

Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Гнатюк Сергей Иванович
Должность: Первый проректор
Дата подписания: 06.08.2025 09:57:09
Уникальный программный ключ:
5ede28fe5b714e680817c5c132d4ba7938bb4422

Министерство сельского хозяйства Российской Федерации

**ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ
ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«ЛУГАНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ АГРАРНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ИМЕНИ
К.Е. ВОРОШИЛОВА»**

«Утверждаю»

Декан факультета экономики и управления
АПК

Шевченко М.Н. _____

«__30__» _____ 06 _____ 2023 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА

по дисциплине «Анализ финансовых рынков»
для направления подготовки 38.04.01 Экономика
направленность (профиль) Управление финансами в АПК

Год начала подготовки – 2023

Квалификация выпускника – магистр

Луганск, 2023

Рабочая программа составлена с учетом требований:

- порядка организации и осуществления образовательной деятельности по образовательным программам высшего образования – программам бакалавриата, программам специалитета, программам магистратуры, утвержденного приказом Министерства науки и высшего образования Российской Федерации от 06.04.2021 № 245;
- Федерального государственного образовательного стандарта высшего образования - магистратура по направлению подготовки 38.04.01 Экономика, утвержденного приказом Министерства науки и высшего образования Российской Федерации от 11.08.2020 № 939.

Преподаватели, подготовившие рабочую программу:

канд. э. наук, доцент _____ Н.В. Тертычная

Рабочая программа рассмотрена на заседании кафедры бухгалтерского учета, анализа и финансов в АПК (протокол № 9 от 20.06.2023г.).

Заведующий кафедрой _____ **И П. Житная**

Рабочая программа рекомендована к использованию в учебном процессе методической комиссией факультета экономики и управления АПК (протокол №11 от 26.06.2023).

Председатель методической комиссии _____ **А.В. Худолей**

Руководитель основной профессиональной образовательной программы _____ **И П. Житная**

1. Предмет. Цели и задачи дисциплины, её место в структуре образовательной программы

Предметом дисциплины являются экономические отношения и операции, определяющие условия финансирования корпораций, инвестирования в инструменты финансового рынка или их эмиссии.

Цель изучения дисциплины состоит в формировании у магистров профессиональных теоретических знаний и практических навыков проведения фундаментального и технического анализа финансового рынка, применения источников информации при принятии инвестиционных решений и формировании социально-экономических прогнозов на микро- и макроуровне.

Задачи изучения дисциплины:

- овладение системным представлением о функционировании и исследовании финансовых рынков, из взаимосвязи и взаимовлиянии с объектами микро- и макроэкономики;
- овладение навыками работы с финансовой информацией, основными индикаторами экономической статистики, публикуемыми мировыми информационными агентствами, центральными банками и правительствами, а также данными финансовой корпоративной отчетности;
- освоение методов и приемов проведения фундаментального и технического анализа в сочетании с другими методами проведения комплексного всестороннего анализа финансовых инструментов для обоснования управленческих решений.

Место дисциплины в структуре образовательной программы.

Дисциплина «Анализ финансовых рынков» относится к части, формируемой участниками образовательных отношений (Б1.В.12) основой профессиональной образовательной программы высшего образования (далее – ОПОП ВО).

Дисциплина читается в 3 семестре, базируется на изучении дисциплины Макроэкономика (продвинутый уровень).

Предшествует блоку 3 Государственная итоговая аттестация (Б3.01).

2. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы

Компетенция		Индикатор достижения компетенции	
Код	Содержание	Код	Содержание
ОПК-3	Способен обобщать и критически оценивать научные исследования в экономике	ОПК 3.1.Обладает знаниями о методиках составления программ научных исследований в области экономики	З1.Знает основные достижения современной мировой экономической науки в выбранной области научных интересов основные достижения и состояние научных исследований для выбора актуальной тематики разработки ВКР
			У1.Умеет делать обоснованные выводы по результатам анализа тенденций развития мировой экономической науки
			Н1.Имеет навыки сравнительного анализа современных научных исследований в экономике

		ОПК 3.2. Обобщает и оценивает результаты научных исследований в экономической сфере	32.Знает основные достижения и состояние научных исследований для выбора актуальной тематики разработки ВКР У2.Умеет обобщать и критически оценивать современные научные исследования в экономике Н2.Владения методами обобщения и критической оценки, а также иными методами осуществления экономических исследований
ПК-1	Способность осуществлять руководство или участвовать в принятии финансовых решений, разрабатывать систему финансово - экономических показателей, а также нормативно - методическое сопровождение для их практической реализации	ПК 1.4 Собирает, обрабатывает, анализирует и систематизирует информацию, в том числе по статистическим обследованиям и опросам	31. Методы сбора и обработки экономической информации, а также осуществления технико-экономических расчетов и анализа хозяйственной деятельности организации, с использованием вычислительной техники У1. Принимать организационно-управленческие решения, которые могут привести к повышению экономической эффективности организации Н 1.Сбор, обработка, анализ и систематизация информации, в том числе по статистическим обследованиям и опросам
ПК-3	Способность консультировать клиентов по составлению финансового плана и формированию целевого инвестиционного портфеля	ПК-3.1. Предоставляет потребителю финансовые услуги информации о состоянии и перспективах рынка, тенденциях в изменении курсов ценных бумаг, иностранной валюты, условий по банковским продуктам и услугам. Разъясняет суть и	31.Инструментарий финансовых рынков, их анализа и конструирования целевых инвестиционных портфелей У1.Предоставлять клиенту качественные профессиональные услуги, ориентированные на потребности и интересы клиента Н1.Предоставление потребителю финансовых услуг информации о состоянии и перспективах рынка, тенденциях в изменении курсов ценных бумаг, иностранной валюты, условий по банковским продуктам и услугам

		дает характеристику юридических и экономических финансовых продуктов и услуг	
--	--	---	--

3. Объем дисциплины и виды учебной работы

Виды работ	Очная форма обучения		Заочная форма обучения
	всего зач.ед./ часов	объем часов	всего часов
		3 семестр	4 семестр
Общая трудоёмкость дисциплины	2/72	2/72	3/72
Аудиторная работа:	24	24	8
Лекции	8	8	4
Практические занятия	16	16	4
Лабораторные работы	-	-	-
Другие виды аудиторных занятий	-	-	-
Предэкзаменационные консультации	-	-	-
Самостоятельная работа обучающихся, час	48	48	64
Вид промежуточной аттестации (зачёт, экзамен)	Зачет	Зачет	Зачет

4. Содержание дисциплины

4.1. Разделы дисциплины и виды занятий (тематический план).

№ п/п	Раздел дисциплины	Л	ПЗ	ЛР	СРС
очная форма обучения					
Раздел 1. Фундаментальный анализ финансовых рынков					
Тема 1. Основные понятия и предпосылки фундаментального анализа.		1	2		5
Тема 2. Макроэкономический анализ.		1	2		5
Тема 3. Основные экономические индикаторы и динамика фондового рынка.		1	2		5
Тема 4. Отраслевой анализ и анализ предприятия.		1	2		5
Раздел 2. Технический анализ финансовых рынков					
Тема 5. Основные понятия, постулаты и предпосылки технического анализа.		1	2		5
Тема 6. Основные понятия графического анализа.		1	1		6
Тема 7. Графические фигуры как методы технического анализа.		1	1		6
Тема 8. Индикаторы как метод технического анализа ценных бумаг.		0,5	2		6
Тема 9. Специальные методы технического анализа ценных бумаг.		0,5	2		6

Всего	8	16		48
заочная форма обучения				
Раздел 1. Фундаментальный анализ финансовых рынков				
Тема 1. Основные понятия и предпосылки фундаментального анализа.	0,5	0,5		7
Тема 2. Макроэкономический анализ.	0,5	0,5		7
Тема 3. Основные экономические индикаторы и динамика фондового рынка.	0,5	0,5		7
Тема 4. Отраслевой анализ и анализ предприятия.	0,5	0,5		7
Раздел 2. Технический анализ финансовых рынков				
Тема 5. Основные понятия, постулаты и предпосылки технического анализа.	0,5	0,5		7
Тема 6. Основные понятия графического анализа.	0,5	0,5		7
Тема 7. Графические фигуры как методы технического анализа.	0,5	0,5		7
Тема 8. Индикаторы как метод технического анализа ценных бумаг.	0,5	0,5		7
Тема 9. Специальные методы технического анализа ценных бумаг.	-	-		8
Всего	4	4		64

4.2. Содержание разделов учебной дисциплины

Раздел 1 Фундаментальный анализ финансовых рынков

Тема 1. Основные понятия и предпосылки фундаментального анализа.

Концепция «разумного инвестирования» Б. Грэхема и критика ее со стороны Дж. М. Кейнса. Гипотеза рационального поведения инвестора. Понятия «совершенный рынок», «конкурентный финансовый рынок», «трения на рынке». Понятие справедливой рыночной стоимости и инвестиционные стратегии на фондовом рынке. Многообразие показателей в рамках рыночного видения публичной компании. Рыночная

Тема 2. Активы, доходы, расходы и прибыль банка

Основные категории активов коммерческого банка: кассовая наличность и приравненные к ней средства, инвестиции в ценные бумаги, ссуды, здания и оборудование. Активы-брутто. Активы-нетто. Качество активов. Классификация активов по степени ликвидности. Классификация активов по степени риска. Показатели уровня доходных активов, уровня дебиторской задолженности. Рейтинговая система оценки качества активов.

