

**Северский технологический институт –**

филиал федерального государственного автономного образовательного учреждения высшего образования  
«Национальный исследовательский ядерный университет «МИФИ»  
**(СТИ НИЯУ МИФИ)**

**Кафедра «Экономики, финансов и менеджмента»**

ОДОБРЕНО  
Ученым советом СТИ НИЯУ МИФИ  
протокол № 5 от 28.06.2023

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ**

**РЫНОК ЦЕННЫХ БУМАГ**

НАПРАВЛЕНИЕ ПОДГОТОВКИ

**38.03.01 Экономика**

НАИМЕНОВАНИЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

**Финансы и кредит**

Форма обучения: очно-заочная

Семестр	Трудоемкость, ЗЕ	Общий объем курса, час.	Лекции, час.	Практические занятия, час.	Лабораторные работы, час.	В форме практической подготовки / в интерактивной форме, час.	СРС, час.	Форма(ы) контроля (Э, З, ДифЗ, КР, КП)
5	3	108	4	4	0	0	100	Зач.
Итого	3	108	4	4	0	0	100	

## **Аннотация**

Рабочая программа дисциплины «Рынок ценных бумаг» составлена в соответствии с требованиями образовательного стандарта НИЯУ МИФИ и рабочим учебным планом по направлению подготовки (специальности) 38.03.01 «Экономика», образовательной программы «Финансы и кредит».

В результате освоения дисциплины, у выпускника должны быть сформированы следующие результаты обучения (РО):

**1) знать:**

3.1 закономерности функционирования современной экономики на макро- и микроуровне;

3.2 методы построения эконометрических моделей объектов, явлений и процессов;

**2) уметь:**

У.1 анализировать и интерпретировать данные отечественной и зарубежной статистики о социально-экономических процессах и явлениях, выявлять тенденции изменения социально-экономических показателей;

У.2 осуществлять поиск информации по полученному заданию, сбор, анализ данных, необходимых для решения поставленных экономических задач;

У.3 прогнозировать на основе стандартных теоретических и эконометрических моделей поведение экономических агентов, развитие экономических процессов и явлений, на микро- и макроуровне;

**3) владеть или быть в состоянии продемонстрировать:**

В.1 методами экономического исследования;

В.2 современными методами сбора, обработки и анализа экономических и социальных данных;

В.3 методами и приемами анализа экономических явлений и процессов с помощью стандартных теоретических и эконометрических моделей;

В.4 современными методиками расчёта и анализа социально-экономических показателей, характеризующих экономические процессы и явления на микро- и макроуровне.

### **1 Цели и задачи освоения учебной дисциплины**

Целями освоения дисциплины «Рынок ценных бумаг» являются:

формирование целостного представления о сущности и закономерностях функционирования рынка ценных бумаг как важнейшей составляющей финансового рынка; приобретение знаний и навыков, позволяющих в дальнейшем самостоятельно отслеживать и интерпретировать динамику фондовых рынков, осуществлять анализ их состояния, оценивать перспективы инвестирования.

Основными задачами дисциплины являются:

- изучение фундаментальных вопросов теории ценных бумаг, их экономической сущности и функций;

- изучение особенностей выпуска и обращения ценных бумаг;

- формирование представлений о профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг и его государственном регулировании;

- обучение методам оценки инвестиционных качеств ценных бумаг и эффективности проводимых с ними операций;

- изучение школ анализа рынка ценных бумаг;
- изучение закономерностей и тенденций развития рынка ценных бумаг, его финансовых институтов и инструментов.

## 2 Место учебной дисциплины в структуре ООП ВО

Дисциплина «Рынок ценных бумаг» (Б1.В.ОД.1.2) - Профессиональный модуль образовательной программы.

## 3 Формируемые компетенции и планируемые результаты обучения

Профессиональные компетенции в соответствии с задачами и объектами (областями знаний) профессиональной деятельности:

Задача профессиональной деятельности (ЗПД)	Объект или область знания	Код и наименование профессиональной компетенции; Основание (профессиональный стандарт-ПС, анализ опыта)	Код и наименование индикатора достижения профессиональной компетенции
тип задач профессиональной деятельности: <b>финансовый</b>			
Осуществление операций, связанных с выполнением кредитными учреждениями основных функций	кредитование, страхование, включая пенсионное и социальное	<b>ПК-9</b> Способен оценивать финансовое состояние организации, платежеспособность и кредитоспособность организации – потенциального заемщика	<b>З-ПК-9</b> Знать методы оценки финансового состояния организации, платежеспособности и кредитоспособности организации – потенциального заемщика <b>У-ПК-9</b> Уметь оценивать финансовое состояние организации, платежеспособность и кредитоспособность организации – потенциального заемщика <b>В-ПК-9</b> Владеть навыками оценки финансового состояния организации, платежеспособности и кредитоспособности организации – потенциального заемщика

