

*Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего образования «Российский университет дружбы народов»*

*Экономический факультет  
Рекомендовано МССН*

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ**

**«Рынок ценных бумаг»**

**Рекомендуется для подготовки  
бакалавров по направлению 38.03.01 "Экономика"  
образовательная программа  
«Финансы и кредит»**

**1. Цели и задачи дисциплины:** формирование целостного знания в области рынка ценных бумаг, а именно, сущности и структуры рынка, его роли в системе общественного воспроизводства, видах и типах ценных бумаг, особенностях обращения различных финансовых инструментов, механизма трансформации капитала в инвестиции посредством рынка ценных бумаг.

## 2. Место дисциплины в структуре ОП ВО:

Дисциплина Рынок ценных бумаг относится к вариативной части блока 2 учебного плана.

В таблице № 1 приведены предшествующие и последующие дисциплины, направленные на формирование компетенций дисциплины в соответствии с матрицей компетенций ОП ВО.

Таблица № 1

### Предшествующие и последующие дисциплины, направленные на формирование компетенций

№ п/п	Шифр и наименование компетенции	Предшествующие дисциплины	Последующие дисциплины (группы дисциплин)
1.	УК-2 - Способен определять круг задач в рамках поставленной цели и выбирать оптимальные способы их решения, исходя из действующих правовых норм, имеющихся ресурсов и ограничений	Финансы	Финансовый менеджмент
2.	ОПК -4 Способен предлагать экономически и финансово обоснованные организационно-правовые решения в профессиональной деятельности	Финансы	Основы оценки бизнеса
3.	ПКО-7.2 Способен предлагать решения профессиональных задач с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных финансовых последствий	Управление рисками	Инвестиции
3.	ПКО-7.3 Способен на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы рассчитывать финансовые и социально-экономические показатели, характеризующие деятельность экономических субъектов	Финансы общественного сектора	Финансовый менеджмент

## 3. Требования к результатам освоения дисциплины:

Процесс изучения дисциплины направлен на формирование следующих компетенций:

- Способен определять круг задач в рамках поставленной цели и выбирать оптимальные способы их решения, исходя из действующих правовых норм, имеющихся ресурсов и ограничений (УК-2);
- Способен предлагать экономически и финансово обоснованные организационно-правовые решения в профессиональной деятельности (ОПК-4);
- Способен предлагать решения профессиональных задач с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных финансовых последствий (ПКО-7.2);
- Способен на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы рассчитывать финансовые и социально-экономические показатели, характеризующие деятельность экономических субъектов (ПКО-7.3).

### В результате изучения дисциплины студент должен:

**Знать:** сущность и структуру рынка ценных бумаг; его место и роль в системе экономических отношений, закономерности его функционирования, принципы организации обращения ценных бумаг и организации оборота финансовых инструментов.

**Уметь:** анализировать и давать оценку законодательным актам в области рынка ценных бумаг; пользоваться статистическими данными, связанными с обращением ценных бумаг; анализировать финансовые инструменты с позиции рисковости и доходности; использовать знания, связанные с рынком ценных бумаг, в практической деятельности, прогнозировать влияние экономических процессов на развитие рынка ценных бумаг.

**Владеть:** методологией анализа операций с ценными бумагами с точки зрения сравнения, оценки финансового результата и вероятности получения дохода; осуществлять расчеты по всем видам операций с ценными бумагами.

### 4. Объем дисциплины и виды учебной работы

Общая трудоемкость дисциплины составляет 4 зачетных единицы.