Виды доходов коммерческого банка по форме: процентные, комиссионные, прочие доходы. Доходы текущего периода и доходы будущих периодов. Стабильные и нестабильные доходы. Источники доходов коммерческого банка: ссудный бизнес, дисконт-бизнес, охранный бизнес, бизнес с ценными бумагами, гарантийная деятельность, доходы от нетрадиционных услуг.

информационная эффективность (ЕМН): определение и тестирование (Ю. Фама, 1971, 1991). Гипотеза адаптированных рынков (АМН) Андрея Ло. Микро и макро неэффективность (исследования Р. Шиллера). Критика бихевиоризмами положений ЕМН (работы А. Шлейфера). Рыночные аномалии и инвестиционные стратегии. Тестирование гипотезы учета настроений рыночных инвесторов (потакания интересам инвесторов) на примере феномена дивидендной премии Бейкера и Верглера. Роль дизайнера рынка в установлении ценовых пропорций, возможности стоимостного инвестирования. Значимость микроструктуры рынка. Определение спекулятивного финансового пузыря (bubbles), отличие от медвежьего тренда. Макро- и микропузыри. Понятие «рациональных пузырей». Теория влияния долгового финансирования на поведение экономической

системы и финансовую нестабильность, «момент Мински». Концепция ограниченного арбитража, диагностирование на рынке объективных, субъективных и институциональных факторов, ограничивающих короткие продажи. Диагностирование выгод моментум-стратегий. Концепция множественного равновесия на финансовых рынках.

Тема 2. Макроэкономический анализ

Методы анализа рыночных тенденций: ретроспективный анализ, прогнозирование будущих трендов. Традиционная значимость анализа макроэкономической динамики. Основные макроэкономические индикаторы, определяющие динамику фондовых индексов. Деловой цикл. Циклические экономические индикаторы. Инструменты прогнозирования. Роль опережающих индикаторов. Инфляционное влияние (теория «перетекания») и группировка отраслей и компаний по инвестиционной привлекательности. Задачи отраслевого анализа. Ключевые отраслевые факторы. Конкурентный анализ Портера. Жизненный цикл отрасли. Данные для отраслевого анализа. Классификация отраслей. Растущие, защитные и циклические отрасли и инвестиционные стратегии. Повышение значимости отраслевого прогнозирования и третье направление в фундаментальном анализе. Процесс выбора компаний. Получение информации о компаниях, проблемы работы со стандартной финансовой отчетностью. Конструкция DCF в объяснении стоимости компаний и динамики фондовых индексов. Приемы в построении прогнозных денежных выгод от владения пакетами акций. Специфика аналитических показателей денежных выгод инвестирования (формирование набора значимых показателей). Значимость нефинансовых показателей (структура владельцев капитала и рыночная стоимость финансовых активов). Традиционные и современные финансовые показатели анализа эффективности деятельности компаний (ROCE, ROIC, cash ROIC, спред и индекс эффективности, скорректированные показатели с учетом активов интеллектуального капитала). Значимость нефинансовых показателей в построении инвестиционных стратегий (оценка корпоративного управления компанией). Концепция устойчивого развития и инвестиционные стратегии на развитом рынке. Значимость качества корпоративного управления и оптимизации структуры собственности для инвестиционных стратегий на развивающихся рынках.

Тема 3. Основные экономические индикаторы и динамика фондового рынка.

Методы и техники анализа переоцененности фондовых индексов (скользящее среднее, многофакторные регрессии, «технический индикатор» Сигела). Р/Е Р.Шиллера (CAPE) для сопоставления рынков и акций. Классические инвестиционные стратегии выбора рынков и отдельных компаний, строящиеся на анализе мультипликаторов. Подход Грэхэма-Ри и другие популярные инвестиционные стратегии.

Тема 4. Отраслевой анализ и анализ предприятия.

Страновые и отраслевые финансовые мультипликаторы и отслеживание их динамики. Виды мультипликаторов, мультипликаторы на базе аналитических показателей (включая прогнозные EV/EBITDAR). Обоснование выбора мультипликатора и требования к обработке финансовых данных. Коррекция мультипликаторов на отраслевую специфику (значимость интеллектуального капитала), степень развития рынка капитала и специфические характеристики отдельных инвестиционных активов. Рекомендации по построению алгоритма выявления недооцененных и переоцененных акций по мультипликаторам. Коррекции рыночных мультипликаторов при фиксации аналогов на развитых рынках капитала (методы: странового спреда дефолта, коэффициента Перейро, коэффициента отношений WACC). Понятие ликвидности финансовых активов, ранжирование активов по ликвидности и отраслевой принадлежности. Индикаторы ликвидности (плотность, глубина, упругость, расчет относительного «бид-аск» спреда). Сбор информации для диагностирования ликвидности отраслей и предприятий. Моделирование влияния ликвидности на вариацию доходности ценных бумаг эмитентов.

Переход от ликвидности отдельных активов к диагностированию динамики ликвидности рынков.

Раздел 2. Технический анализ финансовых рынков

Тема 5. Основные понятия, постулаты и предпосылки технического анализа.

Определения технического анализа. Основные положения и допущения технического анализа. Классификация методов технического анализа. Область применения методов технического анализа. Основные положения теории Доу.

Тема 6. Основные понятия графического анализа ценных бумаг и выявление тенденций

Параметры рынка ценных бумаг: цена и объём. Графическое отображение параметров рынка ценных бумаг. Графики и гистограммы. Правила построения графиков и гистограмм. Понятие тенденции. Виды тенденций. Графическое отображение тенденций. Растущий, падающий и боковой рынки. Линии тенденции и методы их построения. Коридоры и каналы. Уровни и линии поддержки и сопротивления.

Тема 7. Графические фигуры как метод технического анализа

Понятие графической фигуры. Состоявшиеся и несостоявшиеся фигуры. Основные предпосылки построения фигур и их применение в анализе ценных бумаг. Основные правила построения фигур. Фигуры продолжения тенденции. Фигуры разворота тенденции. Достоинства и недостатки методов графического анализа.

Тема 8. Индикаторы как метод технического анализа ценных бумаг

Понятие индикатора. Основные предпосылки построения индикаторов. Основные правила разработки индикаторов. Скользящие средние значения как основной вид индикаторов. Правила построения скользящих средних. Интерпретация скользящих средних. Вспомогательные индикаторы и их применение. Индикаторы объёма. Индикаторы рынка. Достоинства, недостатки и область применения индикаторов.

Тема 9. Специальные методы технического анализа ценных бумаг

Понятие осциллятора. Основные предпосылки построения и правила разработки осцилляторов. Основные виды осцилляторов и их интерпретация. Волновая теория Эллиотта: основные понятия, принципы выявления, численные соотношения. Числа Фибоначчи: понятие и применение. Теория Ганна. Методы «крестики-нолики» и «японские свечи» как альтернатива методам графического анализа ценных бумаг. Психологические методы технического анализа.

4.3. Перечень тем лекций

№ п/п	Тема лекции	Объём, ч	
		форма обучения	
		очная	заочная
1	Раздел 1. Фундаментальный анализ финансовых рынков		
2	Тема 1. Основные понятия и предпосылки фундаментального	1	0,5
3	Тема 2. Макроэкономический анализ.	1	0,5
4	Тема 3. Основные экономические индикаторы и динамика фондового рынка.	1	0,5
5	Тема 4. Отраслевой анализ и анализ предприятия.	1	0,5
6	Раздел 2. Технический анализ финансовых рынков		

7	Тема 5. Основные понятия, постулаты и предпосылки технического анализа.	1	0,5
8	Тема 6. Основные понятия графического анализа.	1	0,5
9	Тема 7. Графические фигуры как методы технического анализа.	1	0,5
10	Тема 8. Индикаторы как метод технического анализа ценных бумаг.	0,5	0,5
	Тема 9. Специальные методы технического анализа ценных бумаг.	0,5	-
Всего		8	4

4. Перечень тем практических занятий (семинаров)

№ п/п	Тема практического занятия (семинара)	Объём, ч	
		форма обучения	
		очная	заочная
1	Раздел 1. Фундаментальный анализ финансовых рынков		
2	Тема 1. Основные понятия и предпосылки фундаментального анализа.	2	0,5
3	Тема 2. Макроэкономический анализ.	2	0,5
4	Тема 3. Основные экономические индикаторы и динамика фондового рынка.	2	0,5
5	Тема 4. Отраслевой анализ и анализ предприятия.	2	0,5
6	Раздел 2. Технический анализ финансовых рынков		
7	Тема 5. Основные понятия, постулаты и предпосылки технического анализа.	2	0,5
8	Тема 6. Основные понятия графического анализа.	1	0,5
9	Тема 7. Графические фигуры как методы технического анализа.	1	0,5
10	Тема 8. Индикаторы как метод технического анализа ценных бумаг.	2	0,5
	Тема 9. Специальные методы технического анализа ценных бумаг.	2	-
	Всего	16	4

4.5. Перечень тем лабораторных работ.

№	Тема лабораторной работы	Объём, ч
---	--------------------------	----------

п/п		форма обучения	
		очная	заочная

Не предусмотрены.

4.6. Виды самостоятельной работы студентов и перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся

4.6.1. Подготовка к аудиторным занятиям

Материалы лекций являются основой для изучения теоретической части дисциплины и подготовки студента к практическим занятиям.

При подготовке к аудиторным занятиям студент должен:

- изучить рекомендуемую литературу;
- просмотреть самостоятельно дополнительную литературу по изучаемой теме.

Основной целью практических занятий является изучение отдельных наиболее сложных и интересных вопросов в рамках темы, а также контроль за степенью усвоения пройденного материала и ходом выполнения студентами самостоятельной работы.

