

**МИНОБРНАУКИ РОССИИ**

**Федеральное государственное бюджетное образовательное  
учреждение высшего образования "Пермский  
государственный национальный исследовательский  
университет"**

**Колледж профессионального образования**

Авторы-составители: **Лях Павел Александрович**  
**Кондакова Наталья Павловна**

Рабочая программа дисциплины

**РЫНОК ЦЕННЫХ БУМАГ**

Код УМК 92723

Утверждено  
Протокол №8  
от «09» апреля 2020 г.

Пермь, 2020

## **1. Наименование дисциплины**

Рынок ценных бумаг

## **2. Место дисциплины в структуре образовательной программы**

Дисциплина входит в Блок « ОП » образовательной программы по направлениям подготовки (специальностям):

Направление: **38.02.07** Банковское дело  
направленность не предусмотрена

### **3. Планируемые результаты обучения по дисциплине**

В результате освоения дисциплины **Рынок ценных бумаг** у обучающегося должны быть сформированы следующие компетенции:

**38.02.07** Банковское дело (направленность : не предусмотрена)

**ОК.11** Использовать знания по финансовой грамотности, планировать предпринимательскую деятельность в профессиональной сфере

#### 4. Объем и содержание дисциплины

<b>Направления подготовки</b>	38.02.07 Банковское дело (направленность: не предусмотрена) на базе среднего общего
<b>форма обучения</b>	очная
<b>№№ триместров, выделенных для изучения дисциплины</b>	3
<b>Объем дисциплины (з.е.)</b>	2
<b>Объем дисциплины (ак.час.)</b>	72
<b>Контактная работа с преподавателем (ак.час.), в том числе:</b>	56
<b>Проведение лекционных занятий</b>	28
<b>Проведение практических занятий, семинаров</b>	28
<b>Самостоятельная работа (ак.час.)</b>	16
<b>Формы текущего контроля</b>	Входное тестирование (1) Итоговое контрольное мероприятие (1) Письменное контрольное мероприятие (2)
<b>Формы промежуточной аттестации</b>	Дифференцированный зачет (3 триместр)

## **5. Аннотированное описание содержания разделов и тем дисциплины**

### **Рынок ценных бумаг**

Рынок ценных бумаг (фондовый рынок) – это составная часть финансовой системы государства. Такая система начала формироваться в России только в конце 80-х годов прошлого столетия, когда была признана необходимость восстановления рыночного хозяйства. Экономическая практика 90-х годов подтвердила истину, что главным средством восстановления и развития рыночных методов хозяйствования являются ценные бумаги, фиксирующие право собственности на капитал.

С помощью ценных бумаг собственность государства превращается в собственность акционерных обществ, то есть частных собственников. Рынок ценных бумаг – сфера, в которой формируются финансовые источники экономического роста, концентрируются и распределяются инвестиционные ресурсы.

Предметом изучения курса “Рынок ценных бумаг” является сущность, принципы и методы организации деятельности фондового рынка.

В курсе раскрываются понятие фондового рынка и его инструментов, основные характеристики ценных бумаг и методы их расчета, инвестирование в ценные бумаги и основы портфельного инвестирования; рассматриваются подходы к оценке эмитента, фондовых инструментов, рынка ценных бумаг и фондового портфеля, основные критерии выбора ценных бумаг инвесторами, изучаются организованный рынок ценных бумаг и его главная составляющая – фондовая биржа, механизмы биржевой торговли и заключения биржевых сделок, инфраструктура и регулирование рынка ценных бумаг.

### **Рынок ценных бумаг в структуре финансового рынка.**

Рынок ценных бумаг как альтернативный источник финансирования экономики. История появления ценных бумаг. Этапы развития рынка ценных бумаг России. Рынок ценных бумаг Российской Федерации. История и необходимость создания рынка.

### **Виды ценных бумаг.**

Понятие ценной бумаги. Виды ценных бумаг и финансовых инструментов. Классические виды ценных бумаг и их характеристика (акции, частные облигации, государственные ценные бумаги). Производные ценные бумаги и их характеристика (конвертируемые акции и облигации, варранты, опционы и фьючерсы). Методы определения стоимости и доходности ценных бумаг и финансовых инструментов. Финансовые инструменты на рынке ценных бумаг (векселя, депозитные, сберегательные, инвестиционные сертификаты, секьюритизация частных долгов). Основные операции на рынке.

