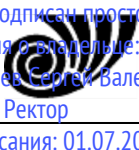


Документ подписан простой электронной подписью Информация о владельце: ФИО: Гаскаев Сергей Валерьевич Должность: Ректор Дата подписания: 01.07.2026 15:59:48 Уникальный идентификатор документа: 04c19ed8bfb98f3b6cb77a486b9a878808522525	 <p>МИНОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИИ Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)</p>	Рабочая программа дисциплины "Рынок ценных бумаг" по направлению подготовки (специальности) 38.03.01 "Экономика" направленности (профилю) Финансы и кредит ФГБОУ ВО «ЧелГУ»	стр. 1
---	---	--	--------

Рабочая программа дисциплины (модуля)*

Рынок ценных бумаг

Направление подготовки (специальность)

38.03.01 Экономика

Направленность (профиль)

Финансы и кредит

Присваиваемая квалификация (степень)

Бакалавр

Форма обучения

очно-заочная

Год(ы) набора 2026

***Рабочая программа дисциплины (модуля) адаптирована для инклюзивного обучения инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья**

Челябинск 2026 г.



Содержание

1. Цели освоения дисциплины
2. Место дисциплины в структуре ОПОП
3. Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины (модуля)
4. Объем дисциплины (модуля)
5. Структура и содержание дисциплины (модуля)
6. Фонд оценочных средств
 - 6.1. Перечень видов оценочных средств
 - 6.2. Типовые контрольные задания и иные материалы для текущей аттестации
 - 6.3. Типовые контрольные вопросы и задания для промежуточной аттестации
 - 6.4. Критерии оценивания
7. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины (модуля)
 - 7.1. Рекомендуемая литература
 - 7.2. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети "Интернет"
 - 7.3. Перечень информационных технологий
8. Материально-техническое обеспечение дисциплины (модуля)
9. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля)
10. Специальные условия освоения дисциплины обучающимися с инвалидностью и ограниченными возможностями здоровья



1. ЦЕЛИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Целью преподавания дисциплины «Рынок ценных бумаг» является приобретение профессиональных знаний и навыков в области фондового рынка и биржевой деятельности, а также формирование представления о роли и месте рынка ценных бумаг в структуре финансового рынка.

Для достижения этой цели студенты должны выполнить следующие задачи:

- получить системные представления о теории организации и особенностях функционирования рынка ценных бумаг;
- рассмотреть сущности, видов и структуры фондового рынка и его инструментов;
- исследовать современные модели организации рынка ценных бумаг и методики оценки инвестиционной конъюнктуры;
- овладеть современными методами и технологиями рынка ценных бумаг, получить навыки их творческого использования в инвестиционных операциях с целью максимизации доходности и понижения уровня риска.

2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОПОП

Цикл (раздел) ОПОП: Б1.О.19

2.1 Требования к предварительной подготовке обучающегося:

Статистика

Математические методы в профессиональной деятельности

Теория менеджмента

2.2 Дисциплины и практики, для которых освоение данной дисциплины (модуля) необходимо как предшествующее:

При успешном освоении дисциплины "Рынок ценных бумаг" студент должен изучить следующие дисциплины:

- Инвестиционный анализ

- Управление финансами на предприятии

Анализ конкурентоспособности

Методы принятия управленческих решений

3. КОМПЕТЕНЦИИ ОБУЧАЮЩЕГОСЯ, ФОРМИРУЕМЫЕ В РЕЗУЛЬТАТЕ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

ПК-4: Способен осуществлять анализ состояния рынка ценных бумаг, рынка производных финансовых инструментов

Знать:

- источники информации для проведения финансово-экономического анализа; методики методы расчета показателей

Уметь:

- рассчитывать экономические и социально-экономические показатели; выявлять основные тенденции и взаимосвязь между показателями

Владеть:

- навыками обобщения экономической информации

В результате освоения дисциплины обучающийся должен

3.1 Знать:

3.1.1 - источники информации для проведения финансово-экономического анализа; методики методы расчета показателей

3.2 Уметь:

3.2.1 - рассчитывать экономические и социально-экономические показатели; выявлять основные тенденции и взаимосвязь между показателями

3.3 Владеть:

3.3.1 - навыками обобщения экономической информации



4. ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

Общая трудоемкость	3 ЗЕТ
Часов по учебному плану : 108	Виды контроля в семестрах: зачеты 6
в том числе :	
аудиторные занятия : 6	
самостоятельная работа : 101,3	
контактная работа: 6,7 ИКР: 0,7	

5. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

Код занятия	Наименование разделов и тем /вид занятия/	Семестр / Курс	Часов	Литература
	Раздел 1. Рынок ценных бумаг и его участники			
1.1	Понятие рынка ценных бумаг. Функции рынка ценных бумаг. Формы рынка ценных бумаг: первичный, вторичный, организованный, неорганизованный, срочный, кассовый, биржевой, внебиржевой. Участники рынка ценных бумаг. Эмитенты. Инвесторы. Фондовые посредники. Организации, обслуживающие рынок ценных бумаг. Государственные органы регулирования и контроля рынка ценных бумаг. Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг: брокерскую деятельность; дилерскую деятельность; управление ценными бумагами; клиринговую деятельность; депозитарную деятельность; ведение реестра владельцев ценных бумаг; деятельность по организации торговли на рынке ценных бумаг. /Лек/	6	1	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1 Л2.2 Л2.3 Э1
1.2	Понятие рынка ценных бумаг. Функции рынка ценных бумаг. Формы рынка ценных бумаг: первичный, вторичный, организованный, неорганизованный, срочный, кассовый, биржевой, внебиржевой. Участники рынка ценных бумаг. Эмитенты. Инвесторы. Фондовые посредники. Организации, обслуживающие рынок ценных бумаг. Государственные органы регулирования и контроля рынка ценных бумаг. Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг: брокерскую деятельность; дилерскую деятельность; управление ценными бумагами; клиринговую деятельность; депозитарную деятельность; ведение реестра владельцев ценных бумаг; деятельность по организации торговли на рынке ценных бумаг. /Пр/	6	0,4	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1 Л2.2 Л2.3 Э1
1.3	Понятие рынка ценных бумаг. Функции рынка ценных бумаг. Формы рынка ценных бумаг: первичный, вторичный, организованный, неорганизованный, срочный, кассовый, биржевой, внебиржевой. Участники рынка ценных бумаг. Эмитенты. Инвесторы. Фондовые посредники. Организации, обслуживающие рынок ценных бумаг. Государственные органы регулирования и контроля рынка ценных бумаг. Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг: брокерскую деятельность; дилерскую деятельность; управление ценными бумагами; клиринговую деятельность; депозитарную деятельность; ведение реестра владельцев ценных бумаг; деятельность по организации торговли на рынке ценных бумаг. /Ср/	6	16,7	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1 Л2.2 Л2.3 Э1



1.4	Понятие рынка ценных бумаг. Функции рынка ценных бумаг. Формы рынка ценных бумаг: первичный, вторичный, организованный, неорганизованный, срочный, кассовый, биржевой, внебиржевой. Участники рынка ценных бумаг. Эмитенты. Инвесторы. Фондовые посредники. Организации, обслуживающие рынок ценных бумаг. Государственные органы регулирования и контроля рынка ценных бумаг. Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг: брокерскую деятельность; дилерскую деятельность; управление ценными бумагами; клиринговую деятельность; депозитарную деятельность; ведение реестра владельцев ценных бумаг; деятельность по организации торговли на рынке ценных бумаг. /Зачёт/	6	0,8	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1 Л2.2 Л2.3 Э1
1.5	Консультация, текущий контроль /ИКР/	6	0,7	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1 Л2.2 Л2.3
Раздел 2. Ценные бумаги и их виды				
2.1	Сущность и виды ценных бумаг. Операции с ценными бумагами. Порядок выпуска и обращения ценных бумаг Экономическое и юридическое определение ценной бумаги. Общая характеристика ценных бумаг: порядок владения, форма выпуска, форма собственности и вид эмитента, характер обращаемости, уровень риска, наличие дохода. Классификация и виды ценных бумаг. Передача прав собственности на ценные бумаги. /Лек/	6	1	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1 Л2.2 Л2.3 Э1
2.2	Сущность и виды ценных бумаг. Операции с ценными бумагами. Порядок выпуска и обращения ценных бумаг Экономическое и юридическое определение ценной бумаги. Общая характеристика ценных бумаг: порядок владения, форма выпуска, форма собственности и вид эмитента, характер обращаемости, уровень риска, наличие дохода. Классификация и виды ценных бумаг. Передача прав собственности на ценные бумаги. /Ср/	6	19,6	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1 Л2.2 Л2.3 Э1
2.3	Сущность и виды ценных бумаг. Операции с ценными бумагами. Порядок выпуска и обращения ценных бумаг Экономическое и юридическое определение ценной бумаги. Общая характеристика ценных бумаг: порядок владения, форма выпуска, форма собственности и вид эмитента, характер обращаемости, уровень риска, наличие дохода. Классификация и виды ценных бумаг. Передача прав собственности на ценные бумаги. /Зачёт/	6	0,8	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1 Л2.2 Л2.3 Э1
Раздел 3. Сущность и содержание отдельных видов ценных бумаг				
3.1	Акция. Классификация акций: обыкновенные, привилегированные. Дивиденды и порядок их выплаты. Инвестиционные характеристики акций. Финансовые расчеты по акциям. Индексы цен на акции. Облигация. Понятие облигации. Критерии классификации облигаций. Номинальная и рыночная стоимость облигации. Доход по облигации. Вексель. Понятие векселя. Форма векселя. Обязательные реквизиты векселя. Виды векселя: простой, переводной. Депозитный и сберегательный сертификаты. Реквизиты сертификата. Условия выпуска сертификатов. Коносамент. Инвестиционный пай. Чек. Варрант. /Лек/	6	0,2	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1 Л2.2 Л2.3 Э1



