

Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Карамышев Виктор Николаевич
Должность: Ректор
Дата подписания: 05.10.2026 10:36:21
Уникальный программный ключ:
a69eb4eda2529afde6957b019c031b0323b98d88

Министерство образования и науки Курской области

Государственное образовательное автономное учреждение высшего
образования Курской области

«Курская академия государственной и муниципальной службы»

УТВЕРЖДАЮ:

Проректор по учебно-
методическому обеспечению

 Хмелевская И.Г.
(подпись, ФИО)

«01» июля 2026 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Рынок ценных бумаг

(наименование дисциплины)

38.04.01 Экономика

(шифр согласно ФГОС и наименование направления подготовки (специальности))

Направленность (профиль, специализация) Экономическая безопасность
региона и бизнеса

Форма обучения очная

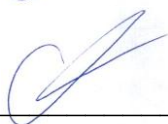
Рабочая программа составлена в соответствии с федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования направления подготовки 38.04.01 Экономика, направленность Экономическая безопасность региона и бизнеса и на основании учебного плана направления подготовки 38.04.01 Экономика, одобренного Ученым советом академии, протокол №17 от «29» мая 2026 г.

Рабочая программа обсуждена и рекомендована к применению в образовательном процессе для обучения студентов по направлению подготовки 38.04.01 Экономика, направленность Экономическая безопасность региона и бизнеса на заседании кафедры экономической теории, регионалистики и правового регулирования экономики «30» июня 2026 г., протокол №13.

Зав. кафедрой
экономической теории,
регионалистики и
правового регулирования
экономики


_____ Головин А.А.

Разработчик программы
доцент, канд. экон. наук


_____ Головин А.А.

Рабочая программа обсуждена и рекомендована к применению в образовательном процессе для обучения студентов по направлению подготовки на заседании кафедры экономической теории, регионалистики и правового регулирования экономики «___» _____ 20__ г., протокол №__.

Зав. кафедрой
экономической теории,
регионалистики и
правового регулирования
экономики

(Ф.И.О., подпись)

Рабочая программа обсуждена и рекомендована к применению в образовательном процессе для обучения студентов по направлению подготовки на заседании кафедры экономической теории, регионалистики и правового регулирования экономики «___» _____ 20__ г., протокол №__.

Зав. кафедрой
экономической теории,
регионалистики и
правового регулирования
экономики

(Ф.И.О., подпись)

1 Цели и задачи дисциплины. Планируемые результаты обучения, соотнесенные с планируемыми результатами освоения основной профессиональной образовательной программы

1.1 Цели и задачи освоения дисциплины

Цель изучения дисциплины – формирование у магистрантов углубленных знаний о закономерностях функционирования и развития рынка ценных бумаг, современных финансовых инструментах и механизмах их обращения, а также развитие профессиональных навыков анализа инвестиционных решений, оценки рисков и обоснования стратегий управления финансовыми активами.

Задачи изучения дисциплины:

- сформировать углубленное понимание структуры, инфраструктуры и механизмов функционирования рынка ценных бумаг, особенностей его регулирования и современных тенденций развития;

- развить навыки комплексного анализа и оценки ценных бумаг, инвестиционных портфелей и рыночных рисков с использованием современных аналитических и количественных методов;

- сформировать способность разрабатывать и обосновывать инвестиционные и управленческие решения на рынке ценных бумаг с учетом соотношения доходности, риска, ликвидности и стратегических целей экономического субъекта.

1.2 Планируемые результаты обучения, соотнесенные с планируемыми результатами освоения основной профессиональной образовательной программы

Планируемые результаты освоения основной профессиональной образовательной программы (компетенции)		Код и наименование индикатора достижения компетенции	Планируемые результаты обучения по дисциплине, соотнесенные с индикаторами достижений
Код компетенции	Наименование компетенции		
ПК-3	Способен разрабатывать методики проведения анализа информации в целях противодействия легализации доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма	ПК-3.1 Оценивает эффективность применяемых способов и методик анализа информации в целях противодействия легализации доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма в организации	Знать: – основные схемы и риски использования операций с ценными бумагами в целях легализации преступных доходов и финансирования терроризма; – методы анализа операций, клиентов и денежных потоков на рынке ценных бумаг; – критерии оценки эффективности действующих методик финансового мониторинга и выявления подозрительных операций. Уметь: – анализировать операции с ценными бумагами с позиции риска ПОД/ФТ; – оценивать результативность применяемых методов отбора и анализа информации;

			– выявлять недостатки существующих процедур мониторинга и формулировать предложения по их совершенствованию. Владеть: – навыками анализа информации о сделках и участниках рынка ценных бумаг; – навыками оценки эффективности методик выявления подозрительных операций; – навыками подготовки аналитических выводов и рекомендаций по совершенствованию процедур ПОД/ФТ.
		ПК-3.2 Разрабатывает новые алгоритмы и приемы отбора информации из баз данных в целях противодействия легализации доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма в организации	Знать: – принципы построения информационных массивов по операциям с ценными бумагами и их участникам; – методы риск-ориентированной фильтрации, группировки и ранжирования информации; – подходы к формированию признаков и критериев подозрительных операций на рынке ценных бумаг. Уметь: – формировать критерии отбора операций и клиентов повышенного риска; – разрабатывать алгоритмы поиска нетипичных и потенциально подозрительных операций; – адаптировать методы отбора информации к специфике различных видов ценных бумаг и рыночных операций. Владеть: – навыками разработки алгоритмов риск-ориентированного отбора данных; – навыками формализации признаков подозрительного поведения участников рынка; – навыками построения логики автоматизированного анализа и ранжирования операций по уровню риска.
		ПК-3.3 Апробирует разработанные алгоритмы и приемы отбора информации в целях противодействия легализации доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма в	Знать: – методы тестирования и верификации алгоритмов анализа данных; – критерии оценки точности, полноты и результативности отбора подозрительных операций; – подходы к корректировке алгоритмов по результатам апробации. Уметь:

		организации	– проводить тестирование разработанных алгоритмов на массивах операций с ценными бумагами; – сопоставлять результаты автоматизированного отбора с экспертной оценкой и контрольными данными; – корректировать параметры алгоритмов для снижения числа ложных срабатываний и пропусков значимых операций. Владеть: – навыками апробации алгоритмов выявления операций повышенного риска; – навыками оценки качества и устойчивости результатов автоматизированного отбора; – навыками документирования результатов тестирования и подготовки предложений по дальнейшему совершенствованию алгоритмов ПОД/ФТ.
--	--	-------------	---

2. Место дисциплины в структуре основной профессиональной образовательной программы

Дисциплина «Рынок ценных бумаг» входит в часть, формируемую участниками образовательных отношений блока 1 «Дисциплины (модули)» ОПОП направления подготовки 38.04.01 Экономика и изучается на 1 курсе во 2 семестре.

3. Объем дисциплины в зачетных единицах с указанием количества академических или астрономических часов, выделенных на контактную работу с преподавателем (по видам учебных занятий) и на самостоятельную работу обучающихся

Виды учебной работы	Всего часов
Общая трудоемкость дисциплины	108 (3)
Контактная работа обучающихся с преподавателем (по видам учебных занятий) (всего)	60 (1,7)
в том числе:	
лекции	30 (0,8)
лабораторные занятия	не предусмотрены
практические занятия	30 (0,8)
Самостоятельная работа обучающихся (всего)	47,7 (1,3)
Контроль (подготовка к экзамену)	не предусмотрены
Контактная работа по промежуточной аттестации (всего АттКР)	0,3 (0,0)
в том числе:	не предусмотрены
зачет	0,3 (0,0)
зачет с оценкой	не предусмотрены
курсовая работа (проект)	не предусмотрены
экзамен (включая консультацию перед экзаменом)	не предусмотрены

4. Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам) с указанием отведенного на них количества академических или астрономических часов и видов учебных занятий

№	Наименование темы (раздела)	Вид деятельности			Формы текущего контроля	Формируемые компетенции
		Лекции, час.	Лаб., час.	Пр. час.		
1	Современная архитектура рынка ценных бумаг и направления его трансформации	2	–	2	Контрольные вопросы	ПК-3
2	Финансовые инструменты рынка ценных бумаг и методы их оценки	2	–	2	Контрольные вопросы, ситуационные задания	ПК-3
3	Эмиссионная деятельность, первичный рынок и механизмы привлечения капитала	2	–	2	Контрольные вопросы, ситуационные задания	ПК-3
4	Вторичный рынок ценных бумаг, биржевая торговля и рыночная ликвидность	4	–	4	Контрольные вопросы, ситуационные задания	ПК-3
5	Портфельные стратегии, доходность, риск и управление инвестиционным портфелем	4	–	4	Контрольные вопросы, ситуационные задания	ПК-3
6	Фундаментальный, технический и количественный анализ рынка ценных бумаг	4	–	4	Контрольные вопросы, ситуационные задания	ПК-3
7	Профессиональные участники, инфраструктура и информационные технологии фондового рынка	4	–	4	Контрольные вопросы, ситуационные задания	ПК-3
8	Регулирование, комплаенс и противодействие легализации доходов и финансированию терроризма на рынке ценных бумаг	4	–	4	Контрольные вопросы, ситуационные задания	ПК-3
9	Цифровизация, алгоритмическая торговля и современные риски развития рынка ценных бумаг	4	–	4	Контрольные вопросы, ситуационные задания	ПК-3

Практические занятия

№	Наименование практической работы	Объем, час.
1	Современная архитектура рынка ценных бумаг и направления его трансформации	2
2	Финансовые инструменты рынка ценных бумаг и методы их оценки	2
3	Эмиссионная деятельность, первичный рынок и механизмы привлечения капитала	2
4	Вторичный рынок ценных бумаг, биржевая торговля и рыночная ликвидность	4
5	Портфельные стратегии, доходность, риск и управление инвестиционным портфелем	4
6	Фундаментальный, технический и количественный анализ рынка ценных бумаг	4
7	Профессиональные участники, инфраструктура и информационные технологии фондового рынка	4
8	Регулирование, комплаенс и противодействие легализации доходов и финансированию терроризма на рынке ценных бумаг	4
9	Цифровизация, алгоритмическая торговля и современные риски развития рынка ценных бумаг	4
Итого		30

5. Учебно-методическое обеспечение для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине

Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы обучающихся по данной дисциплине организуется:

библиотекой академии:

а) библиотечный фонд укомплектован учебной, методической, научной, периодической, справочной и художественной литературой в соответствии с УП и данной РПД;

б) имеется доступ к основным информационным образовательным ресурсам, информационной базе данных, в том числе библиографической, возможность выхода в Интернет.

кафедрой:

а) путем обеспечения доступности всего необходимого учебно-методического и справочного материала;

б) путем предоставления сведений о наличии учебно-методической литературы, современных программных средств;

в) путем разработки:

– методических рекомендаций, пособий по организации самостоятельной работы студентов;

– заданий для самостоятельной работы;

– тем рефератов и докладов;

– примерных тестовых заданий к зачету;

– методических указаний к выполнению практических работ.

6. Образовательные технологии

Реализация компетентностного подхода предусматривает широкое использование в образовательном процессе активных и интерактивных форм проведения занятий в сочетании с внеаудиторной работой с целью формирования профессиональных компетенций обучающихся.

№ п/п	Наименование темы (раздела)	Вид учебной деятельности (лекция, практическое занятие, лабораторное занятие)	Используемые интерактивные образовательные технологии	Объем, час.
1	Портфельные стратегии, доходность, риск и управление инвестиционным портфелем	Лекционное занятие	Дискуссия	2
2	Фундаментальный, технический и количественный анализ рынка ценных бумаг	Практическое занятие	Кейс-задание	2
	Итого			4

7. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине

7.1 Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения основной профессиональной образовательной программы

Код и наименование компетенции	Этапы формирования компетенций и дисциплины (модули) и практики, при изучении/прохождении которых формируется данная компетенция		
	начальный	основной	завершающий
ПК-3 Способен разрабатывать методики проведения анализа информации в целях противодействия легализации доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма	Рынок ценных бумаг, Угрозы экономической безопасности, Финансовые риски и страхование		Финансовый мониторинг, Государственный финансовый контроль, Производственная практика (тип - научно-исследовательская работа), Производственная практика (тип - преддипломная практика), Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы

7.2 Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания

Код компетенции / этап	Показатели оценивания компетенций	Критерии и шкала оценивания компетенций		
		Пороговый уровень («удовлетворительно»)	Продвинутый уровень («хорошо»)	Высокий уровень («отлично»)
ПК-3 / начальный	ПК-3.1 Оценивает эффективность применяемых способов и методик анализа информации в целях противодействия легализации доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма в организации	Знать: – основные схемы и риски использования операций с ценными бумагами в целях легализации преступных доходов и финансирования терроризма. Уметь: – анализировать операции с ценными бумагами с позиции риска ПОД/ФТ. Владеть: – навыками	Знать: – основные схемы и риски использования операций с ценными бумагами в целях легализации преступных доходов и финансирования терроризма; – методы анализа операций, клиентов и денежных потоков на рынке ценных бумаг. Уметь: – анализировать операции с ценными бумагами с позиции риска ПОД/ФТ; – оценивать результативность	Знать: – основные схемы и риски использования операций с ценными бумагами в целях легализации преступных доходов и финансирования терроризма; – методы анализа операций, клиентов и денежных потоков на рынке ценных бумаг; – критерии оценки эффективности действующих методик финансового мониторинга и выявления подозрительных операций. Уметь: – анализировать операции с ценными бумагами с

		анализа информации о сделках и участниках рынка ценных бумаг.	применяемых методов отбора и анализа информации. Владеть: – навыками анализа информации о сделках и участниках рынка ценных бумаг; – навыками оценки эффективности методик выявления подозрительных операций.	позиции риска ПОД/ФТ; – оценивать результативность применяемых методов отбора и анализа информации; – выявлять недостатки существующих процедур мониторинга и формулировать предложения по их совершенствованию. Владеть: – навыками анализа информации о сделках и участниках рынка ценных бумаг; – навыками оценки эффективности методик выявления подозрительных операций; – навыками подготовки аналитических выводов и рекомендаций по совершенствованию процедур ПОД/ФТ.
ПК-3.2 Разрабатывает новые алгоритмы и приемы отбора информации из баз данных в целях противодействия легализации доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма в организации	Знать: – принципы построения информационных массивов по операциям с ценными бумагами и их участникам. Уметь: – формировать критерии отбора операций и клиентов повышенного риска. Владеть: – навыками разработки алгоритмов риск-ориентированного отбора данных.	Знать: – принципы построения информационных массивов по операциям с ценными бумагами и их участникам; – методы риск-ориентированной фильтрации, группировки и ранжирования информации. Уметь: – формировать критерии отбора операций и клиентов повышенного риска; – разрабатывать алгоритмы поиска нетипичных и потенциально подозрительных операций. Владеть: – навыками разработки алгоритмов риск-ориентированного отбора данных; – навыками формализации признаков подозрительного поведения участников	Знать: – принципы построения информационных массивов по операциям с ценными бумагами и их участникам; – методы риск-ориентированной фильтрации, группировки и ранжирования информации. Уметь: – формировать критерии отбора операций и клиентов повышенного риска; – разрабатывать алгоритмы поиска нетипичных и потенциально подозрительных операций. Владеть: – навыками разработки алгоритмов риск-ориентированного отбора данных; – навыками формализации признаков подозрительного поведения участников	Знать: – принципы построения информационных массивов по операциям с ценными бумагами и их участникам; – методы риск-ориентированной фильтрации, группировки и ранжирования информации; – подходы к формированию признаков и критериев подозрительных операций на рынке ценных бумаг. Уметь: – формировать критерии отбора операций и клиентов повышенного риска; – разрабатывать алгоритмы поиска нетипичных и потенциально подозрительных операций; – адаптировать методы отбора информации к специфике различных видов ценных бумаг и рыночных операций. Владеть: – навыками разработки алгоритмов риск-ориентированного отбора данных; – навыками формализации признаков подозрительного поведения участников рынка; – навыками построения

			рынка.	логики автоматизированного анализа и ранжирования операций по уровню риска.
	ПК-3.3 Апробирует разработанные алгоритмы и приемы отбора информации в целях противодействия легализации доходов, полученных преступным путем, и финансирования терроризма в организации	Знать: – методы тестирования и верификации алгоритмов анализа данных. Уметь: – проводить тестирование разработанных алгоритмов на массивах операций с ценными бумагами. Владеть: – навыками апробации алгоритмов выявления операций повышенного риска.	Знать: – методы тестирования и верификации алгоритмов анализа данных; – критерии оценки точности, полноты и результативности отбора подозрительных операций. Уметь: – проводить тестирование разработанных алгоритмов на массивах операций с ценными бумагами; – сопоставлять результаты автоматизированного отбора с экспертной оценкой и контрольными данными. Владеть: – навыками апробации алгоритмов выявления операций повышенного риска; – навыками оценки качества и устойчивости результатов автоматизированного отбора.	Знать: – методы тестирования и верификации алгоритмов анализа данных; – критерии оценки точности, полноты и результативности отбора подозрительных операций; – подходы к корректировке алгоритмов по результатам апробации. Уметь: – проводить тестирование разработанных алгоритмов на массивах операций с ценными бумагами; – сопоставлять результаты автоматизированного отбора с экспертной оценкой и контрольными данными; – корректировать параметры алгоритмов для снижения числа ложных срабатываний и пропусков значимых операций. Владеть: – навыками апробации алгоритмов выявления операций повышенного риска; – навыками оценки качества и устойчивости результатов автоматизированного отбора; – навыками документирования результатов тестирования и подготовки предложений по дальнейшему совершенствованию алгоритмов ПОД/ФТ.

7.3 Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки ЗУН и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения основной профессиональной образовательной программы

№	Тема дисциплины	Код контролируемой компетенции	Технология формирования	Оценочные средства (наименование)
1	Современная архитектура рынка ценных бумаг и направления его трансформации	ПК-3	Лекция, практическое занятие, СРС	Контрольные вопросы
2	Финансовые инструменты рынка ценных бумаг и методы их оценки	ПК-3	Лекция, практическое занятие, СРС	Контрольные вопросы, ситуационные задания

3	Эмиссионная деятельность, первичный рынок и механизмы привлечения капитала	ПК-3	Лекция, практическое занятие, СРС	Контрольные вопросы, ситуационные задания
4	Вторичный рынок ценных бумаг, биржевая торговля и рыночная ликвидность	ПК-3	Лекция, практическое занятие, СРС	Контрольные вопросы, ситуационные задания
5	Портфельные стратегии, доходность, риск и управление инвестиционным портфелем	ПК-3	Лекция, практическое занятие, СРС	Контрольные вопросы, ситуационные задания
6	Фундаментальный, технический и количественный анализ рынка ценных бумаг	ПК-3	Лекция, практическое занятие, СРС	Контрольные вопросы, ситуационные задания
7	Профессиональные участники, инфраструктура и информационные технологии фондового рынка	ПК-3	Лекция, практическое занятие, СРС	Контрольные вопросы, ситуационные задания
8	Регулирование, комплаенс и противодействие легализации доходов и финансированию терроризма на рынке ценных бумаг	ПК-3	Лекция, практическое занятие, СРС	Контрольные вопросы, ситуационные задания
9	Цифровизация, алгоритмическая торговля и современные риски развития рынка ценных бумаг	ПК-3	Лекция, практическое занятие, СРС	Контрольные вопросы, ситуационные задания

Примеры типовых контрольных заданий для проведения текущего контроля успеваемости

Контрольные вопросы для проведения текущего контроля по теме 2. Финансовые инструменты рынка ценных бумаг и методы их оценки

1. Раскройте экономическое содержание финансовых инструментов рынка ценных бумаг.
2. Охарактеризуйте основные виды долевых и долговых ценных бумаг.
3. Раскройте особенности оценки обыкновенных и привилегированных акций.
4. Охарактеризуйте основные подходы к оценке стоимости облигаций.
5. Раскройте содержание понятий номинальной, рыночной и внутренней стоимости ценной бумаги.
6. Охарактеризуйте взаимосвязь доходности, риска и ликвидности финансовых инструментов.
7. Раскройте содержание дисконтирования денежных потоков при оценке ценных бумаг.
8. Охарактеризуйте значение процентной ставки и срока обращения при оценке облигаций.
9. Раскройте основные методы сравнительной оценки финансовых инструментов.
10. Охарактеризуйте критерии выбора метода оценки в зависимости от вида ценной бумаги и целей инвестора.

Примерные ситуационные задания по теме 2. Финансовые инструменты рынка ценных бумаг и методы их оценки

1. Инвестор выбирает между акцией с высокой потенциальной доходностью и облигацией с фиксированным купоном. Определите, какие характеристики необходимо сравнить перед принятием решения.

2. Рыночная ставка процента выросла после выпуска облигации с фиксированным купоном. Определите, как это, как правило, повлияет на ее рыночную цену.

3. Акция компании торгуется ниже рассчитанной аналитиком внутренней стоимости. Определите, какой вывод может сделать инвестор при прочих равных условиях.

4. Компания стабильно выплачивает дивиденды, которые растут постоянным темпом. Определите, какой подход можно использовать для оценки стоимости ее акции.

5. Инвестор приобрел облигацию по цене ниже номинала и держит ее до погашения. Определите, какие источники дохода формируют его итоговую доходность.

6. Две облигации имеют одинаковый номинал и купон, но разные сроки до погашения. Определите, какая характеристика может сильнее повлиять на чувствительность их цен к изменению процентных ставок.

7. Аналитик сравнивает акции двух компаний по коэффициентам P/E и P/B. Определите, к какому подходу к оценке относится такой анализ.

8. Доходность ценной бумаги существенно выше средней по рынку. Определите, какой дополнительный фактор необходимо проверить прежде всего.

9. Инвестор планирует продать ценную бумагу в краткосрочном периоде. Определите, почему показатель ликвидности становится особенно важным.

10. При оценке ценной бумаги прогнозируемые денежные потоки были завышены, а ставка дисконтирования занижена. Определите, в каком направлении будет искажена рассчитанная стоимость инструмента.

Полностью оценочные материалы и оценочные средства для проведения текущего контроля успеваемости представлены в учебно-методических материалах по дисциплине.

Примеры типовых заданий для проведения промежуточной аттестации

Промежуточная аттестация проводится в форме зачета. Зачет проводится в виде бланкового тестирования. Бланк состоит из 20 тестовых вопросов и компетентностно-ориентированного задания. Для проверки знаний используются вопросы в различных формах (закрытой, открытой, на установление правильной последовательности, на установление

соответствия). Умения, навыки и компетенции проверяются с помощью компетентностно-ориентированного задания (ситуационных, производственных или кейсового характера). Задачи являются многоходовыми. Некоторые задачи, проверяющие уровень сформированности компетенций, являются многовариантными. Некоторые умения, навыки и компетенции прямо не отражены в формулировках задач, но они могут быть продемонстрированы обучающимися при их решении.

Тестовое задание к зачету

1. Рынок ценных бумаг представляет собой:

- а) совокупность отношений, связанных с выпуском и обращением ценных бумаг;
- б) систему отношений исключительно по банковскому кредитованию;
- в) рынок только иностранной валюты;
- г) совокупность операций с недвижимостью.

2. Акция относится к:

- а) долевым ценным бумагам;
- б) долговым ценным бумагам;
- в) товарораспорядительным документам;
- г) банковским депозитам.

3. Облигация удостоверяет:

- а) долговое обязательство эмитента перед владельцем;
- б) право собственности на часть имущества банка;
- в) право на управление государством;
- г) обязательное право на дивиденд.

4. Владелец обыкновенной акции, как правило, имеет право:

- а) участвовать в управлении акционерным обществом;
- б) требовать обязательного погашения акции в установленный срок;
- в) получать гарантированный фиксированный процент;
- г) требовать возврата номинала акции в любой момент.

5. Доход владельца акции может формироваться за счет:

- а) дивидендов и роста курсовой стоимости;
- б) только фиксированного купона;
- в) исключительно возврата номинальной стоимости;
- г) только банковского процента.

6. Купонный доход характерен прежде всего для:

- а) облигаций;
- б) обыкновенных акций;
- в) депозитарных расписок;
- г) инвестиционных паев.

7. Первичный рынок ценных бумаг предназначен для:

- а) первоначального размещения выпущенных ценных бумаг;
- б) перепродажи ранее выпущенных бумаг между инвесторами;
- в) обмена иностранной валюты;
- г) погашения банковских кредитов.

8. Вторичный рынок ценных бумаг обеспечивает:

- а) обращение ранее размещенных ценных бумаг;
- б) исключительно выпуск новых акций;
- в) регистрацию юридических лиц;
- г) формирование государственного бюджета.

9. Эмитентом является:

- а) лицо, выпускающее ценные бумаги и несущее по ним обязательства;
- б) исключительно покупатель ценных бумаг;
- в) только фондовая биржа;
- г) только инвестиционный консультант.

10. Инвестором является:

- а) лицо, вкладывающее средства в финансовые инструменты с целью получения дохода;
- б) только организация, выпускающая акции;
- в) исключительно Центральный банк;
- г) только профессиональный брокер.

11. Ликвидность ценной бумаги характеризует:

- а) возможность быстро реализовать ее без существенной потери стоимости;
- б) величину ее номинальной стоимости;
- в) размер дивиденда;
- г) срок существования эмитента.

12. Инвестиционный риск характеризует:

- а) возможность отклонения фактического результата инвестирования от ожидаемого;
- б) гарантированный размер дохода;
- в) только срок обращения ценной бумаги;
- г) исключительно номинальную стоимость инструмента.

13. Диверсификация инвестиционного портфеля предполагает:

- а) распределение вложений между различными финансовыми инструментами;
- б) вложение всех средств в одну компанию;
- в) полный отказ от рискованных активов;
- г) покупку исключительно краткосрочных облигаций.

14. Рыночная стоимость ценной бумаги формируется преимущественно под воздействием:

- а) спроса и предложения;
- б) только ее номинальной стоимости;
- в) исключительно решения эмитента;
- г) только размера уставного капитала компании.

15. Если рыночная процентная ставка растет, цена ранее выпущенной облигации с фиксированным купоном, как правило:

- а) снижается;
- б) повышается;
- в) не изменяется;

г) становится равной нулю.

16. Фундаментальный анализ предполагает прежде всего:

- а) оценку финансового состояния эмитента и факторов его деятельности;
- б) изучение только графиков изменения курсов;
- в) анализ исключительно объемов биржевых торгов;
- г) исследование только краткосрочных ценовых трендов.

17. Технический анализ основывается преимущественно на:

- а) изучении динамики цен, объемов торгов и рыночных тенденций;
- б) оценке бухгалтерского баланса предприятия;
- в) анализе производственной себестоимости;
- г) исследовании организационной структуры компании.

18. Инвестиционный портфель представляет собой:

- а) совокупность финансовых активов, принадлежащих инвестору;
- б) только набор обыкновенных акций;
- в) исключительно государственные облигации;
- г) совокупность банковских кредитов организации.

19. К профессиональным участникам рынка ценных бумаг относится:

- а) брокер;
- б) промышленное предприятие, не осуществляющее профессиональную деятельность на финансовом рынке;
- в) обычный покупатель товаров;
- г) налоговый орган.

20. Основная задача государственного регулирования рынка ценных бумаг состоит в:

- а) обеспечении устойчивости, прозрачности рынка и защите интересов его участников;
- б) гарантировании прибыли каждому инвестору;
- в) установлении единой цены на все ценные бумаги;
- г) полном устранении инвестиционных рисков.

Задания к зачету

1. Инвестор выбирает между акциями и облигациями одной компании. Определите, какие различия в доходности, риске и правах владельца необходимо учитывать.

2. Компания впервые предлагает инвесторам новый выпуск акций. Определите, к какому сегменту рынка относится данная операция.

3. Один инвестор продал другому ранее выпущенные акции на фондовой бирже. Определите вид рынка, на котором совершена сделка.

4. После повышения рыночных процентных ставок стоимость облигаций с фиксированным купоном снизилась. Объясните экономическую причину изменения их цены.

5. Инвестор вложил все свободные средства в акции одной компании. Определите основной риск такой стратегии и предложите способ его снижения.

6. Аналитик изучает финансовую отчетность компании, размер ее

прибыли, долговую нагрузку и положение в отрасли. Определите используемый метод анализа.

7. Инвестор принимает решение о покупке акции на основе ценового графика, объемов торгов и выявленного тренда. Определите используемый метод анализа.

8. Две облигации имеют одинаковую доходность, однако одна выпущена государством, а другая небольшой частной компанией. Определите, какие риски следует сопоставить инвестору.

9. Ценная бумага обещает доходность значительно выше средней по рынку. Определите, какие дополнительные характеристики инвестору необходимо проанализировать до ее приобретения.

10. Брокерская организация выявила серию необычных взаимосвязанных сделок с ценными бумагами, не соответствующих обычному поведению клиента. Определите, какие действия целесообразно предпринять в рамках внутреннего контроля и финансового мониторинга.

Полностью оценочные средства для промежуточного контроля представлены в учебно-методических материалах дисциплины.

7.4 Методика оценивания ЗУН, характеризующих этапы формирования компетенций

Для проведения промежуточной аттестации в форме зачета используется следующая методика оценивания ЗУН, характеризующих этапы формирования компетенций.

Зачет проводится в виде бланкового тестирования. Бланк состоит из 20 тестовых вопросов и компетентностно-ориентированного задания.

Каждый верный ответ на вопрос оценивается следующим образом:

- вопрос в закрытой форме – 1 балл;
- вопрос в открытой форме – 1 балл;
- вопрос на установление правильной последовательности – 1 балл;
- вопрос на установление соответствия – 1 балл.

Максимальное количество баллов за ответы на тестовые вопросы – 20 баллов

Решение компетентностно-ориентированной задачи оценивается следующим образом:

Критерии оценки задания	Максимальный балл
Научно-теоретический уровень выполнения задания	1
Полнота решения задания	1
Степень самостоятельности в подходе к анализу задания, доказательность и убедительность	1
Грамотность речи и правильность использования профессиональной терминологии	1
Полнота и всесторонность выводов	1
Креативность в подходе к решению задания (наличие собственных взглядов на проблему, собственных вариантов решений)	1
Максимальное количество баллов	6

Соответствие баллов уровням сформированности компетенций и оценкам по 5-балльной шкале

Баллы	Уровень сформированности компетенций	Оценка по 5-балльной шкале	Оценка по системе зачтено / не зачтено
22-26	высокий	отлично	зачтено
17-21	продвинутый	хорошо	зачтено
12-16	пороговый	удовлетворительно	зачтено
11 и менее	недостаточный	неудовлетворительно	не зачтено

8. Основная и дополнительная учебная литература, необходимая для освоения дисциплины

8.1 Основная учебная литература

1. Криничанский, К. В. Рынок ценных бумаг : учебник для вузов / К. В. Криничанский. — Москва : Прометей, 2025. — 464 с. — ISBN 978-5-00172-758-3. — Текст : электронный // Образовательная платформа IPR SMART : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/books/153763/details>. — Режим доступа: для авторизир. пользователей

2. Елфимова, И. Ф. Рынок ценных бумаг : учебное пособие / И. Ф. Елфимова. — 2-е изд. — Воронеж : Воронежский государственный технический университет, ЭБС АСВ, 2024. — 186 с. — ISBN 978-5-7731-1204-4. — Текст : электронный // Образовательная платформа IPR SMART : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/books/147002/details>. — Режим доступа: для авторизир. пользователей

3. Мельник, Н. А. Рынок ценных бумаг : учебное пособие (опорный конспект лекций) / Н. А. Мельник. — Симферополь : Университет экономики и управления, 2024. — 88 с. — Текст : электронный // Образовательная платформа IPR SMART : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/books/144283/details>. — Режим доступа: для авторизир. пользователей

8.2 Дополнительная учебная литература

1. Кузнецов, Б. Т. Рынок ценных бумаг : учебное пособие для студентов вузов, обучающихся по специальности «Финансы и кредит» / Б. Т. Кузнецов. — Москва : ЮНИТИ-ДАНА, 2023. — 288 с. — ISBN 978-5-238-01945-1. — Текст : электронный // Образовательная платформа IPR SMART : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/books/141505/details>. — Режим доступа: для авторизир. пользователей

2. Криничанский, К. В. Рынок ценных бумаг : учебник для магистратуры / К. В. Криничанский. — Москва : Прометей, 2021. — 412 с. — ISBN 978-5-00172-156-7. — Текст : электронный // Образовательная платформа IPR SMART : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/books/125628/details>. — Режим доступа: для авторизир. пользователей

3. Алиев, А. Р. Рынок ценных бумаг в России : учебное пособие для студентов вузов, обучающихся по специальности «Финансы и кредит» / А. Р. Алиев. — Москва : ЮНИТИ-ДАНА, 2023. — 199 с. — ISBN 978-5-238-01921-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа IPR SMART :

[сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/books/141519/details>. — Режим доступа: для авторизир. пользователей

9. Ресурсы информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимые для освоения дисциплины

1. Официальный сайт Территориального органа Федеральной службы государственной статистики Российской Федерации по Курской области// www.kurskstat.ru

2. Официальный сайт Центрального банка России// www.cbr.ru

3. Официальный сайт Федеральной таможенной службы России// www.customs.ru

4. Официальный сайт Министерства финансов Российской Федерации// www.minfin.ru

5. Официальный сайт Федерального Казначейства Российской Федерации// www.roskazna.ru

10. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

Основными видами аудиторной работы обучающихся являются лекции и практические занятия.

В ходе лекций преподаватель излагает и разъясняет основные, наиболее сложные понятия темы, а также связанные с ней теоретические и практические проблемы, дает рекомендации для практического занятия и выполнения самостоятельной работы.

В ходе практических занятий преподаватель излагает и разъясняет основные, наиболее сложные понятия темы, а также связанные с ней теоретические и практические проблемы. Практические занятия также служат для закрепления изученного материала, развития умений и навыков подготовки докладов, сообщений, приобретения опыта устных публичных выступлений, ведения дискуссии, аргументации и защиты выдвигаемых положений, а также для контроля преподавателем степени подготовленности студентов по изучаемой дисциплине.

При подготовке к практическому занятию студенты имеют возможность воспользоваться консультациями преподавателя. Кроме указанных тем, студенты вправе, по согласованию с преподавателем, избирать и другие интересные их темы.

Качество учебной работы студентов преподаватель оценивает в конце занятия.

Самостоятельная работа проводится с целью:

- систематизации и закрепления полученных теоретических знаний и практических умений обучающихся;
- углубления и расширения теоретических знаний студентов;
- формирования умений использовать нормативную, правовую, справочную документацию, учебную и специальную литературу;
- развития познавательных способностей;

- формирования самостоятельности мышления, способностей к саморазвитию, совершенствованию и самоорганизации;
- развития исследовательских умений студентов.

Формы и виды самостоятельной работы студентов: самостоятельное изучение материала по рекомендуемым литературным источникам; выполнение разноуровневых заданий; работа со словарем, справочником; поиск необходимой информации в сети Интернет; конспектирование источников; реферирование источников; самостоятельное выполнение практических заданий репродуктивного типа.

Технология организации самостоятельной работы обучающихся включает использование информационных и материально-технических ресурсов образовательного учреждения: библиотеку академии; учебно-методическую и материально-техническую базу учебных кабинетов и лабораторий; компьютерные классы с возможностью работы в Интернет; аудитории (классы) для консультационной деятельности.

В процессе *подготовки к промежуточной аттестации* студенту следует руководствоваться следующими рекомендациями:

- необходимо стремиться к пониманию всего материала, чтобы еще до начала промежуточной аттестации не оставалось непонятных вопросов;
- необходимо строго следить за грамотностью речи и правильностью употребляемых профессиональных терминов;
- не следует опасаться дополнительных вопросов – чаще всего преподаватель использует их как один из способов помочь студенту или сэкономить время;
- прежде чем отвечать на вопрос, необходимо сначала правильно его понять;
- к промежуточной аттестации необходимо готовиться на протяжении всего межсессионного периода.

11. Информационные технологии, используемые при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая программное обеспечение и информационные включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем (при необходимости)

№ п/п	Наименование раздела (темы) дисциплины (модуля)	Информационные технологии
1	Портфельные стратегии, доходность, риск и управление инвестиционным портфелем	Использование слайд-презентации
2	Фундаментальный, технический и количественный анализ рынка ценных бумаг	Использование слайд-презентации

12. Материально-техническая база, необходимая для осуществления образовательного процесса по дисциплине

Для осуществления образовательного процесса при реализации дисциплины используются оборудование и технические средства обучения:

Наименование специальных помещений и помещений для самостоятельной работы	Оснащенность специальных помещений и помещений для самостоятельной работы
305009, г. Курск, ул. Интернациональная, д. 6-б. Учебная аудитория №9 для проведения занятий лекционного и семинарского типа; групповых и индивидуальных консультаций; текущего контроля и промежуточной аттестации	Рабочие места студентов: стулья, парты. Рабочее место преподавателя: стол, стул, кафедра, аудиторная меловая доска, проектор BenQ MS504, экран для проектора. Наборы демонстрационного оборудования и учебно-наглядных пособий; информационные стенды
305009, г. Курск, ул. Интернациональная, д. 6-б. Учебная аудитория №10 для проведения занятий лекционного и семинарского типа; выполнения курсовых работ; групповых и индивидуальных консультаций; текущего контроля и промежуточной аттестации, помещение для хранения и профилактического обслуживания учебного оборудования; лаборатория по ведению бухгалтерского учета; помещение для самостоятельной работы	Рабочие места студентов: стулья, парты. Рабочее место преподавателя: стол, стул, кафедра, аудиторная меловая доска, проектор BenQ MS504, экран для проектора. Персональный компьютер Acer Veriton – 10 шт. Монитор Acer V193w1 15” – 10 шт. Клавиатура – 10 шт. Мышь – 10 шт. Имеется локальная сеть. Имеется доступ в Интернет на всех ПК. Наборы демонстрационного оборудования и учебно-наглядных пособий; информационные стенды

13. Особенности реализации дисциплины для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья

При обучении лиц с ограниченными возможностями здоровья учитываются их индивидуальные психофизические особенности.

Для лиц с нарушением слуха возможно предоставление учебной информации в визуальной форме (краткий конспект лекций; тексты заданий, напечатанные увеличенным шрифтом), на аудиторных занятиях допускается присутствие ассистента, а также сурдопереводчиков и тифлосурдопереводчиков. Текущий контроль успеваемости осуществляется в письменной форме: обучающийся письменно отвечает на вопросы, письменно выполняет практические задания. Доклад (реферат) также может быть представлен в письменной форме, при этом требования к содержанию остаются теми же, а требования к качеству изложения материала (понятность, качество речи, взаимодействие с аудиторией и т.д.) заменяются на соответствующие требования, предъявляемые к письменным работам (качество оформления текста и списка литературы, грамотность, наличие иллюстрационных материалов и т.д.). Промежуточная аттестация для лиц с нарушениями слуха проводится в письменной форме, при этом используются общие критерии оценивания. При необходимости время подготовки к ответу может быть увеличено.

Для лиц с нарушением зрения допускается аудиальное предоставление информации, а также использование на аудиторных занятиях звукозаписывающих устройств (диктофонов и т.д.). Допускается присутствие на занятиях ассистента (помощника), оказывающего обучающимся необходимую техническую помощь. Текущий контроль успеваемости осуществляется в устной форме. При проведении промежуточной аттестации для лиц с нарушением зрения тестирование может быть заменено на устное собеседование по вопросам.

Для лиц с ограниченными возможностями здоровья, имеющих нарушения опорно-двигательного аппарата, на аудиторных занятиях, а также при проведении процедур текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации могут быть предоставлены необходимые технические средства (персональный компьютер, ноутбук или другой гаджет); допускается присутствие ассистента (ассистентов), оказывающего обучающимся необходимую техническую помощь (занять рабочее место, передвигаться по аудитории, прочитать задание, оформить ответ, общаться с преподавателем).

**Лист дополнений и изменений,
внесенных в рабочую программу дисциплины**

[illegible]