### **Международный рынок ценных бумаг.**

Международные ценные бумаги (евроноты, еврооблигации, еврокации). Рынок ценных бумаг и его структура (западная модель).

### **Структура рынка ценных бумаг и его профессиональные участники.**

Структура рынка ценных бумаг и его основные тенденции развития. Рынок ценных бумаг и его структура (западная модель). Участники рынка. Первичный рынок ценных бумаг и его характеристика. Методы размещения ценных бумаг. Участники первичного внебиржевого рынка ценных бумаг. Вторичный биржевой рынок ценных бумаг (фондовая биржа). Организационная структура и функции фондовой биржи. Профессиональные участники биржи. Основные операции и сделки на бирже. Биржевая информация (биржевые индексы и их характеристика). Этика на фондовой бирже. Биржевые крахи и потрясения. «Уличный» рынок ценных бумаг и характеристика его деятельности. Участники вторичного рынка. Брокерские компании (организация, функции, механизм операций).

### **Эмиссионный процесс и этапы эмиссии.**

Эмитенты рынка ценных бумаг. Эмиссия ценных бумаг. Торговая регистрация, сопоставление и

расчетный процесс. Механизм принятия решений на рынке ценных бумаг (фундаментальный и технический анализ). Депозитарно-регистрационный механизм рынка ценных бумаг.

### **Инвесторы рынка и механизм инвестирования.**

Инвестиционная – деятельность кредитно-финансовых институтов на рынке ценных бумаг (западная и российская модели) – банков, страховых компаний, инвестиционных компаний, пенсионных фондов и прочих институтов. Виды портфельных рисков. Эффективный портфель. Модели Г. Марковица, У. Шарпа и САРМ (CapitalAssetPricingModel) анализа ценных бумаг при формировании эффективного портфеля. Управление портфелем ценных бумаг. Мониторинг. Активный мониторинг, пассивное управление.

### **Система регулирования рынка ценных бумаг.**

Система государственного регулирования рынка ценных бумаг. Система государственного регулирования рынка ценных бумаг: органы государственного надзора, законодательно-правовая база регулирования, национальные особенности регулирования рынка. Государственное регулирование рынка ценных бумаг в России. Влияние азиатского кризиса и дефолта на российский рынок ценных бумаг.

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

Освоение дисциплины требует систематического изучения всех тем в той последовательности, в какой они указаны в рабочей программе.

Основными видами учебной работы являются аудиторские занятия. Их цель - расширить базовые знания обучающихся по осваиваемой дисциплине и систему теоретических ориентиров для последующего более глубокого освоения программного материала в ходе самостоятельной работы. Обучающемуся важно помнить, что контактная работа с преподавателем эффективно помогает ему овладеть программным материалом благодаря расстановке необходимых акцентов и удержанию внимания интонационными модуляциями голоса, а также подключением аудио-визуального механизма восприятия информации.

Самостоятельная работа преследует следующие цели:

- закрепление и совершенствование теоретических знаний, полученных на лекционных занятиях;
- формирование навыков подготовки текстовой составляющей информации учебного и научного назначения для размещения в различных информационных системах;
- совершенствование навыков поиска научных публикаций и образовательных ресурсов, размещенных в сети Интернет;
- самоконтроль освоения программного материала.

Обучающемуся необходимо помнить, что результаты самостоятельной работы контролируются преподавателем во время проведения мероприятий текущего контроля и учитываются при промежуточной аттестации.

Обучающимся с ОВЗ и инвалидов предоставляется возможность выбора форм проведения мероприятий текущего контроля, альтернативных формам, предусмотренным рабочей программой дисциплины. Предусматривается возможность увеличения в пределах 1 академического часа времени, отводимого на выполнение контрольных мероприятий.

Процедура оценивания результатов обучения инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья по дисциплине предусматривает предоставление информации в формах, адаптированных к ограничениям их здоровья и восприятия информации.

При проведении текущего контроля применяются оценочные средства, обеспечивающие передачу информации, от обучающегося к преподавателю, с учетом психофизиологических особенностей здоровья обучающихся.

## **7. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине**

При самостоятельной работе обучающимся следует использовать:

- конспекты лекций;
- литературу из перечня основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины (модуля);
- текст лекций на электронных носителях;
- ресурсы информационно-телекоммуникационной сети "Интернет", необходимые для освоения дисциплины;
- лицензионное и свободно распространяемое программное обеспечение из перечня информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине;
- методические указания для обучающихся по освоению дисциплины.

