

МИНИСТЕРСТВО СЕЛЬСКОГО ХОЗЯЙСТВА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего образования  
«КУБАНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ АГРАРНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ  
имени И.Т. ТРУБИЛИНА»

Институт цифровой экономики и инноваций  
Цифровой экономики



УТВЕРЖДЕНО  
Директор  
Семидоцкий В.А.  
Протокол от 16.05.2025 № 31

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)  
«РЫНОК ЦЕННЫХ БУМАГ»**

Уровень высшего образования: бакалавриат

Направление подготовки: 38.03.01 Экономика

Направленность (профиль)подготовки: Цифровая экономика и мировые аграрные рынки

Квалификация (степень) выпускника: бакалавр

Форма обучения: очная

Год набора (приема на обучение): 2025

Срок получения образования: 4 года

Объем:  
в зачетных единицах: 2 з.е.  
в академических часах: 72 ак.ч.

2025

**Разработчики:**

Директор института, институт цифровой экономики и инноваций Семидоцкий В.А.

Рабочая программа дисциплины (модуля) составлена в соответствии с требованиями ФГОС ВО по направлению подготовки 38.03.01 Экономика, утвержденного приказом Минобрнауки от 12.08.2020 № 954, с учетом трудовых функций профессиональных стандартов: "Бизнес-аналитик", утвержден приказом Минтруда России от 22.11.2023 № 821н; "Маркетолог", утвержден приказом Минтруда России от 08.11.2023 № 790н; "Экономист предприятия", утвержден приказом Минтруда России от 30.03.2021 № 161н.

**Согласование и утверждение**

№	Подразделение или коллегиальный орган	Ответственное лицо	ФИО	Виза	Дата, протокол (при наличии)
1	Цифровой экономики	Заведующий кафедрой, руководитель подразделения, реализующего ОП	Семидоцкий В.А.	Согласовано	16.05.2025, № 31
2	Институт цифровой экономики и инноваций	Председатель методической комиссии/совета	Семидоцкий В.А.	Согласовано	16.05.2025, № 9
3	Цифровой экономики	Руководитель образовательной программы	Семидоцкий В.А.	Согласовано	16.05.2025, № 31

## **1. Цель и задачи освоения дисциплины (модуля)**

Цель освоения дисциплины - формирование комплекса знаний об организационных, научных и методических основах функционирования Банка России как ведущего звена банковской системы, определяющего направления совершенствования и повышения надежности банковской системы

Задачи изучения дисциплины:

- сформировать систему знаний об особенностях правового положения Центрального банка в системе государственного управления посредством раскрытия принципов его организации и деятельности, взаимодействия с кредитными организациями и органами государственной власти; и навыки применения норм, регулирующих банковскую деятельность ;
- изучить особенности и закономерности развития механизма денежно- кредитного регулирования с учетом тенденций изменения социально-экономических показателей; ;
- сформировать систему знаний об осуществлении Банком России банковского регулирования и надзора, в т. ч. обеспечения контроля за выполнением резервных требований и составлением отчетности; об осуществлении обслуживания государственного долга, совершенствования системы валютного регулирования и валютного контроля; ;
- рассмотреть актуальные проблемы функционирования Банка России и перспективы их решения: использовать данные отечественной и зарубежной статистики о социально-экономических процессах и явлениях, выявлять тенденции изменения социально-экономических показателей в современной деятельности Банка России в целях обеспечения эффективности государственного контроля состояния денежной сферы..

## **2. Планируемые результаты обучения по дисциплине (модулю), соотнесенные с планируемыми результатами освоения образовательной программы**

*Компетенции, индикаторы и результаты обучения*

ПК-П1 Способен осуществлять сбор и обработку статистической и аналитической информации о финансово-хозяйственной деятельности организации в условиях цифровой экономики

ПК-П1.3 Выявляет и оценивает новые рыночные возможности, осуществляет подготовку информации для формирования бизнес-планов, создания и развития новых направлений деятельности

*Знать:*

ПК-П1.3/Зн1 Знает новые рыночные возможности, источники информации для формирования бизнес-планов, создания и развития новых направлений деятельности

*Уметь:*

ПК-П1.3/Ум1 Умеет выявлять и оценивать новые рыночные возможности, готовить информацию для формирования бизнес-планов, создания и развития новых направлений деятельности

*Владеть:*

ПК-П1.3/Нв1 Владеет навыками выявления и оценки новых рыночных возможностей, осуществления подготовки информации для формирования бизнес-планов, создания и развития новых направлений деятельности

ПК-П3 Способен рассчитывать и анализировать современную систему экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов

ПК-П3.1 Проводит анализ внешней и внутренней среды ведения бизнеса, выявляет основные факторы экономического роста, оценивает эффективность формирования и использования производственного потенциала экономических субъектов

*Знать:*

ПК-П3.1/Зн1 Социально-экономические показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов в условиях цифровой экономики и факторов, оказывающих на них влияние

*Уметь:*

ПК-П3.1/Ум1

ПК-П3.1/Ум2 Осуществлять поиск, анализ и оценку источников информации для проведения экономических расчетов в условиях цифровой экономики

*Владеть:*

ПК-П3.1/Нв1 Навыками прогнозирования динамики основных социально-экономических показателей деятельности организации, отрасли, региона и экономики в целом под влиянием процессов цифровизации.

### 3. Место дисциплины в структуре ОП

Дисциплина (модуль) «Рынок ценных бумаг» относится к обязательной части образовательной программы и изучается в семестре(ах): 3.

В процессе изучения дисциплины студент готовится к решению типов задач профессиональной деятельности, предусмотренных ФГОС ВО и образовательной программой.

