "неудовлетворительно" (неуд.).

#### 4.1 Структура и содержание аудиторной работы по дисциплине/ модулю Тематический план дисциплины/модуля

N	Раздел Дисциплины/ Модуля	Семестр	Неделя семестра	Виды и часы аудиторной работы, их трудоемкость (в часах)			Текущие формы контроля
				Лекции	Практические занятия	Лабораторные работы	
1.	Тема 1. Рынок ценных бумаг как альтернативный источник финансирования экономики.	8		2	1	0	Дискуссия
2.	Тема 2. Ценные бумаги как объект фондового рынка	8		2	1	0	Контрольная работа
3.	Тема 3. Классические виды ценных бумаг.	8		2	3	0	Письменное домашнее задание
4.	Тема 4. Производные ценные бумаги.	8		1	2	0	Реферат
5.	Тема 5. Финансовые институты на рынке ценных бумаг.	8		2	2	0	Тестирование
6.	Тема 6. Международные ценные бумаги.	8		1	1	0	Устный опрос
.	Тема . Итоговая форма контроля	8		0	0	0	Зачет
	Итого			10	10	0	

## **4.2 Содержание дисциплины**

### **Тема 1. Рынок ценных бумаг как альтернативный источник финансирования экономики. лекционное занятие (2 часа(ов)):**

Рынок ценных бумаг как альтернативный источник финансирования экономики. Рынок ценных бумаг и его структура (западная модель). Понятие фондового рынка, его сущность и функции.

### **практическое занятие (1 часа(ов)):**

Место фондового рынка в народном хозяйстве. Роль ценных бумаг в деятельности предприятия.

### **Тема 2. Ценные бумаги как объект фондового рынка**

### **лекционное занятие (2 часа(ов)):**

Ценные бумаги. История появления ценных бумаг. Понятие ценной бумаги.

### **практическое занятие (1 часа(ов)):**

Классификация ценных бумаг. Общие характеристики ценных бумаг.

### **Тема 3. Классические виды ценных бумаг.**

### **лекционное занятие (2 часа(ов)):**

Классические виды ценных бумаг и их характеристика. Акции и их классификация.

Преимущества и недостатки использования акций в финансовой деятельности предприятия.

Частные облигации и их классификация.

### **практическое занятие (3 часа(ов)):**

Преимущества и недостатки использования частных (корпоративных) облигаций в финансовой деятельности предприятия. Государственные ценные бумаги (ГЦБ) и их роль в финансировании государственных расходов. Классификация ГЦБ. Ценные бумаги местных органов власти.

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

### **лекционное занятие (1 часа(ов)):**

Производные ценные бумаги и их характеристика. Общая характеристика рынка производных ценных бумаг (дерибативов). Конвертируемые акции и облигации и их сущность.

Характеристика варрантов. Сущность и характеристика опциона. Опцион колл, опцион пут. Оценка стоимости опционов.

### **практическое занятие (2 часа(ов)):**

Основные опционные стратегии. Фьючерс, сущность и характеристика. Отличие фьючерса от форвардного контракта. Классификация фьючерсов. Финансовый фьючерс, валютный фьючерс.

### **Тема 5. Финансовые институты на рынке ценных бумаг.**

### **лекционное занятие (2 часа(ов)):**

Финансовые инструменты на рынке ценных бумаг. Вексель, его виды и реквизиты. Ценные бумаги кредитных организаций (депозитные и сберегательные сертификаты, чеки).

### **практическое занятие (2 часа(ов)):**

Инвестиционные сертификаты. Секьюритизация частных долгов

### **Тема 6. Международные ценные бумаги.**

### **лекционное занятие (1 часа(ов)):**

Международные ценные бумаги. Общая характеристика рынка международных ценных бумаг.

### **практическое занятие (1 часа(ов)):**

Евроноты. Еврооблигации. Евро-акции. Американские и глобальные депозитарные расписки.

## **4.3 Структура и содержание самостоятельной работы дисциплины (модуля)**

N	Раздел Дисциплины	Семестр	Неделя семестра	Виды самостоятельной работы студентов	Трудоемкость (в часах)	Формы контроля самостоятельной работы
1.	Тема 1. Рынок ценных бумаг как альтернативный источник финансирования экономики.	8		подготовка к дискуссии	8	Дискуссия
2.	Тема 2. Ценные бумаги как объект фондового рынка	8		подготовка к контрольной работе	8	Контрольная работа
3.	Тема 3. Классические виды ценных бумаг.	8		подготовка домашнего задания	9	Письменное домашнее задание
4.	Тема 4. Производные ценные бумаги.	8		подготовка к реферату	9	Реферат
5.	Тема 5. Финансовые институты на рынке ценных бумаг.	8		подготовка к тестированию	9	Тестирование
6.	Тема 6. Международные ценные бумаги.	8		подготовка к устному опросу	9	Устный опрос
	Итого				52	

## 5. Образовательные технологии, включая интерактивные формы обучения

Образовательные технологии, применяемые в учебном процессе:

1. информационно-коммуникативная;
2. исследовательская;
3. технология проблемного обучения;
5. групповая технология;
6. технология продвинутого уровня (углубленное изучение актуальных вопросов бухгалтерского учета);
7. дифференцированная;
8. технология сотрудничества.