4.6.2. Перечень тем курсовых работ (проектов)

(не предусмотрены)

4.6.3. Перечень тем рефератов, расчетно-графических работ

№ п/п	Тема реферата, расчетно-графических работ и др.

Рефераты, расчетно-графические работы не предусмотрены.

4.6.4. Перечень тем и учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся.

№ п/п	Тема самостоятельной работы	Учебно-методическое обеспечение	Объем, ч	
			форма обучения	
			очная	заочная
	Раздел 1. Фундаментальный анализ финансовых рынков			
1.	Тема 1. Основные понятия и предпосылки фундаментального анализа.	Корольков, Д. А. Фундаментальный и технический анализ на финансовых рынках : учебное пособие / Д. А. Корольков. — Санкт-Петербург : ИЭО СПбУТУиЭ, 2011. — 310 с. — ISBN 978-5-94047-452-4. — Текст : электронный // Лань : электронно-	5	7

		библиотечная система. — URL: https://e.lanbook.com/book/64009 — Режим доступа: для авториз. пользователей.		
2.	Тема 2. Макроэкономический анализ.	Корольков, Д. А. Фундаментальный и технический анализ на финансовых рынках : учебное пособие / Д. А. Корольков. — Санкт-Петербург : ИЭО СПбУТУиЭ, 2011. — 310 с. — ISBN 978-5-94047-452-4. — Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система. — URL: https://e.lanbook.com/book/64009 — Режим доступа: для авториз. пользователей.	5	7
3.	Тема 3. Основные экономические индикаторы и динамика фондового рынка.	Корольков, Д. А. Фундаментальный и технический анализ на финансовых рынках : учебное пособие / Д. А. Корольков. — Санкт-Петербург : ИЭО СПбУТУиЭ, 2011. — 310 с. — ISBN 978-5-94047-452-4. — Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система. — URL: https://e.lanbook.com/book/64009 — Режим доступа: для авториз. пользователей.	5	7
4.	Тема 4. Отраслевой анализ и анализ предприятия.	Корольков, Д. А. Фундаментальный и технический анализ на финансовых рынках : учебное пособие / Д. А. Корольков. — Санкт-Петербург : ИЭО СПбУТУиЭ, 2011. — 310 с. — ISBN 978-5-94047-452-4. — Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система. — URL: https://e.lanbook.com/book/64009 — Режим доступа: для авториз. пользователей.	5	7
5.	Раздел 2. Технический анализ финансовых рынков			
	Тема 5. Основные понятия, постулаты и предпосылки технического анализа.	Алтунина, Т. М. Основы технического анализа финансовых рынков : учебное пособие / Т. М. Алтунина. — 2-е изд. — Москва : ФЛИНТА, 2022. — 164 с. — ISBN 978-5-9765-4986-9. — Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система. — URL: https://e.lanbook.com/book/231620 — Режим доступа: для авториз. пользователей.	5	7
6.	Тема 6. Основные понятия графического анализа.	Алтунина, Т. М. Основы технического анализа финансовых рынков : учебное пособие / Т. М. Алтунина. — 2-е изд. — Москва : ФЛИНТА, 2022. — 164 с. — ISBN 978-5-9765-4986-9. — Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система. — URL:	6	7

		https://e.lanbook.com/book/231620 — Режим доступа: для авториз. пользователей.		
7.	Тема 7. Графические фигуры как методы технического анализа.	Алтунина, Т. М. Основы технического анализа финансовых рынков : учебное пособие / Т. М. Алтунина. — 2-е изд. — Москва : ФЛИНТА, 2022. — 164 с. — ISBN 978-5-9765-4986-9. — Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система. — URL: https://e.lanbook.com/book/231620 — Режим доступа: для авториз. пользователей.	6	7
8.	Тема 8. Индикаторы как метод технического анализа ценных бумаг.	Алтунина, Т. М. Основы технического анализа финансовых рынков : учебное пособие / Т. М. Алтунина. — 2-е изд. — Москва : ФЛИНТА, 2022. — 164 с. — ISBN 978-5-9765-4986-9. — Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система. — URL: https://e.lanbook.com/book/231620 — Режим доступа: для авториз. пользователей.	6	7
9.	Тема 9. Специальные методы технического анализа ценных бумаг.	Алтунина, Т. М. Основы технического анализа финансовых рынков : учебное пособие / Т. М. Алтунина. — 2-е изд. — Москва : ФЛИНТА, 2022. — 164 с. — ISBN 978-5-9765-4986-9. — Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система. — URL: https://e.lanbook.com/book/231620 — Режим доступа: для авториз. пользователей.	6	8
Всего			48	64

4.6.5. Другие виды самостоятельной работы студентов

Не предусмотрены.

4.7. Перечень тем и видов занятий, проводимых в интерактивной форме

№ п/п	Форма занятия	Тема занятия	Интерактивный метод	Объем, ч
1.	Лекция	Основные понятия и предпосылки фундаментального анализа	Интерактивная лекция	2

5. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации

Полное описание фонда оценочных средств текущей и промежуточной аттестации обучающихся с перечнем компетенций, описанием показателей и критериев оценивания компетенций, шкал оценивания, типовые контрольные задания и методические материалы представлены в приложении к настоящей программе.

6. Учебно-методическое обеспечение дисциплины

6.1. Рекомендуемая литература

6.1. Рекомендуемая литература

6.1.1. Основная литература

№ п/п	Автор, название, место издания, изд-во, год издания, количество страниц	Кол-во экз. в библи.
1	Корольков, Д. А. Фундаментальный и технический анализ на финансовых рынках : учебное пособие / Д. А. Корольков. — Санкт-Петербург : ИЭО СПбУТУиЭ, 2011. — 310 с. — ISBN 978-5-94047-452-4. — Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система. — URL: https://e.lanbook.com/book/64009 — Режим доступа: для авториз. пользователей.	Электронный ресурс

6.1.2. Дополнительная литература

№ п/п	Автор, название, место издания, изд-во, год издания, количество страниц
1.	Алтунина, Т. М. Основы технического анализа финансовых рынков : учебное пособие / Т. М. Алтунина. — 2-е изд. — Москва : ФЛИНТА, 2022. — 164 с. — ISBN 978-5-9765-4986-9. — Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система. — URL: https://e.lanbook.com/book/231620 — Режим доступа: для авториз. пользователей.
2.	Белова, Е. В. Технический анализ финансовых рынков : учебное пособие / Е. В. Белова, Д. К. Огороков. — Москва : Экономический факультет МГУ им. М.В. Ломоносова, 2006. — 397 с. — ISBN 5-16-002034-9. — Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система. — URL: https://e.lanbook.com/book/73152 — Режим доступа: для авториз. пользователей.

6.1.3. Периодические издания

№ п/п	Наименование издания	Издательство	Годы издания

Не предусмотрены.

6.1.4. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

№ п/п	Автор, название, место издания, изд-во, год издания, количество страниц

6.2. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» (далее - сеть «Интернет»), необходимых для освоения дисциплины

№ п/п	Название интернет-ресурса, адрес и режим доступа
1	Финансовый словарь http://www.xfin.ru
2	www.gks.ru — Росстат РФ
3	http:// www.minfin.ru – Официальный сайт Минфина РФ
4	http://www.government.ru/ - официальный сайт Правительства РФ
5	www.cbr.ru - официальный сайт Центрального банка РФ

--	--

6.3. Средства обеспечения освоения дисциплины

6.3.1. Компьютерные обучающие и контролирующие программы

№ п/п	Вид учебного занятия	Наименование программного обеспечения	Функция программного обеспечения		
			контроль	моделирующая	обучающая
1	Практические	Компьютерная система дистанционного обучения «Moodle»	+	-	+

6.3.2. Аудио- и видеопособия

№ п/п	Вид пособия, наименование

Не предусмотрены.

6.3.3. Компьютерные презентации учебных курсов

№ п/п	Тема, вид занятия

Не предусмотрены.

7. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине

№ п/п	Наименование оборудованных учебных кабинетов, объектов для проведения занятий	Перечень основного оборудования, приборов и материалов
3.	Г-426 – учебная аудитория для проведения лекционных, практических и семинарских занятий, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, самостоятельной работы, учебной практики, подготовки и проведение государственной итоговой аттестации	Стол одно-тумбовый – 1 шт.; стол парта – 15 шт.; стул учен. – 30 шт.; стул п/мяг. – 1 шт.; доска – 1 шт.
4.	Г-408 – аудитория для самостоятельной работы и индивидуальных консультаций	Стол 1 тумб. – 12 шт., стул п/мяг. – 15 шт., шк. для од. – 2 шт., шк. для док. – 2 шт., тумба – 1 шт., компьютер – 1 шт., принтер – 1 шт.