Вид учебной работы	Всего часов	Семестры
		6
<b>Аудиторные занятия (всего)</b>		
В том числе:	144	144
<i>Лекции</i>	18	18
<i>Семинары (С)</i>	36	36
<b>Самостоятельная работа (всего)</b>	90	90
Общая трудоемкость	144	144
ед. час зач.	4	4

### 5. Содержание дисциплины

#### 5.1. Содержание разделов дисциплины

Название разделов (тем) дисциплины	Краткое содержание разделов (тем) дисциплины:
Тема 1. Понятие и сущность рынка ценных бумаг	Структура рынка ценных бумаг. Два уровня ценных бумаг: первичный и вторичный. Виды ценных бумаг. Основные секторы рынка ценных бумаг: Государственные ценные бумаги: виды и особенности их обращения. Сектор муниципальных ценных бумаг. Виды и особенности их обращения корпоративные ценные бумаги.
Тема 2. Основные участники рынка ценных бумаг	Характеристика и функции эмитентов. Особая роль инвесторов на рынке ценных бумаг. Виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг. Брокерская деятельность. Дилерская деятельность. Деятельность по доверительному управлению. Депозитарная деятельность. Клиринговая деятельность. Деятельность по ведению реестра акционеров.
Тема 3. Инфраструктура рынка ценных бумаг	Инфраструктура рынка ценных бумаг: регулирующая инфраструктура, информационная инфраструктура, - техническая инфраструктура. Классификация и виды финансовых инструментов. Подразделение

	финансовых инструментов по основным классификационным признакам.
Тема 4. Институциональные инвесторы на рынке ценных бумаг	Институциональные инвесторы как инвестиционные посредники между потребителями инвестиционных ресурсов и населением. Портфели управления инвестиционными активами. Принципы формирования инвестиционных портфелей. Типы инвестиционных стратегий. Управление портфелем ценных бумаг. Виды институциональных инвесторов.
Тема 5. Акции. Особенности их обращения на рынке ценных бумаг	Характеристика акции как ценной бумаги. Типы, виды и разновидности акций. Преимущества акции как ценной бумаги. Номинал и курс акций. Обыкновенные акции. Привилегированные акции. Расчет дивидендной доходности. Инвестиционная и совокупная доходность акций.
Тема 6. Облигации: их свойства и рейтинги	Общая характеристика и виды облигаций. Анализ свойств облигаций. Погашение облигаций. Расчет доходности облигации. Анализ рейтингов облигаций.
Тема 7. Вексель как особая ценная бумага	Характеристика векселя как долгового инструмента. Виды векселей. Простые векселя. Переводные векселя. Форма векселя и его реквизиты. Особенности обращения векселей. Расчет доходности векселей. Анализ операций учет векселей в банковских операциях.
Тема 8. Производные ценные бумаги	Понятие производных ценных бумаг. Базисный актив и особенности его формирования. Виды и способы выпуска производных ценных бумаг: форвардные контракты, фьючерсные контракты, опционы, депозитарные расписки, свопы.
Тема 9. Международные ценные бумаги	Понятие международного рынка ценных бумаг. Отличие международного рынка ценных бумаг от национального. Международные ценные бумаги. Еврооблигации. Евроакции. Евроноты. Рынки еврооблигаций. Первичный и вторичный рынки еврооблигаций. Расчет доходности по международным ценным бумагам.
Тема 10. Биржи: понятие, классификация и структура	Понятие биржи. Роль биржи в обращении ценных бумаг. Биржа как торговая система ценными бумагами. Принципы работы биржи. Правила биржи. Анализ и расчет биржевых котировок акций.

## 5.2. Разделы дисциплин и виды занятий

№ п/п	Наименование раздела дисциплины	Лекц.	Практ. зан.	СРС	Всего час.
1.	Понятие и сущность рынка ценных бумаг	1	2	8	11
2.	Основные участники рынка ценных бумаг	1	2	8	11
3.	Инфраструктура рынка ценных бумаг	2	4	8	14

4.	Институциональные инвесторы на рынке ценных бумаг	2	4	10	16
5.	Акции. Особенности их обращения на рынке ценных бумаг	2	4	10	16
6.	Облигации: их свойства и рейтинги	2	4	8	14
7.	Вексель как особая ценная бумага	2	4	8	14
8.	Производные ценные бумаги	2	4	10	16
9.	Международные ценные бумаги	2	4	10	16
10.	Биржи: понятие, классификация и структура	2	4	10	16
	Итого:	18	36	90	144

