Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Санкт-Петербургский государственный университет промышленных технологий и дизайна»
(СПбГУПТД)

УТВЕРЖДАЮ
Первый проректор, проректор
по УР
_____А.Е. Рудин

Подлинник электронного документа, подписанного ЭЦП, хранится в системе электронного документооборота
ФГБОУ ВО «Санкт-Петербургский государственный университет промышленных технологий и дизайна»
Сертификат 03 37 82 ac 95 ff b3 99 40 18 ea 3c 01 9f 6f e8
Владелец Рудин Александр Евгеньевич, первый проректор
Действителен с 17 июля 2026 г. по 17 октября 2027

Рабочая программа дисциплины

Б1.В.11 Рынок ценных бумаг

Учебный план: 2026-2027 38.03.01 ИЭСТ Фин тех и цифр ин в биз ОО №1-1-185.plx

Кафедра: 55 Экономики и финансов

Направление подготовки: (специальность) 38.03.01 Экономика

Профиль подготовки: (специализация) Финансовые технологии и цифровые инновации в бизнесе

Уровень образования: бакалавриат

Форма обучения: очная

План учебного процесса

Семестр (курс для ЗАО)		Контактная работа обучающихся		Сам. работа	Контроль, час.	Трудоёмкость, ЗЕТ	Форма промежуточной аттестации
		Лекции	Практ. занятия				
5	УП	32	32	43,75	0,25	3	Зачет
	РПД	32	32	43,75	0,25	3	
Итого	УП	32	32	43,75	0,25	3	
	РПД	32	32	43,75	0,25	3	

Санкт-Петербург
2026

Рабочая программа дисциплины составлена в соответствии с федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования по направлению подготовки 38.03.01 Экономика, утверждённым приказом Минобрнауки России от 12.08.2020 г. № 954

Составитель (и):

кандидат экономических наук, Доцент _____ Лейзин Илья Борисович

От кафедры составителя: _____ Климова Наталья
Заведующий кафедрой экономики и финансов Сергеевна

От выпускающей кафедры: _____ Климова Наталья
Заведующий кафедрой Сергеевна

Методический отдел:

_____

1 ВВЕДЕНИЕ К РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЕ ДИСЦИПЛИНЫ

1.1 Цель дисциплины: Сформировать компетенции обучающегося в области, связанной с функционированием рынка ценных бумаг, дать представление об основных видах ценных бумаг и сделках на фондовом рынке, научить владению новейшими методами и современными приемами анализа и прогнозирования процессов в сфере отношений на рынке ценных бумаг.

1.2 Задачи дисциплины:

• дать студентам теоретическое знание о рынке ценных бумаг и процессах рынка;
• сформировать у студентов представление об основных сделках и операциях на фондовом рынке;
• показать специфику регулирования рынка ценных бумаг в РФ и в других странах мира;
• раскрыть особенности функционирования профессиональных участников фондового рынка;
• привить навыки самостоятельного использования полученных знаний для анализа текущей ситуации на рынке ценных бумаг и смежных рынках.

1.3 Требования к предварительной подготовке обучающегося:

Предварительная подготовка предполагает создание основы для формирования компетенций, указанных в п. 2, при изучении дисциплин:

Управление личными финансами

2 КОМПЕТЕНЦИИ ОБУЧАЮЩЕГОСЯ, ФОРМИРУЕМЫЕ В РЕЗУЛЬТАТЕ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

ПК-4: Способен осуществлять мониторинг конъюнктуры рынка банковских услуг, рынка ценных бумаг, иностранной валюты, товарно-сырьевых рынков с помощью современных информационных технологий и программных средств
Знать: основы функционирования рынка ценных бумаг и его фундаментальные свойства; структуру рынка ценных бумаг и его компонентов; группы профессиональных участников рынка ценных бумаг и их функции
Уметь: пользоваться нормативно-правовой, законодательной базой по регулированию рынка ценных бумаг; проводить исследования рынка ценных бумаг
Владеть: навыками выполнения финансовых расчетов на рынке ценных бумаг; навыками оценки инвестиционных рисков на рынке ценных бумаг; навыками нахождения наиболее предпочтительного варианта вложения средств в ценные бумаги