### 4. Объем дисциплины (модуля) и виды учебной работы

Период обучения	Общая трудоемкость (часы)	Общая трудоемкость (ЗЕТ)	Контактная работа (часы, всего)	Внеаудиторная контактная работа (часы)	Зачет (часы)	Лекционные занятия (часы)	Практические занятия (часы)	Самостоятельная работа (часы)	Промежуточная аттестация (часы)
Третий семестр	72	2	35	1		18	16	37	Зачет
Всего	72	2	35	1		18	16	37	

### 5. Содержание дисциплины (модуля)

#### 5.1. Разделы, темы дисциплины и виды занятий

(часы промежуточной аттестации не указываются)

Наименование раздела, темы	Всего	Лекционные занятия	Практические занятия	Самостоятельная работа	Планируемые результаты обучения, соотнесенные с результатами освоения программы

<b>Раздел 1. Основы рынка ценных бумаг</b>	<b>25,4</b>	<b>0,4</b>	<b>6</b>	<b>6</b>	<b>13</b>	ПК-П1.3 ПК-П3.1
Тема 1.1. Рынок ценных бумаг как альтернативный	8,1	0,1	2	2	4	
Тема 1.2. Понятие ценной бумаги	7,1	0,1	2	2	3	
Тема 1.3. Корпоративные ценные бумаги и финансовые инструменты на их основе	5,1	0,1	1	1	3	
Тема 1.4. Обращение государственных долговых обязательств	5,1	0,1	1	1	3	
<b>Раздел 2. Инвестиционные инструменты и стратегии</b>	<b>23,4</b>	<b>0,4</b>	<b>6</b>	<b>5</b>	<b>12</b>	ПК-П1.3 ПК-П3.1
Тема 2.1. Международные ценные бумаги	7,1	0,1	2	2	3	
Тема 2.2. Характеристика первичного и вторичного рынка ценных бумаг	6,1	0,1	2	1	3	
Тема 2.3. Поведение и взаимодействие участников РЦБ	5,1	0,1	1	1	3	
Тема 2.4. Система управления рынком ценных бумаг	5,1	0,1	1	1	3	
<b>Раздел 3. Анализ и оценка рисков</b>	<b>23,2</b>	<b>0,2</b>	<b>6</b>	<b>5</b>	<b>12</b>	ПК-П1.3 ПК-П3.1
Тема 3.1. Основы фундаментального и технического анализа на фондовом рынке	7,1	0,1	2	2	3	
Тема 3.2. Организация биржевых операций	6,04	0,04	2	1	3	
Тема 3.3. Осуществление биржевых сделок и их основных характеристик	5,03	0,03	1	1	3	
Тема 3.4. Формирование торгового и инвестиционного портфелей ценных бумаг	5,03	0,03	1	1	3	
<b>Итого</b>	<b>72</b>	<b>1</b>	<b>18</b>	<b>16</b>	<b>37</b>	

## 5.2. Содержание разделов, тем дисциплин

### **Раздел 1. Основы рынка ценных бумаг**

**(Внеаудиторная контактная работа - 0,4ч.; Лекционные занятия - 6ч.; Практические занятия - 6ч.; Самостоятельная работа - 13ч.)**

#### **Тема 1.1. Рынок ценных бумаг как альтернативный**

**(Внеаудиторная контактная работа - 0,1ч.; Лекционные занятия - 2ч.; Практические занятия - 2ч.; Самостоятельная работа - 4ч.)**

- 1 Место и роль ценных бумаг в функционировании финансово-кредитной системы России
- 2 История возникновения ценных бумаг
- 3 Сущность экономической категории «рынок ценных бумаг»
- 4 Социально-экономические предпосылки возрождения фондового рынка РФ в 1990-е годы и тенденции его развития

**Тема 1.2. Понятие ценной бумаги**

*(Внеаудиторная контактная работа - 0,1ч.; Лекционные занятия - 2ч.; Практические занятия - 2ч.; Самостоятельная работа - 3ч.)*

- 1 Экономическая сущность и юридическое определение понятия «ценная бумага»
- 2 Фундаментальные свойства ценных бумаг
- 3 Временные, пространственные, рыночные характеристики ценных бумаг
- 4 Классификация ценных бумаг

**Тема 1.3. Корпоративные ценные бумаги и финансовые инструменты на их основе**

*(Внеаудиторная контактная работа - 0,1ч.; Лекционные занятия - 1ч.; Практические занятия - 1ч.; Самостоятельная работа - 3ч.)*

- 1 Определение категорийного ряда, свойств, функции, разновидностей, стоимости акций. Оценка величины доходности акций
- 2 Определение категорийного ряда, свойств, функции, разновидностей, стоимости облигаций.
- 3 Оценка величины доходности облигаций
- 4 Определение обращения депозитных и сберегательных сертификатов коммерческих банков и инвестиционных компаний
- 5 Определение обращения векселей на рынке ценных бумаг. Оценка доходности векселей
- 6 Обращение производных инструментов на рынке ценных бумаг.
- 7 Оценка доходности производных ценных бумаг

**Тема 1.4. Обращение государственных долговых обязательств**

*(Внеаудиторная контактная работа - 0,1ч.; Лекционные занятия - 1ч.; Практические занятия - 1ч.; Самостоятельная работа - 3ч.)*

- 1 Понятие государственного долга и необходимость выпуска государственных ценных бумаг (ГЦБ)
- 2 Оценка структуры и анализ обращения ГКО-ОФЗ на рынке ценных бумаг
- 3 Этапы проведения аукционных торгов на рынке ГЦБ
- 4 Проблемы развития доступности и процедур обращения инструментов на отечественном рынке ГЦБ

**Раздел 2. Инвестиционные инструменты и стратегии**

*(Внеаудиторная контактная работа - 0,4ч.; Лекционные занятия - 6ч.; Практические занятия - 5ч.; Самостоятельная работа - 12ч.)*