3.2	Акция. Классификация акций: обыкновенные, привилегированные. Дивиденды и порядок их выплаты. Инвестиционные характеристики акций. Финансовые расчеты по акциям. Индексы цен на акции. Облигация. Понятие облигации. Критерии классификации облигаций. Номинальная и рыночная стоимость облигации. Доход по облигации. Вексель. Понятие векселя. Форма векселя. Обязательные реквизиты векселя. Виды векселя: простой, переводной. Депозитный и сберегательный сертификаты. Реквизиты сертификата. Условия выпуска сертификатов. Коносамент. Инвестиционный пай. Чек. Варрант. /Ср/	6	19,6	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1 Л2.2 Л2.3 Э1
3.3	Акция. Классификация акций: обыкновенные, привилегированные. Дивиденды и порядок их выплаты. Инвестиционные характеристики акций. Финансовые расчеты по акциям. Индексы цен на акции. Облигация. Понятие облигации. Критерии классификации облигаций. Номинальная и рыночная стоимость облигации. Доход по облигации. Вексель. Понятие векселя. Форма векселя. Обязательные реквизиты векселя. Виды векселя: простой, переводной. Депозитный и сберегательный сертификаты. Реквизиты сертификата. Условия выпуска сертификатов. Коносамент. Инвестиционный пай. Чек. Варрант. /Зачёт/	6	0,8	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1 Л2.2 Л2.3 Э1
Раздел 4. Фондовая биржа и механизм ее функционирования				
4.1	Понятие и виды биржи. Требования, предъявляемые к деятельности фондовой биржи. Участники биржевой торговли: брокер, дилер, специалист, маклер. Листинг. Схема допуска ценных бумаг на биржу. Документы, необходимые для прохождения листинга. Преимущества и недостатки листинга. Типы сделок с ценными бумагами: кассовые, форвардные. Опционы и фьючерсные контракты. Котировки и индексы курса акций. Типы биржевых приказов. Рыночный приказ, лимитированный приказ, стоп-приказ. Этапы прохождения сделки с ценными бумагами. Способы проведения биржевых торгов. Предоставление информации инвестору профессиональным участником рынка ценных бумаг. Использование служебной информации. Реклама на рынке ценных бумаг. /Лек/	6	0,8	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1 Л2.2 Л2.3 Э1



4.2	Понятие и виды биржи. Требования, предъявляемые к деятельности фондовой биржи. Участники биржевой торговли: брокер, дилер, специалист, маклер. Листинг. Схема допуска ценных бумаг на биржу. Документы, необходимые для прохождения листинга. Преимущества и недостатки листинга. Типы сделок с ценными бумагами: кассовые, форвардные. Опционы и фьючерсные контракты. Котировки и индексы курса акций. Типы биржевых приказов. Рыночный приказ, лимитированный приказ, стоп-приказ. Этапы прохождения сделки с ценными бумагами. Способы проведения биржевых торгов. Предоставление информации инвестору профессиональным участником рынка ценных бумаг. Использование служебной информации. Реклама на рынке ценных бумаг. /Пр/	6	0,8	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1 Л2.2 Л2.3 Э1
4.3	Понятие и виды биржи. Требования, предъявляемые к деятельности фондовой биржи. Участники биржевой торговли: брокер, дилер, специалист, маклер. Листинг. Схема допуска ценных бумаг на биржу. Документы, необходимые для прохождения листинга. Преимущества и недостатки листинга. Типы сделок с ценными бумагами: кассовые, форвардные. Опционы и фьючерсные контракты. Котировки и индексы курса акций. Типы биржевых приказов. Рыночный приказ, лимитированный приказ, стоп-приказ. Этапы прохождения сделки с ценными бумагами. Способы проведения биржевых торгов. Предоставление информации инвестору профессиональным участником рынка ценных бумаг. Использование служебной информации. Реклама на рынке ценных бумаг. /Ср/	6	21,8	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1 Л2.2 Л2.3 Э1