## 6. Лабораторный практикум

Не предусмотрено

## 7. Практические занятия (семинары)

№ п/п	№ раздела дисциплины	Тематика практических занятий (семинаров)	Трудо-емкость (час.)
1.	1,2,3	самостоятельная работа с информационными источниками, тест	8
2.	4, 5,6	решение кейсов, дискуссия	12
3.	7	решение задач, контрольная работа	4
4.	8,9	самостоятельная работа с информационными источниками, тест	8
5.	10	самостоятельная работа с информационными источниками, тест, решение задач, контрольная работа	4

## 8. Материально-техническое обеспечение дисциплины:

В процессе проведения занятий используется мультимедийная техника (проектор, ноутбук).

Программное обеспечение - Микрософт офис (Excel)

Все материалы курса доступны студентам на портале РУДН

Телекоммуникационная учебно-информационная система ТУИС (<https://esystem.rudn.ru/>)

## 9. Информационное обеспечение дисциплины

*Базы данных УНИБЦР РУДН:*

- Электронный каталог – база книг и периодики в фонде библиотеки РУДН.
- Электронные ресурсы – в том числе раздел: *Лицензированные ресурсы УНИБЦ (НБ):*
- [Университетская библиотека ONLINE](#)
- [SPRINGER. Книжные коллекции издательства](#)
- [Вестник РУДН](#)
- [справочно-правовая система «Консультант-плюс», «Гарант».](#)

*Специализированные базы данных по рынку ценных бумаг:*

1. Журнал «Рынок ценных бумаг» - <http://www.rcb.ru>
2. Аналитические агентства:
  1. Агентство АКМ – <http://www.akm.ru>

2. Агентство «Росбизнесконсалтинг» - <http://www.rbc.ru>
3. Агентство «Финмаркет» - <http://www.fihmarket.ru>
4. Агентство «Финнам» - <http://www.finam.ru>

### *3. Биржи:*

1. Лондонская фондовая биржа – <http://www.londonstockex.co.uk>
2. Московская межбанковская валютная биржа – <http://www.micex.ru>
3. Международная федерация фондовых бирж – <http://www.fibv.com>
4. Нью-Йоркская фондовая биржа – <http://www.nyse.com>
5. Российская торговая система – <http://www.rts>.
6. Токийская фондовая биржа – <http://www.tse.or.jp>
7. Франкфуртская фондовая биржа – <http://www.exchange.de>
8. Nasdaq – <http://www.nasdaq.com>

## **10. Учебно-методическое обеспечение дисциплины:**

### *а) основная литература*

1. Рынок ценных бумаг: учебник для вузов/ Н.И.Берзон [и др.]; под общей редакцией Н.И.Берзона.— 5-е изд., перераб. и доп.— Москва: Издательство Юрайт, 2020.— 514с.— Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/449663>
2. Галанов, В. А. Рынок ценных бумаг : учебник / В. А. Галанов. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : ИНФРА-М, 2021. — 414 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). - ISBN 978-5-16-012443-8. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1146798>
3. Михайленко, М.Н. Рынок ценных бумаг: учебник и практикум для вузов/ М.Н.Михайленко.— 2-е изд., перераб. и доп.— Москва: Издательство Юрайт, 2021.— 326с.— Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/468907>

### *б) дополнительная литература*

1. Блохина Т.К. Рынок ценных бумаг. Практикум /Т.К. Блохина. – М.: РУДН, 2020.
3. Блохина Т.К. Мировые финансовые рынки: учебник / Т.К. Блохина. - М.: Проспект, 2021.

## **11. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины**

Самостоятельная работа - крайне важный элемент подготовки студентов в процессе обучения в РУДН. Получить всесторонние и прочные знания, ограничиваясь при этом только прослушиванием лекций и посещением семинарских занятий, невозможно.

Поскольку финансовые отношения являются отражением многих закономерностей и противоречий экономического развития, самостоятельная работа студентов должна быть направлена на прочное усвоение этих закономерностей, что достигается путем постоянной и целенаправленной работы. Кроме того, понятийный аппарат курса разнообразен, объем, что требует специальной работы для их усвоения.

Следует отметить, что рынок ценных бумаг - это динамичная, быстро меняющаяся сфера экономики и никакие, даже самые хорошие учебники и учебные пособия не в состоянии своевременно отразить происходящие изменения. Поэтому необходимым условием прочных знаний является работа над периодическими изданиями и имеющимися аналитическими материалами. Очень полезными в этом плане являются аналитические и статистические материалы Министерства финансов РФ, которые студент сможет найти на его официальном сайте [www.minfin.ru](http://www.minfin.ru), а также материалы Центрального Банка России – [www.cbr.ru](http://www.cbr.ru).

Важным условием для успешной самостоятельной работы студентов являются консультации преподавателя и тщательная подготовка к практическим занятиям, которые

охватывают ключевые темы курса и концентрируют внимание на основных проблемах и наиболее трудных вопросах.

**Цель** самостоятельной работы студента по изучению учебного материала - формирование навыков самостоятельного отбора и изучения рекомендованных преподавателями кафедры учебной литературы, нормативных актов, материалов периодических изданий, их анализа и осмысления. В результате этой работы студенты должны научиться понимать логику научного исследования, критически анализировать существующие в научной литературе точки зрения и на этой основе формировать собственную позицию по рассматриваемому вопросу.

Выделяют следующие **виды самостоятельной работы** студентов:

- поиск необходимой информации, составление библиографии по определенной теме;
- изучение, конспектирование, реферирование учебной и научной литературы;
- подготовка к семинарским, практическим занятиям;
- подготовка устных выступлений, докладов, презентаций на учебных занятиях;
- анализ деловых ситуаций с подготовкой к обсуждению в аудитории, либо письменного отчета;
- выполнение письменных заданий: эссе, рефератов, контрольных, курсовых работ;
- подготовка индивидуальных и групповых проектов;
- самотестирование в компьютерном классе во внеаудиторное время.

Студент должен уметь самостоятельно подбирать необходимую для учебной и научной работы литературу. При этом следует обращаться к предметным каталогам и библиографическим справочникам, которые имеются в библиотеках.

Изучение рекомендованной литературы следует начинать с основных рекомендованных в учебно-методическом комплексе учебников, затем переходить к нормативно-правовым актам, научным монографиям и материалам периодических изданий. При этом очень полезно делать выписки и конспекты наиболее интересных материалов. Это способствует более глубокому осмыслению материала и лучшему его запоминанию. Кроме того, такая практика учит студентов отделять в тексте главное от второстепенного, а также позволяет проводить систематизацию и сравнительный анализ изучаемой информации, что чрезвычайно важно в условиях большого количества разнообразных по качеству и содержанию сведений.

Далее рекомендуется выполнить тестовые задания и задачи по изучаемой теме, которые задаются на дом преподавателем, ведущим соответствующий курс. Это позволит применить полученные теоретические знания на практике и закрепить их. Кроме того, по ходу выполнения соответствующих практических заданий студент выясняет оставшиеся непонятыми аспекты темы.

## **12. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю)**

Материалы для оценки уровня освоения учебного материала дисциплины «Рынок ценных бумаг» (оценочные материалы), включающие в себя перечень компетенций с указанием этапов их формирования, описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания, типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы, методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций, разработаны в полном объеме и доступны для обучающихся на странице дисциплины в ТУИС РУДН.

Программа составлена в соответствии с требованиями ОС ВО РУДН.

**Разработчики:**

Профессор кафедры

Финансы и кредит

должность, название кафедры

\_\_\_\_\_

подпись

Блохина Т. К.

инициалы, фамилия

**Руководитель программы**

д.э.н., профессор

степень, звание

\_\_\_\_\_

подпись

Быстряков А.Я.

инициалы, фамилия

**Заведующий кафедрой**

Финансы и кредит

должность, название кафедры

\_\_\_\_\_

подпись

Быстряков А.Я.

инициалы, фамилия

