Министерство науки и высшего образования Российской Федерации

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования
«Сибирский государственный индустриальный университет»

Кафедра экономики и устойчивого развития бизнеса

УТВЕРЖДАЮ
Директор института технологий устойчивого развития
_____ А.В. Феоктистов
подпись
«____» _____ 20___ г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Аналитика фондового рынка

38.03.01 «Экономика»
(направленность (профиль): «Экономика и устойчивое развитие»)

Квалификация выпускника
Бакалавр

Форма обучения
Очно-заочная форма

Срок обучения: 4 года 6 месяцев

Год начала подготовки 2025

Новокузнецк
2025

СибГИУ
Подлинник электронного документа хранится в системе электронного согласования документов СибГИУ
ДОКУМЕНТ ПОДПИСАН ЭП
Сертификат: 1b8241b8e11f629c673def0838264027810374a8
Владелец: Директор ИЭиМ Феоктистов Андрей Владимирович
Действителен: с 11 сентября 2024 г. по 5 декабря 2025 г.
Дата и время: 29-10-2025 15:32:33 ПРОВЕРИТЬ ПОДПИСЬ

1 Цели и задачи освоения учебной дисциплины

Целями учебной дисциплины являются:

– Целью дисциплины является формирование у обучающихся целостного представления о ценных бумагах, современных подходов к анализу фондового рынка.

Задачами учебной дисциплины являются:

– изучение основных финансовых инструментов фондового рынка;
выработка системного понимания фондового рынка;
овладение навыками работы с финансовой информацией, основными индикаторами экономической статистики, публикуемыми информационными агентствами, центральными банками и правительствами, а также данными финансовой корпоративной отчетности;
изучение основных подходов к анализу фондового рынка.

2 Место учебной дисциплины в структуре ООП по направлению подготовки (специальности)

Учебная дисциплина относится к учебным дисциплинам части, формируемой участниками образовательных отношений **Блока 1 «Дисциплины (модули)»** ООП по направлению подготовки (специальности) 38.03.01 «Экономика».

Учебная дисциплина базируется на предварительном усвоении обучающимися учебных дисциплин:

– Финансы, денежное обращение и кредит;
– Инвестиционная деятельность организации.

Учебная дисциплина дополняет знания и умения, получаемые по одновременно изучаемым и последующим учебным дисциплинам:

– Оптимизация, оценка эффективности и устойчивости бизнес-процессов;
– Бухгалтерский управленческий учет;
– Анализ финансовой отчетности;
– Подготовка к сдаче и сдача государственного экзамена;
– Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы.

3 Планируемые результаты обучения по учебной дисциплине

Процесс изучения учебной дисциплины направлен на формирование следующих компетенций:

– Профессиональные компетенции

Наименование категории	Код и наименование	Код и наименование индикатора	Планируемые результаты обучения

(группы) ПК	ПК	достижения ПК	
	ПК-1: Способен провести сбор, мониторинг и обработку данных для проведения расчетов экономических показателей организации	ПК-1.1 Собирает данные для составления проектов финансово-хозяйственной, производственной и коммерческой деятельности организации	– знать: способы сбора данных для составления проектов финансово-хозяйственной, производственной и коммерческой деятельности организации. – уметь: формировать и собирать данные для составления проектов финансово-хозяйственной, производственной и коммерческой деятельности предприятия.
		ПК-1.2 Проводит мониторинг изменения данных для проведения расчетов экономических показателей организации	– знать: методы и способы проведения мониторинга изменения данных для проведения расчетов экономических показателей организации. – уметь: проводить мониторинг изменения данных для проведения расчетов экономических показателей организации.

4 Объем и содержание учебной дисциплины

Учебные занятия по учебной дисциплине проводятся в форме контактной работы и в форме самостоятельной работы обучающихся.

Контактная работа включает в себя занятия лекционного типа (лекции), занятия семинарского типа (семинары, практические занятия, практикумы), промежуточную аттестацию обучающихся и иные формы взаимодействия обучающихся с педагогическими работниками и (или) лицами, привлекаемыми к реализации ООП на иных условиях, в том числе при проведении промежуточной аттестации обучающихся. Контактная работа может проводиться с применением электронного обучения, дистанционных образовательных технологий.

Объем учебной дисциплины

Семестр / курс	***ИТОГО***	***9 семестр***

Форма промежуточной аттестации			*экзамен*
Трудоёмкость	*академ. час.*	***72***	*72*
	зачетных единиц	***2***	*2*
Лекции, *академ. час.*		***4***	*4*
в форме практической подготовки		***0***	*0*
Лабораторные работы, *академ. час.*		***0***	*0*
в форме практической подготовки		***0***	*0*
Практические занятия, *академ. час.*		***4***	*4*
в форме практической подготовки		***0***	*0*
Курсовая работа / проект, *академ. час.*		***0***	*0*
в форме практической подготовки		***0***	*0*
Консультации, *академ. час.*		***0***	*0*
в форме практической подготовки		***0***	*0*
Самостоятельная работа, *академ. час.*		***46***	*46*
в форме практической подготовки		***0***	*0*
Контроль, *академ. час.*		***18***	*18*
в форме практической подготовки		***0***	*0*

Содержание учебной дисциплины

Раздел 1 Экономические основы фондового рынка (Реальный и фиктивный капитал. Происхождение, сущность и формы фиктивного капитала. Понятие и функции фондового рынка в макро - и микроэкономике. Структура фондового рынка. Классификация фондового рынка. Первичный и вторичный фондовый рынок. Фондовая биржа: основные принципы деятельности);

Раздел 2 Ценные бумаги и производные финансовые инструменты (Экономическая сущность ценной бумаги. Виды ценных бумаг и до-ходы от них. Экономическое содержание производных финансовых инструментов. Виды производных финансовых инструментов);

Раздел 3 Фундаментальный анализ фондового рынка (Основные положения фундаментального анализа, его терминология. Фундаментальные факторы. Индикаторы. Модель случайных (колеблющихся) гипотез. Макроэкономический анализ. Анализ отраслей. Корпоративный анализ);

Раздел 4 Технический анализ фондового рынка (Основные положения (принципы) технического анализа. Инструменты технического анализа. Графические методы технического анализа. Графики цен. Модели (фигуры) цен. Количественные методы технического анализа. Индикаторы. Осцилляторы).