3 СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Наименование и содержание разделов, тем и учебных занятий	Семестр (курс для ЗАО)	Контактная работа		СР (часы)	Форма текущего контроля
		Лек. (часы)	Пр. (часы)		
Раздел 1. Механизм рынка ценных бумаг	5				О
Тема 1. Рынок ценных бумаг в экономике. Фондовые биржи. Практическое занятие: Роль и функции рынка ценных бумаг		1	1	5	
Тема 2. Первичный и вторичный рынки ценных бумаг. Российский фондовый рынок. Практическое занятие: Организация биржевых торгов.		1	1	5	
Тема 3. Инвесторы и посредники. Технические участники рынка ценных бумаг. Практическое занятие: Коллективные инвестиции.		3	3	3,75	
Тема 4. Механизм функционирования и регулирования рынка ценных бумаг. Трейдинг. Практическое занятие: Профессиональная деятельность на фондовом рынке.		3	3	3	
Раздел 2. Инструменты рынка ценных бумаг					О
Тема 5. Виды ценных бумаг, их свойства и классификация. Практическое занятие: Виды рынка ценных бумаг и особенности его функционирования в современных условиях		2	2	4	
Тема 6. Долевые ценные бумаги. Акции. Паи паевых инвестиционных фондов. Практическое занятие: Долевые ценные бумаги.		4	4	3	
Тема 7. Долговые ценные бумаги. Облигации. Векселя. Банковские сберегательные и депозитные сертификаты. Закладные. Ипотечные сертификаты участия. Чеки. Практическое занятие: Курсовая стоимость и доходность облигаций. Неэмиссионные ценные бумаги		4	4	3	
Тема 8. Производные финансовые инструменты. Фьючерсы. Опционы. Форварды. Свопы. Депозитарные расписки. Практическое занятие: Рынок производных ценных бумаг.		2	2	3	
Тема 9. Товарораспорядительные ценные бумаги. Складские свидетельства. Коносамент. Практическое занятие: Товарораспорядительные ценные бумаги.		2	2	3	
Тема 10. Фондовые индексы Практическое занятие: Фондовые индексы		2	2	3	
Тема 11. Технический и фундаментальный анализ Практическое занятие: Технический анализ. Прогнозирования рынка с помощью волн Вульфа. Построение торгового плана по методы Томаса Демарка.		4	4	4	
Тема 12. Модели оценки доходности и риска портфеля Практическое занятие: Доходность ценных бумаг		4	4	4	
Итого в семестре (на курсе для ЗАО)		32	32	43,75	
Консультации и промежуточная аттестация (Зачет)		0,25			
Всего контактная работа и СР по дисциплине		64,25		43,75	

4 КУРСОВОЕ ПРОЕКТИРОВАНИЕ

Курсовое проектирование учебным планом не предусмотрено

5 БАЛЛЬНО-РЕЙТИНГОВАЯ СИСТЕМА ОЦЕНИВАНИЯ

6. ОПИСАНИЕ ПОКАЗАТЕЛЕЙ, КРИТЕРИЕВ, СИСТЕМЫ И СРЕДСТВ ОЦЕНИВАНИЯ РЕЗУЛЬТАТОВ ОБУЧЕНИЯ

6.1 Показатели оценивания

Код компетенции	Показатели оценивания результатов обучения
ПК-4	- характеризует основные группы ценных бумаг; - называет основных участников рынка ценных бумаг; - проводит оценку текущем состоянии рынка ценных бумаг и отдельных его сегментах; - применяет знания нормативно-правовой базы при решении практических ситуаций; - анализирует экономические процессы происходящие на финансовых рынках; - оценивает доходность и эффективность вложений в ценные бумаги.