4.4	Понятие и виды биржи. Требования, предъявляемые к деятельности фондовой биржи. Участники биржевой торговли: брокер, дилер, специалист, маклер. Листинг. Схема допуска ценных бумаг на биржу. Документы, необходимые для прохождения листинга. Преимущества и недостатки листинга. Типы сделок с ценными бумагами: кассовые, форвардные. Опционы и фьючерсные контракты. Котировки и индексы курса акций. Типы биржевых приказов. Рыночный приказ, лимитированный приказ, стоп-приказ. Этапы прохождения сделки с ценными бумагами. Способы проведения биржевых торгов. Предоставление информации инвестору профессиональным участником рынка ценных бумаг. Использование служебной информации. Реклама на рынке ценных бумаг. /Зачёт/	6	0,8	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1 Л2.2 Л2.3 Э1
Раздел 5. Производные ценные бумаги				
5.1	Сущность и функции производных ценных бумаг. Права на подписку и варранты. Опционы. Цена исполнения опциона. Опционная премия. Фьючерсные контракты. Гарантийный взнос. /Лек/	6	1	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1 Л2.2 Л2.3 Э1
5.2	Сущность и функции производных ценных бумаг. Права на подписку и варранты. Опционы. Цена исполнения опциона. Опционная премия. Фьючерсные контракты. Гарантийный взнос. /Пр/	6	0,8	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1 Л2.2 Л2.3 Э1
5.3	Сущность и функции производных ценных бумаг. Права на подписку и варранты. Опционы. Цена исполнения опциона. Опционная премия. Фьючерсные контракты. Гарантийный взнос. /Ср/	6	19,6	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1 Л2.2 Л2.3 Э1
5.4	Сущность и функции производных ценных бумаг. Права на подписку и варранты. Опционы. Цена исполнения опциона. Опционная премия. Фьючерсные контракты. Гарантийный взнос. /Зачёт/	6	0,8	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1 Л2.2 Л2.3 Э1

6. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

6.1. Перечень видов оценочных средств

Тестирование

Ситуационная задача.

6.2. Типовые контрольные задания и иные материалы для текущей аттестации

Примерная тематика тестовых вопросов:

1. Что является первичным рынком ценных бумаг?

- А) Рынок, на котором обращаются ранее выпущенные ценные бумаги
- Б) Рынок, на котором осуществляется эмиссия и первичное размещение ценных бумаг
- В) Рынок, на котором торгуют только государственными облигациями
- Г) Рынок, доступный только институциональным инвесторам

2. Какие из перечисленных ценных бумаг относятся к долевым? (Выберите два или более варианта)

- А) Акции
- Б) Облигации
- В) Инвестиционные паи
- Г) Векселя
- Д) Депозитные сертификаты



3. Установите соответствие между видом ценной бумаги и её экономической сущностью.
Вид ценной бумаги Экономическая сущность
1. Акция А) Долговое обязательство, удостоверяющее отношения займа
2. Облигация Б) Денежный документ, подтверждающий право на долю в капитале
3. Вексель В) Срочное обязательство банка о возврате депозита
4. Депозитный сертификат Г) Письменное долговое обязательство строго установленной формы
4. Расположите этапы эмиссии акций акционерным обществом в правильной хронологической последовательности:
А) Государственная регистрация выпуска
Б) Принятие решения о размещении
В) Размещение ценных бумаг
Г) Государственная регистрация отчета об итогах выпуска
Д) Утверждение решения о выпуске
5. Верно ли, что дивиденды по обыкновенным акциям гарантированы и выплачиваются в обязательном порядке?
А) Да
Б) Нет
6. Доход по облигации, выраженный в процентах от номинала, называется _____.
7. Какой показатель используется для оценки эффективности вложений в акции и отражает отношение дивиденда к рыночной цене акции?
А) Текущая доходность
Б) Доходность к погашению
В) Коэффициент Р/Е
Г) Купонная ставка
8. Какие из перечисленных факторов относятся к внутренним факторам, влияющим на стоимость акций компании? (Выберите два или более варианта)
А) Финансовые результаты компании (прибыль, выручка)
Б) Дивидендная политика
В) Ключевая ставка Центрального банка
Г) Качество корпоративного управления
Д) Инфляция
9. Установите соответствие между типом облигации и её характеристикой.
Тип облигации Характеристика
1. Купонная облигация А) Облигация, по которой периодически выплачивается процентный доход
2. Дисконтная облигация Б) Облигация, погашаемая по номиналу, но размещаемая с дисконтом
3. Конвертируемая облигация В) Облигация, которая может быть обменена на акции
4. Облигация с опцией Г) Облигация, которую эмитент может досрочно погасить
10. Верно ли, что ликвидность ценной бумаги означает возможность её быстрой продажи по рыночной цене без существенных потерь?
А) Да
Б) Нет
11. Процедура, при которой акционерное общество уменьшает уставный капитал путем объединения нескольких акций в одну, называется _____.
12. Какой из перечисленных показателей характеризует отношение рыночной цены акции к чистой прибыли на одну акцию?
А) Р/Е
Б) EPS
В) ROE
Г) D/E
13. Какие из перечисленных операций относятся к операциям на вторичном рынке ценных бумаг? (Выберите два или более варианта)



- А) Покупка акций на бирже
- Б) Первичное размещение облигаций
- В) Продажа акций через брокера
- Г) Выкуп акций эмитентом
- Д) Эмиссия векселя

14. Расположите в порядке убывания старшинства требований при ликвидации акционерного общества:

- А) Владельцы обыкновенных акций
- Б) Кредиторы
- В) Владельцы привилегированных акций
- Г) Держатели облигаций

15. Верно ли, что привилегированные акции дают право голоса на общем собрании акционеров во всех случаях?

- А) Да
- Б) Нет

16. Профессиональный участник рынка ценных бумаг, совершающий сделки от своего имени и за свой счет, называется _____.

17. Какой тип анализа используется для оценки инвестиционной привлекательности акций на основе изучения финансовой отчетности компании (внутренние факторы)?

- А) Технический анализ
- Б) Фундаментальный анализ
- В) Ретроспективный анализ
- Г) Кластерный анализ

17. Какие из перечисленных показателей характеризуют внутреннюю стоимость акции при фундаментальном анализе? (Выберите два или более варианта)

- А) Чистая прибыль на акцию (EPS)
- Б) Рентабельность собственного капитала (ROE)
- В) Биржевой индекс
- Г) Дивидендная доходность
- Д) Объем торгов

18. Установите соответствие между типом инвестора и его стратегией на рынке ценных бумаг.

- | Тип инвестора | Стратегия |
|-------------------|---|
| 1. Консервативный | А) Вложения в высокорисковые активы для получения сверхдохода |
| 2. Умеренный | Б) Вложения в надёжные ценные бумаги с фиксированным доходом |
| 3. Агрессивный | В) Вложения в акции «голубых фишек» и облигации |
| 4. Спекулянт | Г) Краткосрочные операции для получения прибыли на колебаниях цен |

19. Верно ли, что диверсификация портфеля ценных бумаг позволяет полностью исключить рыночный риск?

- А) Да
- Б) Нет

Примерная тематика ситуационных задач:

1. Выбор акций для инвестирования. Инвестор рассматривает две компании из одного сектора. Компания А имеет высокий P/E (20) и стабильный рост прибыли, компания Б – низкий P/E (8), но нестабильные финансовые показатели. Какие внутренние факторы следует проанализировать для принятия решения? Какой выбор более оправдан?
2. Оценка дивидендной политики. Компания последние пять лет выплачивала дивиденды, но в текущем году совет директоров предложил направить прибыль на развитие, не выплачивая дивиденды. Акции упали в цене. Оцените влияние этого решения на стоимость акций и объясните реакцию рынка.
3. Формирование портфеля. У инвестора есть 1 млн рублей. Он хочет сформировать портфель из акций и облигаций. Предложите структуру портфеля (доли, конкретные инструменты) с учётом его умеренной склонности к риску. Обоснуйте выбор.
4. Оценка облигации. Облигация номиналом 1000 руб. с купоном 10% годовых и сроком погашения 3 года продается на рынке за 950 руб. Рассчитайте текущую доходность и доходность к погашению. Стоит ли покупать облигацию, если альтернативная доходность по аналогичным инструментам 12%?
5. Анализ отчета о прибылях и убытках. Компания отчиталась о росте чистой прибыли на 20%, но её акции упали на



- 5%. Проанализируйте возможные причины (внутренние факторы), которые могли вызвать такую реакцию рынка.
6. Влияние структуры капитала. Две компании имеют одинаковую отраслевую принадлежность и прибыль, но у компании А долг составляет 30% от капитала, у компании Б – 70%. Как различие в структуре капитала влияет на риск и доходность акций? Какую компанию выберет консервативный инвестор?
7. Эмиссия акций. Компания планирует провести дополнительную эмиссию акций для финансирования нового проекта. Как это повлияет на долю существующих акционеров и на стоимость акций? Какие факторы нужно учесть при принятии решения?
8. Сплит и консолидация. Акции компании торгуются по 5000 руб. Совет директоров предлагает провести сплит 1:10. Как изменится номинальная стоимость и рыночная цена акций после сплита? Какие цели преследует компания?
9. Оценка эффективности инвестиционного портфеля. Портфель инвестора за год вырос на 15%, при этом индекс МосБиржи вырос на 20%, а инфляция составила 8%. Оцените эффективность управления портфелем относительно рынка и реальную доходность.
10. Влияние дивидендной отсечки. Инвестор купил акции за день до даты отсечки под дивиденды, а на следующий день после отсечки цена акций упала на размер дивиденда. Почему это произошло? В чём риск такой стратегии?
11. Корпоративные облигации vs государственные. Инвестор выбирает между облигациями федерального займа (ОФЗ) с доходностью 8% и корпоративными облигациями надёжного эмитента с доходностью 10%. Какие факторы нужно учесть при выборе? Какой инструмент предпочтительнее для консервативного инвестора?
12. IPO новой компании. На IPO выходит технологическая компания с высокими темпами роста, но без прибыли. Инвесторы активно покупают акции. Оцените риски вложений. Какие внутренние факторы (помимо прибыли) следует проанализировать?
13. Риск дефолта. Облигации компании торгуются с доходностью 15% при среднерыночной 10%. О чём это говорит? Какие действия предпримет инвестор для анализа кредитного риска?
14. Влияние корпоративного управления. Две компании из одной отрасли имеют схожие финансовые показатели, но в компании А высокая доля независимых директоров, а в компании Б – олигархическая структура. Как это влияет на инвестиционную привлекательность? Какую компанию выберет институциональный инвестор?
15. Хеджирование рисков. Инвестор владеет пакетом акций и опасается временного падения рынка. Какие инструменты срочного рынка он может использовать для хеджирования? Опишите стратегию.

6.3. Типовые контрольные вопросы и задания для промежуточной аттестации

1. Понятие рынка ценных бумаг, его функции и структура.
2. Виды ценных бумаг и их классификация.
3. Акции: понятие, виды, права акционеров.
4. Облигации: понятие, виды, основные характеристики.
5. Государственные и муниципальные ценные бумаги.
6. Вексель и его виды. Вексельное обращение.
7. Производные финансовые инструменты (фьючерсы, опционы, форварды).
8. Первичный рынок ценных бумаг: эмиссия и размещение.
9. Вторичный рынок ценных бумаг: биржевой и внебиржевой.
10. Участники рынка ценных бумаг: эмитенты, инвесторы, профессиональные участники.
11. Брокерская и дилерская деятельность.
12. Депозитарная деятельность и клиринг.
13. Управляющие компании и инвестиционные фонды.
14. Фондовая биржа: функции, организационная структура, участники торгов.
15. Листинг и делистинг ценных бумаг.
16. Индексы фондового рынка: виды и методы расчёта.
17. Регулирование рынка ценных бумаг в РФ. Роль Центрального банка.
18. Саморегулируемые организации (СРО) на рынке ценных бумаг.
19. Доходность и риск ценных бумаг: понятие и методы оценки.
20. Фундаментальный анализ: цели, методы, показатели.
21. Технический анализ: основные принципы и инструменты.
22. Показатели эффективности инвестиций: ROI, P/E, EPS, ROE, дивидендная доходность.
23. Дивидендная политика и её влияние на стоимость акций.
24. Внутренние факторы, влияющие на стоимость ценных бумаг (финансовое состояние, корпоративное управление, дивидендная политика).
25. Понятие портфеля ценных бумаг, типы портфелей.
26. Принципы формирования инвестиционного портфеля.
27. Модели оценки стоимости акций (модель Гордона, DCF).
28. Оценка облигаций: текущая доходность, доходность к погашению, дюрация.
29. Риски на рынке ценных бумаг: систематические и несистематические, методы снижения.



30. Современные тенденции развития рынка ценных бумаг (цифровые финансовые активы, краудфандинг, ESG-инвестирование).

6.4. Критерии оценивания

Набранная сумма баллов (% выполненных заданий (максимум - 100):

60-100% - зачтено

менее 60% - не зачтено

60-75% - удовлетворительно

76-95% - хорошо

96-100% - отлично

7. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

7.1. Рекомендуемая литература

7.1.1. Основная литература

	Авторы,	Заглавие	Издательство,	Ресурс
Л1.1	Галанов В.А.	Рынок ценных бумаг: учебник (https://znanium.ru/catalog/document?id=457951)	Москва : ООО "Научно-издательский центр ИНФРА- М", 2025	ЭБС
Л1.2	Абалакина Т.В., Адамова К.Р., Андрианова Л.Н., Анненская Н.Е., Брюховецкая С.В., Гусева И.А., Ковалева Н.А., Макеев А.В., Ребельский Н.М., Рубцов Б.Б., Тропина Ж.Н., Чернышова М.В., Чигринская А.П., Рубцов Б.Б.	Рынок ценных бумаг: учебник (https://book.ru/book/958710)	Москва : КноРус, 2026	ЭБС
Л1.3	Гусева И. А.	Рынок ценных бумаг и производных финансовых инструментов: учебник и практикум для вузов (https://urait.ru/bcode/589354)	Москва : Юрайт, 2026	ЭБС

7.1.2. Дополнительная литература

	Авторы,	Заглавие	Издательство,	Ресурс
Л2.1	Белов В. А.	Ценные бумаги в коммерческом обороте: курс лекций: учебник для вузов (https://urait.ru/bcode/586230)	Москва : Юрайт, 2026	ЭБС
Л2.2	Иванченко И. С.	Производные финансовые инструменты: оценка стоимости деривативов: учебник для вузов (https://urait.ru/bcode/587628)	Москва : Юрайт, 2026	ЭБС
Л2.3	Галанов В.А.	Производные финансовые инструменты: учебник (https://znanium.ru/catalog/document?id=477695)	Москва : ООО "Научно-издательский центр ИНФРА- М", 2026	ЭБС

7.2. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети "Интернет"



- Э1
1. Лань [Электронный ресурс] : электронно-библиотечная система (ЭБС) / издательство Лань. – URL: <http://e.lanbook.com/>.
 2. Университетская библиотека онлайн [Электронный ресурс] : электронно-библиотечная система (ЭБС) / ООО Директмедиа Пабблишинг. – URL: <http://biblioclub.ru/>.
 3. eLIBRARY.RU [Электронный ресурс] : электронная библиотека / Науч. электрон. б-ка. – URL: <http://elibrary.ru/defaultx.asp>.

7.3 Перечень информационных технологий

7.3.1 Программное обеспечение

Adobe Reader

Adobe Connect Acrobat

LMS Moodle

7.3.2 Профессиональные базы данных и информационно-справочные системы

1. Электронный каталог научной библиотеки ЧелГУ [Электронный ресурс] : база данных / Челяб. гос. ун-т. – Челябинск, 1992 .
2. Консультант Плюс [Электронный ресурс] : справочно-правовая система : база данных / Регион. центр правовой информ. Информправо.

8. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

Для подготовки и проведения занятий по дисциплине используются следующие объекты и элементы объектов материально-технической базы университета:

- аудитории для проведения лекционных и практических занятий ЧелГУ с имеющимися средствами технического обеспечения занятий;

- учебная библиотека и научный читальный зал ЧелГУ с их средствами и технологиями информационного обеспечения;

Название кабинета	Номер аудитории	Оборудование
-------------------	-----------------	--------------

Аудитория для проведения вебинаров	ул.Молодогвардейцев, 57а, каб. (110)	Персональный компьютер,
------------------------------------	--------------------------------------	-------------------------

Веб-камера,

Колонки

Лингафонный кабинет	Ул.Бр.Кашириных, 129, к.428	Специально оборудованный мультимедийный к
---------------------	-----------------------------	---

Учебная аудитория для самостоятельной работы	Ул.Бр. Кашириных, 129, к.206
--	------------------------------

Тифлотехническая аудитория	ауд. А-28,
----------------------------	------------

ул.Бр.Кашириных, 129

Тифлотехнические средства: брайлевский компьютер с дисплеем и принтером, тифлокомплекс «Читающая машина», телевизионное увеличивающее устройство, тифломагнитолы кассетные (3 шт.) и цифровые диктофоны (6 шт.). Специальное программное обеспечение: программа речевой навигации JAWS, речевые синтезаторы («говорящая мышь»), экранные лупы.

Сурдотехническая аудитория	ауд.А-27,
----------------------------	-----------

ул. Бр.Кашириных, 129	Радиокласс “Сонет-Р” (на 6 человек), программируемые слуховые аппараты (6 шт.) индивидуального пользования с устройством задания режима работы на компьютере, аудиотехника.
-----------------------	---

Аудитория адаптивных информационных технологий	ауд.А-27,
--	-----------

ул. Бр.Кашириных, 129	Компьютерный класс на 12 мест, интерактивная доска ActiveBoard с системой голосования, акустический усилитель и колонки, мультимедийный проектор, телевизор, видеоматрифон, устройство видеоконференцсвязи VCONHD3000.
-----------------------	--

Обучение инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья осуществляется с применением следующего специального оборудования:

а) для лиц с нарушением слуха (акустический усилитель и колонки, мультимедийный проектор);

б) для лиц с нарушением зрения (мультимедийный проектор (использование презентаций с укрупненным текстом);



в) для лиц с нарушением опорно-двигательного аппарата (персональные мобильные компьютеры – нетбуки).

В каждой аудитории, где обучаются инвалиды и лица с ограниченными возможностями здоровья, предусмотрено соответствующее количество мест для обучающихся с учетом ограничений их здоровья.

В учебные аудитории обеспечен беспрепятственный доступ для обучающихся инвалидов и обучающихся с ограниченными возможностями здоровья.

9. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

Приступая к изучению дисциплины студент должен ясно представлять, что результат обучения зависит не только от работы преподавателей, но и о того, насколько добросовестно он сам подойдет к этому процессу.

Необходимо сразу точно понять критерии оценки всех видов учебной работы, критерии получения экзаменационной оценки.

Формирование умения самостоятельно добывать знания из различных источников, систематизировать полученную информацию, давать оценку конкретной ситуации происходит в течение всего периода обучения через участие студентов в лекционных и практических занятиях, при выполнении контрольных и курсовых работ. При этом самостоятельная работа студентов играет решающую роль в ходе всего учебного процесса.

Начиная изучать дисциплину необходимо познакомиться с рабочей программой, списком основной и дополнительной литературы, электронных ресурсов. В результате должно сформироваться четкое представление об объеме и характере знаний и компетенций, которыми надо будет овладеть по дисциплине.

Самостоятельная работа обучающегося, включает работу с учебными и учебно-методическими материалами (on-line, off-line), выполнение индивидуальных заданий (off-line), контрольных и курсовых работ (off-line).

При изучении дисциплины следует внимательно познакомиться с вопросами, рекомендуемыми для подготовки к экзамену/зачету. Они ориентируют студента, показывают, что он должен знать по данной дисциплине. Необходимо изучить материал лекций и сопоставить его с трактовками, предлагаемыми в источниках списка рекомендованной (основной и дополнительной) литературы. Следует учитывать тот факт, что время, отводимое на лекционный курс, не позволяет охватить весь учебный курс дисциплины. Поэтому в процессе освоения дисциплины для лучшего усвоения материала необходимо регулярно обращаться к литературным источникам, предлагаемым в библиографическом списке, пользоваться через компьютерную сеть университета и при самостоятельной подготовке в домашних условиях образовательными ресурсами, представленными в разделе 1.5., а также общедоступными Интернет-порталами, содержащими большое количество как научно-популярных, так и специализированных статей, посвященных различным аспектам учебной дисциплины.

При самостоятельном изучении тем следует учитывать следующие советы:

- при первом знакомстве с материалом просмотреть изучаемый текст, представить себе его общее содержание, логику изложения;
 - вдумчивое чтение текста надо осуществлять медленно, уясняя прочитанное, выделяя основные идеи.
- Прочитав материал, попытаться соотнести теорию с примерами из практики;
- при изучении сложного материала необходимо составить тезисы, рабочие записи;
 - если в тексте встречаются непонятные термины, необходимо воспользоваться словарем и выяснить значение термина, иначе дальнейшее понимание материала будет осложнено;
 - необходимо критически осмысливать прочитанное и изученное, ответить на вопросы, предложенные после каждой темы.

Обучающиеся могут получать консультации преподавателей с использованием средств телекоммуникации:

- очные индивидуальные;
- дистанционные индивидуальные (on-line, off-line);
- дистанционные групповые (on-line, off-line).

Контроль знаний обучающихся осуществляется в форме тестирования. При подготовке к тестированию следует повторить пройденный теоретический материал, выполнить соответствующие задания для самостоятельной работы и тесты для самоконтроля. Контрольные тесты проводятся в определенное время и предусматривают одну попытку.

В освоении дисциплины инвалидами и лицами с ограниченными возможностями здоровья большое значение имеет индивидуальная работа. Под индивидуальной работой подразумевается две формы взаимодействия с преподавателем: индивидуальная учебная работа (консультации), т.е. дополнительное разъяснение учебного материала и углубленное изучение материала с теми обучающимися, которые в этом заинтересованы.

Индивидуальные консультации по предмету является важным фактором, способствующим индивидуализации обучения и установлению контакта между преподавателем и обучающимся инвалидом или обучающимся с ограниченными возможностями здоровья.

10. СПЕЦИАЛЬНЫЕ УСЛОВИЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ ОБУЧАЮЩИМИСЯ С ИНВАЛИДНОСТЬЮ И ОГРАНИЧЕННЫМИ ВОЗМОЖНОСТЯМИ ЗДОРОВЬЯ



Освоение дисциплины инвалидами и лицами с ограниченными возможностями здоровья осуществляется с использованием специальных технических средств и информационных технологий, предоставляемых Ресурсным учебно-методическим центром по обучению инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья ЧелГУ по запросу обучающегося (мобильные специальные технические средства для лиц с нарушениями зрения и с нарушением слуха, ассистивные информационные технологии).

При необходимости для обучающихся с нарушениями зрения на рабочих местах для проведения практических или лабораторных занятий устанавливается специальное программное обеспечение (программа речевой навигации, речевые синтезаторы, экранные лупы).

В учебные аудитории обеспечивается беспрепятственный доступ для обучающихся с инвалидностью и с ограниченными возможностями здоровья. В каждой аудитории, где обучаются инвалиды и лица с ограниченными возможностями здоровья, предусматривается соответствующее количество мест для обучающихся с учетом нарушений их здоровья.

Для освоения дисциплины инвалидам и лицам с ограниченными возможностями здоровья предоставляется доступ к печатным источникам, имеющимся в научной библиотеке ЧелГУ, с помощью специальных технических средств; доступ с помощью специальных технических и программных средств к электронным источникам, представленным в форме электронного документа в фонде научной библиотеки ЧелГУ или электронно-библиотечных системах.

Учебно-методические материалы для обучающихся из числа инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья предоставляются в формах, адаптированных к ограничениям их здоровья и особенностям восприятия информации.

Для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья освоение дисциплины может быть частично или полностью осуществлено с использованием дистанционных образовательных технологий.

При проведении промежуточной аттестации по дисциплине обучающимся с инвалидностью и с ограниченными возможностями здоровья обеспечивается по их заявлению предоставление в доступной форме в зависимости от их индивидуальных особенностей инструкции о порядке проведения промежуточной аттестации, оценочных средств и возможности ответов на задания (письменно на бумаге, набор ответов на компьютере, письменно шрифтом Брайля, с использованием услуг ассистента, устно).

При проведении процедуры оценивания результатов обучения инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья предусматривается использование предоставленных ЧелГУ или собственных технических средств, необходимых им в связи с их индивидуальными особенностями. При необходимости инвалидам и лицам с ограниченными возможностями здоровья предоставляется дополнительное время для подготовки ответа на задания, процедура оценивания результатов обучения по дисциплине может проводиться в несколько этапов.