5 Перечень тем лекций

№ раздела / темы дисциплины	**Темы лекций**	**Трудоемкость, *академ.час***	
		всего	**в форме практической подготовки**
Раздел 1.	Экономические основы	1	

	фондового рынка		
Раздел 2.	Ценные бумаги и производные финансовые инструменты	1	
Раздел 3.	Фундаментальный анализ фондового рынка	1	
Раздел 4.	Технический анализ фондового рынка	1	
Итого:		**4**	**0**

6 Перечень тем практических занятий (семинаров)

№ раздела / темы дисциплины	**Темы практических занятий (семинаров)**	**Трудоемкость, *академ.час***	
		всего	**в форме практической подготовки**
Раздел 1.	Экономические основы фондового рынка	1	
Раздел 2.	Ценные бумаги и производные финансовые инструменты	1	
Раздел 3.	Фундаментальный анализ фондового рынка	1	
Раздел 4.	Технический анализ фондового рынка	1	
Итого:		**4**	**0**

7 Перечень тем лабораторных работ

№ раздела / темы дисциплины	**Темы лабораторных работ**	**Трудоемкость, *академ.час***	
		всего	**в форме практической подготовки**
	Отсутствуют		
Итого:		**0**	**0**

8 Перечень тем курсовых работ (проектов)

№ раздела / темы дисциплины	**Темы курсовых работ (проектов)**	**Трудоемкость, *академ.час***	
		всего	**в форме практической подготовки**
	Отсутствуют		
Итого:		**0**	**0**

9 Виды самостоятельной работы

№ раздела / темы дисциплины	**Виды самостоятельной работы**	**Трудоемкость, *академ.час***	
		всего	**в форме практической подготовки**
Раздел 1.	1. Подготовка к	10	

	практическому занятию.		
Раздел 2.	1. Подготовка к практическому занятию.	12	
Раздел 3.	1. Подготовка к практическому занятию.	12	
Раздел 4.	1. Подготовка к практическому занятию.	12	
Контроль	*Подготовка к экзамену*	18	
Итого:		**64**	**0**

10 Матрица компетентностных задач по учебной дисциплине

Контролируемые разделы (темы) дисциплины	Контролируемые компетенции	Оценочные средства
Раздел 1.	ПК-1	1. Вопросы для устного обсуждения (опроса); 2. Наблюдение за работой на практическом занятии
Раздел 2.	ПК-1	1. Вопросы для устного обсуждения (опроса); 2. Наблюдение за работой на практическом занятии
Раздел 3.	ПК-1	1. Вопросы для устного обсуждения (опроса); 2. Наблюдение за работой на практическом занятии
Раздел 4.	ПК-1	1. Вопросы для устного обсуждения (опроса); 2. Наблюдение за работой на практическом занятии
Экзамен.	ПК-1	1. Вопросы к экзамену

11 Входной контроль

Цель входного контроля − определить начальный уровень подготовленности обучающихся и выстроить индивидуальную траекторию обучения. В условиях личностно-ориентированной образовательной среды результаты входного оценивания обучающегося используются как начальные значения в индивидуальном профиле академической успешности обучающегося.

11.1 Описание оценочных средств

Форма проведения входного контроля – тестирование.

Длительность тестирования – 20 минут. Тестирование проводится в течение первых двух недель изучения учебной дисциплины.

Шкала оценивания результатов тестирования

За каждый правильный ответ выставляется 1 балл. Максимальное количество – 10 баллов.

Оценка формируется в соответствии с критериями таблицы:

Максимальный балл	Проходной балл	Оценка
10	не менее 5	зачтено
5	-	не зачтено

Основываясь на результатах тестирования, формируется индивидуальная траектория обучающегося (группы обучающихся), исходя из следующих соображений:

5 – 10 баллов – обучающийся готов к изучению учебной дисциплины без дополнительного повторения изученного ранее материала;

менее 5 баллов – обучающийся имеет слабую подготовку к изучению учебной дисциплины, необходимы корректирующие занятия и консультации.

Тестовые задания для входного контроля знаний обучающихся приведены в приложении.

12 Текущий контроль

12.1 Текущий контроль знаний используется для оперативного и регулярного управления учебной деятельностью (в том числе самостоятельной) обучающихся. Данный вид контроля стимулирует у обучающихся стремление к систематической самостоятельной работе по изучению учебной дисциплины и позволяет оценить степень освоения изученного материала.

Текущий контроль успеваемости осуществляется в течение семестра, в ходе повседневной учебной работы по индивидуальной инициативе педагогического работника, в том числе посредством использования СУО «Moodle».

Формы проведения текущего контроля – вопросы для устного обсуждения (опроса); наблюдение за работой на практическом занятии; тестовые задания.

12.2 Описание оценочных средств Шкалы оценивания (методики оценки)

12.2.1 Рекомендации по оцениванию устных ответов обучающихся

С целью контроля и подготовки обучающихся к изучению новой темы в начале занятия лекционного типа (лекции) педагогическим

работником проводится индивидуальный или фронтальный устный опрос по выполненным заданиям предыдущего раздела (темы).

Критерии оценки:

правильность ответа по содержанию задания (учитывается количество и характер ошибок при ответе);

полнота и глубина ответа (учитывается количество усвоенных фактов, понятий и т.п.);

сознательность ответа (учитывается понимание излагаемого материала);

логика изложения материала (учитывается умение строить целостный, последовательный рассказ, грамотно пользоваться специальной терминологией);

рациональность использованных приемов и способов решения поставленной учебной задачи (учитывается умение использовать наиболее прогрессивные и эффективные способы достижения цели);

своевременность и эффективность использования наглядных пособий и технических средств при ответе (учитывается умение грамотно и с пользой применять наглядность и демонстрационный опыт при устном ответе);

использование дополнительного материала (обязательное условие);

рациональность использования времени, отведенного на задание (не одобряется затянутость выполнения задания, устного ответа во времени).

Оценка «отлично» ставится, если обучающийся:

полно и аргументировано отвечает по содержанию задания;

обнаруживает понимание материала, может обосновать свои суждения, применить знания на практике, привести необходимые примеры, в том числе самостоятельно составленные;

излагает материал последовательно и правильно.