8. Междисциплинарные связи

Протокол

согласования рабочей программы с другими дисциплинами

Наименование дисциплины, с которой проводилось согласование	Кафедра, с которой проводилось согласование	Предложения об изменениях в рабочей программе. Заключение об итогах согласования
Макроэкономика (продвинутый уровень).	Кафедра экономической теории и маркетинга	согласовано

Приложение 1

Лист изменений рабочей программы

[illegible]

Приложение 2

Лист периодических проверок рабочей программы

[illegible]

**МИНИСТЕРСТВО СЕЛЬСКОГО ХОЗЯЙСТВА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«ЛУГАНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ АГРАРНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ
ИМЕНИ К.Е. ВОРОШИЛОВА»**

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ
по дисциплине (модулю) Анализ финансовых рынков

Направление подготовки: 38.04.01 Экономика

Направленность (профиль): Управление финансами в АПК

Уровень профессионального образования: магистратура

Год начала подготовки: 2023

1. ПЕРЕЧЕНЬ КОМПЕТЕНЦИЙ, СООТНЕСЕННЫХ С ИНДИКАТОРАМИ ДОСТИЖЕНИЯ КОМПЕТЕНЦИЙ, С УКАЗАНИЕМ ЭТАПОВ ИХ ФОРМИРОВАНИЯ В ПРОЦЕССЕ ОСВОЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

Код контролируемой компетенции	Формулировка контролируемой компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Этап (уровень) освоения компетенции	Планируемые результаты обучения	Наименование модулей и (или) разделов дисциплины	Наименование оценочного средства	
						Текущий контроль	Промежуточная аттестация
ОПК-3	Способен обобщать и критически оценивать научные исследования в экономике	ОПК 3.1. Обладает знаниями о методиках составления программ научных исследований в области экономики	Первый этап (пороговый уровень)	Знать: основные достижения современной мировой экономической науки в выбранной области научных интересов основные достижения и состояние научных исследований для выбора актуальной тематики разработки ВКР	Раздел 1. Фундаментальный анализ финансовых рынков Раздел 2. Технический анализ финансовых рынков	Тесты закрытого типа	Зачет
			Второй этап (продвинутый уровень)	Уметь: делать обоснованные выводы по результатам анализа тенденций развития мировой экономической науки	Раздел 1. Фундаментальный анализ финансовых рынков Раздел 2. Технический анализ финансовых рынков	Тесты открытого типа (вопросы для опроса)	Зачет
			Третий этап (высокий уровень)	Владеть: Имеет навыки сравнительного анализа современных научных исследований в экономике	Раздел 1. Фундаментальный анализ финансовых рынков Раздел 2. Технический анализ финансовых рынков	Практические задания	Зачет

Код контролируемой	Формулировка контролируемой	Индикаторы достижения	Этап (уровень)	Планируемые результаты обучения	Наименование модулей и (или) разделов дисциплины	Наименование оценочного средства	
		ОПК 3.2. Обобщает и оценивает результаты научных исследований в экономической сфере	Первый этап (пороговый уровень)	Знать: основные достижения и состояние научных исследований для выбора актуальной тематики разработки ВКР	Раздел 1. Фундаментальный анализ финансовых рынков Раздел 2. Технический анализ финансовых рынков	Тесты закрытого типа	Зачет
			Второй этап (продвинутый уровень)	Уметь: обобщать и критически оценивать современные научные исследования в экономике	Раздел 1. Фундаментальный анализ финансовых рынков Раздел 2. Технический анализ финансовых рынков	Тесты открытого типа (вопросы для опроса)	Зачет
			Третий этап (высокий уровень)	Владеть: методами обобщения и критической оценки, а также иными методами осуществления экономических исследований	Раздел 1. Фундаментальный анализ финансовых рынков Раздел 2. Технический анализ финансовых рынков	Практическое задание	Зачет
ПК-1	Способность осуществлять руководство или участвовать в принятии финансовых решений, разрабатывать систему финансово - экономических показателей, а также нормативно - методическое	ПК 1.4 Собирает, обрабатывает, анализирует и систематизирует информацию, в том числе по статистическим обследованиям и опросам	Первый этап (пороговый уровень)	Знать. Методы сбора и обработки экономической информации, а также осуществления технико-экономических расчетов и анализа хозяйственной деятельности организации, с использованием	Раздел 1. Фундаментальный анализ финансовых рынков Раздел 2. Технический анализ финансовых рынков	Тесты закрытого типа	Зачет

Код контро- лируемой	Формулировка контролируемой	Индикаторы достижения	Этап (уровень)	Планируемые результаты обучения	Наименование модулей и (или) разделов дисциплины	Наименование оценочного средства	
	сопровождение для их практической реализации			вычислительной техники			
			Второй этап (продвинутый уровень)	Уметь Принимать организационно- управленческие решения, которые могут привести к повышению экономической эффективности организации	Раздел 1. Фундаментальный анализ финансовых рынков Раздел 2. Технический анализ финансовых рынков	Тесты открытого типа (вопросы для опроса)	Зачет
			Третий этап (высокий уровень)	Владеть Сбор, обработка, анализ и систематизация информации, в том числе по статистическим обследованиям и опросам	Раздел 1. Фундаментальный анализ финансовых рынков Раздел 2. Технический анализ финансовых рынков	Практическ ие задания	Зачет
ПК-3	Способность консультировать клиентов по составлению финансового плана и формированию целевого инвестиционного портфеля	ПК-3.1. Предоставляет потребителю финансовые услуги информации о состоянии и перспективах рынка, тенденциях в изменении курсов ценных бумаг, иностранной валюты, условий	Первый этап (пороговый уровень)	Знать Инструментарий финансовых рынков, их анализа и конструирования целевых инвестиционных портфелей	Раздел 1. Фундаментальный анализ финансовых рынков Раздел 2. Технический анализ финансовых рыно Раздел 1. Фундаментальный анализ финансовых рынков Раздел 2. Технический анализ финансовых рынков в	Тесты закрытого типа	Зачет
			Второй этап (продвинутый уровень)	Уметь Предоставлять клиенту качественные профессиональные услуги, ориентированные на потребности и	Раздел 1. Фундаментальный анализ финансовых рынков Раздел 2. Технический анализ финансовых рынков	Тесты открытого типа (вопросы для опроса)	Зачет

Код контролируемой	Формулировка контролируемой	Индикаторы достижения по банковским продуктам и услугам. Разъясняет суть и дает характеристику юридических и экономических финансовых продуктов и услуг	Этап (уровень)	Планируемые результаты обучения	Наименование модулей и (или) разделов дисциплины	Наименование оценочного средства	
				интересы клиента			
			Третий этап (высокий уровень)	Владеть. Предоставление потребителю финансовых услуг информации о состоянии и перспективах рынка, тенденциях в изменении курсов ценных бумаг, иностранной валюты, условий по банковским продуктам и услугам	Раздел 1. Фундаментальный анализ финансовых рынков Раздел 2. Технический анализ финансовых рынков	Практические задания	Зачет

2. ОПИСАНИЕ ПОКАЗАТЕЛЕЙ И КРИТЕРИЕВ ОЦЕНИВАНИЯ КОМПЕТЕНЦИЙ, ОПИСАНИЕ ШКАЛ ОЦЕНИВАНИЯ

№ п/п	Наименование оценочного средства	Краткая характеристика оценочного средства	Представление оценочного средства в фонде	Критерии оценивания	Шкала оценивания
1.	Тест	Система стандартизированных заданий, позволяющая измерить уровень знаний.	Тестовые задания	В тесте выполнено 90-100% заданий	Оценка «Отлично» (5)
				В тесте выполнено более 75-89% заданий	Оценка «Хорошо» (4)
				В тесте выполнено 60-74% заданий	Оценка «Удовлетворительно» (3)
				В тесте выполнено менее 60% заданий	Оценка «Неудовлетворительно» (2)
				Большая часть определений не представлена, либо представлена с грубыми ошибками.	Оценка «Неудовлетворительно» (2)
2.	Опрос	Форма работы, которая позволяет оценить кругозор, умение логически построить ответ, умение продемонстрировать монологическую речь и иные коммуникативные навыки. Устный опрос обладает большими возможностями воспитательного воздействия, создавая условия для неформального общения.	Вопросы к опросу	Продемонстрированы предполагаемые ответы; правильно использован алгоритм обоснований во время рассуждений; есть логика рассуждений.	Оценка «Отлично» (5)
				Продемонстрированы предполагаемые ответы; есть логика рассуждений, но неточно использован алгоритм обоснований во время рассуждений и не все ответы полные.	Оценка «Хорошо» (4)
				Продемонстрированы предполагаемые ответы, но неправильно использован алгоритм обоснований во время рассуждений; отсутствует логика рассуждений; ответы не полные.	Оценка «Удовлетворительно» (3)
				Ответы не представлены.	Оценка «Неудовлетворительно» (2)

№ п/п	Наименование оценочного средства	Краткая характеристика оценочного средства	Представление оценочного средства в фонде	Критерии оценивания	Шкала оценивания
3.	Практические задания	Направлено на овладение методами и методиками изучаемой дисциплины. Для решения предлагается решить конкретное задание (ситуацию) без применения математических расчетов.	Практические задания	Продemonстрировано свободное владение профессионально-понятийным аппаратом, владение методами и методиками дисциплины. Показаны способности самостоятельного мышления, творческой активности. Задание выполнено в полном объеме.	Оценка «Отлично» (5)
				Продemonстрировано владение профессионально-понятийным аппаратом, при применении методов и методик дисциплины незначительные неточности, показаны способности самостоятельного мышления, творческой активности. Задание выполнено в полном объеме, но с некоторыми неточностями.	Оценка «Хорошо» (4)
				Продemonстрировано владение профессионально-понятийным аппаратом на низком уровне; допускаются ошибки при применении методов и методик дисциплины. Задание выполнено не полностью.	Оценка «Удовлетворительно» (3)
				Не продemonстрировано владение профессионально-понятийным аппаратом, методами и методиками дисциплины. Задание не выполнено.	Оценка «Неудовлетворительно» (2)
4.1	Зачет	Зачет выставляется в результате подведения итогов текущего контроля. Зачет в форме итогового контроля проводится для обучающихся, которые не справились с частью заданий	Вопросы к зачету	Показано знание теории вопроса, понятийного аппарата; умение содержательно излагать суть вопроса; владение навыками аргументации и анализа фактов, явлений, процессов в их взаимосвязи. Выставляется обучающемуся, который освоил не менее 60% программного материала	«Зачтено»

№ п/п	Наименование оценочного средства	Краткая характеристика оценочного средства	Представление оценочного средства в фонде	Критерии оценивания	Шкала оценивания
		текущего контроля.		дисциплины.	
				Знание понятийного аппарата, теории вопроса, не продемонстрировано; умение анализировать учебный материал не продемонстрировано; владение аналитическим способом изложения вопроса и владение навыками аргументации не продемонстрировано. Обучающийся освоил менее 60% программного материала дисциплины.	«Не зачтено»

3. ТИПОВЫЕ КОНТРОЛЬНЫЕ ЗАДАНИЯ ИЛИ ИНЫЕ МАТЕРИАЛЫ, НЕОБХОДИМЫЕ ДЛЯ ОЦЕНКИ ЗНАНИЙ, УМЕНИЙ, НАВЫКОВ И (ИЛИ) ОПЫТА ДЕЯТЕЛЬНОСТИ, ХАРАКТЕРИЗУЮЩИХ ЭТАПЫ ФОРМИРОВАНИЯ КОМПЕТЕНЦИЙ В ПРОЦЕССЕ ОСВОЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

Оценочные средства для проведения текущего контроля

Текущий контроль осуществляется преподавателем дисциплины при проведении занятий в форме тестовых заданий, устного опроса и практических заданий.

ОПК-3. Способен обобщать и критически оценивать научные исследования в экономике

ОПК 3.1. Обладает знаниями о методиках составления программ научных исследований в области экономики

Первый этап (пороговой уровень) – показывает сформированность показателя компетенции «знать»:

Тестовые задания закрытого типа

- Пассивные операции коммерческого банка – это (выберите один вариант ответа):
 - привлечение вкладов;
 - покупка ценных бумаг предприятий;
 - представление ссуд;
 - образование резервов в Центральном банке.
- Операции по факторингу – это (выберите один вариант ответа):
 - доверительное управление;
 - аваль;
 - финансирование дебиторской задолженности;

г) учет векселей.

3. К ликвидным активам банка можно отнести (выберите один вариант ответа):

а) средства на корреспондентском счете;

б) корпоративные ценные бумаги;

в) выданные ссуды;

г) отчисления в резервный фонд ЦБ.

4. Современные коммерческие банки не занимаются операциями (выберите один вариант ответа):

а) по привлечению вкладов;

б) по выпуску банкнот;

в) по проведению финансовых операций от лица клиента;

г) по хранению ценных бумаг;

д) по выдаче кредитов друг другу.

5. К активам коммерческих банков не относятся (выберите один вариант ответа)::

а) акции и облигации частных фирм;

б) наличные деньги;

в) государственные ценные бумаги;

г) собственный капитал банка.

д) нет верного ответа.

Ключи

1.	а
2.	в
3.	а
4.	б
5.	г

6. Прочитайте текст и установите соответствие.

Для каждого из приведенных терминов подберите соответствующее определение:

1. Тренд	а) процент отката от трендового движения.
2. Перекупленность	б) устойчивое движение цены с постоянным обновлением экстремумов.
3. Коррекция Фибоначчи	в) выход вверх за границы восходящего трендового канала.
4. зеркальный уровень	г) резкий выход цены из диапазона с таким же резким возвратом в диапазон.
	д) уровень, который какое-то время был сопротивлением, но после пробоя стал поддержкой.
	е) выход вниз за границы нисходящего трендового канала.

Ключ:

1	2	3	4
б	в	а	д

Второй этап (продвинутый уровень) – показывает сформированность показателя компетенции «уметь»:

Задания открытого типа (вопросы для опроса):

1. Финансовые инструменты кредитного рынка
2. Финансовые инструменты рынка ценных бумаг
3. Участники финансовых операций рынка ценных бумаг
4. Участники финансовых операций валютного рынка

5. Виды финансовых инструментов по уровню риска

Ключи

1.	Объектом купли-продажи являются свободные кредитные ресурсы и отдельные обслуживающие их финансовые инструменты, обращение которых осуществляется на условиях возвратности и уплаты процента.
2.	Он характеризует рынок на котором объектом купли-продажи являются все виды ценных бумаг (фондовых инструментов), эмитированных предприятиями, различными финансовыми институтами и государством. В странах с развитой рыночной экономикой рынок ценных бумаг является наиболее обширным видом финансового рынка по объему совершаемых сделок и многообразию обращающихся на нем финансовых инструментов.
3.	а) Эмитенты. Они характеризуют субъектов финансового рынка, привлекающих необходимые финансовые ресурсы за счет выпуска (эмиссии) ценных бумаг. На финансовом рынке эмитенты выступают исключительно в роли продавца ценных бумаг с обязательством выполнять все требования, вытекающие из условий их выпуска. б) Инвесторы. Они характеризуют субъектов финансового рынка, вкладывающих свои денежные средства в разнообразные виды ценных бумаг с целью получения дохода. Этот доход формируется за счет получения инвесторами процентов, дивидендов и прироста курсовой стоимости ценных бумаг.
4.	а) Продавцы валюты. Основными продавцами валюты выступают: государство (реализующее на рынке через уполномоченные органы часть валютных резервов); коммерческие банки (имеющие лицензию на осуществление валютных операций); предприятия, ведущие внешнеэкономическую деятельность (реализующие на рынке свою валютную выручку за экспортируемую продукцию); физические лица (реализующие имеющуюся у них валюту через сеть обменных валютных пунктов). б) Покупатели валюты. Основными покупателями валюты являются те же субъекты, что и ее продавцы.
5.	а) Безрисковые финансовые инструменты. К ним относят обычно государственные краткосрочные ценные бумаги, краткосрочные депозитные сертификаты наиболее надежных банков, "твердую" иностранную валюту, золото и другие ценные металлы, приобретенные на короткий период. Термин "безрисковые" является в определенной мере условным, так как потенциальный финансовый риск несет в себе любой из перечисленных видов финансовых инструментов; они служат лишь для формирования точки отсчета измерения уровня риска по другим финансовым инструментам. б) Финансовые инструменты с низким уровнем риска. К ним относится, как правило, группа краткосрочных долговых финансовых инструментов, обслуживающих рынок денег, выполнение обязательств по которым гарантировано устойчивым финансовым состоянием и надежной репутацией заемщика (характеризуемыми термином "первоклассный заемщик"). в) Финансовые инструменты с умеренным уровнем риска. Они характеризуют группу финансовых инструментов, уровень риска по которым примерно соответствует среднерыночному. г) Финансовые инструменты с высоким уровнем риска. К ним относятся финансовые инструменты, уровень риска по которым существенно превышает среднерыночный. д) Финансовые инструменты с очень высоким уровнем риска ("спекулятивные").

	Такие финансовые инструменты характеризуются наивысшим уровнем риска и используются обычно для осуществления наиболее рискованных спекулятивных операций на финансовом рынке. Примером таких высокорискованных финансовых инструментов являются акции "венчурных" (рисковых) предприятий; облигации с высоким уровнем процента, эмитированные предприятием с кризисным финансовым состоянием; опционные и фьючерсные контракты и т.п.
--	---

Третий этап (высокий уровень) – показывает сформированность показателя компетенции «владеть»:

Практические задания:

Задача 1. Номинал акции составляет А руб. Цена ее продажи на рынке в настоящее время – 8,5 руб. Инвестор хочет приобрести акцию, потому что предполагает, что при продаже акции через 1 год рыночная цена может составить 9 руб. Дивиденды по акции составляют Б% от номинала и остаются неизменными на протяжении всех лет владения. Минимально необходимая норма прибыли по другим инвестициям составляет 16%. Определить реальную рыночную стоимость акции в настоящее время и сделать вывод о целесообразности ее приобретения. А= 7,5; Б=13

Задача 2. Простой 90-дневный вексель на сумму В грн, датированный 3 августа текущего года, который банк учитывает 1 октября по ставке Г%. Подсчитать, какую сумму получит владелец векселя при учете векселя в банке.

В = 4000; Г = 8

Задача 3. Инвестор купил привилегированную акцию за А руб., номинал которой составляет 5 руб. Установленный размер дивидендов по ней составляет 23%. Минимально необходимая норма прибыли на рынке по альтернативным вложениям – Б%. Определить рыночную стоимость.

А= 7,5; Б=13

Задача 4. Владелец векселя поставил его на учет в банке за Д месяцев до срока погашения и получил Ж млн. руб. Учетный процент банка – 28%. Определите номинальную стоимость векселя. Д = 1,5; Ж=6,428

Задача 5. Размер кредита, полученного фирмой на срок 3 месяцев, равен К тыс. руб. Сумма возвращения кредита – 800 тыс. руб. Определить простую процентную и учетную ставку кредита.

