

МИНОБРНАУКИ РОССИИ

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

Колледж профессионального образования

**Авторы-составители: Тютык Ольга Владимировна
Лях Павел Александрович
Кондакова Наталья Павловна**

Рабочая программа дисциплины

РЫНОК ЦЕННЫХ БУМАГ

Код УМК 95682

**Утверждено
Протокол №9
от «24» мая 2023 г.**

Пермь, 2023

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 подготовки: **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

Направление подготовки	38.02.07 Банковское дело (направленность: не предусмотрена) на базе основного общего
форма обучения	очная
№№ триместров, выделенных для изучения дисциплины	6
Объем дисциплины (з.е.)	1
Объем дисциплины (ак.час.)	36
Контактная работа с преподавателем (ак.час.), в том числе:	28
Проведение лекционных занятий	14
Проведение практических занятий, семинаров	14
Самостоятельная работа (ак.час.)	8
Формы текущего контроля	Входное тестирование (1) Итоговое контрольное мероприятие (1) Письменное контрольное мероприятие (2)
Формы промежуточной аттестации	Дифференцированный зачет (6 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 аудиторные 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 для среднего профессионального образования / Н. Н. Мартыненко, О. М. Маркова, О. С. Рудакова, Н. В. Сергеева ; под редакцией Н. Н. Мартыненко. — 2-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2020. — 217 с. — (Профессиональное образование). — ISBN 978-5-534-09422-0. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. <https://urait.ru/bcode/452205>
3. Банковское дело в 2 ч. Часть 2 : учебник для среднего профессионального образования / Н. Н. Мартыненко, О. М. Маркова, О. С. Рудакова, Н. В. Сергеева. — 2-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2020. — 368 с. — (Профессиональное образование). — ISBN 978-5-534-08471-9. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. <https://urait.ru/bcode/452206>

Дополнительная:

1. Рынок ценных бумаг : учебник для среднего профессионального образования / Ю. А. Соколов [и др.] ; под редакцией Ю. А. Соколова. — Москва : Издательство Юрайт, 2018. — 383 с. — (Профессиональное образование). — ISBN 978-5-9916-5390-9. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. <https://urait.ru/bcode/413687>

9. Перечень ресурсов сети Интернет, необходимых для освоения дисциплины

<http://www.biblioclub.ru/index.php?page=book&id=208927> Рынок ценных бумаг. Учебное пособие

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:

презентационный 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).

При освоении материала и выполнения заданий по дисциплине рекомендуется использование материалов, размещенных в Личных кабинетах обучающихся ЕТИС ПГНИУ (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**

Компетенция	Планируемые результаты обучения	Критерии оценивания результатов обучения
<p>ОК.11 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 style="text-align: center;">Неудовлетворител</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 style="text-align: center;">Удовлетворительн</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 style="text-align: center;">Хорошо</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 style="text-align: center;">Отлично</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
Входной контроль ОК.11 Использовать знания по финансовой грамотности, планировать предпринимательскую деятельность в профессиональной сфере	Рынок ценных бумаг в структуре финансового рынка. Входное тестирование	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.
ОК.11 Использовать знания по финансовой грамотности, планировать предпринимательскую деятельность в профессиональной сфере	Структура рынка ценных бумаг и его профессиональные участники. Письменное контрольное мероприятие	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.
ОК.11 Использовать знания по финансовой грамотности, планировать предпринимательскую деятельность в профессиональной сфере	Инвесторы рынка и механизм инвестирования. Письменное контрольное мероприятие	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.

Компетенция	Мероприятие текущего контроля	Контролируемые элементы результатов обучения
ОК.11 Использовать знания по финансовой грамотности, планировать предпринимательскую деятельность в профессиональной сфере	Система регулирования рынка ценных бумаг. Итоговое контрольное мероприятие	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**

Показатели оценивания	Баллы
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: **1 часа**

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

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

Проходной балл: **13**

Показатели оценивания	Баллы
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: **1 часа**

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

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

Проходной балл: **13**

Показатели оценивания	Баллы
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: **1 часа**

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

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

Проходной балл: **17**

Показатели оценивания	Баллы
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