**Тема 2.1. Международные ценные бумаги**

*(Внеаудиторная контактная работа - 0,1ч.; Лекционные занятия - 2ч.; Практические занятия - 2ч.; Самостоятельная работа - 3ч.)*

- 1 Понятие международного рынка ценных бумаг
- 2 Международный рейтинг ценных бумаг
- 3 Основные виды международных ценных бумаг и их характеристики

**Тема 2.2. Характеристика первичного и вторичного рынка ценных бумаг**

*(Внеаудиторная контактная работа - 0,1ч.; Лекционные занятия - 2ч.; Практические занятия - 1ч.; Самостоятельная работа - 3ч.)*

- 1 Цели и задачи функционирования первичного рынка ценных бумаг
- 2 Участники первичного рынка ценных бумаг
- 3 Эмиссия ценных бумаг
- 4 Методы размещения ценных бумаг
- 5 Цели, задачи и участники вторичного рынка ценных бумаг
- 6 Организационные основы функционирования вторичного рынка ценных бумаг

*Тема 2.3. Поведение и взаимодействие участников РЦБ*

*(Внеаудиторная контактная работа - 0,1ч.; Лекционные занятия - 1ч.; Практические занятия - 1ч.; Самостоятельная работа - 3ч.)*

- 1 Эмитенты: виды и сущность деятельности
- 2 Инвесторы: виды и сущность деятельности.
- 3 Модели поведения институциональных инвесторов, особенности деятельности (банки, страховые компании, инвестиционные компании, пенсионные фонды, ПАО)
- 4 Оценка поведения посредников: брокеров, дилеров, управляющих компаний
- 5 Организационные основы деятельности депозитариев, регистраторов, расчетно-клиринговых центров на РЦБ
- 6 Механизм функционирования и оценка результативности операций брокерско-дилерских компаний

*Тема 2.4. Система управления рынком ценных бумаг*

*(Внеаудиторная контактная работа - 0,1ч.; Лекционные занятия - 1ч.; Практические занятия - 1ч.; Самостоятельная работа - 3ч.)*

- 1 Понятие, цели и задачи системы управления рынком ценных бумаг
- 2 Государственное регулирование рынка ценных бумаг
- 3 Саморегулирование рынка ценных бумаг
- 4 Инфраструктурные системы управления рынком ценных бумаг

*Раздел 3. Анализ и оценка рисков*

*(Внеаудиторная контактная работа - 0,2ч.; Лекционные занятия - 6ч.; Практические занятия - 5ч.; Самостоятельная работа - 12ч.)*

*Тема 3.1. Основы фундаментального и технического анализа на фондовом рынке*

*(Внеаудиторная контактная работа - 0,1ч.; Лекционные занятия - 2ч.; Практические занятия - 2ч.; Самостоятельная работа - 3ч.)*

- 1 Основы дисконтирования финансовых активов на РЦБ
- 2 Методики фундаментального анализа
- 3 Выбор инвестиционного портфеля ценных бумаг
- 4 Основы и методики технического анализа

*Тема 3.2. Организация биржевых операций*

*(Внеаудиторная контактная работа - 0,04ч.; Лекционные занятия - 2ч.; Практические занятия - 1ч.; Самостоятельная работа - 3ч.)*

- 1 Сущность процедуры биржевого листинга
- 2 Технология проведения биржевых торгов
- 3 Определение котировки ценных бумаг
- 4 Определение эффективности биржевых операций

*Тема 3.3. Осуществление биржевых сделок и их основных характеристик*

*(Внеаудиторная контактная работа - 0,03ч.; Лекционные занятия - 1ч.; Практические занятия - 1ч.; Самостоятельная работа - 3ч.)*

- 1 Классификация биржевых сделок
- 2 Технология заключения и исполнения кассовых сделок
- 3 Оценка заключения и исполнения срочных сделок (твердые срочные сделки, фьючерсные, опционные, пролонгационные)
- 4 Эффективность реализации биржевых стратегий

*Тема 3.4. Формирование торгового и инвестиционного портфелей ценных бумаг  
(Внебухгалтерская контактная работа - 0,03ч.; Лекционные занятия - 1ч.; Практические занятия - 1ч.; Самостоятельная работа - 3ч.)*

- 1 Построение структуры и качества инвестиционного портфеля ценных бумаг
- 2 Построение структуры и качества торгового портфеля ценных бумаг
- 3 Оценка и управление торговыми позициями профессиональных участников рынка

## **6. Оценочные материалы текущего контроля**

### **Раздел 1. Основы рынка ценных бумаг**

*Форма контроля/оценочное средство: Задача*

*Вопросы/Задания:*

1. Реши задачу. В обосновании запиши полный ответ

Депозитный сертификат, сроком обращения 160 дней, обеспечивает держателю доход в размере 10% от суммы погашения. Определить размер процентной ставки

2. Реши задачу. В обосновании дай полный ответ

Номинал сертификата 120000 руб., процентная ставка 5,55%, срок обращения год. Определить сумму, которую получит инвестор при погашении сертификата.

3. Расположите в правильной последовательности этапы первичного размещения акций на IPO (Initial Public Offering)

*Этапы:*

1. Компания привлекает андеррайтеров и инвестиционных консультантов.
2. Подготовка проспекта эмиссии и подача заявки в регулятор.
3. Период roadshow (рекламная кампания) для привлечения инвесторов.
4. Установка официальной цены акций и публикация отчета о размещении.
5. Открытие подписки на акции.
6. Начало публичного обращения акций на бирже

4. Установите правильную последовательность действий брокерской компании при осуществлении сделки клиента с акциями на вторичном рынке

*Действия:*

1. Брокерская компания получает распоряжение клиента на покупку акций.
2. Брокер исполняет ордер на бирже и приобретает акции.
3. Происходит расчет и клиринг сделки (перевод средств и акций).
4. Сообщение клиенту о результате совершенной сделки.
5. Регистрация факта владения акциями в реестре владельцев

5. Что представляют собой «голубые фишки» на рынке ценных бумаг?