З=10; К=540

Ключи

1.	Рассчитаем размер дивидендов, выплачиваемых по заданной акции: $D = N \cdot d$ D – размер дивидендов, руб.; N – номинал акции, руб.; d – дивиденды по акции, %. $D = 7,5 \cdot 13\% = 0,975$ Чтобы найти рыночную стоимость акции, воспользуемся формулой: $PV = (D + P) / [(1 + r)]^n$ PV – реальная рыночная стоимость акции, руб.; P – цена продажи акции на рынке, руб.; r – минимально необходимая норма прибыли по альтернативным вложениям, %; n – срок владения акцией, лет. $PV = (0,945 + 8,5) / (1 + 16\%)^1 = 9,445 / 1,16 = 8,14$ ОТВЕТ: реальная рыночная стоимость акции составляет 8,14 руб. Стоимость ниже ее нынешней цены продажи, операцию нельзя считать целесообразной.
2.	Дата векселя – 3 августа, дата учета банком – 1 октября. Соответственно, срок векселя равен: 29+30=59 дней. Исходя из этого, сумма, которую получит владелец, равна: $C = S - (S \cdot r \cdot n) / 365$

	С – сумма, которую получит владелец, руб. S – сумма векселя, руб.; г – ставка, по которой банк учитывает вексель, %; п – срок до погашения векселя, дни. $C=4000-(4000 \cdot 8\% \cdot (90-59))/365=4000-9920/365=3972,82$ ОТВЕТ: владелец векселя получит 3972,82 руб. при учете векселя в банке.
3.	Рыночную стоимость акции найдем по такой формуле: $V_{\text{рын}}=(P \cdot D)/i$ V_{рын} – рыночная стоимость акции, руб.; P – цена покупки акции, руб.; D – установленный размер дивидендов по акции, %; i – минимально необходимая норма прибыли на рынке, %. $V_{\text{рын}}=(7,5 \cdot 23\%)/(13\%)=13,27$ ОТВЕТ: 13,27
4.	Номинальная стоимость векселя рассчитывается так: $N= C/(1-n/T \cdot r)$ N – номинальная стоимость векселя, млн. руб.; C – сумма, которую получил владелец при учете векселя, млн. руб.; п – срок до погашения векселя, мес.; T – полный годовой фонд времени, мес.; г – учетный процент банка, %. $N= 6,425/(1-1,5/12 \cdot 28\%)=6,425/0,965=6,658$ ОТВЕТ: номинальная стоимость заданного векселя равна 6,658 млн. руб.
5.	Простая процентная ставка кредита рассчитывается так: $i= (S-C)/(C \cdot n/T)$ Учетная ставка кредита: $d= (S-C)/(S \cdot n/T)$ i – простая процентная ставка кредита, %; d – учетная ставка кредита, %; S – сумма возвращения кредита, тыс. руб.; C – сумма кредита, тыс. руб.; п – срок кредитования, мес.; T – полный годовой фонд времени, мес. $i= (800-540)/(540 \cdot 10/12)=340/450=0,756$ $d= (800-540)/(800 \cdot 10/12)=340/666,67=0,51$ ОТВЕТ: простая процентная ставка по кредиту равна 75,6%, а учетная ставка составляет 51%.

ОПК-3. Способен обобщать и критически оценивать научные исследования в экономике

ОПК 3.2. Обобщает и оценивает результаты научных исследований в экономической сфере

Первый этап (пороговой уровень) – показывает сформированность показателя компетенции «знать»:

Тестовые задания закрытого типа

1. Второй уровень банковской системы – это (выберите один вариант ответа):

- а) коммерческие банки;
- б) региональные банки;
- в) малые и средние банки;
- г) Центральный банк РФ.

2. Основопологающей функцией банка является (выберите один вариант ответа):

- а) посредничество в кредите;
- б) контрольная;
- в) рационализация денежного оборота;
- г) аккумуляция денежных средств.

3. Основу устойчивости деятельности коммерческого банка составляет равенство (выберите один вариант ответа):

- а) сумма обязательств и собственного капитала равна активам;
- б) сумма активов и резервов равна собственному капиталу;
- в) сумма ссуд и бессрочных вкладов равна активам;
- г) сумма собственного капитала и активов равна обязательствам.

4. Пассивные операции коммерческого банка – это (выберите один вариант ответа):

- а) привлечение вкладов;
- б) покупка ценных бумаг предприятий;
- в) предоставление ссуд;
- г) образование резервов в Центральном банке.

5. К активам коммерческих банков не относятся (выберите один вариант ответа):

- а) акции и облигации частных фирм;
- б) наличные деньги;
- в) государственные ценные бумаги;
- г) собственный капитал банка.
- д) нет верного ответа.

Ключи

1	а
2	а
3	а
4	а
5	г

6. Прочитайте текст и установите соответствие.

Для каждого из приведенных терминов подберите соответствующее определение:

1. Волатильность	а) курс продажи; цена, по которой происходит продажа финансового инструмента.
2. Валюта котировки	б) степень изменчивости валютного курса за определенный период времени.
3. Бид	в) дата исполнения обязательств по сделке.
4. Брокер	г) вторая валюта в обозначении валютной пары, в которой выражена цена базовой валюты.
	д) компания, которая обеспечивает совершение торговых операций на финансовом рынке
	е) покупка финансового инструмента

Ключ:

1	2	3	4
б	г	а	д

Второй этап (продвинутый уровень) – показывает сформированность показателя компетенции «уметь»:

Задания открытого типа (вопросы для опроса):

1. Понятие ценной бумаги.
2. Какими качествами характеризуются ценные бумаги?
3. Понятие бездокументарной ценной бумаги.
4. Простой вексель

5. Фондовая биржа.

Ключи

1.	Ценная бумага- это документ, удостоверяющий с соблюдением установленной формы и обязательных реквизитов имущественные права, осуществление или передача которых возможны только при его предъявлении.
2.	Доходность - способность ценной бумаги приносить доход, относительно инвестиций в нее. Ликвидность – способность ценной бумаг быть быстро проданной без существенных потерь для держателя, при небольших колебаниях рыночной стоимости и издержках на реализацию. Рискованность – возможность потерь.
3.	Под бездокументарной ценной бумагой понимаются обязательственные и иные права, которые закреплены в решении о выпуске или ином акте лица, выпустившего ценные бумаги в соответствии с требованиями закона, и осуществление и передача которых возможны только с соблюдением специальных правил учета этих прав в соответствии со ст. 149 ГК РФ (п. 1 ст. 142 ГК РФ).
4.	Простой вексель – это долговое письменное обязательство без специального обеспечения. В простом векселе может быть предусмотрена оплата по требованию, а также поставлены подписи поручителей. Большинство коммерческих банков выдает ссуды под простые векселя.
5.	Фондовая биржа представляет собой определенным образом организованный рынок, на котором владельцы ценных бумаг совершают через членов биржи, выступающих в качестве посредников, сделки купли-продажи. Контингент членов биржи состоит из индивидуальных торговцев ценными бумагами и кредитно-финансовых институтов

Третий этап (высокий уровень) – показывает сформированность показателя компетенции «владеть»:

Практические задания:

Задача 1. Задача 25. Банк выдал кредит в сумме 6 млн. руб. на 2 года по годовой ставке сложных процентов 15% годовых. Кредит должен быть погашен единовременным платежом с процентами в конце срока. Определить:

- а) наращенную сумму долга,
- б) сумму полученных банком процентов.

Задача 2 Заемщик берет ссуду на сумму 300 тыс. руб. сроком на 3 месяца. Через 3 месяца заемщик погашает ссуду и выплачивает 15 тыс. руб. процентов по ней. Определить годовую ставку простых процентов по ссуде (r).

Задача 3 . Вексель на сумму 700 тыс. руб. был предъявлен к учету в банк за 4 месяца до погашения и был учтен по учетной ставке 4,5%. Рассчитать:

- а) сумму дохода (дисконта) банка;
- б) сумму, выплаченную владельцу векселя.

Задача 4. Инвестиционный портфель содержит 1500 простых акций номиналом 100 руб., 800 привилегированных акций номиналом 1000 руб., 800 облигаций номиналом 1000 руб.

Определить наиболее доходную бумагу инвестиционного портфеля, если сумма дивидендов по простым акциям составила 30 тыс. руб., по привилегированным – 80 тыс., а сумма процентов по облигациям – 50 тыс. руб.

Задача 5. Определить, удалось ли выполнить целевой ориентир роста денежной массы (М) в пределах 18-27%, если объем ВВП вырос с 23 до 28 трлн. руб., а скорость обращения денег (V) снизилась на 12%.

Ключи

1.	а) $S = P \cdot (1 + i / 100)^n$, где P – сумма первоначального долга; i – ставка процентов за срок кредита; n – число полных лет. $S = 6\,000\,000 \cdot (1 + 15/100)^2 = 7\,935\,000$ руб. б) $I = S - P$, где I – сумма процентов; S – наращенная сумма долга; P – сумма первоначального долга. $I = 7\,935\,000 - 6\,000\,000 = 1\,935\,000$ руб. Ответ. $S = 7\,935\,000$ руб., $I = 1\,935\,000$ руб.
2.	$r = (\text{сумма процентов} \cdot 100\% \cdot 365) / (\text{сумма ссуды} \cdot \text{срок в днях})$ $r = (15\,000 \cdot 100\% \cdot 365) / (300\,000 \cdot 90) = 20,28\%$ Ответ. Годовая ставка простых процентов по ссуде (r) = 20,28%
3.	а) $P = 700\,000 \cdot [1 - (4/12 \cdot 0,045)] = 689\,605$ руб. б) $D = 700\,000 - 689\,605 = 10\,395$ руб. Ответ. а) $P = 689\,605$ руб., б) $D = 10\,395$ руб.
4.	$P = N \cdot Q - D$, где P – доходность бумаги, N – номинал бумаги, Q – количество бумаги в инвестиционном портфеле, D – дивиденды. P (простые акции) = $100 \cdot 1500 - 30\,000 = 120\,000$ руб. P (привилегированные акции) = $1000 \cdot 800 - 80\,000 = 720\,000$ руб. P (облигации) = $1000 \cdot 800 - 50\,000 = 750\,000$ руб. Ответ. Наиболее доходная бумага инвестиционного портфеля – облигации, их доходность составляет 750 000 руб.
5.	$I_m = (I_p \cdot I_q) / I_v$, где I_p – индекс цен; I_m – индекс объема денежной массы; I_v – индекс оборачиваемости (количество оборотов) денежной массы; I_q – индекс объема производства (товаров и услуг). $I_v = 1 - 0,12 = 0,88$ $I_p = 1$ $I_q = 28/23 = 1,22$ $I_m = (1 \cdot 1,22) / 0,88 = 1,386$ Объем денежной массы изменился на 0,386 т. к. (1,386 – 1) или на 38,6%. Ответ. Выполнить целевой ориентир роста денежной массы (М) в пределах 18-27% не удалось.