Оценка «хорошо» ставится, если обучающийся дает ответ, удовлетворяющий тем же требованиям, что и для оценки «отлично», но допускает 1 – 2 ошибки, которые сам же исправляет.

Оценка «удовлетворительно» ставится, если обучающийся обнаруживает знание и понимание основных положений данного задания, но:

излагает материал неполно и допускает неточности в определении понятий или формулировке правил;

не умеет достаточно глубоко и доказательно обосновать свои суждения и привести свои примеры;

излагает материал непоследовательно и допускает ошибки.

Оценка «неудовлетворительно» ставится, если обучающийся обнаруживает незнание ответа на соответствующее задание, допускает ошибки в формулировке определений и правил, искажающие их смысл, беспорядочно и неуверенно излагает материал. Оценка

«неудовлетворительно» отмечает такие недостатки в подготовке обучающегося, которые являются серьезным препятствием к успешному освоению последующего материала.

12.2.2 Рекомендации по оцениванию результатов тестирования обучающихся

Тестирование проводится по изученным разделам (темам) учебной дисциплины для выявления уровня знаний и умений обучающегося, мотивирования обучающегося к активизации самостоятельной работы по усвоению учебного материала, выявления и устранения пробелов в знаниях, повышения дисциплины и организации учебной деятельности обучающегося.

Тестирование проводится в СУО «Moodle» в рамках часов, отведенных на самостоятельную работу обучающихся. Для тестирования используется 20 вопросов из базы типовых тестовых заданий по изученным разделам (темам) учебной дисциплины. Обучающийся выбирает один ответ из предложенных вариантов ответа. В случае выбора неправильного ответа обучающийся получает за данный вопрос 0 баллов; в случае правильного ответа – 1 балл.

Оценка формируется в соответствии с критериями таблицы:

Максимальный балл	Проходной балл	Оценка
20	не менее 18	отлично
17	не менее 14	хорошо
13	не менее 10	удовлетворительно
9	–	неудовлетворительно

12.2.3 Рекомендации по оцениванию в процессе наблюдения за работой на практическом занятии

Подготовку к практическим работам обучающиеся осуществляют в рамках самостоятельной работы.

Критерии оценки в процессе наблюдения за работой на практическом занятии:

самостоятельность выполнения задания и работы с методическими указаниями (учитывается работа в течение занятия, быстрота и способность нахождения в методических указаниях нужной информации);

правильность выполнения работы (учитывается последовательность выполняемых действий, умение работать с инструментами и/или средствами вычислительной техники);

рациональность использования времени, отведенного на задание (не одобряется затянутость выполнения работы с учетом индивидуальных особенностей обучающихся);

активность обучающегося при выполнении практической работы (учитывается индивидуальная работа и работа в группе).

Критерии оценки по результатам наблюдения за работой на практическом занятии

Наименование параметра оценки	Максимальное количество баллов
Самостоятельно выполняет задания; умеет работать с методическими указаниями.	2,5
Указанные в методических указаниях действия выполняет в правильной последовательности; умеет работать с инструментами и/или средствами вычислительной техники.	1,25
Рационально использует время, отведенное на задание; проявляет активность при выполнении практической работы.	1,25
Итого	**5**

Максимальное количество – 5 баллов соответствует оценке «отлично», 4 балла – «хорошо», 3 балла – «удовлетворительно», 2 балла – «неудовлетворительно».

Задания и вопросы для текущего контроля знаний обучающихся по разделам (темам) учебной дисциплины приведены в приложении.

13. Промежуточная аттестация

13.1 ОС для промежуточной аттестации обучающихся по учебной дисциплине предназначен для оценки степени достижения запланированных результатов обучения по завершению изучения учебной дисциплины в установленной учебным планом форме и позволяет определить качество усвоения изученного материала.

Итоговой формой контроля сформированности компетенций у обучающихся по учебной дисциплине является: экзамен.

ОС промежуточной аттестации включает: вопросы к экзамену.

13.2 Оценивание обучающегося на экзамене

Оценка	Требования к знаниям
отлично	Оценка «отлично» выставляется обучающемуся, если он глубоко и прочно усвоил программный материал, исчерпывающе, последовательно, четко и логически его излагает, умеет тесно увязывать теорию с практикой, свободно справляется с задачами, вопросами и другими видами применения знаний, причем не затрудняется с ответом при видоизменении заданий, использует в ответе материал различной литературы, правильно обосновывает принятое нестандартное решение, обладает приемами выполнения практических задач по формированию компетенций.

хорошо	Оценка «хорошо» выставляется обучающемуся, если он твердо знает материал, грамотно и по существу излагает его, не допуская существенных неточностей в ответе на вопрос, правильно применяет теоретические положения при решении практических вопросов и задач, обладает необходимыми умениями и приемами их выполнения.
удовлетворительно	Оценка «удовлетворительно» выставляется обучающемуся, если он имеет знания только основного материала, но не усвоил его деталей, допускает неточности, недостаточно правильные формулировки, испытывает сложности при выполнении практических работ и затрудняется связать теорию вопроса с практикой.
неудовлетворительно	Оценка «неудовлетворительно» выставляется обучающемуся, который не знает значительной части программного материала, неуверенно отвечает, допускает серьезные ошибки, не имеет представлений по методике выполнения практической работы. Как правило, оценка «неудовлетворительно» ставится обучающимся, которые не могут продолжить обучение без дополнительных занятий по данной учебной дисциплине.

Задания и вопросы для промежуточной аттестации обучающихся приведены в приложении.

14 Учебно-методическое и информационное обеспечение учебной дисциплины

а) литература:

1 Гусева И. А. Финансовые рынки и институты : учебник и практикум для вузов. – 2-е изд., пер. и доп. – Москва : Юрайт, 2024. – 344 с. – ISBN 978-5-534-16872-3. – URL: https://urait.ru/bcode/536731 (дата обращения: 28.10.2025);

2 Михайленко М. Н. Рынок ценных бумаг : учебник и практикум для вузов. – 3-е изд., пер. и доп. – Москва : Юрайт, 2024. – 340 с. – ISBN 978-5-534-16066-6. – URL: https://urait.ru/bcode/536458 (дата обращения: 28.10.2025);

3 Алехин Б. И. Рынок ценных бумаг : учебник и практикум для вузов. – 2-е изд., испр. и доп. – Москва : Юрайт, 2024. – 497 с. – ISBN 978-5-534-05683-9. – URL: https://urait.ru/bcode/538065 (дата обращения: 28.10.2025);

4 Гусева И. А. Рынок ценных бумаг и производных финансовых инструментов : учебник и практикум для вузов. – 2-е изд. – Москва : Юрайт, 2024. – 224 с. – ISBN 978-5-534-17249-2. – URL: https://urait.ru/bcode/545005 (дата обращения: 28.10.2025).