## 4 Воспитательный потенциал учебной дисциплины

Воспитательный потенциал дисциплины «Рынок ценных бумаг» отражен в Рабочей программе воспитания в Северском технологическом институте – филиале федерального государственного автономного образовательного учреждения высшего образования «Национальный исследовательский ядерный университет «МИФИ» (<http://www.ssti.ru/education.html>/Информация по образовательным программам).

## 5 Структура и содержание учебной дисциплины

### 5.1 Основные разделы дисциплины, трудоемкость и виды учебной работы

Настоящая рабочая программа составлена для формы обучения «очно-заочная» по направлению 38.03.01 «Экономика», образовательной программе «Финансы и кредит».

Общая трудоемкость дисциплины составляет в зачетных единицах – 3, 108 час., обучение по дисциплине проходит в семестре 5.

Дисциплина (модуль) содержит разделы:

- раздел 1 – «Рынок ценных бумаг»

Трудоемкость, формы и график контроля по разделам дисциплины представлены в таблице 1.

Таблица 1 – Трудоемкость, формы и график контроля отдельных разделов дисциплины

№	Наименование раздела	Виды учебной деятельности, включая самостоятельную работу студентов и трудоемкость, час				Аттестационные мероприятия		Макс. балл за раздел
		Лекции	Практ. занятия	Лабор. работы	Самост. работа	Текущий контроль (нед/форма)	Аттестация раздела (нед/форма)	
<b>5 семестр (18 недель)</b>								
1	Рынок ценных бумаг	4	4		100	3/Зд1, 4/Зд2	4/Т1	60
	Зачет							40
<b>Итого за 5 семестр:</b>		4	4		100			100

В таблице 2 представлено соответствие содержания каждого раздела и результатов обучения, что позволяет оценить их вклад в достижение целей курса.

Таблица 2 – Соответствие содержания требуемым результатам обучения

Код и наименование индикатора достижения компетенции	Номера разделов	Аттестационные мероприятия
– Знать методы оценки финансового состояния организации, платежеспособности и кредитоспособности организации – потенциального заемщика ( <b>З-ПК-9</b> )	1	Зд1, Зд2, Т1, Зачет (5 сем.)
– Уметь оценивать финансовое состояние организации, платежеспособность и кредитоспособность организации – потенциального заемщика ( <b>У-ПК-9</b> )	1	Зд1, Зд2, Т1, Зачет (5 сем.)
– Владеть навыками оценки финансового состояния организации, платежеспособности и кредитоспособности организации – потенциального заемщика ( <b>В-ПК-9</b> )	1	Зд1, Зд2, Т1, Зачет (5 сем.)

## 5.2 Содержание лекционного курса дисциплины

Содержание лекционного курса дисциплины представлено в таблице 4.

Таблица 3 – Содержание и трудоемкость лекционного курса по разделам в целом по дисциплине

Содержание разделов / тематика разделов	Трудоемкость разделов/тем, ауд. час
<b>Раздел 1 Рынок ценных бумаг</b>	
<b>1.1 Основные понятия рынка ценных бумаг.</b> Сущность и функции рынка ценных бумаг. Структура рынка ценных бумаг. Ценообразование на рынке ценных бумаг. Регулирование рынка ценных бумаг.	1
<b>1.2 Ценные бумаги.</b> Характеристика ценной бумаги. Классификация ценных бумаг. Акция. Облигация.	1

Содержание разделов / тематика разделов	Трудоемкость разделов/тем, ауд. час
<b>1.3 Государственные ценные бумаги.</b> Прочие ценные бумаги.	1
<b>1.4 Инвестирование в ценные бумаги.</b> Механизмы инвестирования. Анализ финансовой информации. Инвестиционные цели и решения.	1
<i>Итого по разделу 1:</i>	4
<b>Всего по теоретическому разделу дисциплины:</b>	<b>4</b>

### 5.3 Содержание лабораторного практикума

Лабораторный практикум в соответствии с рабочим учебным планом не предусмотрен.

