

**Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего
образования
«ИРКУТСКИЙ НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ ТЕХНИЧЕСКИЙ
УНИВЕРСИТЕТ»**

Структурное подразделение «Экономики и цифровых бизнес-технологий»

УТВЕРЖДЕНА:
на заседании кафедры
Протокол №6 от 04 февраля 2025 г.

Рабочая программа дисциплины

«РЫНОК ЦЕННЫХ БУМАГ»

Специальность: 38.05.01 Экономическая безопасность

Экономико-правовое обеспечение экономической безопасности

Квалификация: Экономист

Форма обучения: очная

| |
|--|
| Документ подписан простой электронной подписью Составитель программы: Барыкина Юлия Николаевна Дата подписания: 09.06.2025 |
|--|

| |
|--|
| Документ подписан простой электронной подписью Утвердил: Нечаев Андрей Сергеевич Дата подписания: 10.06.2025 |
|--|

| |
|---|
| Документ подписан простой электронной подписью Согласовал: Барыкина Юлия Николаевна Дата подписания: 10.06.2025 |
|---|

Год набора – 2025

Иркутск, 2025 г.

1 Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесённых с планируемыми результатами освоения образовательной программы

1.1 Дисциплина «Рынок ценных бумаг» обеспечивает формирование следующих компетенций с учётом индикаторов их достижения

| Код, наименование компетенции | Код индикатора компетенции |
|---|----------------------------|
| ПК-1 Способен анализировать внутреннюю и внешнюю среду, выявлять бизнес-риски, оценивать их влияние на экономическую безопасность организации | ПК-1.1, ПК-1.1, ПК-1.1 |

1.2 В результате освоения дисциплины у обучающихся должны быть сформированы

| Код индикатора | Содержание индикатора | Результат обучения |
|----------------|---|---|
| ПК-1.1 | Выявляет основные тенденции развития рынка ценных бумаг и их влияние на инвестиционную деятельность организаций | Знать правовые основы функционирования рынка ценных бумаг; понятие первичного и вторичного рынков ценных бумаг; основные виды финансовых инструментов и их характеристики; необходимость и принципы государственного регулирования фондового рынка; особенности вторичного рынка ценных бумаг Уметь классифицировать ценные бумаги по различным признакам; определять типы и разновидности акции, облигаций, др. ценных бумаг, их качественные характеристики по ряду критериев; анализировать деятельность участников фондового рынка; использовать технику расчетов по формуле сложных процентов при определении доходности инвестиций Владеть механизмами расчета оценок доходности и риска основных финансовых инструментов фондового рынка; навыками анализа деятельности эмитентов и других участников фондового рынка в процессе размещения и обращения ценных бумаг; навыками анализа финансовых инструментов; |
| ПК-1.1 | Выявляет основные тенденции развития рынка ценных бумаг и их влияние на инвестиционную | Знать Уметь Владеть |

| | | |
|--------|---|--|
| | деятельность организаций | |
| ПК-1.1 | Выявляет основные тенденции развития рынка ценных бумаг и их влияние на инвестиционную деятельность организаций | Знать Уметь Владеть |

2 Место дисциплины в структуре ООП

Изучение дисциплины «Рынок ценных бумаг» базируется на результатах освоения следующих дисциплин/практик: «Финансы»

Дисциплина является предшествующей для дисциплин/практик: «Финансовый анализ»

3 Объем дисциплины

Объем дисциплины составляет – 6 ЗЕТ

| Вид учебной работы | Трудоемкость в академических часах (Один академический час соответствует 45 минутам астрономического часа) | |
|---|---|-------------|
| | Всего | Семестр № 5 |
| Общая трудоемкость дисциплины | 216 | 216 |
| Аудиторные занятия, в том числе: | 96 | 96 |
| лекции | 48 | 48 |
| лабораторные работы | 0 | 0 |
| практические/семинарские занятия | 48 | 48 |
| Контактная работа, в том числе | 0 | 0 |
| в форме работы в электронной информационной образовательной среде | 0 | 0 |
| Самостоятельная работа (в т.ч. курсовое проектирование) | 120 | 120 |
| Трудоемкость промежуточной аттестации | 0 | 0 |
| Вид промежуточной аттестации (итогового контроля по дисциплине) | Зачет | Зачет |