- A) Компании с самыми высокими показателями дивидендной доходности.
- B) Самые надежные и ликвидные акции крупнейших компаний.
- C) Компании, чьи акции чаще всего теряют в цене.
- D) Молодые стартапы с высоким потенциалом роста.

6. Сопоставьте виды ценных бумаг с их характеристиками:

*Ценная бумага Характеристика*

- A) Акция 1) Долговая бумага с фиксированным доходом
- B) Облигация 2) Долевая бумага, дающая право на часть прибыли
- B) Вексель 3) Производный инструмент на базовый актив

Г) Фьючерс 4) Долговая бумага с обязательством уплаты

7. Что из перечисленного НЕ является функцией рынка ценных бумаг?

- а) Перераспределение капитала
- б) Гарантия прибыли инвесторам
- в) Обеспечение ликвидности
- г) Хеджирование рисков

8. Какие участники рынка ценных бумаг относятся к профессиональным?

- а) Эмитенты
- б) Брокеры
- в) Дилеры
- г) Инвестиционные фонды
- д) Физические лица

9. Какие основные виды рынков ценных бумаг существуют и чем они отличаются?

Какие основные виды рынков ценных бумаг существуют и чем они отличаются?

10. Сопоставьте понятия с их определениями:

Понятие Определение

- А) Ликвидность 1) Возможность быстрой продажи без потери стоимости
- Б) Волатильность 2) Степень риска, связанная с изменчивостью цены
- В) Диверсификация 3) Распределение инвестиций для снижения рисков

## **Раздел 2. Инвестиционные инструменты и стратегии**

*Форма контроля/оценочное средство: Задача*

*Вопросы/Задания:*

1. Расположите в правильной последовательности этапы проведения технического анализа ценных бумаг трейдером

Этапы:

1. Графики и индикаторы строятся и анализируются.
2. Выбор временных рамок и интервала анализа.
3. Определение трендовых линий и уровней сопротивления-поддержки.
4. Прогноз дальнейшего движения цены актива.
5. Оценка общего состояния рынка и динамики интересующего актива.

2. Расположите в правильной последовательности этапы инвестирования в облигации

Этапы:

1. Определение подходящей инвестиционной стратегии и целей.
2. Проведение фундаментального анализа эмитента облигаций.
3. Покупка облигаций на бирже или у брокера.
4. Оценка рейтинга облигаций и определение уровня риска.
5. Определение срока вложения и желаемого уровня доходности.

3. Реши задачу. В обосновании запиши полный ответ. Округление до целых.

Простой вексель на сумму 48000 руб., выданный 20 июня текущего года на 120 дней, учитывается коммерческим банком 25 августа по ставке 10 %. Определить, какую сумму получит векселедержатель при учете векселя в банке и каков доход банка.

4. Какая из перечисленных категорий ценных бумаг обладает наибольшим уровнем риска?

- А) Облигации государственного займа.
- Б) Муниципальные облигации.
- В) Корпоративные облигации высокорейтинговых компаний.
- Г) Корпоративные облигации малорейтинговых компаний

5. Реши задачу. В обосновании запиши полный ответ

Финансовый инструмент приобретен инвестором за 110000 руб. и погашен через 2 года за 150000 руб. Определить ставку процента по сертификату.

6. Сопоставьте инструменты с их типами:

Инструмент Тип

- А) ETF 1) Долговая ценная бумага
- Б) Облигация 2) Фонд, повторяющий индекс
- В) Опцион 3) Производный финансовый инструмент

7. Какой инструмент дает право, но не обязанность купить актив по фиксированной цене?

- а) Фьючерс
- б) Форвард
- в) Опцион Call
- г) Опцион Put

8. Какие преимущества есть у инвестиционных фондов?

- а) Диверсификация портфеля
- б) Гарантированная доходность
- в) Профессиональное управление
- г) Низкие комиссии

9. В чем разница между обыкновенными и привилегированными акциями?

В чем разница между обыкновенными и привилегированными акциями?

10. Сопоставьте показатели с их значениями:

Показатель Описание

- А) Дивидендная доходность 1) Отношение цены акции к прибыли на акцию
- Б) Р/Е 2) Годовой дивиденд на акцию / цена акции
- В) Купонная ставка 3) Годовой процент по облигации

### **Раздел 3. Анализ и оценка рисков**

*Форма контроля/оценочное средство: Задача*

*Вопросы/Задания:*

1. Реши задачу. В обосновании запиши полный ответ

Инвестор купил 100 акций компании по цене 50 рублей за акцию. Через год цена акций возросла до 70 рублей. Какова прибыль инвестора?

2. Реши задачу. В обосновании запиши полный ответ

Облигация имеет номинал 1000 рублей и купонную ставку 5%. Какой будет годовой доход от этой облигации?

3. Реши задачу. В обосновании запиши правильный ответ

Компания выпустила 5000 акций по цене 20 рублей за акцию. Какой будет общий объем привлеченных средств при полном размещении акций?

4. Реши задачу. В обосновании запиши полный ответ

Инвестор приобрел облигацию с доходностью 8% на сумму 20000 рублей. Какой будет годовой доход от этой облигации?

5. Реши задачу. В обосновании запиши полный ответ

Если индекс фондового рынка вырос с 1000 до 1200 пунктов, каков процентный рост индекса?

6. Сопоставьте виды рисков с их примерами:

Риск Пример

- А) Рыночный 1) Банкротство эмитента
- Б) Кредитный 2) Падение рынка из-за кризиса
- В) Операционный 3) Ошибка в проведении сделки

7. Какой метод оценки риска использует исторические данные для прогнозирования?

