

Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Ушвицкий Леонид Игоревич
Должность: и.о. директора Института экономики и управления
Дата подписания: 10.06.2026 15:25:32
Уникальный программный ключ:
46f7031a7046958ffdb4e91f81e17726331d25a8

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего образования
«СЕВЕРО-КАВКАЗСКИЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

УТВЕРЖДАЮ

Директор
института экономики и управления,
д-р экон. наук, профессор
Ушвицкий Л.И.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Финансовый анализ фондового рынка

Направление подготовки	38.03.01 Экономика
Направленность (профиль)	Финансы
Год начала обучения	2026
Форма обучения	Очная
Реализуется в семестре	8

Разработано
Канд. экон. наук, доцент кафедры
финансов и кредита Коноплёва Ю.А.

Ставрополь 2026 г.

1. Цель и задачи освоения дисциплины

Цель освоения дисциплин заключается в формировании у студентов, обучающихся по направлению подготовки 38.03.01 Экономика, следующих компетенций ПК-1, ПК- 3.

Задачами дисциплины являются:

- получить целостные представления о финансовом анализе фондового рынка,
- осмыслить и понять основные методы и модели анализа фондового рынка научиться их применять на разных стадиях процесса разработки и принятия управленческих решений,
- изучить основные методы и модели анализа ценных бумаг эмитентов, формирование портфелей ценных бумаг, определение их эффективности.

2. Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина «Финансовый анализ фондового рынка» относится к части, формируемой участниками образовательных отношений Блока 1 «Дисциплины (модули)».

3. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине (модулю), соотнесённых с планируемыми результатами освоения образовательной программы

Код, формулировка компетенции	Код, формулировка индикатора	Планируемые результаты обучения по дисциплине (модулю), характеризующие этапы формирования компетенций, индикаторов
ПК-1. Способность анализировать финансовую информацию.	ИД-2 ПК-1 Способность осуществлять сбор, обработку, мониторинг и интерпретацию информации о факторах внешней и внутренней среды на различных сегментах финансового рынка с использованием методов современной науки и информационных технологий.	Применяя инструменты исследования осуществлять сбор, обработку, мониторинг и интерпретацию информации о факторах внешней и внутренней среды на различных сегментах финансового рынка с использованием методов современной науки и информационных технологий.
ПК-3. Способность осуществлять финансовое консультирование населения, предпринимателей и организаций.	ИД-1 ПК-3 Способность осуществлять подбор поставщиков финансовых услуг в интересах клиентов и консультирование физических и юридических лиц по финансовым продуктам; ИД-2 ПК-3 Способность осуществлять мониторинг и сравнение финансовых продуктов и услуг кредитно-финансовых организаций; ИД-3 ПК-3 Способность проводить учет и анализ финансовых продуктов и услуг, готовить данные для составления отчетов; ИД-5 ПК-3 Способность осуществлять консультирование населения, предпринимателей и организации по вопросам составления личного бюджета,	Опираясь на знания норм, осуществлять подбор поставщиков финансовых услуг в интересах клиентов и консультирование физических и юридических лиц по финансовым продуктам; осуществлять мониторинг и сравнение финансовых продуктов и услуг кредитно-финансовых организаций; проводить учет и анализ финансовых продуктов и услуг, готовить данные для составления отчетов; осуществлять консультирование населения, предпринимателей и организации по вопросам составления личного бюджета,

	организации по вопросам составления личного бюджета, страхования, формирования сбережений, управления кредитным и инвестиционным портфелем; ИД-6 ПК-3 Способность применять современные информационные технологии, справочные и информационные системы в сфере права, финансового планирования, управления государственными, корпоративными и личными финансами.	страхования, формирования сбережений, управления кредитным и инвестиционным портфелем; и применять современные информационные технологии, справочные и информационные системы в сфере права, финансового планирования, управления государственными, корпоративными и личными финансами.
--	---	---

4. Объем учебной дисциплины (модуля) и формы контроля *

Объем занятий: всего 3 з.е., 108 акад. ч	ОФО, акад. ч.
Контактная работа:	40
Лекции / из них практическая подготовка	-
Лабораторных работ/из них практическая подготовка	20
Практических занятий/из них практическая подготовка	20/4
Самостоятельная работа	68
Формы контроля	
Экзамен	-
Зачет	+
Зачет с оценкой	-
Курсовая работа	(нет)

* Дисциплина (модуль) предусматривает применение электронного обучения, дистанционных образовательных технологий

5. Содержание дисциплины (модуля), структурированное по темам (разделам) с указанием количества часов и видов занятий

№	Раздел (тема) дисциплины и краткое содержание	Формируемые компетенции, индикаторы	Очная форма				Формы текущего контроля успеваемости
			Контактная работа обучающихся с преподавателем/из них в форме практической подготовки, часов			Самостоятельная работа, часов	
			Лекции	Практические занятия	Лабораторные работы		
1	Роль и место фондового рынка в экономической системе 1. Понятие и основные термины фондового рынка. 2. Классификация ценных бумаг 3. Фондовая биржа	ИД-2. ПК-1. ИД-1. ПК-3. ИД-2. ПК-3. ИД-3. ПК-3. ИД-5. ПК-3. ИД-6. ПК-3.		4,0	2,0	8,0	Собеседование, устный опрос, выполнение кейс-

							заданий, решение ситуационных задач, тестирование, защита рефератов
2	Основы фундаментального анализа фондового рынка 1. Теоретические аспекты проведения фундаментального анализа. 2. Общая методика проведения фундаментального анализа	ИД-2. ПК-1. ИД-1. ПК-3. ИД-2. ПК-3. ИД-3. ПК-3. ИД-5. ПК-3. ИД-6. ПК-3.		2,0	2,0	10,0	Собеседование, устный опрос, выполнение кейс-заданий, решение ситуационных задач, тестирование, защита рефератов
3	Фундаментальный анализ: макроэкономический 1. Макроэкономический анализ 2. Макроэкономические индикаторы 3. Влияние макроэкономических и политических факторов на развитие фондового рынка	ИД-2. ПК-1. ИД-1. ПК-3. ИД-2. ПК-3. ИД-3. ПК-3. ИД-5. ПК-3. ИД-6. ПК-3.		2,0	4,0	10,0	Собеседование, устный опрос, выполнение кейс-заданий, решение ситуационных задач, тестирование, защита рефератов
4	Фундаментальный анализ: внутриотраслевой 1. Внутриотраслевой анализ. 2. Общая методика проведения внутриотраслевого фундаментального анализа 3. Оценка отрасли эмитента	ИД-2. ПК-1. ИД-1. ПК-3. ИД-2. ПК-3. ИД-3. ПК-3. ИД-5. ПК-3. ИД-6. ПК-3.		2,0	2,0	10,0	Собеседование, устный опрос, выполнение практических контрольных

							заданий, тестирование, защита рефератов
5	Фундаментальный анализ эмитента 1. Анализ финансовой отчетности эмитента. 2. Анализ коэффициентов эмитента 3. Экономические мультипликаторы	ИД-2. ПК-1. ИД-1. ПК-3. ИД-2. ПК-3. ИД-3. ПК-3. ИД-5. ПК-3. ИД-6. ПК-3.		4,0/2,0	2,0	10,0	Собеседование, устный опрос, тестирование, защита рефератов
6	Технический анализ фондового рынка 1. Технический анализ на фондовом рынке. 2. Методы технического анализа. 3. Поворотные уровни тренда и способы их определения. 4. Поворотные модели и модели продолжения тенденций. 5. Индикаторы технического анализа. 6. Осцилляторы технического анализа	ИД-2. ПК-1. ИД-1. ПК-3. ИД-2. ПК-3. ИД-3. ПК-3. ИД-5. ПК-3. ИД-6. ПК-3.		4,0/2,0	4,0	10,0	Собеседование, устный опрос, выполнение кейс-заданий, решение ситуационных задач, тестирование, защита рефератов
7	Формирование инвестиционного портфеля 1. Анализ портфеля ценных бумаг. 2. Модели формирования портфеля ценных бумаг	ИД-2. ПК-1. ИД-1. ПК-3. ИД-2. ПК-3. ИД-3. ПК-3. ИД-5. ПК-3. ИД-6. ПК-3.		2,0	4,0	10,0	Собеседование, устный опрос, выполнение кейс-заданий, выполнение практических контрольных заданий, тестирование, защита рефератов
	ИТОГО за 8 семестр			20,0/4,0	20,0	68,0	
	ИТОГО			20,0/4,0	20,0	68,0	

6. Фонд оценочных средств для проведения текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю)

Фонд оценочных средств (ФОС) по дисциплине (модулю) базируется на перечне осваиваемых компетенций с указанием индикаторов. ФОС обеспечивает объективный контроль достижения запланированных результатов обучения. ФОС включает в себя:

- описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания;

- методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций (включаются в методические указания по тем видам работ, которые предусмотрены учебным планом и предусматривают оценку сформированности компетенций);

- типовые оценочные средства, необходимые для оценки знаний, умений и уровня сформированности компетенций.

ФОС является приложением к данной программе дисциплины (модуля).

7. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

Приступая к работе, каждый студент должен принимать во внимание следующие положения.

Дисциплина построена по тематическому принципу, каждая тема представляет собой логически завершённый раздел.

Практические занятия проводятся с целью закрепления усвоенной информации, приобретения навыков ее применения при решении практических задач в соответствующей предметной области.

Лабораторные занятия проводятся с целью закрепления усвоенной информации, приобретения навыков ее применения при решении практических задач в соответствующей предметной области.

Самостоятельная работа студентов направлена на самостоятельное изучение дополнительного материала, подготовку к практическим занятиям, а также выполнения всех видов самостоятельной работы.

Для успешного освоения дисциплины, необходимо выполнить все виды самостоятельной работы, используя рекомендуемые источники информации.

8. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины

8.1. Перечень основной и дополнительной литературы, необходимой для освоения дисциплины

8.1.1. Перечень основной литературы:

1. Алехин, Б. И. Рынок ценных бумаг: учебник и практикум для вузов / Б. И. Алехин. — 2-е изд., испр. и доп. — Москва: Издательство Юрайт, 2025. — 497 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-05683-9. — Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/562069>

2. Михайленко, М. Н. Рынок ценных бумаг: учебник и практикум для вузов / М. Н. Михайленко. — 3-е изд., перераб. и доп. — Москва: Издательство Юрайт, 2025. — 340 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-16066-6. — Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/560168>

3. Рынок ценных бумаг: учебник для вузов / Н. И. Берзон [и др.]; под общей редакцией Н. И. Берзона. — 6-е изд., перераб. и доп. — Москва: Издательство Юрайт, 2025. — 520 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-20549-7. — Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/558385>

8.1.2. Перечень дополнительной литературы:

1. Гусева, И. А. Рынок ценных бумаг и производных финансовых инструментов : учебник и практикум для вузов / И. А. Гусева. — 2-е изд. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 224 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-17249-2. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/568620>

2. Гусева, И. А. Финансовые рынки и институты : учебник и практикум для вузов / И. А. Гусева. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 344 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-16872-3. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/560802>

3. Деньги, кредит, банки. Финансовые рынки : учебник для вузов / С. Ю. Янова [и др.] ; под редакцией С. Ю. Яновой. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 591 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-16459-6. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/568517>

4. Михайленко, М. Н. Финансовые рынки и институты : учебник для вузов / М. Н. Михайленко. — 3-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 351 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-16945-4. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/560053>

5. Никитина, Т. В. Финансы: финансовые рынки и институты : учебник и практикум для среднего профессионального образования / Т. В. Никитина, А. В. Репета-Турсунова. — 3-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 97 с. — (Профессиональное образование). — ISBN 978-5-534-12464-4. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/566742>

6. Рынок ценных бумаг : учебник для вузов / Н. И. Берзон [и др.] ; под общей редакцией Н. И. Берзона. — 6-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 520 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-20549-7. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/558385>

7. Современный финансовый рынок : учебник и практикум для вузов / Н. Б. Болдырева [и др.] ; ответственные редакторы Н. Б. Болдырева, Л. Г. Решетникова, Г. В. Чернова. — 3-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 415 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-19865-2. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/557258>

8. Чалдаева, Л. А. Рынок ценных бумаг : учебник для академического бакалавриата / Л. А. Чалдаева, А. А. Килячков. — 8-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 370 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-21141-2. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/559438>

8.2. Перечень учебно-методического обеспечения самостоятельной работы обучающихся по дисциплине

1. Методические указания по выполнению практических работ по дисциплине «Финансовый анализ фондового рынка», 2026 – [Электронная версия]

2. Методические указания по выполнению лабораторных работ по дисциплине «Финансовый анализ фондового рынка», 2026 – [Электронная версия]

3. Методические указания по организации самостоятельной работы по дисциплине «Финансовый анализ фондового рынка», 2026 – [Электронная версия]

8.3. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины

1. Финтех – цифровые технологии в финансовой сфере. – Режим доступа: <https://hsbi.hse.ru/articles/fintekh-tsifrovye-tekhnologii-v-finansovoy-sfere/>

2. Московская биржа. – Режим доступа: <https://www.moex.com/>

3. СПб Биржа. – Режим доступа: <https://spbexchange.ru/>

4. Финансовые рынки. – Режим доступа: https://www.cbr.ru/about_br/publ/ondkp/

5. Финам. Ру : новости фондового рынка . – Режим доступа: <https://www.finam.ru/>

6. Investing.com : котировки и финансовые новости . – Режим доступа: <https://ru.investing.com/>

7. Официальный сайт Министерства финансов Российской Федерации – URL: <http://www.minfin.ru>

8. Официальный сайт Федеральной службы государственной статистики Российской Федерации – URL: [http:// www.gks.ru](http://www.gks.ru)

9. Официальный сайт Центрального банка Российской Федерации (Банка России) – URL: <http://www.cbr.ru>

9. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем

При чтении лекций используется компьютерная техника, демонстрации презентационных мультимедийных материалов. На практических занятиях студенты представляют комплект практических работ, презентации, подготовленные ими в часы самостоятельной работы.

Информационные справочные системы:

Информационно-справочные и информационно-правовые системы, используемые при изучении дисциплины:

1	http://catalog.ncfu.ru/catalog/ncfu – Электронный каталог научной библиотеки ФГАОУ ВО СКФУ.
2	http://www.consultant.ru – Официальный сайт Консультант плюс
3	http://www.minfin.ru – Официальный сайт Министерства финансов Российской Федерации
4	http:// www.gks.ru – Официальный сайт Федеральной службы государственной статистики Российской Федерации
5	http://www.cbr.ru - Официальный сайт Центрального банка Российской Федерации (Банка России).

Программное обеспечение:

1	Альт Рабочая станция 10
2	Альт Рабочая станция К
3	Альт «Сервер»
4	Пакет офисных программ - Р7-Офис

10. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине (модулю)

Практические занятия	Учебная аудитория для проведения учебных занятий, оснащенная мультимедийным оборудованием и техническими средствами обучения.
Лабораторные занятия	Учебная аудитория для проведения учебных занятий, оснащенная мультимедийным оборудованием и техническими средствами обучения.
Самостоятельная работа	Помещение для самостоятельной работы обучающихся оснащенное компьютерной техникой с возможностью подключения к сети "Интернет" и возможностью доступа к электронной информационно-образовательной среде университета
Практическая подготовка	Осуществляется в структурных подразделениях университета и (или) в организациях, осуществляющих деятельность по профилю соответствующей образовательной программы, в том числе ее структурном

11. Особенности освоения дисциплины (модуля) лицами с ограниченными возможностями здоровья

Обучающимся с ограниченными возможностями здоровья предоставляются специальные учебники, учебные пособия и дидактические материалы, специальные технические средства обучения коллективного и индивидуального пользования, услуги ассистента (помощника), оказывающего обучающимся необходимую техническую помощь, а также услуги сурдопереводчиков и тифлосурдопереводчиков.

Освоение дисциплины (модуля) обучающимися с ограниченными возможностями здоровья может быть организовано совместно с другими обучающимися, а также в отдельных группах.

Освоение дисциплины (модуля) обучающимися с ограниченными возможностями здоровья осуществляется с учетом особенностей психофизического развития, индивидуальных возможностей и состояния здоровья.

В целях доступности получения высшего образования по образовательной программе лицами с ограниченными возможностями здоровья при освоении дисциплины (модуля) обеспечивается:

1) для лиц с ограниченными возможностями здоровья по зрению:

- присутствие ассистента, оказывающий студенту необходимую техническую помощь с учетом индивидуальных особенностей (помогает занять рабочее место, передвигаться, прочитать и оформить задание, в том числе, записывая под диктовку),

- письменные задания, а также инструкции о порядке их выполнения оформляются увеличенным шрифтом,

- специальные учебники, учебные пособия и дидактические материалы (имеющие крупный шрифт или аудиофайлы),

- индивидуальное равномерное освещение не менее 300 люкс,

- при необходимости студенту для выполнения задания предоставляется увеличивающее устройство;

2) для лиц с ограниченными возможностями здоровья по слуху:

- присутствие ассистента, оказывающий студенту необходимую техническую помощь с учетом индивидуальных особенностей (помогает занять рабочее место, передвигаться, прочитать и оформить задание, в том числе, записывая под диктовку),

- обеспечивается наличие звукоусиливающей аппаратуры коллективного пользования, при необходимости обучающемуся предоставляется звукоусиливающая аппаратура индивидуального пользования;

- обеспечивается надлежащими звуковыми средствами воспроизведения информации;

3) для лиц с ограниченными возможностями здоровья, имеющих нарушения опорно-двигательного аппарата (в том числе с тяжелыми нарушениями двигательных функций верхних конечностей или отсутствием верхних конечностей):

- письменные задания выполняются на компьютере со специализированным программным обеспечением или надиктовываются ассистенту;

- по желанию студента задания могут выполняться в устной форме.

12. Особенности реализации дисциплины с применением дистанционных образовательных технологий и электронного обучения

Согласно части 1 статьи 16 Федерального закона от 29 декабря 2012 г. № 273-ФЗ «Об образовании в Российской Федерации» под *электронным обучением* понимается организация образовательной деятельности с применением содержащейся в базах данных и используемой при реализации образовательных программ информации и обеспечивающих ее обработку информационных технологий, технических средств, а также информационно-

телекоммуникационных сетей, обеспечивающих передачу по линиям связи указанной информации, взаимодействие обучающихся и педагогических работников. Под *дистанционными образовательными технологиями* понимаются образовательные технологии, реализуемые в основном с применением информационно-телекоммуникационных сетей при опосредованном (на расстоянии) взаимодействии обучающихся и педагогических работников.

Реализация дисциплины может быть осуществлена с применением дистанционных образовательных технологий и электронного обучения полностью или частично. Компоненты УМК дисциплины (рабочая программа дисциплины, оценочные и методические материалы, формы аттестации), реализуемой с применением дистанционных образовательных технологий и электронного обучения, содержат указание на их использование.

При организации образовательной деятельности с применением дистанционных образовательных технологий и электронного обучения могут предусматриваться асинхронный и синхронный способы осуществления взаимодействия участников образовательных отношений посредством информационно-телекоммуникационной сети «Интернет».

При применении дистанционных образовательных технологий и электронного обучения в расписании по дисциплине указываются: способы осуществления взаимодействия участников образовательных отношений посредством информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» (ВКС-видеоконференцсвязь, ЭТ – электронное тестирование); ссылки на электронную информационно-образовательную среду СКФУ, на образовательные платформы и ресурсы иных организаций, к которым предоставляется открытый доступ через информационно-телекоммуникационную сеть «Интернет»; для синхронного обучения - время проведения онлайн-занятий и преподаватели; для асинхронного обучения - авторы онлайн-курсов.

При организации промежуточной аттестации с применением дистанционных образовательных технологий и электронного обучения используются Методические рекомендации по применению технических средств, обеспечивающих объективность результатов при проведении промежуточной и государственной итоговой аттестации по образовательным программам высшего образования - программам бакалавриата, программам специалитета и программам магистратуры с применением дистанционных образовательных технологий (Письмо Минобрнауки России от 07.12.2020 г. № МН-19/1573-АН "О направлении методических рекомендаций").

Реализация дисциплины с применением электронного обучения и дистанционных образовательных технологий осуществляется с использованием электронной информационно-образовательной среды СКФУ, к которой обеспечен доступ обучающихся через информационно-телекоммуникационную сеть «Интернет», или с использованием ресурсов иных организаций, в том числе платформ, предоставляющих сервисы для проведения видеоконференций, онлайн-встреч и дистанционного обучения (МТС Линк, а также с использованием возможностей социальных сетей для осуществления коммуникации обучающихся и преподавателей).

Учебно-методическое обеспечение дисциплины, реализуемой с применением электронного обучения и дистанционных образовательных технологий, включает представленные в электронном виде рабочую программу, учебно-методические пособия или курс лекций, методические указания к выполнению различных видов учебной деятельности обучающихся, предусмотренных дисциплиной, и прочие учебно-методические материалы, размещенные в информационно-образовательной среде СКФУ.