### 5.4 Тематика практических / семинарских занятий

Тематика практических / семинарских занятий и их трудоемкость представлена в таблице 4.

Таблица 4 – Тематика и трудоемкость практических / семинарских занятий

Перечень практических / семинарских занятий по разделам и их содержание	Трудоемкость разделов/тем, ауд. час
<b>Раздел 1 Рынок ценных бумаг</b>	
<b>1.1 Производные ценные бумаги</b> Опционы как производные ценные бумаги.	1
<b>1.2 Школы анализа РЦБ.</b>	1
<b>1.3 Фундаментальный анализ рынка ценных бумаг.</b>	1
<b>1.4 Основы «портфельной» теории</b> Ожидаемая доходность и риск портфеля. Оценка эффективности управления портфелем.	1
<i>Итого по разделу 1:</i>	4
<b>Всего по практическим / семинарским занятиям дисциплины:</b>	<b>4</b>

### 5.5 Курсовое проектирование

Курсовая работа/проект в соответствии с рабочим учебным планом не предусмотрены.

## 6 Образовательные технологии

При проведении лекций используются следующие образовательные технологии: Методы проблемного обучения, Обучение на основе опыта.

При проведении практических занятий используются следующие образовательные технологии: Методы проблемного обучения, Обучение на основе опыта, Исследовательский метод.

Для организации самостоятельной работы используются следующие образовательные технологии: IT-методы, Методы проблемного обучения, Обучение на основе опыта, Поисковый метод, Исследовательский метод.

## 7 Аннотация фонда оценочных средств

Фонд оценочных средств по дисциплине обеспечивает проверку освоения планируемых результатов обучения (компетенций и их индикаторов) посредством мероприятий текущего, рубежного и промежуточного контроля по дисциплине.

Связь между формируемыми компетенциями и формами контроля их освоения:

Компетенция	Индикаторы освоения	Аттестационные мероприятия
ПК-9	З-ПК-9	Зд1, Зд2, Т1, Зачет (5 сем.)
ПК-9	У-ПК-9	Зд1, Зд2, Т1, Зачет (5 сем.)
ПК-9	В-ПК-9	Зд1, Зд2, Т1, Зачет (5 сем.)

**Шкалы оценки образовательных достижений.** Шкала каждого контрольного мероприятия лежит в пределах от 0 до установленного максимального балла включительно. Итоговая аттестация по дисциплине оценивается по 100-балльной шкале и представляет собой сумму баллов, заработанных студентом при выполнении заданий в рамках текущего (**60 баллов**) и промежуточного контроля (**40 баллов**). Для допуска к промежуточному контролю по дисциплине студенту в течение календарного модуля необходимо набрать не менее 60% баллов при условии сдачи **всех** дисциплинарных разделов. Раздел считается сданным, если выполнены все виды контроля и набрано по ним не менее 60 % баллов от максимального по разделу.

В соответствии с учебным планом промежуточная аттестация в конце семестра осуществляется в форме Зачета.

### Аттестация в 5 семестре:

Вид контроля	Наименование видов контроля	Максимальная положительная оценка в баллах	Минимальная положительная оценка в баллах
<b>Текущая аттестация</b>			
Зд1	Задание (задача)	15	9
Зд2	Задание (задача)	15	9
Т1	Тестирование	30	18
<b>Сумма:</b>		<b>60</b>	<b>36</b>
<b>Промежуточная аттестация</b>			
Зачет		<b>40</b>	<b>24</b>
<b>Итого:</b>		<b>100</b>	<b>60</b>

Итоговая оценка выставляется в соответствии со следующей шкалой:

Сумма баллов по дисциплине	100–90	89–85	84–75	74–70	69–65	64–60	ниже 60
Оценка (ECTS)	A	B	C	D		E	F
Оценка по 4-х балльной шкале	отлично (отл.)	хорошо (хор.)			удовлетворительно (удовл.)		неудовлетворительно (неуд.)
Зачет	Зачтено						Не зачтено

Оценка «отлично» выставляется студенту, если он глубоко и прочно усвоил программный материал, исчерпывающе, последовательно, четко и логически стройно его излагает, умеет тесно увязывать теорию с практикой, использует в ответе материал монографической литературы.