ПК-1. Способность осуществлять руководство или участвовать в принятии финансовых решений, разрабатывать систему финансово - экономических показателей, а также нормативно - методическое сопровождение для их практической реализации

ПК 1.4. Собирает, обрабатывает, анализирует и систематизирует информацию, в том числе по статистическим обследованиям и опросам

Первый этап (пороговой уровень) – показывает сформированность показателя компетенции «знать»:

Тестовые задания закрытого типа

1. Какое название носит рынок, на котором исполнение заключенных сделок происходит не позднее второго рабочего дня со дня заключения сделки (выберите один вариант ответа)?
 - а) срочный рынок;
 - б) кассовый рынок;
 - в) организованный внебиржевой рынок.
- 2.. Что из ниже перечисленного не является ценной бумагой (выберите один вариант ответа)?
 - а) ваучер;
 - б) чек;
 - в) платежное поручение;
 - г) опцион.
3. Что такое конвертируемые облигации (выберите один вариант ответа)?
 - а) облигации, которые могут быть обменены на акции
 - б) облигации, которые обеспечивают получение дохода в свободно конвертируемой валюте
 - в) облигации, которые обеспечивают индексацию номинала в соответствии с изменениями курса национальной валюты к свободно конвертируемой валюте
4. Какую функцию выполняет андеррайтер ценных бумаг (выберите три варианта ответа)?
 - а) поддержки курса ценной бумаги
 - б) гарантирования выполнения обязательств по ценным бумагам
 - в) выкупа всего или части выпуска
 - г) подготовки проспекта ценных бумаг
 - д) спекулятивной игры на вторичном рынке в пользу эмитента
5. Что такое акция (выберите один вариант ответа)?
 - а) не эмиссионная ценная бумага, закрепляющая права ее владельца на получение части прибыли акционерного общества в виде дивидендов;
 - б) эмиссионная ценная бумага, закрепляющая право ее владельца на получение от эмитента в предусмотренный в ней срок ее номинальной стоимости;
 - в) 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.

Ключи

1	б
2	в
3	а
4	а в г
5	в

6. Прочитайте текст и установите соответствие.

Для каждого из приведенных терминов подберите соответствующее определение:

1. Диверсификация	а) предоставление трейдеру брокером потока котировок для совершения торговых операций.
2. Длинная позиция	б) преодоление ценой значимой границы
3. Котирование	в) распределение капиталовложений между разными финансовыми инструментами для снижения рисков.
4. Спред	г) плата за своп
	д) покупка финансового инструмента (для валютной пары: покупка

	базовой валюты за валюту котировки) в расчете на повышение цены.
	е) разница между ценами Бид (продажи) и Аск (покупки), выраженная в пунктах.

Ключ:

1	2	3	4
в	д	а	е

Второй этап (продвинутый уровень) – показывает сформированность показателя компетенции «уметь»:

Задания открытого типа (вопросы для опроса):

1. Понятие финансового рынка.
2. Финансовый инструмент.
3. Финансовые посредники.
4. Понятие ликвидности рынка.
5. Виды ценных бумаг.

Ключи

1.	Финансовый рынок — это и место купли- продажи финансовых ресурсов, и совокупность институтов, обеспечивающих их обращение, т. е. совокупность социально- экономических отношений в сфере трансформации бездействующих денежных средств в ссудный капитал через кредитно- финансовые институты на основе спроса и предложения.
2.	Финансовый инструмент — это финансовое обязательство (валюта, ценная бумага, денежное обязательство, фьючерс, опцион и т. п.), продажа или передача которого обеспечивает получение денежных средств. Это, по сути, любой контракт, результатом которого является появление определенной статьи в активах одной стороны контракта и статьи в пассивах др.
3.	Финансовые посредники — организации, «соединяющие» финансовые потребности заемщиков и кредиторов посредством размещения у себя средств кредиторов и предоставления их в дальнейшем заемщикам. Финансовыми посредниками являются банки, инвестиционные компании, страховые компании и кредитные союзы. Финансовые посредники эмитируют собственные ценные бумаги, чтобы привлечь средства для приобретения ценных бумаг других компаний.
4.	Ликвидность рынка — это возможность успешной и обширной торговли, способность поглощать значительные объемы ценных бумаг в короткое время, при небольших колебаниях курсов и при низких издержках на реализацию.
5.	По видам бумаг, обращающихся, в частности, на российском рынке, сегодня выделяются: рынок государственных бумаг; рынок акций, в котором, в свою очередь, выделяются три основных сегмента (иногда их называют эшелонами): «голубые фишки» (наиболее ликвидные акции крупнейших российских компаний), акции «второго эшелона», приближающиеся к ним, но еще не достигшие соответствующей ликвидности, и акции предприятий, практически не появляющиеся на рынке; рынок ценных бумаг местного значения (в большинстве — муниципальных облигаций или облигаций субъекта федерации); рынки векселей разных эмитентов; рынки производных ценных бумаг (в основном фьючерсов). Классификация рынка ценных бумаг по организации торговли включает биржевой рынок, внебиржевой (розничный) рынок и электронный рынок.

Третий этап (высокий уровень) – показывает сформированность показателя компетенции «владеть»:

Практические задания:

Задача №1 Акции номиналом 1000 руб. продавались по рыночной стоимости 3000 руб. Объявленный дивиденд составлял 10% годовых. Определить годовую сумму дивиденда и реальную доходность акций по уровню дивиденда.

Задача №2 Акции номиналом 500 руб. были куплены по цене 600 руб. в количестве 100 шт. и проданы через 3 года по цене 700 руб. за акцию. Дивиденды по акциям составили: в 1 год – 10%, во 2 год – 15%, в 3 год – 20%. Определить полученный доход по операциям.

Задача №3 Акции с дивидендной ставкой 20% при номинальной стоимости 2000 руб. проданы через год по рыночной стоимости 3000 руб. Определить совокупный доход акции и доходности акции в процентах.

Задача №4 Депозит.сертификат со сроком обращения 6 месяцев и 8% годовых доход имеет номинал 1000000 руб. Определить 1) Абсолютный доход 2) Доходность сертификата на срок его обращения

Задача №5 Инвестор обеспокоен падением курса акций, чтобы застраховать себя от потерь покупает 100 акций компании Б по курсу 96 руб за акцию, и затем продает опцион кол сот сроком 1 месяц, и ценой 85 руб. Общая стоимость 1700. Определить понесет ли инвестор убытки, если акция Б упадет на 79 руб. Какова будет прибыль если курсовая цена акции = 85 руб.

Ключи

1.	Решение: $Д_{год} = (1000 * 10\%) / 100\% = 100 \text{ руб.}$ $Д_{рын} = 100 / 3000 = 0,03 = 3,3\%$
2.	Решение: 1) Сумма покупки акций Пок. ак. = $100 * 600 = 60000 \text{ руб.}$ 2) Сумма продажи акций Пр. ак. = $100 * 700 = 70000 \text{ руб.}$ 3) Сумма полученных дивидендов Д 3 года = $100 * 500 * (0,1 + 0,15 + 0,2) = 22500 \text{ руб.}$ 4) Общий доход равен $70000 + 22500 - 60000 = 32500 \text{ руб.}$ 5) Дох-сть $32500 / 60000 * 100\% = 54\%$
3.	Решение: $Д_{год} = (2000 * 20\%) / 100\% = 400 \text{ руб.}$ $Д_{доп} = 3000 - 2000 = 1000 \text{ руб.}$ $Д_{совок.} = 1000 + 400 = 1400 \text{ руб.}$ $Д_{оходность} \text{ акции } Д_{акц} = (1400 / 2000) * 100\% = 70\%.$
4.	Решение: 1) Доход = $1000000 * 0,08 * 6 / 12 = 40000 \text{ руб}$ 2) Дох-ть = $40000 / 1000000 = 0,04 = 4\%$
5.	Решение: 1) Если падает, то $(100 * 96) - (79 * 100 + 1700) = 9600 - 9600 = 0$ (не теряет) 2) Если 85 и опцион исп., то $85 * 100 + 1700 - 100 * 96 = 10200 - 9600 = 600$

Задания закрытого типа (вопросы для опроса):

ПК-3. Способность консультировать клиентов по составлению финансового плана и формированию целевого инвестиционного портфеля

ПК-3.1. Предоставляет потребителю финансовые услуги информации о состоянии и перспективах рынка, тенденциях в изменении курсов ценных бумаг, иностранной валюты, условий по банковским продуктам и услугам. Разъясняет суть и дает характеристику юридических и экономических финансовых продуктов и услуг

Первый этап (пороговой уровень) – показывает сформированность показателя компетенции «знать»:

Тестовые задания закрытого типа

1. Кто может являться инвестором государственных ценных бумаг (выберите один вариант ответа)?
 - а) физические и юридические лица;
 - б) резиденты и нерезиденты;
 - в) физические и юридические лица, резиденты и нерезиденты.
2. Из чего состоит контрольный пакет акций (выберите один вариант ответа)?
 - а) 50% + 1 акция;
 - б) 100%;
 - в) 49% + 1 акция.
3. Что используется в техническом анализе (выберите два варианта ответа)?
 - а) трендовые методы
 - б) финансовый анализ эмитента
 - в) осцилляторы
 - г) макроэкономический анализ
 - д) скользящие средние
4. Чему может быть равна эмиссионная цена облигации (выберите три варианта ответа)?
 - а) равна номиналу
 - б) ниже номинала
 - в) выше номинала
5. Что такое инвестиционный пай (выберите один вариант ответа)?
 - а) именная ценная бумага, подтверждающая право владельца на долю в имуществе паевого инвестиционного фонда;
 - б) именная ценная бумага, подтверждающая право ее владельца участия в деятельности паевого инвестиционного фонда.