## 6. Оценочные средства для текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины и учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы студентов

### Тема 1. Рынок ценных бумаг как альтернативный источник финансирования экономики.

Дискуссия , примерные вопросы:

Рынок ценных бумаг как часть финансового рынка Специфические функции рынка ценных бумаг Регулирование и саморегулирование рынка ценных бумаг

### Тема 2. Ценные бумаги как объект фондового рынка

Контрольная работа , примерные вопросы:

Фундаментальные свойства ценных бумаг Классификация ценных бумаг Виды ценных бумаг в российской практике

### Тема 3. Классические виды ценных бумаг.

Письменное домашнее задание , примерные вопросы:

Акции, их характеристики Стоимостная оценка акций Облигации: понятие и разновидности Процедура эмиссии акций и облигаций Особенности выпуска и обращения государственных ценных бумаг Вексель как финансовый инструмент

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

Реферат , примерные вопросы:

Понятие производных ценных бумаг Особенности рынка фьючерсных контрактов Особенности рынка опционных контрактов

#### **Тема 5. Финансовые институты на рынке ценных бумаг.**

Тестирование , примерные вопросы:

Долгосрочная политика государства на РЦБ. Фондовые индексы в российской практике, основные методы расчета. Производные ценные бумаги как инструмент срочного рынка. Рынок опционов: участники, инструменты, ответственность. Рынок фьючерсов: объекты и субъекты рынка, особенности регулирования. Характеристика брокерской и дилерской деятельности на РЦБ Объекты доверительного управления на РЦБ

#### **Тема 6. Международные ценные бумаги.**

Устный опрос , примерные вопросы:

Депозитарная и клиринговая деятельность на РЦБ. Активные операции коммерческого банка на рынке ценных бумаг. Коммерческие банки как профессиональные участники рынка ценных бумаг. Институт номинальных держателей ценных бумаг на российском рынке. Цели деятельности коллективных инвесторов на рынке ценных бумаг.

#### **Итоговая форма контроля**

зачет (в 8 семестре)

Примерные вопросы к зачету:

1. Понятие, сущность и функции РЦБ. Классификация рынков ценных бумаг по различным основаниям.
2. Сущность и свойства ценных бумаг.
3. Формы выпуска ценных бумаг.
4. Виды ценных бумаг, обращающихся на российском рынке ценных бумаг.
5. Понятие модели рынка ценных бумаг. Сравнительная характеристика банковской, небанковской, смешанной моделей рынка ценных бумаг.
6. Сущность и стоимостная оценка акций.
7. Облигации: понятие и разновидности. Особенности функционирования рынка корпоративных облигаций в РФ.
8. Особенности выпуска и обращения государственных ценных бумаг.
9. Сущность и виды векселей.
10. Профессиональные участники на РЦБ: виды деятельности, особенности регулирования.
11. Деятельность саморегулируемых организаций на РЦБ.
12. Органы регулирования на РЦБ.
13. Полномочия ЦБ РФ на РЦБ.
14. Фондовая биржа: понятие, функции, организационная структура.
15. Порядок заключения и исполнения сделок на российских биржах.
16. Деятельность андеррайтеров на РЦБ.
17. Необходимость и этапы эмиссии ценных бумаг.
18. Виды инвесторов на РЦБ: индивидуальные, корпоративные, институциональные.
19. Долгосрочная политика государства на РЦБ.
20. Фондовые индексы в российской практике, основные методы расчета.
21. Производные ценные бумаги как инструмент срочного рынка.
22. Рынок опционов: участники, инструменты, ответственность.
23. Рынок фьючерсов: объекты и субъекты рынка, особенности регулирования.

24. Характеристика брокерской и дилерской деятельности на РЦБ
25. Объекты доверительного управления на рынке ценных бумаг.
26. Депозитарная и клиринговая деятельность на РЦБ.
27. Активные операции коммерческого банка на рынке ценных бумаг.
28. Коммерческие банки как профессиональные участники рынка ценных бумаг.
29. Институт номинальных держателей ценных бумаг на российском рынке.
30. Цели деятельности коллективных инвесторов на рынке ценных бумаг.