Оценка «хорошо» выставляется студенту, если он твёрдо знает материал, грамотно и по существу излагает его, не допуская существенных неточностей в ответе на вопрос.

Оценка *«удовлетворительно»* выставляется студенту, если он имеет знания только основного материала, но не усвоил его деталей, допускает неточности, недостаточно правильные формулировки, нарушения логической последовательности в изложении программного материала.

Оценка *«неудовлетворительно»* выставляется студенту, который не знает значительной части программного материала, допускает существенные ошибки. Как правило, оценка *«неудовлетворительно»* ставится студентам, которые не могут продолжить обучение без дополнительных занятий по соответствующей дисциплине.

#### **Вопросы для Зачета (5 семестр):**

- 1 Экономическая сущность и определение ценных бумаг
- 2 Основные модели регулирования рынка ценных бумаг
- 3 Классификация ценных бумаг
- 4 Составные части рынка ценных бумаг
- 5 Значение ценных бумаг
- 6 Сущность и функции рынка ценных бумаг
- 7 Ценные бумаги и их фундаментальные свойства
- 8 Депозитные и сберегательные сертификаты коммерческих банков
- 9 Структура рынка ценных бумаг
- 10 Вексель: характеристика, отличительные свойства
- 11 Владельцы ценных бумаг
- 12 Виды сделок с ценными бумагами
- 13 Акции: характеристика, виды, отличительные свойства
- 14 Состав сделок при обращении ценных бумаг
- 15 Облигации: характеристика, виды, отличительные свойства
- 16 Государственные ценные бумаги, цели выпуска
- 17 Эмиссия государственных ценных бумаг, их виды
- 18 Стоимостная оценка и доходность облигаций
- 19 Государственные ценные бумаги: характеристика
- 20 Вексель: основные реквизиты, протест векселя
- 21 Государственное регулирование рынка ценных бумаг.
- 22 Рынок ценных бумаг как составная часть финансового рынка
- 23 Дивиденд, стоимостная оценка и доходность акций
- 24 Диверсификация.
- 25 Структура рынка ценных бумаг
- 26 Владельцы ценных бумаг
- 27 Органы государственного регулирования рынка ценных бумаг.
- 28 Акции: характеристика, виды, отличительные свойства
- 29 Депозитные и сберегательные сертификаты коммерческих банков
- 30 Классификация ценных бумаг
- 31 Облигации: условия обращения, условия обеспечения
- 32 Цели выпуска государственных ценных бумаг.
- 33 Классификация облигаций по надежности.
- 34 Ценные бумаги и их роль в экономике
- 35 Профессиональные участники рынка ценных бумаг.
- 36 Виды стоимости акций
- 37 Понятие ценных бумаг. Эмиссия
- 38 Основные требования к ценным бумагам.
- 39 Классификация облигаций.
- 40 Понятие рынка ценных бумаг
- 41 Понятие кредитного рейтинга.
- 42 Классификация облигаций по эмитенту

## **8 Учебно-методическое и информационное обеспечение учебной дисциплины**

### **8.1 Основная литература**

Л1.1 Воронова Н.С. Финансовая диагностика и оценка публичных компаний: учебное пособие / Воронова Н.С.; Дарушин И.А. - Москва: Проспект, 2017 - 192 с.

Л1.2 Почежерцева З.А. Правовое регулирование рынка ценных бумаг России: частноправовые и публично-правовые начала: монография / Почежерцева З.А.; Белых В.С. - Москва: Проспект, 2015 - 176 с.

Л1.3 Чалдаева Л. А. Рынок ценных бумаг: Учебник для вузов / Чалдаева Л. А., Килячков А. А. - Москва: Юрайт, 2021 - 381 с

### **8.2 Дополнительная литература**

Л2.1 eLIBRARY.RU [Электронный ресурс]: научная электронная библиотека - Москва: ООО "РУНЭБ", 2021

Л2.2 Алехин Б. И. Рынок ценных бумаг: Учебник и практикум Для академического бакалавриата / Алехин Б. И. - Москва: Юрайт, 2019 - 497 с

Л2.3 Филиппова Н. А. Ценные бумаги: методические указания к выполнению курсовой работы / Н. А. Филиппова; Министерство науки и высшего образования РФ. ФГАОУ ВО "Национальный исследовательский ядерный университет "МИФИ", Северский технологический институт НИЯУ МИФИ, Кафедра экономики, финансов и менеджмента (ЭФММ) - Северск: Издательство СТИ НИЯУ МИФИ, 2019 - 14 с.