- а) Монте-Карло
- б) VaR (Value at Risk)
- в) Сценарный анализ
- г) Stress-testing

8. Какие способы снижения рисков существуют?

- а) Диверсификация
- б) Использование кредитного плеча
- в) Хеджирование
- г) Инвестирование в один актив

9. Какие факторы влияют на уровень риска инвестиционного портфеля?

Какие факторы влияют на уровень риска инвестиционного портфеля?

10. Сопоставьте методы анализа с их описанием:

Метод Описание

- А) Фундаментальный 1) Изучение графиков и трендов
- Б) Технический 2) Оценка финансовых показателей компании
- В) Количественный 3) Использование математических моделей

## 7. Оценочные материалы промежуточной аттестации

*Третий семестр, Зачет*

*Контролируемые ИДК: ПК-ПЗ.1 ПК-П1.3*

Вопросы/Задания:

1. Понятие и функции рынка ценных бумаг.
2. Классификация ценных бумаг по способу передачи прав.
3. Отличия первичного и вторичного рынков.
4. Роль эмитентов и инвесторов на рынке ценных бумаг.
5. Понятие ликвидности и её значение для ценных бумаг.
6. Организованный и неорганизованный рынок: сравнительная характеристика.
7. Регуляторы рынка ценных бумаг и их функции.
8. Виды профессиональных участников рынка ценных бумаг.
9. Сущность и виды инфраструктуры рынка ценных бумаг.
10. Влияние макроэкономических факторов на рынок ценных бумаг.
11. Акции: виды, права владельцев, особенности обращения.
12. Облигации: структура доходности, виды, риски.
13. Сравнительный анализ акций и облигаций как инструментов инвестирования.
14. Производные финансовые инструменты: фьючерсы, опционы, свопы.
15. ETF и ПИФы: механизм работы, преимущества и недостатки.
16. Депозитарные расписки: назначение и виды.

17. Векселя и чеки как долговые инструменты.
18. Особенности инвестирования в государственные и корпоративные облигации.
19. Конвертируемые облигации: условия и выгоды для инвестора.
20. Роль деривативов в хеджировании рисков.
21. Фундаментальный анализ: основные подходы и показатели.
22. Технический анализ: базовые принципы и инструменты.
23. Мультипликаторы Р/Е, Р/В, ЕВ/ЕБИТДА: применение в оценке акций.
24. Дивидендная политика компаний и её влияние на стоимость акций.
25. Кредитные рейтинги и их значение для инвесторов.
26. Модель дисконтирования денежных потоков (DCF) в оценке акций.
27. Бета-коэффициент и его роль в оценке рыночного риска.
28. Формирование и управление инвестиционным портфелем.
29. Методы оценки доходности облигаций: YTM, текущая доходность.
30. Влияние процентных ставок на стоимость ценных бумаг.
31. Влияние процентных ставок на стоимость ценных бумаг.
32. Методы хеджирования рыночных рисков.
33. Кредитный риск: способы оценки и минимизации.
34. Операционные риски на рынке ценных бумаг и их последствия.
35. Value at Risk (VaR): сущность и применение.
36. Stress-testing как метод оценки устойчивости портфеля.
37. Роль диверсификации в снижении инвестиционных рисков.
38. Влияние волатильности на стратегии инвестирования.
39. Риски, связанные с использованием производных инструментов.

## 8. Материально-техническое и учебно-методическое обеспечение дисциплины

### 8.1. Перечень основной и дополнительной учебной литературы

#### Основная литература

1. Рынок ценных бумаг и биржевое дело: учебник для студентов вузов по направлению подготовки: 38.03.01 «экономика» / Углицких О. Н., Глотова И. И., Доронин Б. А. [и др.] - Ставрополь: СтГАУ, 2022. - 280 с. - 978-5-9596-1881-0. - Текст: электронный. // RuSpLAN: [сайт]. - URL: <https://e.lanbook.com/img/cover/book/323549.jpg> (дата обращения: 19.06.2025). - Режим доступа: по подписке

2. Кузнецов,, Б. Т. Рынок ценных бумаг: учебное пособие для студентов вузов, обучающихся по специальности «финансы и кредит» / Б. Т. Кузнецов,. - Рынок ценных бумаг - Москва: ЮНИТИ-ДАНА, 2023. - 288 с. - 978-5-238-01945-1. - Текст: электронный // IPR SMART: [сайт]. - URL: <https://www.iprbookshop.ru/141505.html> (дата обращения: 08.10.2025). - Режим доступа: по подписке

3. Николаева, И.П. Рынок ценных бумаг: Учебник / И.П. Николаева. - 4 - Москва: Издательско-торговая корпорация "Дашков и К", 2022. - 254 с. - 978-5-394-04966-8. - Текст: электронный // Общество с ограниченной ответственностью «ЗНАНИУМ»: [сайт]. - URL: <https://znanium.com/cover/2084/2084176.jpg> (дата обращения: 08.09.2025). - Режим доступа: по подписке

4. Рынок ценных бумаг: метод. указания / Краснодар: КубГАУ, 2021. - 46 с. - Текст: электронный. // : [сайт]. - URL: <https://edu.kubsau.ru/mod/resource/view.php?id=9892> (дата обращения: 15.10.2025). - Режим доступа: по подписке

#### Дополнительная литература

1. Алайцева Т. В. Рынок ценных бумаг: учебное пособие / Алайцева Т. В.. - Самара: Самарский университет, 2022. - 76 с. - 978-5-7883-1771-7. - Текст: электронный. // RuSpLAN: [сайт]. - URL: <https://e.lanbook.com/img/cover/book/336527.jpg> (дата обращения: 19.06.2025). - Режим доступа: по подписке

2. Кондраткова,, В. С. Рынок ценных бумаг и фондовая биржа: практикум / В. С. Кондраткова,. - Рынок ценных бумаг и фондовая биржа - Липецк: Липецкий государственный технический университет, ЭБС АСВ, 2023. - 43 с. - 2227-8397. - Текст: электронный // IPR SMART: [сайт]. - URL: <https://www.iprbookshop.ru/130969.html> (дата обращения: 08.10.2025). - Режим доступа: по подписке

3. Коришева, О.В. Рынок ценных бумаг: Учебно-методическая литература / О.В. Коришева. - Москва: Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего образования «Российский университет транспорта», 2018. - 65 с. - Текст: электронный // Общество с ограниченной ответственностью «ЗНАНИУМ»: [сайт]. - URL: <https://znanium.com/cover/1896/1896144.jpg> (дата обращения: 08.09.2025). - Режим доступа: по подписке

4. Буханцева С. Н. Рынок ценных бумаг: учебное пособие / Буханцева С. Н.. - Москва: РТУ МИРЭА, 2020. - 54 с. - Текст: электронный. // RuSpLAN: [сайт]. - URL: <https://e.lanbook.com/img/cover/book/163840.jpg> (дата обращения: 19.06.2025). - Режим доступа: по подписке

5. Мельник,, Н. А. Рынок ценных бумаг: учебное пособие (опорный конспект лекций) / Н. А. Мельник,. - Рынок ценных бумаг - Симферополь: Университет экономики и управления, 2024. - 88 с. - 2227-8397. - Текст: электронный // IPR SMART: [сайт]. - URL: <https://www.iprbookshop.ru/144283.html> (дата обращения: 08.10.2025). - Режим доступа: по подписке

6. Рынок ценных бумаг: Учебно-методическая литература / 1 - Москва: Издательский Центр РИОР, 2016. - 143 с. - 978-5-369-00633-7. - Текст: электронный // Общество с ограниченной ответственностью «ЗНАНИУМ»: [сайт]. - URL: <https://znanium.com/cover/0614/614991.jpg> (дата обращения: 08.09.2025). - Режим доступа: по подписке

7. Газалиев, М.М. Рынок ценных бумаг: Учебное пособие / М.М. Газалиев, В.А. Осипов. - 4 - Москва: Издательско-торговая корпорация "Дашков и К", 2022. - 154 с. - 978-5-394-05076-3. - Текст: электронный // Общество с ограниченной ответственностью «ЗНАНИУМ»: [сайт]. - URL: <https://znanium.com/cover/2084/2084178.jpg> (дата обращения: 08.09.2025). - Режим доступа: по подписке

## **8.2. Профессиональные базы данных и ресурсы «Интернет», к которым обеспечивается доступ обучающихся**

*Профессиональные базы данных*

Не используются.

*Ресурсы «Интернет»*

1. <http://www.minfin.ru> - Министерство финансов РФ
2. <http://www.cbr.ru/> - Центральный банк России. Официальный сайт
3. <http://www.finansy.ru> - Финансы
4. <https://rosstat.gov.ru/> - Федеральная служба государственной статистики
5. <https://www.consultant.ru/>

- КонсультантПлюс

## **8.3. Программное обеспечение и информационно-справочные системы, используемые при осуществлении образовательного процесса по дисциплине**

Информационные технологии, используемые при осуществлении образовательного процесса по дисциплине позволяют:

- обеспечить взаимодействие между участниками образовательного процесса, в том числе синхронное и (или) асинхронное взаимодействие посредством сети «Интернет»;
- фиксировать ход образовательного процесса, результатов промежуточной аттестации по дисциплине и результатов освоения образовательной программы;
- организовать процесс образования путем визуализации изучаемой информации посредством использования презентаций, учебных фильмов;
- контролировать результаты обучения на основе компьютерного тестирования.

Перечень лицензионного программного обеспечения:

1 Microsoft Windows - операционная система.

2 Microsoft Office (включает Word, Excel, Power Point) - пакет офисных приложений.

Перечень профессиональных баз данных и информационных справочных систем:

1 Гарант - правовая, <https://www.garant.ru/>

2 Консультант - правовая, <https://www.consultant.ru/>

3 Научная электронная библиотека eLibrary - универсальная, <https://elibrary.ru/>

Доступ к сети Интернет, доступ в электронную информационно-образовательную среду университета.

*Перечень программного обеспечения*

*(обновление производится по мере появления новых версий программы)*

Не используется.

*Перечень информационно-справочных систем*  
*(обновление выполняется еженедельно)*

Не используется.

## **8.4. Специальные помещения, лаборатории и лабораторное оборудование**

Университет располагает на праве собственности или ином законном основании материально-техническим обеспечением образовательной деятельности (помещениями и оборудованием) для реализации программы бакалавриата, специалитета, магистратуры по Блоку 1 "Дисциплины (модули)" и Блоку 3 "Государственная итоговая аттестация" в соответствии с учебным планом.

Каждый обучающийся в течение всего периода обучения обеспечен индивидуальным неограниченным доступом к электронной информационно-образовательной среде университета из любой точки, в которой имеется доступ к информационно-телекоммуникационной сети "Интернет", как на территории университета, так и вне его. Условия для функционирования электронной информационно-образовательной среды могут быть созданы с использованием ресурсов иных организаций.

## **9. Методические указания по освоению дисциплины (модуля)**

Учебная работа по направлению подготовки осуществляется в форме контактной работы с преподавателем, самостоятельной работы обучающегося, текущей и промежуточной аттестаций, иных формах, предлагаемых университетом. Учебный материал дисциплины структурирован и его изучение производится в тематической последовательности. Содержание методических указаний должно соответствовать требованиям Федерального государственного образовательного стандарта и учебных программ по дисциплине. Самостоятельная работа студентов может быть выполнена с помощью материалов, размещенных на портале поддержки Moodle.

### ***Методические указания по формам работы***

#### ***Лекционные занятия***

Передача значительного объема систематизированной информации в устной форме достаточно большой аудитории. Дает возможность экономно и систематично излагать учебный материал. Обучающиеся изучают лекционный материал, размещенный на портале поддержки обучения Moodle.

#### ***Практические занятия***

Форма организации обучения, проводимая под руководством преподавателя и служащая для детализации, анализа, расширения, углубления, закрепления, применения (или выполнения) разнообразных практических работ, упражнений) и контроля усвоения полученной на лекциях учебной информации. Практические занятия проводятся с использованием учебно-методических изданий, размещенных на образовательном портале университета.

#### ***Описание возможностей изучения дисциплины лицами с ОВЗ и инвалидами***

Для инвалидов и лиц с ОВЗ может изменяться объём дисциплины (модуля) в часах, выделенных на контактную работу обучающегося с преподавателем (по видам учебных занятий) и на самостоятельную работу обучающегося (при этом не увеличивается количество зачётных единиц, выделенных на освоение дисциплины).

Фонды оценочных средств адаптируются к ограничениям здоровья и восприятия информации обучающимися.

Основные формы представления оценочных средств – в печатной форме или в форме электронного документа.

Формы контроля и оценки результатов обучения инвалидов и лиц с ОВЗ с нарушением зрения:

– устная проверка: дискуссии, тренинги, круглые столы, собеседования, устные коллоквиумы и др.;

– с использованием компьютера и специального ПО: работа с электронными образовательными ресурсами, тестирование, рефераты, курсовые проекты, дистанционные формы, если позволяет острота зрения - графические работы и др.;

– при возможности письменная проверка с использованием рельефно-точечной системы Брайля, увеличенного шрифта, использование специальных технических средств (тифлотехнических средств): контрольные, графические работы, тестирование, домашние задания, эссе, отчеты и др.

Формы контроля и оценки результатов обучения инвалидов и лиц с ОВЗ с нарушением слуха:

– письменная проверка: контрольные, графические работы, тестирование, домашние задания, эссе, письменные коллоквиумы, отчеты и др.;

– с использованием компьютера: работа с электронными образовательными ресурсами, тестирование, рефераты, курсовые проекты, графические работы, дистанционные формы и др.;

– при возможности устная проверка с использованием специальных технических средств (аудиосредств, средств коммуникации, звукоусиливающей аппаратуры и др.): дискуссии, тренинги, круглые столы, собеседования, устные коллоквиумы и др.

Формы контроля и оценки результатов обучения инвалидов и лиц с ОВЗ с нарушением опорно-двигательного аппарата:

– письменная проверка с использованием специальных технических средств (альтернативных средств ввода, управления компьютером и др.): контрольные, графические работы, тестирование, домашние задания, эссе, письменные коллоквиумы, отчеты и др.;

– устная проверка, с использованием специальных технических средств (средств коммуникаций): дискуссии, тренинги, круглые столы, собеседования, устные коллоквиумы и др.;

– с использованием компьютера и специального ПО (альтернативных средств ввода и управления компьютером и др.): работа с электронными образовательными ресурсами, тестирование, рефераты, курсовые проекты, графические работы, дистанционные формы предпочтительнее обучающимся, ограниченным в передвижении и др.

Адаптация процедуры проведения промежуточной аттестации для инвалидов и лиц с ОВЗ.

В ходе проведения промежуточной аттестации предусмотрено:

– предъявление обучающимся печатных и (или) электронных материалов в формах, адаптированных к ограничениям их здоровья;

– возможность пользоваться индивидуальными устройствами и средствами, позволяющими адаптировать материалы, осуществлять приём и передачу информации с учетом их индивидуальных особенностей;

– увеличение продолжительности проведения аттестации;

– возможность присутствия ассистента и оказания им необходимой помощи (занять рабочее место, передвигаться, прочитать и оформить задание, общаться с преподавателем).

Формы промежуточной аттестации для инвалидов и лиц с ОВЗ должны учитывать индивидуальные и психофизические особенности обучающегося/обучающихся по АОПОП ВО (устно, письменно на бумаге, письменно на компьютере, в форме тестирования и т.п.).

Специальные условия, обеспечиваемые в процессе преподавания дисциплины студентам с нарушениями зрения:

– предоставление образовательного контента в текстовом электронном формате, позволяющем переводить плоскопечатную информацию в аудиальную или тактильную форму;

– возможность использовать индивидуальные устройства и средства, позволяющие адаптировать материалы, осуществлять приём и передачу информации с учетом индивидуальных особенностей и состояния здоровья студента;

– предоставление возможности предкурсового ознакомления с содержанием учебной дисциплины и материалом по курсу за счёт размещения информации на корпоративном образовательном портале;

– использование чёткого и увеличенного по размеру шрифта и графических объектов в мультимедийных презентациях;

- использование инструментов «лупа», «прожектор» при работе с интерактивной доской;
- озвучивание визуальной информации, представленной обучающимся в ходе занятий;
- обеспечение раздаточным материалом, дублирующим информацию, выводимую на экран;
- наличие подписей и описания у всех используемых в процессе обучения рисунков и иных графических объектов, что даёт возможность перевести письменный текст в аудиальный;
- обеспечение особого речевого режима преподавания: лекции читаются громко, разборчиво, отчётливо, с паузами между смысловыми блоками информации, обеспечивается интонирование, повторение, акцентирование, профилактика рассеивания внимания;
- минимизация внешнего шума и обеспечение спокойной аудиальной обстановки;
- возможность вести запись учебной информации студентами в удобной для них форме (аудиально, аудиовизуально, на ноутбуке, в виде пометок в заранее подготовленном тексте);
- увеличение доли методов социальной стимуляции (обращение внимания, апелляция к ограничениям по времени, контактные виды работ, групповые задания и др.) на практических и лабораторных занятиях;
- минимизирование заданий, требующих активного использования зрительной памяти и зрительного внимания;
- применение поэтапной системы контроля, более частый контроль выполнения заданий для самостоятельной работы.

Специальные условия, обеспечиваемые в процессе преподавания дисциплины студентам с нарушениями опорно-двигательного аппарата (маломобильные студенты, студенты, имеющие трудности передвижения и патологию верхних конечностей):

- возможность использовать специальное программное обеспечение и специальное оборудование и позволяющее компенсировать двигательное нарушение (коляски, ходунки, трости и др.);
- предоставление возможности предкурсового ознакомления с содержанием учебной дисциплины и материалом по курсу за счёт размещения информации на корпоративном образовательном портале;
- применение дополнительных средств активизации процессов запоминания и повторения;
- опора на определенные и точные понятия;
- использование для иллюстрации конкретных примеров;
- применение вопросов для мониторинга понимания;
- разделение изучаемого материала на небольшие логические блоки;
- увеличение доли конкретного материала и соблюдение принципа от простого к сложному при объяснении материала;
- наличие чёткой системы и алгоритма организации самостоятельных работ и проверки заданий с обязательной корректировкой и комментариями;
- увеличение доли методов социальной стимуляции (обращение внимания, апелляция к ограничениям по времени, контактные виды работ, групповые задания др.);
- обеспечение беспрепятственного доступа в помещения, а также пребывания в них;
- наличие возможности использовать индивидуальные устройства и средства, позволяющие обеспечить реализацию эргономических принципов и комфортное пребывание на месте в течение всего периода учёбы (подставки, специальные подушки и др.).

Специальные условия, обеспечиваемые в процессе преподавания дисциплины студентам с нарушениями слуха (глухие, слабослышащие, позднооглохшие):

- предоставление образовательного контента в текстовом электронном формате, позволяющем переводить аудиальную форму лекции в плоскотипную информацию;
- наличие возможности использовать индивидуальные звукоусиливающие устройства и сурдотехнические средства, позволяющие осуществлять приём и передачу информации; осуществлять взаимообратный перевод текстовых и аудиофайлов (блокнот для речевого ввода), а также запись и воспроизведение зрительной информации;
- наличие системы заданий, обеспечивающих систематизацию верbalного материала, его схематизацию, перевод в таблицы, схемы, опорные тексты, глоссарий;
- наличие наглядного сопровождения изучаемого материала (структурно-логические схемы, таблицы, графики, концентрирующие и обобщающие информацию, опорные конспекты, раздаточный материал);

- наличие чёткой системы и алгоритма организации самостоятельных работ и проверки заданий с обязательной корректировкой и комментариями;
- обеспечение практики опережающего чтения, когда студенты заранее знакомятся с материалом и выделяют незнакомые и непонятные слова и фрагменты;
- особый речевой режим работы (отказ от длинных фраз и сложных предложений, хорошая артикуляция; четкость изложения, отсутствие лишних слов; повторение фраз без изменения слов и порядка их следования; обеспечение зрительного контакта во время говорения и чуть более медленного темпа речи, использование естественных жестов и мимики);
- чёткое соблюдение алгоритма занятия и заданий для самостоятельной работы (назование темы, постановка цели, сообщение и запись плана, выделение основных понятий и методов их изучения, указание видов деятельности студентов и способов проверки усвоения материала, словарная работа);
- соблюдение требований к предъявляемым учебным текстам (разбивка текста на части; выделение опорных смысловых пунктов; использование наглядных средств);
- минимизация внешних шумов;
- предоставление возможности соотносить вербальный и графический материал; комплексное использование письменных и устных средств коммуникации при работе в группе;
- сочетание на занятиях всех видов речевой деятельности (говорения, слушания, чтения, письма, зрительного восприятия с лица говорящего).

Специальные условия, обеспечиваемые в процессе преподавания дисциплины студентам с прочими видами нарушений (ДЦП с нарушениями речи, заболевания эндокринной, центральной нервной и сердечно-сосудистой систем, онкологические заболевания):

- наличие возможности использовать индивидуальные устройства и средства, позволяющие осуществлять приём и передачу информации;
- наличие системы заданий, обеспечивающих систематизацию вербального материала, его схематизацию, перевод в таблицы, схемы, опорные тексты, глоссарий;
- наличие наглядного сопровождения изучаемого материала;
- наличие чёткой системы и алгоритма организации самостоятельных работ и проверки заданий с обязательной корректировкой и комментариями;
- обеспечение практики опережающего чтения, когда студенты заранее знакомятся с материалом и выделяют незнакомые и непонятные слова и фрагменты;
- предоставление возможности соотносить вербальный и графический материал; комплексное использование письменных и устных средств коммуникации при работе в группе;
- сочетание на занятиях всех видов речевой деятельности (говорения, слушания, чтения, письма, зрительного восприятия с лица говорящего);
- предоставление образовательного контента в текстовом электронном формате;
- предоставление возможности предкурсового ознакомления с содержанием учебной дисциплины и материалом по курсу за счёт размещения информации на корпоративном образовательном портале;
- возможность вести запись учебной информации студентами в удобной для них форме (аудиально, аудиовизуально, в виде пометок в заранее подготовленном тексте);
- применение поэтапной системы контроля, более частый контроль выполнения заданий для самостоятельной работы;
- стимулирование выработки у студентов навыков самоорганизации и самоконтроля;
- наличие пауз для отдыха и смены видов деятельности по ходу занятия.

## **10. Методические рекомендации по освоению дисциплины (модуля)**