## 8. Перечень основной и дополнительной учебной литературы

### Основная:

1. Чалдаева, Л. А. Рынок ценных бумаг : учебник для среднего профессионального образования / Л. А. Чалдаева, А. А. Килячков. — 7-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2020. — 381 с. — (Профессиональное образование). — ISBN 978-5-534-12325-8. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. <https://urait.ru/bcode/457260>

2. Банковское дело в 2 ч. Часть 1 : учебник и практикум для среднего профессионального образования / В. А. Боровкова [и др.] ; под редакцией В. А. Боровковой. — 5-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2020. — 422 с. — (Профессиональное образование). — ISBN 978-5-534-10510-0. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. <https://urait.ru/bcode/452374>

### Дополнительная:

1. Финансы, денежное обращение и кредит : учебник и практикум для среднего профессионального образования / Д. В. Бураков [и др.] ; под редакцией Д. В. Буракова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2020. — 366 с. — (Профессиональное образование). — ISBN 978-5-534-10231-4. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. <https://urait.ru/bcode/452598>



## 9. Перечень ресурсов сети Интернет, необходимых для освоения дисциплины

[www.micex.ru](http://www.micex.ru) Сайт ММВБ.  
[www.government.ru](http://www.government.ru) Правительство РФ  
[www.naufor.ru](http://www.naufor.ru) Национальная ассоциация участников фондового рынка  
[www.economy.gov.ru](http://www.economy.gov.ru) Министерство экономического развития РФ  
[www.partad.ru](http://www.partad.ru) Профессиональная ассоциация регистраторов, трансфер-агентов и депозитариев  
[www.gks.ru](http://www.gks.ru) Госкомстат  
[www.worldbank.org](http://www.worldbank.org) Мировой банк (МБРР)  
[www.interfax.ru](http://www.interfax.ru) Рейтинговое агентство «Интерфакс»  
[www.finam.ru](http://www.finam.ru) Сайт брокерской компании Финам.  
[www.fedcom.ru](http://www.fedcom.ru) Федеральная служба по финансовым рынкам  
[www.akm.ru](http://www.akm.ru) Информационное агентство «АК&М»  
[www.moodys.com](http://www.moodys.com) Рейтинговое агентство Moody's Investors Services  
[www.rbc.ru](http://www.rbc.ru) Информационное агентство «РосБизнесКонсалтинг» (РБК)  
[www.hse.ru](http://www.hse.ru) Высшая Школа Экономики (Государственный Университет)  
[www.expert.ru](http://www.expert.ru) Журнал «Эксперт»  
[www.fitchratings.ru](http://www.fitchratings.ru) Рейтинговое агентство Fitch Ratings

## 10. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине

Образовательный процесс по дисциплине **Рынок ценных бумаг** предполагает использование следующего программного обеспечения и информационных справочных систем:

Перечень используемых информационных технологий:

презентационные материалы (слайды по темам лекционных и практических занятий);

доступ в режиме on-line в Электронную библиотечную систему (ЭБС);

доступ в электронную информационно-образовательную среду университета;

Интернет-сервисы и электронные ресурсы (поисковые системы, электронная почта, профессиональные тематические чаты и форумы, системы аудио и видео конференций, онлайн энциклопедии и т.д.)

Перечень необходимого лицензионного и (или) свободно распространяемого программного обеспечения: справочная правовая система Консультант Плюс.

При освоении материала выполнении заданий по дисциплине рекомендуется использование материалов, размещенных в Личных кабинетах обучающихся ЕТИС ПГНИУ ([student.psu.ru](http://student.psu.ru)).

При освоении материала и выполнения заданий по дисциплине рекомендуется использование материалов, размещенных в Личных кабинетах обучающихся ЕТИС ПГНИУ ([student.psu.ru](http://student.psu.ru)).

При организации дистанционной работы и проведении занятий в режиме онлайн могут использоваться:

система видеоконференцсвязи на основе платформы BigBlueButton (<https://bigbluebutton.org/>).

система LMS Moodle (<http://e-learn.psu.ru/>), которая поддерживает возможность использования текстовых материалов и презентаций, аудио- и видеоконтент, а так же тесты, проверяемые задания, задания для совместной работы.

система тестирования Indigo (<https://indigotech.ru/>).

## 11. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине

Лекционная аудитория: проектор, экран, компьютер/ноутбук, меловая (и) или маркерная доска.