4 Структура и содержание дисциплины

4.1 Сводные данные по содержанию дисциплины

Семестр № 5

| № п/п | Наименование раздела и темы дисциплины | Виды контактной работы | | | | | | СРС | | Форма текущего контроля |
|-------|--|------------------------|-----------|----|-----------|---------|-----------|-----|-----------|-------------------------|
| | | Лекции | | ЛР | | ПЗ(СЕМ) | | № | Кол. Час. | |
| | | № | Кол. Час. | № | Кол. Час. | № | Кол. Час. | | | |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 |
| 1 | Свойства финансовых активов | 1 | 8 | | | 1 | 8 | | | |
| 2 | Управление финансовым | 2 | 8 | | | 2 | 8 | | | |

| | | | | | | | | | | |
|---|---|---|----|--|--|---|----|---|-----|--------------|
| | портфелем | | | | | | | | | |
| 3 | Общая характеристика ценных бумаг | 3 | 8 | | | 3 | 8 | 1 | 4 | Устный опрос |
| 4 | Понятие виды и классификация рынка ценных бумаг | 4 | 8 | | | 4 | 8 | | | |
| 5 | Основные виды ценных бумаг | 5 | 8 | | | 5 | 8 | | | |
| 6 | Первичный рынок ценных бумаг | 6 | 8 | | | 6 | 8 | 2 | 116 | |
| | Промежуточная аттестация | | | | | | | | | Зачет |
| | Всего | | 48 | | | | 48 | | 120 | |

4.2 Краткое содержание разделов и тем занятий

Семестр № 5

| № | Тема | Краткое содержание |
|---|---|--|
| 1 | Свойства финансовых активов | Свойства финансовых активов: доходность и риск. Базовая модель портфельного анализа. Предпочтения домашнего хозяйства. Бюджетные ограничения домашнего хозяйства. оптимальный актив. Гипотеза об эффективности рынков |
| 2 | Управление финансовым портфелем | Модель ожидаемой полезности фон Неймана-Моргенштерна. Способы экономии на риске. Диверсификация портфеля активов. Страхование. Справедливая цена страховки. Моральный риск на страховом рынке. Покупка информации. Справедливая цена информации. |
| 3 | Общая характеристика ценных бумаг | Понятие и виды рынков ценных бумаг. Рынок ценных бумаг, как часть финансового рынка. Объекты и субъекты рынка ценных бумаг |
| 4 | Понятие виды и классификация рынка ценных бумаг | Эмиссионные и неэмиссионные ценные бумаги. Первичные и вторичные ценные бумаги. Долговые, долевого и доверительные ценные бумаги. Государственные, муниципальные и корпоративные ценные бумаги |
| 5 | Основные виды ценных бумаг | Акции. Облигации. Векселя. Премия за риск. |
| 6 | Первичный рынок ценных бумаг | Цели эмиссии ценных бумаг. Процедура эмиссии. Особенности эмиссии биржевых облигаций, облигаций Банка России, государственных и муниципальных ценных бумаг. Андеррайтинг ценных бумаг |

4.3 Перечень лабораторных работ

Лабораторных работ не предусмотрено

4.4 Перечень практических занятий

Семестр № 5

| № | Темы практических (семинарских) занятий | Кол-во академических часов |
|---|---|----------------------------|
| 1 | Свойства финансовых активов | 8 |
| 2 | Управление финансовым портфелем | 8 |
| 3 | Общая характеристика рынка ценных бумаг | 8 |
| 4 | Понятие, виды и классификация рынков ценных бумаг | 8 |
| 5 | Основные виды ценных бумаг | 8 |
| 6 | Первичный рынок ценных бумаг | 8 |

4.5 Самостоятельная работа

Семестр № 5

| № | Вид СРС | Кол-во академических часов |
|---|------------------------------------|----------------------------|
| 1 | Подготовка к зачёту | 4 |
| 2 | Подготовка к практическим занятиям | 116 |

В ходе проведения занятий по дисциплине используются следующие интерактивные методы обучения: групповая дискуссия

5 Перечень учебно-методического обеспечения дисциплины

5.1 Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

5.1.1 Методические указания для обучающихся по практическим занятиям

Методические указания по практическим занятиям для обучающихся по дисциплине «Рынок ценных бумаг» [Электронный ресурс] / Изд-во ИРНИТУ, 2023.

5.1.2 Методические указания для обучающихся по самостоятельной работе:

Методические указания по самостоятельным работам обучающихся по дисциплине «Рынок ценных бумаг» [Электронный ресурс] / Изд-во ИРНИТУ, 2023.

6 Фонд оценочных средств для контроля текущей успеваемости и проведения промежуточной аттестации по дисциплине

6.1 Оценочные средства для проведения текущего контроля

6.1.1 семестр 5 | Устный опрос

Описание процедуры.

Студенты получают по одному вопросу на заданную тему, подготовиться к ответу на который должны в течение 15 минут.

Примерный перечень вопросов для проведения устного опроса:

1. Акция – история появления, распространения. Рынок акций.
2. Облигация – история появления, распространения. Рынок облигаций.
3. Вексель – история появления, распространения. Рынок векселей.

4. Чек – история появления, распространения. Рынок чеков.
5. Закладная – история появления, распространения. Рынок закладных.

Критерии оценивания.

Ответы на устный опрос оцениваются «зачтено» или «не зачтено». Оценка «зачтено» ставится, если студент раскрыл вопрос в полном объеме, логично и последовательно, привел примеры (если есть такая возможность). Оценка «не зачтено» ставится в случае, если студент не смог раскрыть поставленный вопрос. Студенту дается возможность передачи по расписанию консультаций преподавателя.

6.2 Оценочные средства для проведения промежуточной аттестации

6.2.1 Критерии и средства (методы) оценивания индикаторов достижения компетенции в рамках промежуточной аттестации

| Индикатор достижения компетенции | Критерии оценивания | Средства (методы) оценивания промежуточной аттестации |
|---|--|--|
| ПК-1.1 | Отличное знание методов прогнозирования стоимости и доходности бумаг, применяя их для решения практических задач, уверенное применение модели прогнозирования стоимости ценных бумаг, выбор оптимальных решений на основе прогнозного анализа стоимости ценных бумаг | Устный опрос или тестирование |
| ПК-1.1 | | |
| ПК-1.1 | | |

6.2.2 Типовые оценочные средства промежуточной аттестации

6.2.2.1 Семестр 5, Типовые оценочные средства для проведения зачета по дисциплине

6.2.2.1.1 Описание процедуры

Зачет по дисциплине проводится в виде устного собеседования по устным вопросам или в виде тестирования

Пример задания:

1. История становления рынка ценных бумаг в России
2. Акции: общая характеристика и виды
3. Клиринговые организации
4. Облигация: общая характеристика и основные виды
5. Профессиональные участники рынка ценных бумаг
6. Вексель как расчетный документ
7. Понятие рынка ценных бумаг.

8. История рынка ценных бумаг в РФ и в мире.
9. Функции рынка ценных бумаг. Структура рынка ценных бумаг.
10. Особенности российского рынка ценных бумаг.
11. Фондовое законодательство и его особенности в разных странах.
12. Российское фондовое законодательство.
13. Федеральные и иные структуры, регулирующие рынок ценных бумаг в РФ и их основные функции.
14. Основные классификации ценных бумаг в РФ и в мире и основные виды ценных бумаг. Долевые и долговые бумаги, документарные и бездокументарные ценные бумаги и пр.
15. Акции.
16. Корпоративные облигации.
17. Государственные облигации.
18. Векселя.
19. Банковские ценные бумаги.
20. Производные финансовые инструменты.
21. Эмитенты ценных бумаг. Процедура эмиссии ценных бумаг.
22. Проспект эмиссии и отчет об эмиссии.
23. Основные виды инвесторов и цели инвестирования в ценные бумаги.
24. Основные инвестиционные свойства ценных бумаг.
25. Проведение подписки на ценные бумаги – основные варианты.
26. Профессиональные участники рынка ценных бумаг и профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг (дилерская, брокерская, трастовая).
27. Профессиональные участники рынка ценных бумаг и профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг

Примерный вариант теста

1. Основная масса ЦБ в РФ размещается:
А Добровольно
Б Принудительно
В Добровольно-принудительно
Г По закрытой подписке
2. Лицо, осуществляющее индоссамент-
А Ремитент
Б Индоссант
В Индоссат
Г Трассант
3. Средняя доходность ЦБ в расчете на 1 год называется
А Средняя
В Текущая
Б Годовая
Г Полная
4. Основу мирового РЦБ составляют:
А Облигации
В Производные цб
Б Акции
Г Вторичные цб

5. Дать определение понятию

Стоимость ценной бумаги, указываемая на ее титуле–

А Курсовая

Б нарицательная

В Рыночная

Г Эмиссионная

6. Нужно подчеркнуть

Акции – это (не) законный способ формирования УК АО АО (не) обязано возвращать акционерам капитал

Выплата дивидендов (не) гарантируется

Размер дивидендов (не) может устанавливаться произвольно

7. Акции, дающими право на получение дивидендов

А Гарантированными

В Простые

Б Отзывные

Г Привилегированные

8. Ценная бумага, подтверждающая наличие товара на хранении и право на его получение, называется

А Коносамент

Б Договор хранения

В Складское свидетельство

Г Право на товар

9. Определите величину УК АО, если известно, что по итогам года в виде дивидендов по привилегированным акциям выплачена акционерам сумма в 1000 МРОТ при ставке дивиденда 10% годовых. Объем выпуска привилегированных акций у данного акционерного общества является максимально допустимым.

10. Инвестор приобрел 100 акций: 25 акций А, 25 акций В, 50 акций С с примерно равными курсовыми стоимостями. Определите как изменится (в процентах) совокупная стоимость пакета, если курс акций компании А и В увеличатся на 10 и 25% соответственно, а курс акций С сократится на 5%.

6.2.2.1.2 Критерии оценивания

| Зачтено | Не зачтено |
|--|--|
| Демонстрирует знание правовых основ функционирования рынка ценных бумаг, понятие первичного и вторичного рынков ценных бумаг, основные виды финансовых инструментов и их характеристики; необходимость и принципы государственного регулирования фондового рынка; особенности вторичного рынка ценных бумаг. Умение классифицировать ценные бумаги по различным признакам; определять типы и разновидности акции, облигаций, др. ценных бумаг, их качественные | Демонстрирует отсутствие знаний правовых основ функционирования рынка ценных бумаг, понятие первичного и вторичного рынков ценных бумаг, основные виды финансовых инструментов и их характеристики; необходимость и принципы государственного регулирования фондового рынка; особенности вторичного рынка ценных бумаг. Умение классифицировать ценные бумаги по различным признакам; определять типы и разновидности акции, облигаций, др. ценных бумаг, их |

| | |
|--|---|
| <p>характеристики по ряду критериев; анализировать деятельность участников фондового рынка; использовать технику расчетов по формуле сложных процентов при определении доходности инвестиций. Владение механизмами расчета оценок доходности и риска основных финансовых инструментов фондового рынка; навыками анализа деятельности эмитентов и других участников фондового рынка в процессе размещения и обращения ценных бумаг; навыками анализа финансовых инструментов.</p> | <p>качественные характеристики по ряду критериев; анализировать деятельность участников фондового рынка; использовать технику расчетов по формуле сложных процентов при определении доходности инвестиций. Владение механизмами расчета оценок доходности и риска основных финансовых инструментов фондового рынка; навыками анализа деятельности эмитентов и других участников фондового рынка в процессе размещения и обращения ценных бумаг; навыками анализа финансовых инструментов.</p> |
|--|---|

7 Основная учебная литература

1. Алайцева, Т. В. Рынок ценных бумаг : учебное пособие / Т. В. Алайцева. — Самара : Самарский университет, 2022. — 76 с. — ISBN 978-5-7883-1771-7. — Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система. — URL: <https://e.lanbook.com/book/336527>
2. Киселев, А. Б. Рынок ценных бумаг : учебное пособие / А. Б. Киселев. — Кемерово : КузГТУ имени Т.Ф. Горбачева, 2020. — 120 с. — ISBN 978-5-00137-172-4. — Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система. — URL: <https://e.lanbook.com/book/163574>
3. Балтин, В. Э. Рынок ценных бумаг : учебное пособие / В. Э. Балтин, Ю. И. Булатова. — Оренбург : ОГУ, 2017. — 140 с. — ISBN 978-5-7410-1950-4. — Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система. — URL: <https://e.lanbook.com/book/110705>

8 Дополнительная учебная литература и справочная

1. Федотова, М. Ю. Рынок ценных бумаг : учебное пособие / М. Ю. Федотова, О. А. Тагирова, О. А. Носов. — Пенза : ПГАУ, 2017. — 238 с. — Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система. — URL: <https://e.lanbook.com/book/131165>
2. Вершинина, О. В. Рынок ценных бумаг : учебное пособие / О. В. Вершинина. — Москва : РосНОУ, 2016. — 128 с. — Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система. — URL: <https://e.lanbook.com/book/162172>
3. Куклина, С. К. Рынок ценных бумаг : учебное пособие / С. К. Куклина, В. Б. Булатова. — Улан-Удэ : ВСГУТУ, 2016. — 158 с. — ISBN 978-5-89230-754-3. — Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система. — URL: <https://e.lanbook.com/book/236573>
4. Климова, Е. К. Рынок ценных бумаг : учебное пособие / Е. К. Климова. — Пермь : ПНИПУ, 2012. — 140 с. — ISBN 948-5-398-00754-1. — Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система. — URL: <https://e.lanbook.com/book/161086>

9 Ресурсы сети Интернет

1. <http://library.istu.edu/>
2. <https://e.lanbook.com/>
3. <http://grebennikon.ru/>

4. <http://www.iprbookshop.ru/>
3. <http://bookonlime.ru>
- 4 <http://www.rsl.ru>
5. <http://csl.isc.irk.ru/>

10 Профессиональные базы данных

1. <http://new.fips.ru/>
2. <http://www1.fips.ru/>

11 Перечень информационных технологий, лицензионных и свободно распространяемых специализированных программных средств, информационных справочных систем

1. Microsoft® Windows Server Standard 2008R2 Russian OpenLicensePack NoLevel AcademicEdition (WinSvrStd 2008R2 RUS OLP NL Acdmc)
2. Microsoft® Office Professional Plus 2010 Russian OpenLicensePack NoLevel AcademicEdition
3. СПС "Консультант Плюс"_поставка 2024-25
4. ABBYY FineReader 14 Standard Full (AF14-1S1W01-102)

12 Материально-техническое обеспечение дисциплины

1. Учебные аудитории для проведения учебных занятий, предусмотренных программой бакалавриата, оснащенные комплектом учебной мебели, рабочим местом преподавателя, доской, переносным мультимедийным оборудованием: мультимедийный проектор + ПК с выходом в Internet, лицензионным программным обеспечением.
2. Помещения для самостоятельной работы обучающихся, оснащенные ПК с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду Университета.