Л2.4 Чалдаева Л. А. Рынок ценных бумаг: Учебник Для академического бакалавриата / Чалдаева Л. А., Килячков А. А. - Москва: Юрайт, 2019 - 381 с

### **8.3 Информационно-образовательные ресурсы**

Э1 Научная электронная библиотека <https://www.elibrary.ru/>

Э2 Биржа «ММВБ» сайт <http://www.micex.ru>

Э3 Фондовая Биржа «РТС» – сайт <http://www.rts.ru>

Э4 Сайт Всемирного экономического форума <http://www.weforum.org/>

Э5 Центральный Банк Российской федерации официальный сайт <http://www.cbr.ru>

Э6 Федеральная служба по финансовым рынкам - <http://www.fcsm.ru>

## **9 Материально-техническое обеспечение учебной дисциплины**

Материально-техническое обеспечение дисциплины приведено на сайте СТИ НИЯУ МИФИ <http://www.ssti.ru/objects.html>

## **10 Учебно-методические рекомендации для студентов**

Самостоятельная работа студентов – это планируемая учебная и внеаудиторная работа студентов, выполняемая по заданию преподавателя и под его методическим руководством, но без его непосредственного участия.

Целью самостоятельной работы студентов является приобретение новых знаний, систематизация и закрепление полученных теоретических знаний и практических умений студентов.

**Лекции.** Рекомендации по написанию конспекта лекций: кратко, последовательно фиксировать основные положения, выводы, формулировки, обобщения: пометать основные мысли, выделять ключевые слова, термины. Проверка терминов, понятий с помощью энциклопедий, словарей, справочников с выписыванием толкований в тетрадь (тезаурус). Обозначение вопросов, терминов, материала, которые вызывают трудности, поиск ответов в рекомендуемой литературе. Если самостоятельно не удастся разобраться в материале,

необходимо сформулировать вопрос и задать преподавателю на следующем занятии или консультации.

**Практические занятия.** Для подготовки к практическому занятию, необходимо повторить теоретический материал по теме с использованием лекций и рекомендуемой литературы.

На занятии желательно иметь конспект лекций (или учебник, учебное пособие), чтобы самостоятельно или с сокурсниками и преподавателем сориентироваться на каждую тему решаемой задачи, поставленной проблемы и пр.

При обсуждении основных положений и выводов, объяснении явлений и фактов, ответа на поставленные вопросы:

1) вырабатываются умения и навыки использовать приобретенные знания для различного рода деятельности;

2) выступление должно строиться свободно, убедительно и аргументированно и не должно сводиться к простому воспроизведению текста, не допускается и простое чтение конспекта. Необходимо, чтобы выступающий проявлял собственное отношение к тому, о чем он говорит, высказывал свое личное мнение, понимание, обосновывал его и мог сделать правильные выводы из сказанного. При этом студент может обращаться к записям конспекта и лекций, непосредственно к первоисточникам, использовать факты и наблюдения современной жизни и т. д.

**Промежуточная аттестация.** Для подготовки к промежуточной аттестации студенту необходимо проработать конспекты лекционных и практических занятий, подготовить ответы к вопросам, выносимым на промежуточную аттестацию, при необходимости воспользоваться рекомендуемой литературой.

## **11 Учебно-методические рекомендации для преподавателей**

На лекционных, практических занятиях студентам сообщаются новые сведения, систематизируется и обобщается накопленный запас знаний, формируются на этой основе познавательные и профессиональные интересы. Преподаватель, проводя занятия, должен стремиться увлечь студентов, активно воздействовать на их эмоции, вызвать интерес к учебному предмету, стремление постоянно пополнять знания.

Самостоятельная работа студентов по данному курсу

- Проработка лекционного материала
- Подготовка к практическим занятиям, семинарам
- Подготовка к промежуточному контролю: Зачет (5 семестр)

В течение 5 семестра осуществляется контроль знаний студентов: см. раздел 5.1.

По результатам аттестационных мероприятий формируется допуск студента к итоговому контролю – Зачету по дисциплине. Студент на Зачете должен показать знание программного материала, исчерпывающе, последовательно, четко и логически стройно его излагать, уметь тесно увязывать теорию с практикой, использовать в ответе материал рекомендуемой литературы.

\*\*\*

Автор(ы): И.В. Вотякова