Аудитория для практических занятий и текущего контроля: проектор, экран, компьютер/ноутбук, меловая (и) или маркерная доска.

Групповые (индивидуальные) консультации: меловая (и) или маркерная доска.

Аудитория для самостоятельной работы - помещения Научной библиотеки ПГНИУ: компьютерная техника с возможностью подключения к сети «Интернет», обеспеченная доступом в электронную информационно-образовательную среду университета.

Помещения научной библиотеки ПГНИУ для обеспечения самостоятельной работы обучающихся:

1. Научно-библиографический отдел, корп.1, ауд. 142. Оборудован 3 персональными компьютера с доступом к локальной и глобальной компьютерным сетям.

2. Читальный зал гуманитарной литературы, корп. 2, ауд. 418. Оборудован 7 персональными компьютерами с доступом к локальной и глобальной компьютерным сетям.

3. Читальный зал естественной литературы, корп.6, ауд. 107а. Оборудован 5 персональными компьютерами с доступом к локальной и глобальной компьютерным сетям.

4. Отдел иностранной литературы, корп.2 ауд. 207. Оборудован 1 персональным компьютером с доступом к локальной и глобальной компьютерным сетям.

5. Библиотека юридического факультета, корп.9, ауд. 4. Оборудована 11 персональными компьютерами с доступом к локальной и глобальной компьютерным сетям.

6. Читальный зал географического факультета, корп.8, ауд. 419. Оборудован 6 персональными компьютерами с доступом к локальной и глобальной компьютерным сетям.

Все компьютеры, установленные в помещениях научной библиотеки, оснащены следующим программным обеспечением:

Операционная система ALT Linux;

Офисный пакет Libreoffice.

Справочно-правовая система «КонсультантПлюс»

**Фонды оценочных средств для аттестации по дисциплине  
Рынок ценных бумаг**

**Планируемые результаты обучения по дисциплине для формирования компетенции и  
критерии их оценивания**

<b>Компетенция</b>	<b>Планируемые результаты обучения</b>	<b>Критерии оценивания результатов обучения</b>
<p><b>ОК.11</b> Использовать знания по финансовой грамотности, планировать предпринимательскую деятельность в профессиональной сфере</p>	<p>Знать специфику функционирования рынка ценных бумаг и правовые основы функционирования рынка ценных бумаг в России. Уметь использовать знания по финансовой грамотности при оценке экономической ситуации в России. Владеть навыками планирования предпринимательской деятельности в профессиональной сфере.</p>	<p align="center"><b>Неудовлетворител</b></p> <p>Путается в терминологии функционирования рынка ценных бумаг, имеет фрагментарные знания правовых основ функционирования рынка ценных бумаг в России. Нехватка финансовой грамотности не позволяет оценить экономическую ситуацию в России.</p> <p align="center"><b>Удовлетворительн</b></p> <p>Знает основные понятия функционирования рынка ценных бумаг, частично понимает правовые основы функционирования рынка ценных бумаг в России. Умеет частично оценить экономическую ситуацию в России ввиду нехватки финансовой грамотности. Навыки планирования предпринимательской деятельности сформированы недостаточно.</p> <p align="center"><b>Хорошо</b></p> <p>Знает терминологию и основы функционирования рынка ценных бумаг, понимает правовые основы функционирования рынка ценных бумаг в России. Умеет использовать финансовую грамотность при оценке экономической ситуации в России при помощи преподавателя. Владеет навыками планирования предпринимательской деятельности в профессиональной сфере при помощи преподавателя.</p> <p align="center"><b>Отлично</b></p> <p>Знает специфику функционирования рынка ценных бумаг и правовые основы функционирования рынка ценных бумаг в России. Умеет использовать финансовую грамотность при оценке экономической ситуации в России. Владеет навыками планирования предпринимательской деятельности в профессиональной сфере.</p>

## Оценочные средства текущего контроля и промежуточной аттестации

Схема доставки : Базовая

**Вид мероприятия промежуточной аттестации :** Дифференцированный зачет

**Способ проведения мероприятия промежуточной аттестации :** Оценка по дисциплине в рамках промежуточной аттестации определяется на основе баллов, набранных обучающимся на контрольных мероприятиях, проводимых в течение учебного периода.