6.2 Система и критерии оценивания

Шкала оценивания	Критерии оценивания сформированности компетенций	
	Устное собеседование	Письменная работа
Зачтено	Студент выполняет, предусмотренные требованиями задания, отвечает на вопросы, демонстрирует понимание предмета и эрудицию в оцениваемой области	
Не зачтено	Неспособность ответить на вопрос без помощи экзаменатора. Незнание значительной части принципиально важных элементов дисциплины. Многочисленные грубые ошибки.	

6.3 Типовые контрольные задания и/или иные материалы, используемые для оценки результатов обучения

6.3.1 Типовые контрольные вопросы

№ п/п	Формулировки вопросов
Семестр 5	
1	Рынок ценных бумаг в экономике. Фондовые биржи.
2	Первичный рынок ценных бумаг.
3	Вторичный рынок ценных бумаг
4	Инвесторы и посредники
5	Технические участники рынка ценных бумаг.
6	Механизм функционирования и регулирования рынка ценных бумаг. Трейдинг.
7	Виды ценных бумаг, их свойства и классификация.
8	Акции.
9	Паи паевых инвестиционных фондов.
10	Облигации.
11	Векселя.
12	Банковские сберегательные и депозитные сертификаты.
13	Закладные.
14	Ипотечные сертификаты участия.
15	Чеки.
16	Фьючерсы.

17	Опционы.
18	Форварды.
19	Свопы.
20	Депозитарные расписки.
21	Складские свидетельства.
22	Коносамент.
23	Фондовые индексы
24	Технический анализ.
25	Фундаментальный анализ.
26	Модели оценки доходности и риска портфеля

6.3.2 Типовые тестовые задания

1. Контроль и надзор за рынком ценных бумаг осуществляет:
а) Министерства финансов РФ;
б) Центральный банк России;
в) Федеральная служба страхового надзора;
г) саморегулируемые организации.
2. Взависимости от особенности передачи прав выделяют следующие виды ценных бумаг:
а) именные;
б) ордерные;
в) на предъявителя;
г) основные;
д) производные.
3. Стоимость ценной бумаги, возникающая в процессе капитализации ее имущественных прав:
а) номинальная стоимость;
б) рыночная стоимость;
в) ликвидационная стоимость;
г) реальная стоимость.
4. Основными прямыми участниками финансовых операций на фондовом рынке являются:
а) эмитенты, инвесторы;
б) кредиторы, поставщики;
в) продавцы, покупатели;
г) юридические и физические лица.
5. Биржей может быть только:
а) хозяйственное товарищество;
б) хозяйственное общество;
в) акционерное общество;
г) некоммерческая организация;
д) общество с ограниченной ответственностью.
6. Лицо, которое оказывает эмитенту услуги по подготовке проспекта ценных бумаг:
а)брокер;
б)дилер;
в)финансовый консультант;
г)андеррайтер
7. Замещение классического банковского кредитования финансированием, основанным на выпуске ценных бумаг, называется:
а)секьюритизация;
б)хеджирование;
в)новейшн;
г)нотификация.
8. Прибыль, заработанная на одну обыкновенную акцию:
а)NOPAT;
б)EPS;
в)EBIT;
г)ROE.
9. Доход от вложений в акции инвестор приобретает в форме:
а)дивидендов;
б)процентов;
в)прироста курсовой стоимости;
г)переоценки имущества;д)купонов.
10. Доходом по облигации являются:
а)проценты;
б)дивиденды;
в)дисконт;
г)дивиденды и (или) дисконт;
д)проценты и (или) дисконт.
11. Передаточная надпись, совершаемая на оборотной стороне ордерной ценной бумаги (чека, векселя):

а)индоссамент;
б)акцепт;
в)аваль;
г) аллонж.
12. Номинальная стоимость государственных краткосрочных облигаций составляла:
а)100 р.;
б)500 р.;
в)1000 р.;
г)10000 р.
13. К производным ценным бумагам относятся
:а)сертификат;
б)фьючерс;
в)опцион;
г)вексель;
д)коносамент.
14. Фьючерс налагает на стороны контракта:
а)обязательства;
б)обязательства на продавца контракта;
в)обязательства на покупателя контракта;
г)обязательства на продавца и частичные обязательства на покупателя контракта.