б) ресурсы информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»:

1 Электронный каталог : сайт / Научно-техническая библиотека СибГИУ. – Новокузнецк, [199 –]. – URL: http://libr.sibsiu.ru. – URL: https://libr.sibsiu.ru;

2 Электронная библиотека // Научно-техническая библиотека СибГИУ : сайт. – Новокузнецк, [200 –]. – URL: http://library.sibsiu.ru/LibrELibraryFullText.asp. – Режим доступа: для авторизир. пользователей. – URL: https://library.sibsiu.ru/LibrELibraryFullText.asp;

3 Консультант студента : электронно-библиотечная система / ООО «КОНСУЛЬТАНТ СТУДЕНТА». – Москва, [200 –]. – URL: http://www.studentlibrary.ru. – Режим доступа: для авторизир. пользователей;

4 ЛАНЬ : электронно-библиотечная система : [коллекция «Единая профессиональная база знаний для технических вузов - Издательство Лань" ЭБС»] / ООО «Издательство ЛАНЬ». – Санкт-Петербург, [200 –]. – URL: http://e.lanbook.com. – Режим доступа: для авторизир. пользователей;

5 Образовательная платформа ЮРАЙТ / ООО «Электронное издательство ЮРАЙТ». – Москва, [200 –]. – URL: https://urait.ru. – Режим доступа: для авторизир. пользователей;

6 Университетская библиотека онлайн : электронно-библиотечная система / ООО «Директ-Медиа». – Москва, [200 –]. – URL: https://biblioclub.ru. – Режим доступа: для авторизир. пользователей. – URL: http://www.biblioclub.ru;

7 НАУЧНАЯ ЭЛЕКТРОННАЯ БИБЛИОТЕКА eLIBRARY.RU : база данных / ООО «НЭБ». – Москва, [200 –]. – URL: http://elibrary.ru. – Режим доступа: по подписке;

8 Электронные периодические издания ИВИС : универсальная база данных / ООО «ИВИС». – Москва, [200 –]. – URL: http://eivis.ru. – Режим доступа: по подписке.

в) лицензионное и свободно распространяемое программное обеспечение:

– 7-Zip;
– Adobe Acrobat Reader;
– Astra Linux Special Edition;
– Kaspersky Endpoint Security;
– Microsoft Office;
– Microsoft Windows;
– OnlyOffice;
– Р7-Офис.

г) базы данных и информационно-справочные системы:

1 ГАРАНТ : справочно-правовая система / ООО «Правовой центр «Гарант». – Кемерово, [200 –]. – Режим доступа: компьютерная сеть Сиб. гос. индустр. ун-та.;

2 КонсультантПлюс : справочно-правовая система / ООО «Информационный центр АНВИК». – Новокузнецк, [199 –]. – Режим доступа: компьютерная сеть библиотеки Сиб. гос. индустр. ун-та.;

3 Техэксперт : информационно-справочная система / ООО «Группа компаний «Кодекс». – Кемерово, [200 –]. – Режим доступа: компьютерная сеть Сиб. гос. индустр. ун-та.

15 Материально-техническое обеспечение учебной дисциплины

Материально-техническое обеспечение учебной дисциплины включает учебные аудитории, оснащенные оборудованием, компьютерной техникой, и техническими средствами обучения, в том числе:

- учебную аудиторию для проведения занятий лекционного типа, оборудованную учебной доской, экраном и мультимедийным проектором;
- учебную аудиторию для проведения занятий семинарского типа (практических занятий), оснащенную учебной доской, компьютерами, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, помещения для самостоятельной работы, оснащенные компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду, научно-техническую библиотеку СибГИУ.

Рабочая программа дисциплины составлена в соответствии с требованиями ФГОС ВО по направлению подготовки (специальности) 38.03.01 «Экономика».

Составитель(и):

доцент Гринкевич Ольга Владимировна (кафедра экономики и устойчивого развития бизнеса).

Рабочая программа дисциплины рассмотрена и утверждена на заседании кафедры.

Согласована:

Директор ООО «Аудитбизнесцентр»  В.Н. Власов

Приложение

Тестовые задания для входного контроля знаний обучающихся

Выберите один правильный ответ.

1.Место, где происходит торговля акциями, облигациями и прочими активами – это …

2.Эмитенты, инвесторы, профессиональные участники – это…

3.Какие из перечисленных ниже ценных бумаг, как правило, дает право на участие в выборах органов управления акционерного общества?
а)Обыкновенная акция.
б)Корпоративная облигация.
в)Золотая акция.
г)Привилегированная акция.

4.Что из перечисленного застраховано Агентством по страхованию вкладов?
а)Инвестиционные паи ПИФа, принадлежащие Сидоровой Е.С.
б)Акции "Газпрома", принадлежащие Ивановой О.Л.
в)Облигации на индивидуальном инвестиционном счете Петренко К.В.
г)Ничего из вышеперечисленного.

5.Что можно сказать о справедливой цене бескупонной облигации на 3 года с номиналом 1000 рублей, если ставка дисконтирования составляет 5%?
а)Она составит менее 1000 рублей.
б)Она составит 1000 рублей.
в)Она составит больше 1000 рублей.
г)Невозможно определить.

6.Основной торговой площадкой для российских ценных бумаг в настоящее время является:
а)Российская Акционерная Биржа.
б)Московская биржа.
в)Санкт-Петербургская фондовая биржа.
г)Форекс.

7.Индивидуальный инвестиционный счет – это:
а)Любой счет физического лица для операций с ценными бумагами.
б)Счет, предоставляющий российским инвесторам налоговые льготы при инвестициях в ценные бумаги.
в)Вид банковского депозита.
г)Специальный счет для накопления первого взноса на ипотеку.