### **7.1. Основная литература:**

1. Кирьянов И.В. Рынок ценных бумаг и биржевое дело : учеб. пособие / И.В. Кирьянов. ? М. : ИНФРА-М, 2018. ? 264 с. <http://znanium.com/bookread.php?book=563313>
2. Рынок ценных бумаг: Учебник / В.А. Галанов. - М.: ИНФРА-М, 2007. - 379 с.: 60x90 1/16. - (100 лет РЭА им. Г.В. Плеханова). (переплет) ISBN 5-16-002869-2, <http://znanium.com/bookread.php?book=121001>
3. Рынок ценных бумаг: Учебное пособие / В.Н. Едронова, Т.Н. Новожилова. - М.: Магистр, 2007. - 684 с.: 70x100 1/16. (переплет) ISBN 978-5-9776-0025-5, <http://znanium.com/bookread.php?book=129779>

### **7.2. Дополнительная литература:**

1. Рынок ценных бумаг / Алексин Б.И., - 2-е изд. - М.:ЮНИТИ-ДАНА, 2015. - 461 с.: ISBN 5-238-00759-0 <http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=882547>
2. Сребник Б.В. , Вилкова Т.Б. Финансовые рынки: профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг: Учебное пособие / Б.В. Сребник, Т.Б. Вилкова. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2014. - 366 с.: 60x90 1/16. - (Высшее образование: Бакалавриат). (переплет) ISBN 978-5-16-005029-4 <http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=395330>
3. Стародубцева Е. Б. Рынок ценных бумаг: Учебник / Е.Б. Стародубцева. - М.: ИД ФОРУМ: НИЦ ИНФРА-М, 2013. - 176 с.: 60x90 1/16. - (Профессиональное образование). (переплет) ISBN 978-5-8199-0263-9. <http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=407701>

### **7.3. Интернет-ресурсы:**

Информация о рынке ГКО - [http://www.rbh.ru/win/gko\\_ru.htm](http://www.rbh.ru/win/gko_ru.htm)

Российская торговая система - <http://www.rts.ru>

Санкт-Петербургская фьючерсная биржа - <http://www1.futures.ru>

Сибирская межбанковская валютная биржа - <http://www.sebb.ru>

Федеральная служба по финансовым рынкам - <http://www.fcsrn.ru>

## **8. Материально-техническое обеспечение дисциплины(модуля)**

Освоение дисциплины "Рынок ценных бумаг" предполагает использование следующего материально-технического обеспечения:

Мультимедийная аудитория, вместимостью более 60 человек. Мультимедийная аудитория состоит из интегрированных инженерных систем с единой системой управления, оснащенная современными средствами воспроизведения и визуализации любой видео и аудио информации, получения и передачи электронных документов. Типовая комплектация мультимедийной аудитории состоит из: мультимедийного проектора, автоматизированного проекционного экрана, акустической системы, а также интерактивной трибуны преподавателя, включающей тач-скрин монитор с диагональю не менее 22 дюймов, персональный компьютер (с техническими характеристиками не ниже Intel Core i3-2100, DDR3 4096Mb, 500Gb), конференц-микрофон, беспроводной микрофон, блок управления оборудованием, интерфейсы подключения: USB, audio, HDMI. Интерактивная трибуна преподавателя является ключевым элементом управления, объединяющим все устройства в единую систему, и служит полноценным рабочим местом преподавателя. Преподаватель имеет возможность легко управлять всей системой, не отходя от трибуны, что позволяет проводить лекции, практические занятия, презентации, вебинары, конференции и другие виды аудиторной нагрузки обучающихся в удобной и доступной для них форме с применением современных интерактивных средств обучения, в том числе с использованием в процессе обучения всех корпоративных ресурсов. Мультимедийная аудитория также оснащена широкополосным доступом в сеть интернет. Компьютерное оборудование имеет соответствующее лицензионное программное обеспечение.

Компьютерный класс, представляющий собой рабочее место преподавателя и не менее 15 рабочих мест студентов, включающих компьютерный стол, стул, персональный компьютер, лицензионное программное обеспечение. Каждый компьютер имеет широкополосный доступ в сеть Интернет. Все компьютеры подключены к корпоративной компьютерной сети КФУ и находятся в едином домене.

Учебно-методическая литература для данной дисциплины имеется в наличии в электронно-библиотечной системе "ZNANIUM.COM", доступ к которой предоставлен студентам. ЭБС "ZNANIUM.COM" содержит произведения крупнейших российских учёных, руководителей государственных органов, преподавателей ведущих вузов страны, высококвалифицированных специалистов в различных сферах бизнеса. Фонд библиотеки сформирован с учетом всех изменений образовательных стандартов и включает учебники, учебные пособия, УМК, монографии, авторефераты, диссертации, энциклопедии, словари и справочники, законодательно-нормативные документы, специальные периодические издания и издания, выпускаемые издательствами вузов. В настоящее время ЭБС ZNANIUM.COM соответствует всем требованиям федеральных государственных образовательных стандартов высшего профессионального образования (ФГОС ВПО) нового поколения.

1. Использование видеопроектора для показа учебных слайдов по тематике преподаваемой дисциплины.
2. Использование компьютерных классов для текущего и контрольного тестирования.

Программа составлена в соответствии с требованиями ФГОС ВПО и учебным планом по направлению 01.03.03 "Механика и математическое моделирование" и профилю подготовки Общий профиль .

Автор(ы):

Кох И.А. \_\_\_\_\_

"\_\_" 201 \_\_ г.

Рецензент(ы):

Хасанов И.Ш. \_\_\_\_\_

"\_\_" 201 \_\_ г.