**Максимальное количество баллов :** 100

### Конвертация баллов в отметки

«отлично» - от 81 до 100

«хорошо» - от 61 до 80

«удовлетворительно» - от 43 до 60

«неудовлетворительно» / «незачтено» менее 43 балла

Компетенция	Мероприятие текущего контроля	Контролируемые элементы результатов обучения
<b>Входной контроль ОК.11</b> Использовать знания по финансовой грамотности, планировать предпринимательскую деятельность в профессиональной сфере	Рынок ценных бумаг в структуре финансового рынка. <b>Входное тестирование</b>	Знание понятия, целей, задач и функций рынка ценных бумаг. Умение выделить место рынка ценных бумаг в системе финансовых рынков. Навыки анализа тенденций развития фондовых рынков.
<b>ОК.11</b> Использовать знания по финансовой грамотности, планировать предпринимательскую деятельность в профессиональной сфере	Структура рынка ценных бумаг и его профессиональные участники. <b>Письменное контрольное мероприятие</b>	Знает нормативную базу, регламентирующую способы и формы защиты прав инвесторов, основы деятельности акционерного общества. Умеет оценить состояние и проблемы развития российского рынка производных финансовых инструментов. Обладает навыками анализа торговой среды, электронных торговых систем крупнейших бирж.
<b>ОК.11</b> Использовать знания по финансовой грамотности, планировать предпринимательскую деятельность в профессиональной сфере	Инвесторы рынка и механизм инвестирования. <b>Письменное контрольное мероприятие</b>	Знает внебиржевые компьютерные рынки ценных бумаг, основные виды биржевых графиков. Умеет производить расчеты различных видов доходности, методы технического анализа ценных бумаг. Обладает навыками инвестиционной привлекательности и фондовых рынков регионов РФ.

<b>Компетенция</b>	<b>Мероприятие текущего контроля</b>	<b>Контролируемые элементы результатов обучения</b>
<b>ОК.11</b> Использовать знания по финансовой грамотности, планировать предпринимательскую деятельность в профессиональной сфере	Система регулирования рынка ценных бумаг. <b>Итоговое контрольное мероприятие</b>	Знает значение и сущность фондовых индексов: российских и зарубежных, экономические, юридические и технические понятия ценных бумаг. Умеет производить расчеты доходности по ценным бумагам. Имеет навыки составления рейтинга ценных бумаг.

### **Спецификация мероприятий текущего контроля**

#### **Рынок ценных бумаг в структуре финансового рынка.**

Продолжительность проведения мероприятия промежуточной аттестации: **1 часа**

Условия проведения мероприятия: **в часы аудиторной работы**

Максимальный балл, выставляемый за мероприятие промежуточной аттестации: **0**

Проходной балл: **0**

<b>Показатели оценивания</b>	<b>Баллы</b>
От 17 до 20 правильных ответов на тест.	100
От 14 до 16 правильных ответов на тест.	71
От 10 до 13 правильных ответов на тест.	41

#### **Структура рынка ценных бумаг и его профессиональные участники.**

Продолжительность проведения мероприятия промежуточной аттестации: **2 часа**

Условия проведения мероприятия: **в часы аудиторной работы**

Максимальный балл, выставляемый за мероприятие промежуточной аттестации: **30**

Проходной балл: **13**

<b>Показатели оценивания</b>	<b>Баллы</b>
От 35 до 42 правильных ответов на тест.	30
От 27 до 34 правильных ответов на тест.	20
От 19 до 26 правильных ответов на тест.	13

#### **Инвесторы рынка и механизм инвестирования.**

Продолжительность проведения мероприятия промежуточной аттестации: **2 часа**

Условия проведения мероприятия: **в часы аудиторной работы**

Максимальный балл, выставляемый за мероприятие промежуточной аттестации: **30**

Проходной балл: **13**

<b>Показатели оценивания</b>	<b>Баллы</b>
От 35 до 42 правильных ответов на тест.	30
От 27 до 34 правильных ответов на тест.	25
От 19 до 26 правильных ответов на тест.	13

#### **Система регулирования рынка ценных бумаг.**

Продолжительность проведения мероприятия промежуточной аттестации: **2 часа**

Условия проведения мероприятия: **в часы аудиторной работы**

Максимальный балл, выставляемый за мероприятие промежуточной аттестации: **40**

Проходной балл: **17**

<b>Показатели оценивания</b>	<b>Баллы</b>
От 8 до 10 правильных ответов на тест.	40
От 5 до 7 правильных ответов на тест.	34
От 4 до 6 правильных ответов на тест.	17