6.3.3 Типовые практико-ориентированные задания (задачи, кейсы)

1. Инвестор приобрел в начале года 1200 акций номиналом 1000 р. по цене 2500 р. заодну акцию, в конце года он продал их по цене 2650 р.за акцию. В этом году компания выплатила дивидендыв размере 57 рублей на одну акцию. Какую доходность получил инвестор от своего вложения?Насколько целесообразна была инвестиция, если известно, что среднерыночная доходность составляет 11,5 %годовых?

2. Определите дисконт повекселю суммой 1 000 000 рублей, если известно, что вексель предъявлен к учету в коммерческий банк за 32 дня до платежа. Учетная ставка коммерческого банка -35 % годовых.

3. Инвестор приобрел ГКО сроком обращения 6 месяцев на 62-й день периода обращения по курсу 91%. Определить доходность облигации к погашению, если ее номинал составляет 1000 рублей.

4. Инвестор купил европейский трехмесячный опцион call на акцию с ценой исполнения 100 р. за 5 р. К моменту окончания контракта спотовая цена акции составила 120 р. Определите финансовый результат операции для инвестора.

5. Инвестированный капитал на дату оценки составляет 100 миллионов рублей. Структура инвестированного капитала: 40 % -собственный капитал, 60 % -заемный капитал. Стоимость заемного капитала 15 %, стоимость собственного капитала - 22 %. Рассчитать величину средневзвешенной стоимостикапитала (WACC).

6. Определить текущую доходность облигации с номинальной стоимостью 2000 рублей и текущей стоимостью 1800 рублей. Срок до погашения 1 год. Ставка купонного дохода 15% в год.

7. Цена акции 100 рублей. Инвестор делает предположение, что цена акции через год составит 115 рублей. Помимо этого, буду-щий дивиденд равен 5 рублей. Определить ожидаемую доходность акции.

6.4 Методические материалы, определяющие процедуры оценивания результатов обучения

6.4.1 Условия допуска обучающегося к промежуточной аттестации и порядок ликвидации академической задолженности

Проведение промежуточной аттестации регламентировано локальным нормативным актом СПбГУПТД «Положение о проведении текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся»

6.4.2 Форма проведения промежуточной аттестации по дисциплине

Устная	+	Письменная		Компьютерное тестирование		Иная	

6.4.3 Особенности проведения промежуточной аттестации по дисциплине

Время на подготовку ответов – 40 мин

7. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

7.1 Учебная литература

Автор	Заглавие	Издательство	Год издания	Ссылка
7.1.1 Основная учебная литература				
Выгодчикова, И. Ю.	Методы анализа рынка ценных бумаг	Саратов: Ай Пи Ар Медиа	2019	http://www.iprbookshop.ru/83920.html
Дж., Фабоцци, Левинзон, А., Дзюра, А., Дроновой, Е.	Рынок облигаций: анализ и стратегии	Москва: Альпина Паблишер	2020	http://www.iprbookshop.ru/93059.html