Ключи

1	а
2	а
3	а в
4	а б в
5	а

6. Прочитайте текст и установите соответствие.

Для каждого из приведенных терминов подберите соответствующее определение:

1. Трейдер	а) спекулятивные операции на финансовых рынках.
2. Длинная позиция	б) физическое или юридическое лицо, совершающее торговые операции на финансовых рынках с целью извлечения прибыли от колебаний цен на финансовые активы.
3. Трейдинг	в) отсутствие устойчивой тенденции (тренда) в движении цен.
4. Флэт	г) плата за своп
	д) покупка финансового инструмента (для валютной пары: покупка базовой валюты за валюту котировки) в расчете на повышение цены.
	е) разница между ценами Бид (продажи) и Аск (покупки), выраженная в пунктах.

Ключ:

1	2	3	4
б	д	а	в

Второй этап (продвинутый уровень) – показывает сформированность показателя компетенции «уметь»:

Задания открытого типа (вопросы для опроса):

1. Понятие облигации.
2. Финансовый вексель.
3. Как осуществляется размещение ГЦБ?
4. Международный валютный рынок.
5. Виды режимов валютных курсов.

Ключи

1.	Облигация — это долговое свидетельство, которое непременно включает два главных элемента: обязательство эмитента вернуть держателю облигации по истечении оговоренного срока сумму, указанную на титуле (лицевой стороне) облигации; обязательство эмитента выплачивать держателю облигации фиксированный доход в виде процента от номинальной стоимости или иного имущественного эквивалента.
2.	Финансовый вексель — в основе данной ценной бумаги лежит финансовая операция, не связанная с совершением товарной сделки. Финансовый вексель опосредует финансовую сделку, связанную с получением кредита. Между кредитором и заемщиком не составляется кредитный договор, а заемщик продает инвестору вексель, привлекая тем самым финансовые ресурсы.
3.	Размещение ГЦБ обычно осуществляется: через центральные банки или министерства финансов. В зависимости от вида выпускаемых облигаций основными инвесторами являются: население, пенсионные и страховые компании и фонды, банки, инвестиционные компании и фонды; в бумажной (бланковой) или безбумажной формах (в виде записей на счетах в уполномоченных депозитариях). Имеется четкая тенденция к увеличению выпуска ГЦБ в безбумажной форме; разнообразными методами: аукционные торги, открытая продажа всем желающим по установленным ценам, закрытое распространение среди определенного круга инвесторов.
4.	Международный валютный рынок представляет собой систему экономических отношений по поводу купли-продажи иностранной валюты, согласованию интересов покупателей и продавцов валюты, установлению валютного курса под воздействием спроса и предложения.
5.	Различают четыре вида режимов валютных курсов: свободный плавающий курс; регулируемый плавающий курс; валютный коридор; фиксированный курс.

Третий этап (высокий уровень) – показывает сформированность показателя компетенции «владеть»:

Практические задания:

Задача №1. Курсовая цена акции, которая была размещена по номиналу 1000 руб., в первый год после эмиссии составляла 1500 руб. Определить дополнительный доход и доходность акции в %, а так же совокупный доход, если величина дивиденда составила 20%.

Задача №2. Курсовая цена акций по номиналу 300руб, составляет 500руб. Определить доп.доход и доходность акции, а также совокупный доход, если величина дивиденда 20%?

Задача №3. Нарощенная стоимость облигации номиналом 500 руб. в момент погашения в полтора раза превышает ее номинал. Срок обращения облигации - 5 лет. Определить годовую купонную ставку.

Задача №4. Номинал акции 600руб.Куплена 800руб.Продана 900руб.Ставка дивиденда 15%.Определить 1)Величину дивиденда 2)Доп.доход 3) Совокупный доход 4)Рендит
Задача №5. Облигация номиналом 10000 рублей была продана владельцем при 8% годовых через 170 дней после очередного дня выплаты по купону. Определить купонный доход облигации.

Ключи

1.	Решение: 1) $D_g = (1000 \cdot 20\%) / 100\% = 200 \text{ руб.}$ 2) $D_{\text{доп}} = 1500 - 1000 = 500 \text{ руб.}$ 3) $D_{\text{совок}} = 500 + 200 = 700 \text{ руб.}$ 4) Доходность акции равна $(700 / 1000) \cdot 100\% = 70\%$
2.	Решение: 1) Абс.величина дивиденда $= 300 \cdot 20 / 100 = 60 \text{ руб.}$ 2) $D_{\text{доп.}} = 500 - 300 = 200 \text{ руб.}$ 3) $D_{\text{совокупный}} = 200 + 60 = 260 \text{ руб.}$ 4) $D_{\text{совокупная}} = 260 \cdot 100 / 300 = 86,7\%$
3.	Решение: $K_g = (500 \cdot 1,5 - 500) / 500 \cdot 5 = 0,1 = 10\%$
4.	Решение: 1) $D_{\text{див}} = 600 \cdot 15 / 100 = 90 \text{ руб.}$ 2) $D_{\text{доп.}} = 800 - 600 = 200 \text{ руб.}$ 3) $D_{\text{совокуп.}} = 200 + 90 = 290 \text{ руб.}$ 4) $R_{\text{рендит}} = 90 / 600 \cdot 100 = 15\%$
5.	Решение: $D_k = (10000 \cdot 0,08 \cdot 170 \text{ дн.}) / 360 \text{ дн.} = 377,7 \text{ руб.}$

Оценочные средства для проведения промежуточной аттестации

Промежуточная аттестация проводится в форме устного зачета.

Вопросы для зачета

- Основные виды временных интервалов и особенности работы на каждом из них.
- Основы теории циклов: длинные, средние и короткие циклы, их взаимосвязь.
- Фундаментальный анализ в сравнении с другими видами анализа.
- Основные виды рынков, их взаимосвязь. Перелив капитала на финансовом рынке.
- Основные виды участников финансового рынка. Их влияние на ценовой ряд.
- Типы экономических индикаторов. Индексы экономических индикаторов.
- Инфляция, процентные ставки, государственный долг, индикаторы денежной статистики.
- Фондовый рынок, рынок производных инструментов, их взаимосвязь.
- Фондовые индексы.
- ВВП, расчет, динамика, влияние на рыночные цены.
- Использование показателей рынка труда в анализе на макроуровне
- Индикаторы развития производственного сектора и их использование в фундаментальном анализе.
- Доходы населения, потребительский спрос, жилищное строительство, индикаторы розничной торговли.
- Особенности применения фундаментального анализа на срочных рынках
- Особенности применения фундаментального анализа на валютных рынках
- Особенности применения фундаментального анализа на рынках акций и облигаций
- Психологические аспекты фундаментального анализа.

- Мультипликаторы.
- Отраслевой анализ. Основные показатели для сравнения отраслей в фундаментальном анализе.
- DCF - анализ эмитента, определение внутренней стоимости акции.
- Рыночные кризисы, выявление, трактовка, инвестиционное поведение в период кризиса.

4. МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ, ОПРЕДЕЛЯЮЩИЕ ПРОЦЕДУРЫ ОЦЕНИВАНИЯ ЗНАНИЙ, УМЕНИЙ, НАВЫКОВ И (ИЛИ) ОПЫТА ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Для выполнения практических заданий студенту необходимы ручка, листы для черновых подсчетов, калькулятор.

Текущий контроль

Тестирование для проведения текущего контроля проводится с помощью Системы дистанционного обучения. На тестирование отводится 10 минут. Каждый вариант тестовых заданий включает 10 вопросов. Количество возможных вариантов ответов – 4 или 5. Студенту необходимо выбрать правильный ответ. За каждый правильный ответ на вопрос присваивается 10 баллов. Шкала перевода: 9-10 правильных ответов – оценка «отлично» (5), 7-8 правильных ответов – оценка «хорошо» (4), 6 правильных ответов – оценка «удовлетворительно» (3), 1-5 правильных ответов – оценка «неудовлетворительно» (2).

Опрос как средство текущего контроля проводится в форме устных ответов на вопросы. Студент отвечает на поставленный вопрос сразу, время на подготовку к ответу не предоставляется.

Практические задания как средство текущего контроля проводятся в письменной форме. Студенту выдается задание и предоставляется 10 минут для подготовки к ответу.

Промежуточная аттестация

Зачет проводится путем подведения итогов по результатам текущего контроля. Если студент не справился с частью заданий текущего контроля, ему предоставляется возможность сдать зачет на итоговом контрольном мероприятии в форме ответов на вопросы к зачету или тестовых заданий к зачету. Форму зачета (опрос или тестирование) выбирает преподаватель.

Если зачет проводится в форме ответов на вопросы, студенту предлагается один или несколько вопросов из перечня вопросов к зачету. Время на подготовку к ответу не предоставляется.