



МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
**ФИЛИАЛ ЮЖНО-УРАЛЬСКОГО ГОСУДАРСТВЕННОГО УНИВЕРСИТЕТА
В Г. НИЖНЕВАРТОВСКЕ**

Кафедра «Экономика, менеджмент и право»

Е.А. Маслихова

РЫНОК ЦЕННЫХ БУМАГ

методические указания по выполнению самостоятельной работы для обучающихся очной и
очно-заочной форм обучения направления подготовки 38.03.01 «Экономика»

Нижневартовск

2025

*Одобрено
редакционно-издательским советом филиала*

Рынок ценных бумаг: методические указания по выполнению самостоятельной работы для обучающихся очной и очно-заочной форм обучения направления подготовки 38.03.01 «Экономика» / сост. Е.А. Маслихова. – Нижневартовск, 2025. – 8 с.

Представленные методические указания по выполнению самостоятельной работы для обучающихся очной и очно-заочной форм обучения способствуют формированию профессиональных компетенций, необходимых для дальнейшей профессиональной деятельности обучающихся.

© Маслихова Е.А.

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

Задания для самостоятельной работы предназначены для того, чтобы помочь закрепить теоретические основы и разобраться с практическими проблемами инвестирования, анализа и оценки эффективности финансовых активов. Самостоятельная работа студентов включает в себя выполнение задания по формированию оптимального инвестиционного портфеля, которое ориентировано на более глубокое усвоение материала изучаемой дисциплины. Выполнение заданий для самостоятельной работы обеспечивает комплексное изучение дисциплины «Рынок ценных бумаг».

Понимание закономерностей функционирования современного финансового рынка, всех его сегментов, необходимо не только финансистам и банкирам, но и экономистам-менеджерам разного уровня, работающим в компаниях разных секторов экономики. Ведь и расчеты с поставщиками и потребителями, и привлечение собственного или заемного капитала, и управление рисками осуществляется именно через использование инструментов рынка ценных бумаг.

Финансовые инвестиции представляют собой вложения средств в различные финансовые активы. Портфельные инвесторы осуществляют вложения в ценные бумаги (акции, паи) предприятий с целью получения дохода от их деятельности и последующей продажи после прекращения роста стоимости. В качестве подобных инвесторов выступают различные финансовые институты, формирующие долгосрочные портфели бумаг. Преимуществом портфельного инвестирования является возможность выбора портфеля для решения специфических инвестиционных заданий. Для этого используются различные виды портфелей ценных бумаг, в каждом из которых будет собственный баланс между риском, принятым для собственника портфеля, и ожидаемой отдачей (доходом) в определенный период времени. Соотношение этих действий и дает возможность определить тип портфеля ценных бумаг. Тип портфеля – это его инвестиционная характеристика, которая базируется на соотношении дохода и риска. Важной особенностью для классификации типа портфеля является то, как и за счет какого источника данный доход был получен: за счет роста курсовой стоимости или за счет текущих выплат (дивидендов, процентов и т.д.). Структура инвестиционного портфеля отражает определенное соединение интересов инвесторов, а также консолидирует в той или иной форме риски по отдельным ценным бумагам.

В настоящее время проблема выбора оптимального портфеля ценных бумаг становится особенно актуальной в связи с ростом (капитализацией) российского фондового рынка, расширением инвестиционной активности банковского сектора, появлением паевых инвестиционных фондов, негосударственных пенсионных фондов. На развивающемся рынке ценных бумаг, характеризующемся высокой доходностью, сопряженной с высокими рисками, потенциальному инвестору достаточно трудно составить портфель с приемлемым для него соотношением риск-доходность.

К выполнению заданий для самостоятельной работы предъявляются следующие требования:

- задания должны быть выполнены студентами самостоятельно;
- подготовлены в установленный срок и результаты представлены на практических занятиях.

2. ЗАДАНИЯ И ПОРЯДОК ВЫПОЛНЕНИЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ

1. Критерии выбора ценных бумаг, входящих в портфель

Инвестиционный портфель должен быть сформирован на сумму в 2 млн руб. и состоять из 5-20 ценных бумаг. При формировании портфеля использовать ежедневные данные цен акций (как минимум за 1-3 года) с наиболее популярных онлайн-источников финансовой информации (<http://investfunds.ru>).

Для формирования портфеля необходимо рассмотреть акции по следующим критериям:

- А) растущие и падающие;
- Б) торгующиеся выше средних;
- В) лидеры по дивидендной доходности;
- Г) лидеры по капитализации;
- Д) лидеры по обороту.

По каждому критерию необходимо выделить наиболее доходные ценные бумаги.

Таблица 1

Лидеры роста (текущая дата, например на 09.09.2025 г.)

№	Акция	Last	Доходность
1	Светофор Групп, акция об.	18.42 RUB	8.48%
2	Якутскэнерго, акция об.	0.509 RUB	6.49%
3	Группа Аренадата, акция об.	113.92 RUB	4.42%
4	ПАО ИВА, акция об.	194.70 RUB	4.12%
5	Соллерс, акция об.	632.50 RUB	3.77%
6	Светофор Групп, акция прив.	39.95 RUB	3.77%
7	Варьеганнефтегаз, акция прив.	1 465.00 RUB	3.53%
8	Якутскэнерго, акция прив.	0.403 RUB	3.33%
9	Фармсинтез, акция об.	3.57 RUB	2.88%
10	Россети Ленэнерго, акция прив.	274.65 RUB	2.69%

Таблица 2

Лидеры падения (текущая дата, например на 09.09.2025 г.)

№	Акция	Last	Доходность
1	Лензолото, акция об.	6 640.00 RUB	-56.40%
2	Лензолото, акция прив.	910.00 RUB	-46.78%
3	Каршеринг Россия, акция об.	137.45 RUB	-37.24%
4	Диасофт, акция об.	2 680.00 RUB	-37.09%
5	Мечел, акция прив.	81.60 RUB	-35.62%
6	Башнефть, акция об.	1 703.50 RUB	-33.96%
7	Группа Позитив, акция об.	1 366.20 RUB	-33.25%
8	Магнит, акция об.	3 509.00 RUB	-31.09%
9	Вуш Холдинг, акция об.	119.75 RUB	-31.08%
10	Ижсталь, акция об.	5 120.00 RUB	-26.44%

Таблица 3

Торгующиеся выше средних (текущая дата, например на 09.09.2025 г.)

№	Акция	Средняя за 50 дней	Last
1	ВСМПО-АВИСМА, акция об.	30 736.00 RUB	34 500.00 RUB
2	ОМЗ, акция прив.	10 375.60 RUB	11 880.00 RUB
3	Донской завод радиодеталей, акция об.	3 992.60 RUB	4 990.00 RUB

4	Павловский автобус, акция об.	9 839.20 RUB	10 800.00 RUB
5	ТНС энерго, акция об.	2 685.90 RUB	3 405.00 RUB
6	ФосАгро, акция об.	6 612.36 RUB	7 129.00 RUB
7	Донской завод радиодеталей, акция прив.	2 449.60 RUB	2 890.00 RUB
8	Ижсталь, акция об.	4 764.40 RUB	5 120.00 RUB
9	Акрон, акция об.	16 047.08 RUB	16 400.00 RUB
10	Южно-Уральский никелевый комбинат, акция об.	4 974.60 RUB	5 280.00 RUB

Таблица 4

Лидеры по дивидендной доходности (текущая дата, например на 09.09.2025 г.)

№	Акция	Дивидендная доходность за 4 квартала
1		
2		
3		
4		
5		
6		
7		
8		
9		
10		
11		
12		
13		
14		
15		

Таблица 5

Лидеры по капитализации (текущая дата, например на 09.09.2025 г.)

№	Акция	Капитализация	Изменение за 1 день	Изменение за 1 месяц
1				
2				
3				
4				
5				
6				
7				
8				
9				
10				
11				
12				
13				
14				
15				

Таблица 6

Лидеры по обороту (текущая дата, например на 09.09.2025 г.)

№	Акция	Средний оборот
1		
2		
3		
4		
5		
6		
7		
8		
9		
10		
11		
12		
13		
14		
15		

По результатам анализа составить итоговую таблицу и обосновать выбор ценных бумаг в портфеле (акции, облигации для инвестиционного портфеля).

Таблица 7

Портфель ценных бумаг (текущая дата, например на 09.09.2025 г.)

Акция	Лот	Кол-во лотов	Стоимость на 09.09.2025 г., руб.	Стоимость портфеля на 20.12.2025 г., руб.
Акции Белуга Групп (BELU)	1	100	678	67800
Акции Сбербанк России (SBER)	10	1	264,88	2648,8
Итого				2 000 000

Необходимо изучить и представить отраслевую направленность компаний, ценные бумаги, которых использованы для портфеля.

2. Оценка текущего инвестиционного портфеля

Определите, к какому типу инвестиционных портфелей по источникам дохода в большей мере он относится.

Рассчитайте совокупный доход инвестора (от получения дивидендов, изменения курсовой стоимости ценных бумаг).

Определите доход от инвестирования средств (2 млн руб.):

- в облигации (ОФЗ);
- от размещения средств на депозитах в коммерческом банке;
- **предложить свой вариант инвестирования средств.**

РЕКОМЕНДУЕМАЯ ЛИТЕРАТУРА

Нормативно-правовые акты:

1. Гражданский кодекс Российской Федерации: (часть первая) от 30.11.1994 № 51-ФЗ
2. Федеральный закон от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах»
3. Федеральный закон от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг».
4. Федеральный закон от 05.03.1999 № 46-ФЗ «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг».
5. Федеральный закон от 29.11.2001 № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах».

Основная литература:

5. 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. — ISBN 978-5-534-05683-9. — URL: <https://urait.ru/bcode/562069>.
6. Гусева, И. А. Финансовые рынки и институты : учебник и практикум для вузов / И. А. Гусева. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 344 с. — ISBN 978-5-534-16872-3. — URL: <https://urait.ru/bcode/536731>.
7. Михайленко, М. Н. Финансовые рынки и институты : учебник для вузов / М. Н. Михайленко. — 3-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 351 с. — ISBN 978-5-534-16945-4. — URL: <https://urait.ru/bcode/535885>. Рынок ценных бумаг : учебник для бакалавров / В. А. Зверев [и др.]. — 2-е изд., стер. — Москва : Дашков и К°, 2020. — 256 с. - ISBN 978-5-394-03579-1. - URL : <https://znanium.com/catalog/product/1091506>.
8. Рынок ценных бумаг : учебник для вузов / под общей редакцией Н. И. Берзона. — 5-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 514 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-11196-5. — URL: <https://urait.ru/bcode/535435>.

Дополнительная литература:

9. Лялин, В.А. Рынок ценных бумаг : учебник / В.А. Лялин, П.В.Воробьев. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: Проспект, 2010.- 400с.- ISBN 978-5-392-01276-3.
10. Рынок ценных бумаг : учебник / В. А. Зверев А. В. Зверева, С. Г. Евсюков, А. В. Макеев. - 5-е изд., стер. - Москва : Дашков и К, 2023. - 256 с. - ISBN 978-5-394-05313-9. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/2084177>.
11. Рынок ценных бумаг: учебное пособие обучающихся заочной формы обучения направления подготовки: 38.03.01 «Экономика» профиль «Финансы и кредит», 38.03.02 «Менеджмент» профиль «Производственный менеджмент на предприятии нефтяной и газовой отрасли» / Е.А. Маслихова, Е.В. Касаткина. – Ижевск: ООО «Принт-2», 2017. – 96 с.
12. Сребник, Б.В. Финансовые рынки: профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг : учеб. пособие / Б.В. Сребник, Т.Б. Вилкова.- М. : ИНФРА-М, 2014.- 366 с.- ISBN 978-5-16-005029-4 (ИНФРА-М).
13. 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. — 369 с. — ISBN 978-5-534-21141-2. — URL: <https://urait.ru/bcode/559438>.

СОДЕРЖАНИЕ:

1. Общие положения.....	3
2. Задания и порядок выполнения самостоятельной работы.....	4
Рекомендуемая литература.....	7