Мельник, Н. А.	Рынок ценных бумаг	Симферополь: Университет экономики и управления	2024	https://www.iprbookshop.ru/144283.html
Новиков, А. В., Новикова, И. Я.	Финансовые рынки и финансовые институты	Москва: Ай Пи Ар Медиа	2021	http://www.iprbookshop.ru/108256.html
Криничанский, К. В.	Рынок ценных бумаг	Москва: Прометей	2025	https://www.iprbookshop.ru/153763.html
Лейзин И. Б., Павлова Т. А., Травникова А. А.	Финансы, денежное обращение и кредит	Санкт-Петербург: СПбГУПТД	2023	http://publish.sutd.ru/tp_ext_inf_publish.php?id=2023100
Лейзин И.Б., Павлова Т.А., Травникова А.А.	Деньги, кредит, банки	Санкт-Петербург: СПбГУПТД	2024	http://publish.sutd.ru/tp_ext_inf_publish.php?id=2024210
Елфимова, И. Ф.	Рынок ценных бумаг	Воронеж: Воронежский государственный технический университет, ЭБС АСВ	2024	https://www.iprbookshop.ru/147002.html
7.1.2 Дополнительная учебная литература				
Алиев, А. Р.	Рынок ценных бумаг в России	Москва: ЮНИТИ-ДАНА	2017	http://www.iprbookshop.ru/71224.html
Кузнецов, Б. Т.	Рынок ценных бумаг	Москва: ЮНИТИ-ДАНА	2017	http://www.iprbookshop.ru/71054.html
Косова, Л. Н., Косова, Ю. А.	Рынок ценных бумаг	Москва: Российский государственный университет правосудия	2019	http://www.iprbookshop.ru/94198.html
Лейзин И. Б., Пучкова С. В.	Рынок ценных бумаг	СПб.: СПбГУПТД	2013	http://publish.sutd.ru/tp_ext_inf_publish.php?id=1761
Лейзин, И. Б.	Деньги, кредит, банки	Санкт-Петербург: Санкт-Петербургский государственный университет промышленных технологий и дизайна	2019	http://www.iprbookshop.ru/102903.html
Золкина, А. В., Панасюк, А. А., Анисимов, А. Ю., Кокорев, И. А.	Рынок ценных бумаг	Москва: Институт мировых цивилизаций	2019	http://www.iprbookshop.ru/94841.html
Лейзин И. Б.	Рынок ценных бумаг	СПб.: СПбГУПТД	2019	http://publish.sutd.ru/tp_ext_inf_publish.php?id=201976
Балтин, В. Э., Булатова, Ю. И.	Рынок ценных бумаг	Оренбург: Оренбургский государственный университет, ЭБС АСВ	2017	http://www.iprbookshop.ru/78833.html
Елфимова, И. Ф., Лубянская, Э. Б.	Рынок ценных бумаг	Воронеж: Воронежский государственный технический университет, ЭБС АСВ	2020	http://www.iprbookshop.ru/111486.html
Кондраткова, В. С.	Рынок ценных бумаг и фондовая биржа	Липецк: Липецкий государственный технический университет, ЭБС АСВ	2023	https://www.iprbookshop.ru/130969.html

7.2 Перечень профессиональных баз данных и информационно-справочных систем

1. Сайт Центрального банка России - [Электронный ресурс]. URL: http://www.cbr.ru/
2. Сайт Министерства финансов Российской Федерации - [Электронный ресурс]. URL: https://minfin.gov.ru/ru/
3. Сайт Рейтингового агентство Moody's Investors Services [Электронный ресурс]. http://www.moodys.com/
4. Сайт Рейтингового агентство Standard & Poor's [Электронный ресурс]. http://www.standardpoor.com/
5. Сайт Рейтингового агентство Fitch IBCA [Электронный ресурс]. http://www.fitchibca.com/
6. Сайт Рейтингового агенства Эксперт РА [Электронный ресурс]. https://raexpert.ru/
7. Сайт Московской Биржи [Электронный ресурс]. https://www.moex.com/

7.3 Перечень лицензионного и свободно распространяемого программного обеспечения

MicrosoftOfficeProfessional

Microsoft Windows

7.4 Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине

Аудитория	Оснащение
Лекционная аудитория	Мультимедийное оборудование, специализированная мебель, доска
Учебная аудитория	Специализированная мебель, доска
Компьютерный класс	Мультимедийное оборудование, компьютерная техника с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду