

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.



**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/Вл1 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-ПЗ.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-ПЗ.1/Зн1 Социально-экономические показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов в условиях цифровой экономики и факторов, оказывающих на них влияние

*Уметь:*

ПК-ПЗ.1/Ум1

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

*Владеть:*

ПК-ПЗ.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 | Внеаудиторная контактная работа | Лекционные занятия | Практические занятия | Самостоятельная работа | Планируемые результаты обучения, соотношенные 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<br>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<br>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<br>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, фью-черсы, опционные, пролонгационные)
- 4 Эффективность реализации биржевых стратегий

*Тема 3.4. Формирование торгового и инвестиционного портфелей ценных бумаг  
(Внеаудиторная 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) P/E    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 P/E, P/B, EV/EBITDA: 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, ограниченными 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, прочесть 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 плоскостную 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», «пржектор» 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 плоскостную информацию;
- наличие возможности использовать индивидуальные звукоусиливающие устройства и сурдотехнические средства, позволяющие осуществлять приём и передачу информации; осуществлять взаимобратный перевод текстовых и аудиофайлов (блокнот для речевого ввода), а также запись и воспроизведение зрительной информации;
- наличие системы заданий, обеспечивающих систематизацию вербального 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 (называние 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)**