8.Примером безрисковой ставки процента в России можно считать:
а)Уровень доходности по акциям «Газпрома».
б)Уровень доходности по облигациям «Газпрома».
в)Уровень доходности по российским государственным облигациям.
г)Ключевую ставку ЦБ РФ.

9.Кто такой брокер?
а)Посредник для совершения финансовых операций на бирже.
б)Инвестор, который торгует на бирже.
в)Цыпленок, выращиваемый на мясо.
г)Сотрудник биржи.

10.Кто из перечисленных посредников должен гарантировать вам доходность ваших вложений?
а)Доверительный управляющий.
б)Паевой инвестиционный фонд.
в)Брокер.
г)Никто из перечисленных.

Задания и вопросы для текущего контроля знаний обучающихся по разделам (темам) учебной дисциплины

Тема 1. Экономические основы фондового рынка.

1 Устный опрос на лекции

Перечень вопросов для устного опроса:
1) Что Вы понимаете под реальным и фиктивным капиталом?
2) В чем заключаются происхождение, сущность и формы фиктивного капитала?
3) Дайте понятие и функции фондового рынка в макро- и микроэкономике.
4) Опишите структуру фондового рынка.
5) Какие вы знаете классификации фондового рынка?
6) В чем заключается суть первичного и вторичного фондового рынка?

Тема 2. Ценные бумаги и производные финансовые инструменты

1 Устный опрос на лекции

Перечень вопросов для устного опроса:
1) Что понимается под ценной бумагой?
2) Дайте основные подходы к определению понятия ценной бумаги.
3) Охарактеризуйте экономическую сущность ценной бумаги.
4) Какие существуют основные виды ценных бумаг?
5) Какие виды доходов по ценным бумагам Вы знаете?
6) Что такое производные финансовые инструменты?

Тема 3. Фундаментальный анализ фондового рынка

1 Устный опрос на лекции

Перечень вопросов для устного опроса:

1) Охарактеризуйте основные положения фундаментального анализа,
2) Что такое внутренняя (истинная) стоимость акции?
3) Как соотносятся внутренняя и рыночная цена акции?
4) Опишите суть анализа отрасли.
5) Опишите этапы корпоративного анализа.
6) Какие финансовые коэффициенты применяются в фундаментальном анализе?
7) Какие методы используются в фундаментальном анализе?

Тема 4. Технический анализ фондового рынка

1 Устный опрос на лекции

Перечень вопросов для устного опроса:

1) Назовите основные положения (принципы) технического анализа.
2) Какие Вы можете назвать инструменты технического анализа?
3) Охарактеризуйте графические методы технического анализа.
4) Какие виды графиков цен Вы знаете?
5) Что такое модели (фигуры) цен?
6) Охарактеризуйте количественные методы технического анализа.
7) Что такое индикаторы и осцилляторы?

2 Тестирование по результатам освоения лекционного материала и самостоятельной работы

Тестирование проводится для определения степени усвоения материалов лекций, а также выполнения самостоятельной работы в рамках часов, отведенных на самостоятельную работу обучающихся, в СУО «Moodle».

Перечень вопросов для тестирования:

Вопрос 1. Рынок ценных бумаг – это:

1) совокупность сделок, связанных с покупкой и продажей валюты;
2) совокупность сделок с ценными бумагами;
3) сделки с недвижимостью.

Вопрос 2. Главная задача рынка ценных бумаг – это:

1) привлечение капитала для политического развития;
2) удовлетворение общественных потребностей;
3) привлечение капитала для экономического развития.

Вопрос 3. Организованный рынок ценных бумаг осуществляется:

1) государством;
2) биржей;
3) акциями;
4) облигациями.

Вопрос 4. Рынок, на котором исполнение заключенных сделок происходит не позднее второго рабочего дня со дня заключения

сделки, называется:
1) срочный рынок;
2) кассовый рынок;
3) организованный внебиржевой рынок.
Вопрос 5. Ценной бумагой не является:
1) ваучер;
2) чек;
3) платежное поручение;
4) опцион.
Вопрос 6Специфическая черта валютного рынка
1) обусловленность международной экономической деятельностью;
2) платность валютных сделок;
3) срочность сделок;
4) наличие теневой сферы рынка.
Вопрос 7. Акция – это:
1) не эмиссионная ценная бумага, закрепляющая права ее владельца на получение части прибыли акционерного общества в виде дивидендов;
2) эмиссионная ценная бумага, закрепляющая право ее владельца на получение от эмитента в предусмотренный в ней срок ее номинальной стоимости;
3) эмиссионная ценная бумага, закрепляющая права ее владельца на получение части прибыли акционерного общества в виде дивидендов на участие управлением акционерного общества и на часть имущества остающегося после его ликвидации.

Вопрос 8. Инвесторами государственных ценных бумаг могут быть:
1) физические и юридические лица;
2) резиденты и нерезиденты;
3) физические и юридические лица, резиденты и нерезиденты.
Вопрос 9. Акция является:
1) именной не эмиссионной ценной бумагой;
2) именной эмиссионной ценной бумагой.
Вопрос 10. Установление соответствия между характеристиками и видами ценных бумаг:
Характеристики:

А) ценная бумага, закрепляющая право её держателя на получение от эмитента в предусмотренный ею срок номинальной стоимости и зафиксированного в ней процента от этой стоимости или имущественного эквивалента;

Б) ценная бумага, в которой содержится распоряжение плательщика своему банку уплатить получателю указанную в ней сумму денег в течение срока её действия;

В) держатель этой ценной бумаги имеет право на получение дивидендов;

Г) денежный документ, удостоверяющий внесение средств на определённое время, имеющий обычно фиксированную ставку процента;

Д) ценная бумага, из суммы номиналов которой складывается уставный капитал коммерческой организации.
Виды ценных бумаг: 1) акция, 2) облигация, 3) сберегательный сертификат, 4) чек.

Вопрос 11. Ценные бумаги не классифицируются по …
1) эмитентам;
2) срокам функционирования;
3) стоимости ценных бумаг;
4) по экономической природе.

Вопрос 12. Инвестиционный пай – это:
1) именная ценная бумага, подтверждающая право владельца на долю в имуществе паевого инвестиционного фонда;
2) именная ценная бумага, подтверждающая право ее владельца участия в деятельности паевого инвестиционного фонда.

Вопрос 13. Чистые активы – это:
1) активы за минусом обязательств;
2) активы и обязательства.

Вопрос 14. Переводной вексель – это письменный документ, содержащий безусловный приказ векселедателя плательщику
1) получить определенную сумму денег в установленный срок в конкретном месте;
2) уплатить определенную сумму денег в установленный срок в конкретном месте.

Вопрос 15. Учетная стоимость акции (NAV) – это:
1) стоимость чистых активов АО в расчете на номинальную стоимость;
2) стоимость чистых активов АО в расчете на акцию.

Вопрос 16. Ценная бумага (ЦБ), закрепляющая совокупность имущественных и неимущественных прав, подлежащих удостоверению, уступке и безусловному осуществлению с соблюдением форм и порядка...
1) брокерская акционерная ЦБ;
2) не эмиссионная ЦБ;

3) эмиссионная ЦБ;
4) ЦБ ограниченного выпуска.

Вопрос 17. Эмиссионная ЦБ, закрепляющая права её владельца на получение части прибыли в виде дивидендов...

1) облигация;
2) опцион эмитента;
3) казначейские обязательства;
4) акция.

Вопрос 18. По виду выраженных прав ЦБ делятся...

1) привилегированные и непривилегированные;
2) денежные и безденежные;
3) долговые и долевые;
4) эмиссионные и неэмиссионные.

Вопрос 19. Ничем не обусловленное обязательство векселедателя выплатить по наступлении предусмотренного срока полученную взаймы сумму...

1) сберегательный сертификат;
2) простой вексель;
3) переводной вексель;
4) облигация.

Вопрос 20. Юридическое лицо или органы исполнительной власти либо органы местного самоуправления, несущие от своего имени обязательства перед владельцами ЦБ осуществлению прав, закрепленных ими...

1) эмитент;
2) брокер;
3) дилер;
4) финансовый консультант на РЦБ.

Вопрос 21. ЦБ, выражающие отношение совладения и предоставляющие их владельцу право долевого участия как в собственности, так и в прибыли эмитента...

1) привилегированные ЦБ;
2) долевые ЦБ;
3) долговые ЦБ;
4) частные ЦБ.

Вопрос 22. Основные виды облигаций...

1) обеспеченные и необеспеченные;
2) долевые и долговые;
3) денежные и безденежные;
4) ценные и бесценные.

Вопрос 23. Нужно установить соответствие между характеристиками и видами ценных бумаг.

Характеристики:

А) предоставляет право на участие в управлении компанией,
Б) даёт право на получение фиксированного процента,

В) удостоверяет отношения долга,
Г) предоставляет право на безусловный возврат номинальной стоимости по истечении срока,
Д) удостоверяет право обладателя на долю в капитале компании. 4
Виды ценных бумаг:
1) облигация,
2) обыкновенная акция.

Вопрос 24. Нужно расположить в правильной последовательности этапы выпуска ценных бумаг.
А) изготовление бланков ценных бумаг, то есть документов, удостоверяющих факт вложения средств;
Б) учредители принимают решение о выпуске ценных бумаг и составляют проспект (план) эмиссии;
В) эмитент регистрирует отчёт об итогах выпуска ценных бумаг в государственном органе;
Г) проспект эмиссии регистрируется в государственном органе;
Д) размещение ценных бумаг среди граждан и организаций (продажа).
Вопрос 25. Именная ЦБ, подтверждающая право её владельца на долю в имуществе фонда - это...
1) акция;
2) облигация;
3) инвестиционный пай;
4) опцион эмитента.
Вопрос 26. Акция выпускается в период...
1) банкротства АО;
2) создания и реорганизации АО;
3) экономического кризиса в стране;
4) ежеквартально.
Вопрос 27. Цена продажи акции при первичном размещении…
1) дисконтная;
2) эмиссионная;
3) номинальная;
4) рыночная.
Вопрос 28. Нужно расположить в правильной последовательности этапы формирования портфеля ценных бумаг.
А) ревизия (пересмотр) портфеля.
Б) формирование портфеля;
В) оценка инвестиционных качеств ценных бумаг;
Г) оценка фактической эффективности портфеля.
Д) определение инвестиционных целей и типа портфеля;
Е) выбор и реализация стратегии управления портфелем;
Вопрос 29. Владельцы каких ценных бумаг не имеют право голосовать на общем собрании акционеров…
1) владельцы обыкновенных акций;

2) владельцы краткосрочных акций;
3) владельцы привилегированных акций;
4) владельцы первичных акций.

Вопрос 30. Первоначальной формой оптовой торговли была …:

1) ярмарочная торговля;
2) биржа;
3) караванная торговля;
4) базар;
5) рынок.

Вопрос 31. Товары полностью или частично продаваемые через биржи относятся к …:

1) биржевым;
2) ярмарочным;
3) оптовым;
4) розничным;
5) небиржевым.

Вопрос 32. Какие страны являются центрами международной биржевой торговли (дайте наиболее полный ответ):

1) США, Великобритания, Япония;
2) США, Великобритания, Япония, Сингапур;
3) США, Великобритания, Сингапур;
4) США, Великобритания;
5) США, Япония, Сингапур.

Вопрос 33. Кампании каких стран проявляют наибольшую активность на товарных фьючерсных биржах?

1) развивающихся;
2) с переходной экономикой;
3) патриархальных;
4) развитых;
5) социалистического лагеря.

Вопрос 34. Группа промышленного сырья и полуфабрикатов из номенклатуры биржевых товаров включает:

1) продукция сельского хозяйства;
2) энергоносители, пищевкусовые товары;
3) драгоценные металлы, энергоносители, цветные металлы;
4) драгоценные и цветные металлы; пиломатериалы;
5) драгоценные металлы, энергоносители, цветные металлы, продукция сельского хозяйства.

Вопрос 35. Как называются биржи, на которых торговые операции осуществляются и с товарами, и с индексами ценных бумаг?

1) специализированные;
2) узкоспециализированные;
3) универсальные;
4) международные;
5) региональные.

Вопрос 36. Где до настоящего времени сохранились еще биржи реального товара?
1) в США;
2) в Европе;
3) в Великобритании;
4) в развивающихся странах;
5) в Австралии.
Вопрос 37. Как называется торговое соглашение, согласно которому продавец поставляет конкретную продукцию покупателю к определенному сроку в будущем?
1) фьючерсный контракт;
2) форвардный контракт;
3) опционный контракт;
4) торговый контракт;
5) реальный контракт.
Вопрос 38. Цена, характеризующая выражение стоимости чего-либо, поставляемого в будущем, называется …:
1) форвардной;
2) фьючерсной;
3) перспективной;
4) прогнозной;
5) стандартной.
Вопрос 39. Как называется организованный форум для заключения срочных контрактов, которые для большей ликвидности имеют в высшей степени стандартизованные условия?
1) форвардные рынки;
2) торговые рынки;
3) опционные рынки;
4) фьючерсные рынки;
5) биржевые рынки.
Вопрос 40. Какие рынки являются самыми ликвидными и эффективными?
1) ярмарки;
2) форвардные биржи;
3) фьючерсные биржи;
4) базары;
5) караванная торговля
Вопрос 41. На какие группы делятся рабочие органы биржи?
1) рыночные и нерыночные;
2) периферийные и центральные;
3) общие и частные;
4) брокерские и неброкерские;
5) тактические и стратегические.
Вопрос 42. В чем состоят функции регистрационного бюро на бирже?

1) регистрировать участников биржи;
2) регистрировать количество предлагаемого на торг товара;
3) регистрировать нарушения на бирже;
4) фиксировать совершаемые сделки и давать информацию на табло;
5) давать информацию на табло.

Вопрос 43. Кто является основными участниками фьючерсных операций (дайте наиболее полный ответ)?

1) хеджеры и торговцы;
2) торговцы и спекулянты;
3) спекулянты и хеджеры;
4) комитеты биржи и посредники;
5) хеджеры и торговцы; торговцы и спекулянты; спекулянты и хеджеры.

Вопрос 44. В каком году и где возникла первая в мире фондовая биржа?

1) в 1791 г. в Филадельфии;
2) в 1773 г. в Филадельфии;
3) в 1971 г. в Лондоне;
4) в 1773 г. в Лондоне;
5) в 1792 г. в Нью-Йорке.

3 Выполнение практических работ

Раздел 1 Экономические основы фондового рынка

В начале 2023 года отечественный фондовый рынок находился в глубоком нокауте. Индекс Мосбиржи (отражает стоимость 50 акций самых популярных компаний) показывал чуть больше 2100 пунктов. Это на уровне дна, куда рынок упал после начала СВО.

В первые месяцы года ничего особо не менялось. В марте мы даже задались вопросом: почему у нас не случился иранский сценарий? Там после западных санкций местные акции попёрли вверх как не в себя, а у нас даже и не думают дорожать.

Эксперты «Секрета» тогда говорили — наберитесь терпения. И были правы.

Полгода с марта по сентябрь — одно из лучших времён в истории российского фондового рынка. Почти все акции дорожали едва ли не каждый день. В итоге индекс показал 3300 пунктов, прибавив более чем 50%.

Топливом для такого роста стало осознание, что экономика страны за год выстояла, бизнес компаний адаптировался к санкциям - эмитенты снова стали платить дивиденды и показывать отчётность.

Однако всю осень и декабрь индекс Мосбиржи торговался в боковике - болтался в коридоре 3000–3300 пунктов и дальше не рос. К концу года он находится около отметки 3100. Доходность с начала года составила 44%, с учётом дивидендов - чуть больше 50%.

Задание1. Проведите анализ изменения доходности «Совкомфлота» за 2023 год

Задание 2. Проведите анализ изменения доходности «Мечел» за 2023 год по обыкновенным и привилегированным акциям.
Задание 3. Какая из компаний ж/д перевозчика показала наилучший рос доходности.
Задание 4. Какая из компаний нефтяной отрасли оказалась в лидерах по доходности
Задание 5. За 11 месяцев 2023 года стоимость квартир в новостройках выросла на 7%, на вторичном рынке — на 9%. Об этом свидетельствуют данные «СберИндекса».Это гораздо более скромный рост, чем в предыдущие три года. С другой стороны, накануне 2023-го эксперты и вовсе ждали падения цен на недвижимость. Однако рост цен на недвижимость продолжился**. Назовите факторы, которые поддержали рынок и цены на нем.**

Раздел 2 Ценные бумаги и производные финансовые инструменты

Акционерный капитал «VK» Технологический холдинг «VK» – крупная экосистема, объединяющая коммуникационные и развлекательные онлайн-сервисы. Основной источник выручки компании – онлайн-реклама (38%), далее следуют доходы от игр (33%), доходы от социальных сетей и образовательных платформ составляют 15,5 и 6,5% соответственно. Среди активов группы – три крупнейшие российские социальные сети – «Вконтакте», «Одноклассники», «Мой мир», а также почтовый сервис «Mail.ru», несколько мессенджеров, развлекательный и новостной портал «Дзен», образовательные порталы
«Geekbrains» и «Skillbox» и многие другие проекты. Бренд «VK» имеет 100% узнаваемость у пользователей Рунета. В декабре 2021 г. мажоритарный акционер холдинга группа «USM» объявила о выходе из капитала компании и продаже своей доли 57,3% группе «СОГАЗ». Также сменился генеральный директор компании, им стал В.Кириенко, занимавший до этого пост топ-менеджера компании «Ростелеком». А в ноябре 2022 г. еще один крупный собственник – южноафриканский холдинг «Naspers» — вышел из капитала «VK», передав компании 25,7% акций, которая продала их своему менеджменту за 24,8 млрд руб. На сегодняшний день акционерный капитал «VK» распределен следующим образом: 57,3% — АО «МФ Технологии» (принадлежит Газпромбанку и страховой компании «СОГАЗ»), 4,5% — китайская корпорация «Alibaba», работающая в сфере интернеткоммерции, 3,3% — китайская технологическая корпорация «Tencent», 34,9% — прочие миноритарии.

Вопросы для обсуждения:

1. Классифицируйте акционеров холдинга «VK», используя различные критерии.
2. Оцените решение о продаже 25,7% акций, переданных иностранным холдингом, менеджменту компании «VK». Будет ли это способствовать повышению эффективности деятельности компании?
3. Какие корпоративные конфликты могут потенциально возникать

в компании при такой структуре акционерного капитала, как у холдинга «VK»?

Задание 4. Рассчитайте доходность к погашению двухлетней облигации, если она была приобретена инвестором на аукционе за 97,7% от номинала, а ставка купонного дохода по облигации составляет 8,8% годовых.

Задание 5. Определите балансовую стоимость акции, если активы акционерного общества, выпустившего в обращение 500 тыс. обыкновенных акций, составили за отчетный период 105 млн руб., обязательства – 50 млн руб.

Задание 6. Рыночная цена акции компании X составляет 348 руб., номинальная – 200 руб. Количество акций, находящихся в обращении, – 12 300. Рассчитайте рыночную капитализацию компании.

Раздел 3 Фундаментальный анализ фондового рынка

Задание 1. Используя данные представленные в таблице проведите оценку кредитного портфеля банка

в млрд, если не указано иное	30.09.2023	30.06.2023	31.12.2022
Кредиты:	37 855	34 687	31 038
Кредиты юридическим лицам	22 676	20 759	18 608
Кредиты физическим лицам	15 179	13 928	12 430

Задание 2. Используя данные представленные в таблице рассчитайте рентабельность капитала и рентабельность активов, чистую процентную маржу. Сделайте вывод об изменениях в финансовом положении банка.

в млрд, если не указано иное	3 квартал 2023г.	9 месяцев 2023г.
Чистые процентные доходы	667,9	1 828,3
Чистые комиссионные доходы	195,5	553,5
Операционный доход Группы до резервов	796,9	2 358,7
Чистые расходы вследствие изменения кредитного качества	-48,0	-234,9
Операционные расходы	-234,2	-632,4
Чистая прибыль	**411,4**	**1 148,9**
Прибыль/ (убыток) на обыкновенную акцию, руб.	19,25	52,72

Задание 3. На основании «Бухгалтерский баланс» (публикуемая отчетность любого ПАО представленной в сети Интернет) рассчитайте показатели ликвидности (Коэффициент текущей ликвидности, коэффициент быстрой ликвидности, коэффициент покрытия процентов, Отношение чистого долга к EBITDA) входящих в фундаментальный анализ фондового рынка. Сделайте вывод о возможности вложения финансовых ресурсов в ценные бумаги данной компании.

Задание 4. На основании «Отчет о финансовых результатах» (публикуемая отчетность любого ПАО представленной в сети Интернет) рассчитайте показатели рентабельности входящие в фундаментальный анализ фондового рынка. Сделайте вывод о вложении финансовых ресурсов в ценные бумаги данной компании.

Раздел 4 Технический анализ фондового рынка

Динамика оборотов торгов по видам ценных бумаг на ММВБ характеризуется следующими данными (млрд. руб.):

Вид ценных бумаг	2018	2019	2020	2021	2022	2023
ОФЗ	200,2	200,5	237,2	381,2	473,6	679,1
Облигации субъектов РФ	0,4	9,7	33,8	160,0	379,3	611,5
Краткосрочные облигации	35,1	38,1	120,0	330,1	563,5	1161,0
Акции	472,0	707,5	1144,5	2144,5	2779,6	3279,7

По приведенным в таблице данным рассчитайте:

Задание 1. Цепные абсолютные приросты и темпы роста по ОФЗ

Задание 2. Среднегодовые абсолютные приросты и темпы роста (по данным в стоимостном выражении) по облигациям субъектов РФ

Задание 3. Цепные абсолютные приросты и темпы роста по акциям

Задание 4. Среднегодовые абсолютные приросты и темпы роста (по данным в стоимостном выражении) по краткосрочным облигациям

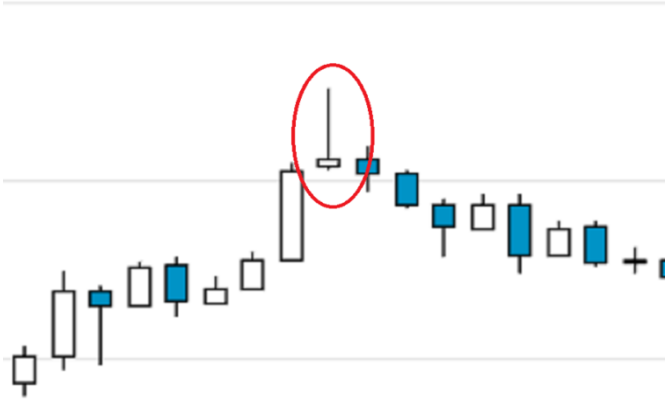
Задание 5. Провести анализ концентрации оборота торгов на ММВБ. Исходные данные приведены в таблице.

Эмитент	Удельный вес в суммарном обороте, %	
	2022	2023
РАО ЕЭС	49.6	51.8
Лукойл	13.7	12.6
Сургутнефтегаз	8.7	3,7
Норникель	9,8	7,4
Ростелеком	3,4	9,7
Прочие	14,8	14,8

Задание 6. Охарактеризуйте фигуру технического анализа, представленную на рисунке.



Задание 7. Охарактеризуйте фигуру технического анализа, представленную на рисунке.



5 Вопросы к экзамену для промежуточной аттестации

1) Происхождение, сущность и формы фиктивного капитала.
2) Понятие и функции фондового рынка в макро- и микроэкономике.
3) Структура фондового рынка.
4) Классификация фондового рынка.
5) Спрос и предложение на фондовом рынке.
6) Фондовая биржа: основные принципы деятельности.
7) Экономическая сущность ценной бумаги.
8) Виды ценных бумаг и доходы от них.
9) Экономическое содержание производных финансовых инструментов.
10) Виды производных финансовых инструментов.
11) Основные положения фундаментального анализа, его терминология.
12) Фундаментальные факторы.
13) Модель случайных (колеблющихся) гипотез.
14) Макроэкономический анализ.
15) Анализ отраслей.
16) Корпоративный анализ.
17) Основные положения (принципы) технического анализа.
18) Инструменты технического анализа.
19) Графические методы технического анализа.
20) Количественные методы технического анализа.